

Análise de Custo do Crédito

09 de novembro de 2017

O Departamento de Economia (Depecon) da FIESP desenvolve um estudo comparativo das taxas de juros aplicadas pelos grandes bancos de varejo no Brasil, com o intuito de auxiliar os industriais e a sociedade a negociar as melhores condições para suas operações de crédito. Além disso, o estudo vai ao encontro dos esforços da entidade na busca pela redução do custo de capital. Atualizado semanalmente, o Custo de Crédito do Brasil toma como base os dados médios do Banco Central sobre financiamento de capital de giro e crédito pessoal. Deste modo, é possível que empresas maiores e com risco baixo consigam taxas menores do que empresas com alto grau de risco.

Período Analisado: de 19/10/2017 a 25/10/2017

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado registrou queda ao atingir 74,94% a.a. ante 80,73% a.a. na leitura anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros dessa modalidade de crédito também caiu, indo de 77,44% a.a. para 76.84% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2017	11/10/2017	80.73	70.59	87.49	65.24	75.94	105.37	75.25	81.85
19/10/2017	25/10/2017	74.94	66.63	80.48	56.37	76.88	90.62	72.04	78.78

Crédito Pessoal Não Consignado Público - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2017	11/10/2017	77.44	67.24	84.24	58.91	75.57	101.50	70.46	80.76
19/10/2017	25/10/2017	76.84	68.17	82.62	59.97	76.37	97.04	71.16	79.67

Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 332,23% a.a. para 331,60% a.a. da leitura anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 331,33% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2017	11/10/2017	332.23	307.43	348.77	309.63	305.23	308.62	423.52	314.17
19/10/2017	25/10/2017	331.60	308.03	347.32	306.16	309.90	307.36	421.70	312.90

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2017	11/10/2017	331.40	308.80	346.47	309.34	308.26	301.62	422.69	315.11
19/10/2017	25/10/2017	331.33	308.51	346.54	308.43	308.60	303.09	422.67	313.87

PESSOA JURÍDICA

Capital de Giro com prazo até 365 dias

Na semana analisada, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Capital de Giro com prazo até 365 dias atingiu 31,70% a.a., ficando abaixo daquela verificada na leitura anterior (31,97% a.a.). A média quadrissemanal, por sua vez, registrou queda - atingindo, assim, o patamar de 33,22% a.a.

Capital de Giro com prazo até 365 dias (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2017	11/10/2017	34.97	44.86	31.67	-	44.86	33.55	32.04	29.43
19/10/2017	25/10/2017	31.70	42.97	27.94	-	42.97	29.20	32.28	22.35

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrissemanal (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2017	11/10/2017	33.86	47.17	29.42	-	47.17	30.59	31.35	26.33
19/10/2017	25/10/2017	33.22	46.14	28.91	-	46.14	30.43	30.72	25.57

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, foi registrado queda para 30,85% a.a. ante 34,04% a.a. na leitura anterior.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2017	11/10/2017	34.04	43.93	30.74	-	43.93	32.62	31.11	28.50
19/10/2017	25/10/2017	30.85	42.12	27.09	-	42.12	28.35	31.43	21.50

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 31,23% a.a., ficando ligeiramente abaixo de 31,42% a.a. da leitura anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade recuou, para 31,21% a.a. ante 31,94% a.a. da última semana analisada.

Desconto de Duplicata (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2017	11/10/2017	31.42	38.84	26.47	27.76	49.91	31.46	22.31	25.65
19/10/2017	25/10/2017	31.23	39.36	25.80	27.68	51.04	30.50	23.25	23.66

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2017	11/10/2017	31.94	40.61	26.16	30.67	50.54	28.49	23.86	26.13
19/10/2017	25/10/2017	31.21	39.44	25.72	28.33	50.56	28.36	23.47	25.32

TABELAS RESUMO

Seguem as tabelas resumo com as taxas de juros – a.m. e a.a. – praticadas pelas principais instituições financeiras do país, para todas as modalidades de crédito acompanhadas pelo DEPECON/FIESP, bem como uma tabela com os valores do *spread* bancário praticado nas modalidades de crédito de pessoa jurídica.

Taxas médias de juros cobradas pelas principais instituições financeiras do varejo - Pessoa Física

Instituição	Aquisição de Veículos		Cheque Especial		Consignado Público		Não Consignado	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	1.9	25.5	12.4	306.2	1.9	24.7	3.8	56.4
C.E.F	2.0	27.5	12.5	309.9	2.0	26.2	4.9	76.9
Itaú/Unibanco	1.8	23.2	12.5	312.9	2.7	38.1	5.0	78.8
Bradesco	1.5	20.2	12.4	307.4	1.8	23.6	5.5	90.6
Santander	1.8	24.3	14.8	421.7	1.7	21.8	4.6	72.0
Média Total	1.8	24.1	12.9	331.6	2.0	26.9	4.8	74.9

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

Taxas médias de juros cobradas pelas principais instituições financeiras do varejo - Pessoa Jurídica

Instituição	Capital de Giro -365		Capital de Giro +365		Conta Garantida		Desc. Duplicata		Adia. Cont. Câmbio	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	-	-	-	-	2.7	37.0	2.1	27.7	0.2	3.0
C.E.F	3.0	43.0	3.0	43.0	-	-	3.5	51.0	0.5	6.2
Santander	1.7	22.4	1.7	22.4	3.5	51.4	1.8	23.7	0.5	5.5
Itaú - Unibanco	2.2	29.2	2.2	29.2	4.5	70.3	2.2	30.5	0.3	4.1
Bradesco	2.4	32.3	2.4	32.3	2.6	36.7	1.8	23.3	0.3	3.4
Média Total	2.3	31.7	2.3	31.7	3.3	48.9	2.3	31.2	0.4	4.4

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **19/10/2017** a **25/10/2017**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

Modalidade: **PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO**

Tipo: **Prefixado**

Período: **de 19/10/2017
a 25/10/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO SAFRA S.A.	1.41	18.26
3	BANCO PAN	2.18	29.51
4	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.30	31.45
5	HS FINANCEIRA	2.44	33.60

6	PORTOSEG S.A. CFI	2.47	34.02
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.65	36.85
8	BCO TRICURY S.A.	2.69	37.47
9	BCO RENDIMENTO S.A.	2.97	42.16
10	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.11	44.43
11	BCO CITIBANK S.A.	3.19	45.75
12	BCO A.J. RENNER S.A.	3.35	48.56
13	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.67	54.07
14	CREDITÁ S.A. CFI	3.78	56.14
15	BCO DO BRASIL S.A.	3.80	56.37
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.82	56.83
17	SANTANA S.A. - CFI	3.95	59.18
18	BCO BANESTES S.A.	4.33	66.28
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.63	72.04
20	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.87	76.88
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.96	78.78
22	BANCO ORIGINAL	5.30	85.90
23	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.49	89.85
24	DIRECAO S.A. CFI	5.49	89.97
25	BCO BRADESCO S.A.	5.52	90.62
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.92	99.43
27	OMNI SA CFI	6.22	106.29
28	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.49	137.89
29	KREDILIG S.A. - CFI	7.63	141.56
30	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7.89	148.71
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8.05	153.07
32	FINAMAX S.A. CFI	8.06	153.56
33	GOLCRED S/A - CFI	9.34	191.83
34	SEFFF S.A. - CFI	9.69	203.49
35	SOROCRED CFI S.A.	9.80	207.15
36	BCO LOSANGO S.A.	9.86	209.13
37	BANCO SEMEAR	10.03	214.87
38	GAZINCRED S.A. SCFI	11.19	257.26
39	ESTRELA MINEIRA	11.26	259.69
40	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.44	266.97
41	CREDIARE CFI S.A.	11.64	274.77
42	FINANC ALFA S.A. CFI	11.89	284.89
43	LEBES FINANCEIRA CFI SA	11.93	286.58
44	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.36	304.89
45	BCO DAYCOVAL S.A	12.52	311.78
46	SAX S.A. CFI	12.64	317.01
47	PORTOCRED S.A. - CFI	12.74	321.49
48	AGORACRED S/A SCFI	13.16	341.05

49	PARANA BCO S.A.	13.48	355.92
50	NEGRESCO S.A. - CFI	13.89	376.19
51	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.05	384.27
52	LECCA CFI S.A.	14.40	402.57
53	BANCO CBSS	14.60	413.09
54	SOCINAL S.A. CFI	15.05	437.69
55	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
56	MIDWAY S.A. - SCFI	16.07	497.82
57	BCO BMG S.A.	17.38	584.28
58	CREFISA S.A. CFI	19.32	733.23
59	BCO AGIPLAN S.A.	20.24	812.90
60	FACTA S.A. CFI	21.37	921.85

Modalidade: PESSOA JURÍDICA - CAPITAL DE GIRO COM
PRAZO ATÉ 365 DIAS

Tipo: Prefixado

Período: de
19/10/2017 a
25/10/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	0.86	10.84
2	BANCO RANDON S.A.	1.09	13.92
3	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.09	13.96
4	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1.25	16.08
5	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.27	16.35
6	BCO DO BRASIL S.A.	1.31	16.88
7	BCO CITIBANK S.A.	1.40	18.17
8	BCO SAFRA S.A.	1.58	20.71
9	BCO DAYCOVAL S.A	1.59	20.85
10	BCO BMG S.A.	1.68	22.15
11	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.70	22.35
12	BCO RODOBENS S.A.	1.81	24.00
13	BCO BANESTES S.A.	1.84	24.40
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.91	25.46
15	BCO RENDIMENTO S.A.	2.07	27.87
16	BANCO FIDIS	2.10	28.32
17	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.12	28.65
18	FINANSINOS S.A. CFI	2.12	28.69
19	BCO BRADESCO S.A.	2.16	29.20
20	SANTINVEST S.A. - CFI	2.29	31.24

21	LECCA CFI S.A.	2.29	31.25
22	BCO ARBI S.A.	2.35	32.16
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.36	32.28
24	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	2.60	36.08
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.64	36.65
26	BCO VOLVO BRASIL S.A.	2.70	37.70
27	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.74	38.30
28	ATRIA S.A. - CFI	2.77	38.80
29	BCO TRIANGULO S.A.	2.78	38.92
30	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.85	40.04
31	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.86	40.19
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.02	42.97
33	BCO A.J. RENNER S.A.	3.14	44.90
34	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	3.28	47.27
35	GAZINCRED S.A. SCFI	3.29	47.47
36	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.53	51.69
37	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.56	52.20
38	PORTOSEG S.A. CFI	3.65	53.83
39	CARUANA SCFI	3.74	55.42
40	SANTANA S.A. - CFI	5.13	82.19
41	DIRECAO S.A. CFI	5.15	82.60

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP