

## Análise de Custo do Crédito

23 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 **01/11/2017 a 08/11/2017**

### 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 72,16% a.a. ante 72,72% a.a. na leitura anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, contudo, o nível de juros dessa modalidade de crédito subiu ligeiramente, indo de 76,09% a.a. para 76,39% a.a.

#### Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
25/10/2017	31/10/2017	72.72	68.34	75.63	59.83	76.85	85.01	69.14	72.75
01/11/2017	08/11/2017	77.16	71.56	80.89	64.67	78.45	96.98	71.97	73.71

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
25/10/2017	31/10/2017	76.09	68.70	81.01	60.78	76.63	93.35	71.66	78.03
01/11/2017	08/11/2017	76.39	69.28	81.12	61.53	77.03	94.50	72.10	76.77

#### 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 332,92% a.a., acima dos 329,45% a.a. verificados na leitura anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 331,55% a.a.

#### Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
25/10/2017	31/10/2017	329.45	306.57	344.70	306.02	307.11	305.02	418.10	310.99
01/11/2017	08/11/2017	332.92	309.99	348.21	309.50	310.47	305.78	423.36	315.50

#### Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
25/10/2017	31/10/2017	331.08	307.82	346.59	307.77	307.86	304.72	421.86	313.18
01/11/2017	08/11/2017	331.55	308.00	347.25	307.83	308.18	306.70	421.67	313.39

**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 34,70% a.a., ficando acima daquela verificada na leitura anterior (32,57% a.a.). A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 33,33% 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
25/10/2017	31/10/2017	32.57	47.36	27.64	-	47.36	29.00	31.51	22.42
01/11/2017	08/11/2017	34.70	48.98	29.94	-	48.98	30.71	33.16	25.94

**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
25/10/2017	31/10/2017	32.77	45.76	28.44	-	45.76	29.99	30.62	24.70
01/11/2017	08/11/2017	33.33	46.72	28.86	-	46.72	29.78	32.10	24.71

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, foi registrado aumento para 33,85% a.a. (ante 31,72% a.a. na leitura anterior).

**Spread (% a.a.)**

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
25/10/2017	31/10/2017	31.72	46.51	26.79	-	46.51	28.15	30.66	21.57
01/11/2017	08/11/2017	33.85	48.13	29.09	-	48.13	29.86	32.31	25.09

**Desconto de Duplicata**

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 30,38% a.a., ficando ligeiramente acima dos 30,35% a.a. da leitura anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade recuou para 30,45% a.a. (ante 30,49% 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
25/10/2017	31/10/2017	30.35	38.75	24.75	27.52	49.97	29.08	21.68	23.48
01/11/2017	08/11/2017	30.38	39.51	24.29	27.80	51.21	29.76	22.35	20.77

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
25/10/2017	31/10/2017	30.49	38.11	25.41	25.81	50.41	28.38	22.96	24.90
01/11/2017	08/11/2017	30.45	38.11	25.34	25.67	50.56	29.12	22.81	24.09

## 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	1.8	23.4	12.5	309.5	1.9	24.7	4.2	64.7
C.E.F	2.0	26.8	12.5	310.5	2.0	26.3	4.9	78.5
Itaú/Unibanco	1.8	23.4	12.6	315.5	2.7	36.9	4.7	73.7
Bradesco	1.5	19.4	12.4	305.8	1.8	23.6	5.8	97.0
Santander	1.9	25.2	14.8	423.4	1.7	22.0	4.6	72.0
<b>Média Total</b>	<b>1.8</b>	<b>23.6</b>	<b>12.9</b>	<b>332.9</b>	<b>2.0</b>	<b>26.7</b>	<b>4.9</b>	<b>77.2</b>

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	37.7	2.1	27.8	0.24	2.9
C.E.F	3.4	49.0	2.1	28.0	-	-	3.5	51.2	0.56	6.9
Santander	1.9	25.9	1.8	23.3	3.5	51.6	1.6	20.8	0.35	4.2
Itaú - Unibanco	2.3	30.7	1.9	26.0	4.3	64.7	2.2	29.8	0.31	3.8
Bradesco	2.4	33.2	1.9	25.7	2.6	36.3	1.7	22.4	0.35	4.3
<b>Média Total</b>	<b>2.5</b>	<b>34.7</b>	<b>1.9</b>	<b>25.7</b>	<b>3.3</b>	<b>47.6</b>	<b>2.2</b>	<b>30.4</b>	<b>0.362</b>	<b>4.4</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

## RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **01/11/2017 a 08/11/2017**, 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 **01/11/2017 a 08/11/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1.47	19.16
2	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1.50	19.56
3	BCO RENDIMENTO S.A.	1.68	22.13
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.73	22.81
5	BCO GUANABARA S.A.	1.76	23.26

6	BANCO PAN	2.09	28.13
7	BANCOOB	2.21	29.92
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.23	30.36
9	PORTOSEG S.A. CFI	2.38	32.64
10	BANCO BRADESCARD	2.41	33.02
11	HS FINANCEIRA	2.83	39.79
12	BCO A.J. RENNER S.A.	3.14	44.90
13	FINANSINOS S.A. CFI	3.15	45.10
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.16	45.29
15	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3.58	52.60
16	CREDITÁ S.A. CFI	3.79	56.19
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.94	58.95
18	BCO BANESTES S.A.	4.09	61.83
19	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.11	62.20
20	SANTANA S.A. - CFI	4.12	62.24
21	BCO DO BRASIL S.A.	4.24	64.67
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.56	70.80
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.62	71.97
24	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.71	73.71
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.94	78.45
26	BANCO ORIGINAL	5.16	82.95
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.53	90.70
28	BCO BRADESCO S.A.	5.81	96.98
29	OMNI SA CFI	6.57	114.50
30	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.08	127.23
31	KREDILIG S.A. - CFI	7.40	135.61
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8.18	157.00
33	FINAMAX S.A. CFI	8.28	159.77
34	GOLCRED S/A - CFI	9.12	185.05
35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	9.21	187.84
36	BCO LOSANGO S.A.	9.62	201.07
37	SEFFF S.A. - CFI	9.80	207.08
38	SOROCRED CFI S.A.	10.00	213.68

39	GAZINCRED S.A. SCFI	11.26	259.86
40	BCO DAYCOVAL S.A	11.58	272.43
41	BANCO SEMEAR	11.70	277.20
42	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.75	279.47
43	CREDIARE CFI S.A.	11.79	280.93
44	LEBES FINANCEIRA CFI SA	11.90	285.55
45	FINANC ALFA S.A. CFI	11.94	287.18
46	ESTRELA MINEIRA	11.98	288.78
47	SAX S.A. CFI	12.18	297.33
48	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.20	298.22
49	PARANA BCO S.A.	13.31	347.94
50	PORTOCRED S.A. - CFI	13.39	351.67
51	AGORACRED S/A SCFI	13.81	372.44
52	NEGRESCO S.A. - CFI	13.84	373.49
53	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.10	386.79
54	LECCA CFI S.A.	14.50	407.51
55	BANCO CBSS	14.55	410.64
56	SOCINAL S.A. CFI	14.59	412.54
57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
58	MIDWAY S.A. - SCFI	16.00	493.64
59	BCO BMG S.A.	17.48	591.36
60	BCO AGIPLAN S.A.	19.21	723.77
61	CREFISA S.A. CFI	19.32	732.58
62	FACTA S.A. CFI	21.54	939.40

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
01/11/2017 a  
08/11/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CITIBANK S.A.	0.84	10.52



2	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0.88	11.09
3	BCO PSA FINANCE BRASIL S.A.	0.90	11.35
4	BANCO RANDON S.A.	1.05	13.32
5	BCO CATERPILLAR S.A.	1.13	14.42
6	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.17	14.92
7	LECCA CFI S.A.	1.30	16.70
8	BCO DO BRASIL S.A.	1.34	17.31
9	BCO ABC BRASIL S.A.	1.39	17.97
10	BANCO PAN	1.44	18.77
11	BCO SAFRA S.A.	1.58	20.66
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	1.62	21.29
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.73	22.82
14	BANCO FIDIS	1.78	23.63
15	BCO DAYCOVAL S.A	1.81	23.97
16	BANCO BONSUCESO S.A.	1.84	24.48
17	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.94	25.94
18	BCO BANESTES S.A.	1.99	26.60
19	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.08	28.00
20	BARIGUI S.A. CFI	2.10	28.32
21	FINANSINOS S.A. CFI	2.14	28.89
22	ATRIA S.A. - CFI	2.16	29.25
23	BCO ARBI S.A.	2.18	29.52
24	BANCO SEMEAR	2.20	29.86
25	BCO BRADESCO S.A.	2.26	30.71
26	BCO GUANABARA S.A.	2.26	30.77
27	BCO SOFISA S.A.	2.30	31.33
28	BCO TRICURY S.A.	2.30	31.34
29	SEFFF S.A. - CFI	2.34	31.93
30	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.38	32.65
31	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.42	33.16
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.54	35.16
33	SOCINAL S.A. CFI	2.77	38.85
34	PORTOSEG S.A. CFI	2.84	40.00

35	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.30	47.60
36	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.31	47.75
37	SANTANA S.A. - CFI	3.32	47.93
38	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.38	48.98
39	BCO TRIANGULO S.A.	3.67	54.03
40	FACTA S.A. CFI	3.81	56.68
41	DIRECAO S.A. CFI	5.36	87.09
42	BCO A.J. RENNER S.A.	5.47	89.36
43	CARUANA SCFI	5.91	99.21

**Fonte:** Instituições Financeiras/Banco Central

**Elaboração:** FIESP