

Análise de Custo do Crédito

11 de janeiro de 2018

O Departamento de Pesquisas e Estudos Econômicos (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 20/12/2017 a 27/12/2017

PESSOA FÍSICA

Cheque Especial

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Cheque Especial avançou de 328,07% a.a., de nossa última leitura, para 330,08% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito caiu ligeiramente, indo de 331,64% a.a. para 330,93% a.a.

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/11/2017	30/11/2017	328.07	308.61	341.05	308.29	308.93	301.08	409.22	312.85
20/12/2017	27/12/2017	330.08	306.76	345.63	309.47	304.04	294.80	419.59	322.50

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/11/2017	30/11/2017	331.64	309.23	346.58	308.59	309.88	306.71	418.68	314.36
20/12/2017	27/12/2017	330.93	308.43	345.94	308.58	308.27	303.96	417.74	316.11

Aquisição de Veículos

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a Aquisição de Veículos avançou de 22,30% a.a. para 23,32% a.a. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 22,98% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/11/2017	30/11/2017	22.30	24.34	20.93	21.83	26.85	17.87	22.33	22.60
20/12/2017	27/12/2017	23.32	25.03	22.18	22.97	27.09	20.06	23.61	22.87

Aquisição de Veículos - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/11/2017	30/11/2017	23.06	24.93	21.82	22.89	26.98	18.61	23.66	23.18
20/12/2017	27/12/2017	22.98	24.91	21.70	22.78	27.04	20.06	23.28	23.04

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 28,58% a.a., abaixo daquela verificada na leitura anterior (30,73% a.a.). A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 32,07% 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
24/11/2017	30/11/2017	30.73	48.39	24.85	-	48.39	25.11	28.74	20.69
20/12/2017	27/12/2017	28.58	47.77	22.19	-	47.77	23.86	21.19	21.51

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
24/11/2017	30/11/2017	32.99	46.98	28.32	-	46.98	29.22	32.11	23.64
20/12/2017	27/12/2017	32.07	47.39	26.97	-	47.39	27.83	30.56	22.51

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, foi registrada queda para 27,79% a.a., ante 29,88% a.a. em nossa última leitura.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/11/2017	30/11/2017	29.88	47.54	24.00	-	47.54	24.26	27.89	19.84
20/12/2017	27/12/2017	27.79	46.98	21.40	-	46.98	23.07	20.40	20.72

Capital de Giro com prazo maior que 365 dias

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Capital de Giro com prazo maior que 365 dias foi, em média, de 24,10% a.a., ficando abaixo dos 25,58% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade manteve-se praticamente estável (26,54% a.a.)

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/11/2017	30/11/2017	25.58	29.23	24.36	-	29.23	25.22	25.44	22.42
20/12/2017	27/12/2017	24.10	27.59	22.94	-	27.59	22.16	22.98	23.67

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
24/11/2017	30/11/2017	26.53	30.28	25.28	#DIV/0!	30.28	26.59	26.68	22.58
20/12/2017	27/12/2017	26.54	30.53	25.21	#DIV/0!	30.53	26.04	26.88	22.70

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	23.0	12.5	309.5	1.8	24.2	4.2	63.0
C.E.F	2.0	27.1	12.3	304.0	1.9	25.8	5.0	80.0
Itaú/Unibanco	1.7	22.9	12.8	322.5	2.6	35.8	4.4	67.8
Bradesco	1.5	20.1	12.1	294.8	1.6	21.6	5.0	79.8
Santander	1.8	23.6	14.7	419.6	1.7	21.6	4.8	75.7
Média Total	1.8	23.3	12.9	330.1	1.9	25.8	4.7	73.2

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	35.6	1.7	21.8	0.26	3.1
C.E.F	3.3	47.8	2.1	27.6	-	-	3.4	49.4	0.49	6.1
Santander	1.6	21.5	1.8	23.7	3.3	47.0	1.4	18.4	0.42	5.1
Itaú - Unibanco	1.8	23.9	1.7	22.2	4.2	64.0	1.7	22.5	0.32	4.0
Bradesco	1.6	21.2	1.7	23.0	2.5	35.0	1.5	18.9	0.24	2.9
Média Total	2.1	28.6	1.8	24.1	3.1	45.4	1.9	26.2	0.346	4.2

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	-	-	-	-	1.72	22.71	0.81	10.16	-0.59	-6.85
C.E.F	2.46	33.86	1.20	15.39	-	-	2.55	35.28	-0.36	-4.24
Santander	0.79	9.90	0.94	11.88	2.41	33.08	0.57	7.06	-0.43	-5.04
Itaú - Unibanco	0.95	12.01	0.83	10.43	3.36	48.67	0.86	10.82	-0.53	-6.18
Bradesco	0.77	9.64	0.89	11.22	1.68	22.13	0.60	7.44	-0.61	-7.08
Média Total	1.24	16.35	-	-	2.29	31.26	1.08	13.73	-0.50	-5.88

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **20/12/2017 a 27/12/2017**, 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
**20/12/2017 a
27/12/2017**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.32	16.98
2	BCO SAFRA S.A.	1.35	17.45
3	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1.39	18.02
4	BCO SOFISA S.A.	1.54	20.14
5	BCO GUANABARA S.A.	1.75	23.08
6	BANCO INTER	1.76	23.23
7	BCO BS2 S.A.	1.83	24.35
8	BANCO PAN	2.12	28.59
9	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.34	31.97
10	PORTOSEG S.A. CFI	2.46	33.85
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.83	39.78
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2.91	41.05
13	HS FINANCEIRA	3.46	50.32
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.66	54.00
15	SANTANA S.A. - CFI	3.86	57.54
16	BCO DO BRASIL S.A.	4.16	63.02
17	BCO BANESTES S.A.	4.18	63.48
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.31	65.96
19	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.41	67.76
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.81	75.66
21	BCO BRADESCO S.A.	5.01	79.80
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.02	79.97
23	BANCO ORIGINAL	5.33	86.45
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.57	91.57

25	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6.19	105.63
26	OMNI SA CFI	6.51	113.04
27	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.37	134.81
28	KREDILIG S.A. - CFI	7.37	134.86
29	FINAMAX S.A. CFI	8.11	154.83
30	GOLCRED S/A - CFI	8.69	171.91
31	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8.73	173.01
32	BCO LOSANGO S.A.	9.25	189.11
33	ESTRELA MINEIRA	9.97	212.68
34	SEFFF S.A. - CFI	10.39	227.50
35	SOROCRED CFI S.A.	11.08	253.00
36	CREDIARE CFI S.A.	11.12	254.50
37	GAZINCRED S.A. SCFI	11.20	257.33
38	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.32	261.98
39	SAX S.A. CFI	11.63	274.27
40	BANCO SEMEAR	11.90	285.31
41	BCO DAYCOVAL S.A	11.91	285.66
42	REALIZE CFI S.A.	11.98	288.59
43	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12.22	298.98
44	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.23	299.46
45	PORTOCRED S.A. - CFI	12.43	308.10
46	AGORACRED S/A SCFI	13.51	357.29
47	PARANA BCO S.A.	13.57	360.32
48	FINANC ALFA S.A. CFI	13.74	368.57
49	NEGRESCO S.A. - CFI	13.80	371.94
50	LECCA CFI S.A.	13.84	373.66
51	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.12	387.93
52	BANCO CBSS	14.45	405.18
53	SOCINAL S.A. CFI	14.83	425.78
54	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
55	MIDWAY S.A. - SCFI	16.41	519.35
56	BCO BMG S.A.	18.05	632.49
57	CREFISA S.A. CFI	19.07	712.34

58	BCO AGIPLAN S.A.	19.31	731.69
59	FACTA S.A. CFI	22.07	994.36

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

Tipo: Prefixado Período: de
20/12/2017 a
27/12/2017

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BRASIL PLURAL S.A. BCO.	0.00	0.00
2	BCO CATERPILLAR S.A.	0.24	2.94
3	SCANIA BCO S.A.	0.50	6.17
4	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0.76	9.57
5	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	0.88	11.10
6	BCO CITIBANK S.A.	0.95	12.02
7	BCO OURINVEST S.A.	0.97	12.23
8	HS FINANCEIRA	1.06	13.43
9	BCO ABC BRASIL S.A.	1.06	13.46
10	BCO DO BRASIL S.A.	1.08	13.81
11	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.23	15.86
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	1.36	17.52
13	BCO SAFRA S.A.	1.45	18.88
14	BANCO FIDIS	1.48	19.27
15	BCO BMG S.A.	1.54	20.12
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.56	20.41
17	BCO TRICURY S.A.	1.58	20.70
18	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1.62	21.19
19	BCO DAYCOVAL S.A	1.63	21.41
20	BANCO MONEO S.A.	1.64	21.50
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.64	21.51
22	BCO BS2 S.A.	1.66	21.89
23	BANCO RANDON S.A.	1.70	22.42

24	CREDITÁ S.A. CFI	1.80	23.80
25	BCO BRADESCO S.A.	1.80	23.86
26	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.80	23.86
27	FINANSINOS S.A. CFI	1.96	26.18
28	BCO GUANABARA S.A.	1.98	26.54
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.05	27.54
30	BCO VOLKSWAGEN S.A.	2.06	27.70
31	BCO ARBI S.A.	2.07	27.83
32	BCO TRIANGULO S.A.	2.16	29.19
33	BCO BANESTES S.A.	2.16	29.30
34	BCO RODOBENS S.A.	2.26	30.83
35	SEFFF S.A. - CFI	2.34	31.93
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.57	35.58
37	ATRIA S.A. - CFI	2.73	38.22
38	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.77	38.85
39	BCO A.J. RENNER S.A.	2.77	38.86
40	CARUANA SCFI	3.07	43.69
41	PORTOSEG S.A. CFI	3.22	46.31
42	BCO RENDIMENTO S.A.	3.26	46.99
43	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.31	47.77
44	FACTA S.A. CFI	3.57	52.34
45	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.77	55.89
46	SANTANA S.A. - CFI	4.83	76.04
47	DIRECAO S.A. CFI	5.47	89.38

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP