

## Análise de Custo do Crédito

14 de dezembro 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 **24/11/2017 a 30/11/2017**

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado registrou forte recuo para 69,86% a.a. ante 73,93% a.a. da leitura anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros dessa modalidade de crédito caiu ligeiramente, indo de 75,66% a.a. para 74,94% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2017	23/11/2017	73.93	68.92	77.27	57.28	80.56	89.33	68.64	73.85
24/11/2017	30/11/2017	69.86	68.17	70.99	61.62	74.72	81.29	65.92	65.76

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2017	23/11/2017	75.66	70.77	78.92	62.42	79.11	91.69	70.72	74.34
24/11/2017	30/11/2017	74.94	70.73	77.76	62.87	78.58	90.76	69.91	72.60

#### Aquisição de Veículos

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos recuou de 22,70% a.a. para 22,30% a.a. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 23,06% a.a.

#### Aquisição de Veículos (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2017	23/11/2017	22.70	24.82	21.29	22.76	26.87	18.34	22.21	23.31
24/11/2017	30/11/2017	22.30	24.34	20.93	21.83	26.85	17.87	22.33	22.60

#### Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2017	23/11/2017	23.46	25.33	22.22	23.62	27.04	19.17	24.16	23.33
24/11/2017	30/11/2017	23.06	24.93	21.82	22.89	26.98	17.87	23.66	23.18

**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 30,73% a.a., abaixo daquela verificada na leitura anterior (33,80% a.a.). A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 32,99% 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
17/11/2017	23/11/2017	33.80	49.58	28.54	-	49.58	27.02	36.20	22.40
24/11/2017	30/11/2017	30.73	48.39	24.85	-	48.39	25.11	28.74	20.69

**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
17/11/2017	23/11/2017	33.11	46.59	28.61	-	46.59	29.32	32.61	23.91
24/11/2017	30/11/2017	32.99	46.98	28.32	-	46.98	29.22	32.11	23.64

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, foi registrada queda para 29,88% a.a., ante 32,95% a.a. na leitura anterior.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2017	23/11/2017	32.95	48.73	27.69	-	48.73	26.17	35.35	21.55
24/11/2017	30/11/2017	29.88	47.54	24.00	-	47.54	24.26	27.89	19.84

**Desconto de Duplicata**

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 28,39% a.a., ficando acima dos 28,33% a.a. da leitura anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade recuou para 29,50% a.a. (ante 29,675% 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
17/11/2017	23/11/2017	28.33	35.75	23.38	20.98	50.51	27.10	19.87	23.17
24/11/2017	30/11/2017	28.39	38.54	21.63	27.19	49.89	22.71	20.00	22.18

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
17/11/2017	23/11/2017	29.67	37.76	24.27	25.12	50.39	28.35	21.72	22.76
24/11/2017	30/11/2017	29.50	37.94	23.87	25.52	50.36	27.82	21.39	22.41

## 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	1.7	21.8	12.4	308.3	1.8	24.3	4.1	61.6
C.E.F	2.0	26.9	12.5	308.9	1.9	25.7	4.8	74.7
Itaú/Unibanco	1.7	22.6	12.5	312.9	2.7	36.9	4.3	65.8
Bradesco	1.4	17.9	12.3	301.1	1.7	22.1	5.1	81.3
Santander	1.7	22.3	14.5	409.2	1.6	21.0	4.3	65.9
<b>Média Total</b>	<b>1.7</b>	<b>22.3</b>	<b>12.8</b>	<b>328.1</b>	<b>1.9</b>	<b>26.0</b>	<b>4.5</b>	<b>69.9</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	-	-	-	-	2.6	35.3	2.0	27.2	0.24	2.9
C.E.F	3.3	48.4	2.2	29.2	-	-	3.4	49.9	0.36	4.4
Santander	1.6	20.7	1.7	22.4	3.4	49.8	1.7	22.2	0.34	4.1
Itaú - Unibanco	1.9	25.1	1.9	25.2	4.4	67.7	1.7	22.7	0.24	2.9
Bradesco	2.1	28.7	1.9	25.4	2.5	35.1	1.5	20.0	0.23	2.8
<b>Média Total</b>	<b>2.2</b>	<b>30.7</b>	<b>1.9</b>	<b>25.6</b>	<b>3.2</b>	<b>47.0</b>	<b>2.1</b>	<b>28.4</b>	<b>0.282</b>	<b>3.4</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

### Spread: Taxa média cobrada pelas principais instituições financeiras do varejo

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	-	-	-	-	1.70	22.42	1.17	14.98	-0.61	-7.08
C.E.F	2.49	34.33	1.31	16.90	-	-	2.58	35.75	-0.49	-5.72
Santander	0.73	9.12	0.85	10.69	2.57	35.60	0.83	10.43	-0.51	-5.95
Itaú - Unibanco	1.03	13.08	1.04	13.22	3.55	51.99	0.87	10.95	-0.61	-7.08
Bradesco	1.28	16.49	1.06	13.49	1.69	22.28	0.68	8.47	-0.62	-7.19
<b>Média Total</b>	<b>1.38</b>	<b>18.26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.38</b>	<b>32.57</b>	<b>1.23</b>	<b>15.75</b>	<b>-0.57</b>	<b>-6.61</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **24/11/2017 a 30/11/2017**, 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  
**24/11/2017 a  
30/11/2017**

<b>Posição</b>	<b>Instituição</b>	<b>% a.m.</b>	<b>% a.a.</b>
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	CARUANA SCFI	1.31	16.96
3	BCO SAFRA S.A.	1.48	19.23
4	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.61	21.15
5	BCO DA AMAZONIA S.A.	1.78	23.53
6	BCO OURINVEST S.A.	1.92	25.60
7	BANCO PAN	2.16	29.17
8	BCO TRICURY S.A.	2.31	31.54
9	PORTOSEG S.A. CFI	2.51	34.68
10	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.87	40.47
11	BCO A.J. RENNER S.A.	3.06	43.65
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.30	47.69
13	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.65	53.70
14	BCO BANESTES S.A.	3.66	54.00
15	HS FINANCEIRA	3.80	56.36
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.89	58.13
17	BCO DO BRASIL S.A.	4.08	61.62
18	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.13	62.47
19	SANTANA S.A. - CFI	4.28	65.44
20	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.30	65.76
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.31	65.92
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.76	74.72
23	BANCO ORIGINAL	5.08	81.13
24	BCO BRADESCO S.A.	5.08	81.29

25	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.54	90.95
26	OMNI SA CFI	6.23	106.41
27	KREDILIG S.A. - CFI	7.19	130.01
28	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.38	134.92
29	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.42	136.09
30	FINAMAX S.A. CFI	7.59	140.61
31	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7.74	144.71
32	GOLCRED S/A - CFI	8.24	158.68
33	SOROCRED CFI S.A.	8.30	160.35
34	CREDIARE CFI S.A.	9.59	199.98
35	BCO LOSANGO S.A.	9.66	202.50
36	SEFFF S.A. - CFI	10.41	228.33
37	ESTRELA MINEIRA	10.41	228.34
38	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.23	258.67
39	GAZINCRED S.A. SCFI	11.28	260.66
40	BANCO SEMEAR	11.92	286.34
41	LEBES FINANCEIRA CFI SA	11.94	286.90
42	SAX S.A. CFI	12.03	290.94
43	PORTOCRED S.A. - CFI	12.05	291.89
44	REALIZE CFI S.A.	12.18	296.98
45	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.20	298.04
46	AGORACRED S/A SCFI	12.26	300.65
47	BCO DAYCOVAL S.A	13.43	353.63
48	PARANA BCO S.A.	13.44	354.15
49	NEGRESCO S.A. - CFI	13.79	371.22
50	LECCA CFI S.A.	13.96	379.55
51	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.01	382.41
52	BANCO CBSS	14.34	399.39
53	SOCINAL S.A. CFI	15.01	435.34
54	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
55	MIDWAY S.A. - SCFI	16.28	511.24
56	BCO BMG S.A.	17.20	571.79
57	CREFISA S.A. CFI	18.96	703.34

58	BCO AGIPLAN S.A.	19.51	748.85
59	FACTA S.A. CFI	22.19	1.007.34

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

Período: de  
Tipo: Prefixado 24/11/2017 a  
30/11/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO VOTORANTIM S.A.	0.84	10.50
2	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0.85	10.65
3	BCO ABC BRASIL S.A.	1.01	12.87
4	BCO CITIBANK S.A.	1.06	13.51
5	BCO DO BRASIL S.A.	1.24	15.88
6	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1.31	16.86
7	BCO SAFRA S.A.	1.47	19.16
8	BCO VOLKSWAGEN S.A	1.57	20.50
9	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.58	20.69
10	BCO DAYCOVAL S.A	1.75	23.08
11	BANCO JOHN DEERE S.A.	1.76	23.30
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.77	23.41
13	BANCO SEMEAR	1.78	23.60
14	BCO CCB BRASIL S.A.	1.80	23.86
15	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.81	23.97
16	BANCO FIDIS	1.82	24.09
17	BCO BS2 S.A.	1.83	24.30
18	BCO GUANABARA S.A.	1.84	24.45
19	BCO BRADESCO S.A.	1.88	25.11
20	BCO SOFISA S.A.	1.89	25.13
21	BCO BANESTES S.A.	1.90	25.29
22	BCO DO EST. DE SE S.A.	1.93	25.73
23	BANCO MONEO S.A.	1.93	25.78

24	LECCA CFI S.A.	2.01	27.01
25	BCO PAULISTA S.A.	2.06	27.66
26	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.07	27.83
27	BARIGUI S.A. CFI	2.10	28.32
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.13	28.74
29	FINANSINOS S.A. CFI	2.13	28.77
30	BCO ARBI S.A.	2.14	28.88
31	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.27	30.94
32	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.29	31.21
33	BCO RODOBENS S.A.	2.33	31.76
34	NEGRESCO S.A. - CFI	2.41	33.03
35	BCO A.J. RENNER S.A.	2.52	34.79
36	CREDITÁ S.A. CFI	2.63	36.49
37	ATRIA S.A. - CFI	2.68	37.35
38	STARA FINANCEIRA S.A. - CFI	2.92	41.31
39	PORTOSEG S.A. CFI	2.94	41.58
40	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.00	42.61
41	CARUANA SCFI	3.22	46.22
42	SANTANA S.A. - CFI	3.33	48.21
43	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.34	48.39
44	FACTA S.A. CFI	3.58	52.51
45	BCO TRIANGULO S.A.	3.94	59.02
46	DIRECAO S.A. CFI	4.83	76.20

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP