

Análise de Custo do Crédito

08 de fevereiro 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 19/01/2018 a 25/01/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado Público

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado Público caiu de 75,27% a.a., de nossa última leitura, para 72,87% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito subiu de 74,40% a.a. para 75,15% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2018	18/01/2018	75.27	70.24	78.62	62.71	77.76	88.22	72.42	75.23
19/01/2018	25/01/2018	72.87	67.47	76.47	57.31	77.63	86.48	68.31	74.62

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2018	18/01/2018	74.40	70.64	76.91	63.35	77.94	87.40	72.83	70.49
19/01/2018	25/01/2018	75.15	70.47	78.28	62.27	78.67	88.70	73.43	72.71

Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial subiu ligeiramente, de 331,47% a.a. para 331,54% a.a. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 331,39% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2018	18/01/2018	331.47	309.99	345.79	311.94	308.03	297.10	420.57	319.69
19/01/2018	25/01/2018	331.54	309.93	345.94	309.99	309.87	295.71	420.18	321.93

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2018	18/01/2018	330.53	309.34	344.66	310.69	307.98	297.10	417.21	319.67
19/01/2018	25/01/2018	331.39	309.67	345.88	311.12	308.21	295.76	419.95	321.94

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 subiu de 31,83% a.a. para 34,78% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,44% 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
12/01/2018	18/01/2018	31.83	46.76	26.86	-	46.76	26.77	26.60	27.20
19/01/2018	25/01/2018	34.78	48.87	30.08	-	48.87	28.14	37.25	24.86

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
12/01/2018	18/01/2018	31.43	47.49	26.08	-	47.49	26.49	28.42	23.32
19/01/2018	25/01/2018	31.44	47.47	26.10	-	47.47	26.13	29.00	23.17

O *spread* bancário desta modalidade de crédito registrou alta: de 31,04% a.a. para 33,99% a.a.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2018	18/01/2018	31.04	45.97	26.07	-	45.97	25.98	25.81	26.41
19/01/2018	25/01/2018	33.99	48.08	29.29	-	48.08	27.35	36.46	24.07

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,14% a.a., ficando abaixo dos 4,76% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade teve ligeira queda (de 4,33% a.a. para 4,27% a.a.).

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2018	18/01/2018	4.76	5.07	4.55	3.77	6.36	4.42	4.24	4.99
19/01/2018	25/01/2018	4.14	4.53	3.88	2.35	6.71	4.20	3.17	4.26

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
12/01/2018	18/01/2018	4.33	4.73	4.06	3.11	6.35	3.75	3.65	4.78
19/01/2018	25/01/2018	4.27	4.63	4.04	3.06	6.20	3.80	3.54	4.78

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	23.2	12.5	310.0	1.9	24.7	3.9	57.3
C.E.F	2.0	27.0	12.5	309.9	1.9	25.9	4.9	77.6
Itaú/Unibanco	1.8	23.7	12.8	321.9	2.5	33.8	4.8	74.6
Bradesco	1.6	20.6	12.2	295.7	1.6	21.4	5.3	86.5
Santander	1.8	23.3	14.7	420.2	1.6	21.2	4.4	68.3
Média Total	1.8	23.6	12.9	331.5	1.9	25.4	4.7	72.9

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	-	-	-	-	2.5	34.2	2.0	27.3	0.19	2.4
C.E.F	3.4	48.9	2.4	33.2	-	-	3.5	51.1	0.54	6.7
Santander	1.9	24.9	1.8	23.5	3.4	49.1	1.6	20.4	0.35	4.3
Itaú - Unibanco	2.1	28.1	1.8	24.2	4.3	66.2	2.0	27.0	0.34	4.2
Bradesco	2.7	37.3	2.1	28.8	2.5	35.1	1.7	21.9	0.26	3.2
Média Total	2.5	34.8	2.0	27.4	3.2	46.2	2.2	29.5	0.336	4.1

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	-	-	-	-	1.69	22.28	1.25	16.08	-0.60	-6.97
C.E.F	2.58	35.75	1.63	21.41	-	-	2.71	37.83	-0.25	-2.96
Santander	1.08	13.76	0.98	12.42	2.60	36.07	0.77	9.64	-0.44	-5.15
Itaú - Unibanco	1.30	16.77	1.03	13.08	3.54	51.81	1.22	15.66	-0.45	-5.27
Bradesco	1.88	25.05	1.34	17.32	1.75	23.14	0.87	10.95	-0.53	-6.18
Média Total	1.71	22.83	-	-	2.40	32.84	1.36	17.65	-0.45	-5.31

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **19/01/2018 a 25/01/2018**, 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
**19/01/2018 a
25/01/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO VOTORANTIM S.A.	1.00	12.69
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.24	15.90
4	BCO PINE S.A.	1.33	17.20
5	BCO SAFRA S.A.	1.36	17.66
6	BCO OURINVEST S.A.	1.39	18.08
7	BANCOOB	1.45	18.79
8	BCO GUANABARA S.A.	2.04	27.46
9	BANCO PAN	2.14	28.87
10	PORTOSEG S.A. CFI	2.55	35.27
11	BCO TRICURY S.A.	2.69	37.47
12	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.71	37.88
13	BCO A.J. RENNER S.A.	2.95	41.78
14	FINANC ALFA S.A. CFI	2.96	41.96
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.11	44.37
16	HS FINANCEIRA	3.22	46.19
17	SANTANA S.A. - CFI	3.46	50.41
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.66	53.89
19	BCO DO BRASIL S.A.	3.85	57.31
20	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.13	62.51
21	BCO BANESTES S.A.	4.23	64.39
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.43	68.31
23	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.76	74.62

24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.90	77.63
25	BCO RENDIMENTO S.A.	5.12	82.06
26	BANCO ORIGINAL	5.15	82.71
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.19	83.45
28	BCO BRADESCO S.A.	5.33	86.48
29	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.42	88.36
30	FINAMAX S.A. CFI	6.94	123.79
31	KREDILIG S.A. - CFI	7.37	134.61
32	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.43	136.45
33	OMNI SA CFI	7.55	139.40
34	GOLCRED S/A - CFI	8.17	156.69
35	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8.31	160.52
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8.88	177.44
37	BCO LOSANGO S.A.	9.46	195.96
38	SOROCRED CFI S.A.	9.72	204.31
39	SEFFF S.A. - CFI	10.88	245.16
40	GAZINCRED S.A. SCFI	11.23	258.74
41	ESTRELA MINEIRA	11.51	269.59
42	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.80	281.43
43	CREDIARE CFI S.A.	11.82	282.13
44	BANCO SEMEAR	11.90	285.24
45	REALIZE CFI S.A.	11.94	286.92
46	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12.12	294.44
47	SAX S.A. CFI	12.18	297.07
48	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.41	307.26
49	AGORACRED S/A SCFI	13.14	339.79
50	LECCA CFI S.A.	13.54	359.07
51	PARANA BCO S.A.	13.72	367.85
52	NEGRESCO S.A. - CFI	13.83	373.24
53	PORTOCRED S.A. - CFI	14.09	386.42
54	BANCO CBSS	14.13	388.38
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.44	404.80
56	SOCINAL S.A. CFI	15.14	442.90

57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
58	MIDWAY S.A. - SCFI	16.33	514.33
59	BCO DAYCOVAL S.A	17.99	627.67
60	BCO BMG S.A.	18.64	677.90
61	CREFISA S.A. CFI	19.09	713.47
62	BCO AGIBANK S.A.	19.22	724.65
63	FACTA S.A. CFI	21.91	977.15

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

Tipo: Prefixado

Período: de
19/01/2018 a
25/01/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SOFISA S.A.	0.58	7.13
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0.76	9.45
3	BCO ABC BRASIL S.A.	1.09	13.93
4	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1.13	14.48
5	BCO BANESTES S.A.	1.22	15.66
6	BANCO FIDIS	1.25	16.04
7	BCO DO BRASIL S.A.	1.30	16.70
8	BANCO RANDON S.A.	1.41	18.29
9	BCO SAFRA S.A.	1.50	19.59
10	BCO DAYCOVAL S.A	1.52	19.82
11	BCO BS2 S.A.	1.60	21.05
12	BANCO MONEO S.A.	1.64	21.49
13	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1.67	21.92
14	SCANIA BCO S.A.	1.82	24.19
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.84	24.46
16	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.87	24.86
17	BCO HONDA S.A.	1.96	26.28
18	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.98	26.52

19	BANCO SEMEAR	2.01	26.92
20	BCO BRADESCO S.A.	2.09	28.14
21	BCO GUANABARA S.A.	2.21	29.97
22	ATRIA S.A. - CFI	2.35	32.08
23	BCO BMG S.A.	2.50	34.49
24	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.51	34.68
25	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.57	35.62
26	BCO FIBRA S.A.	2.61	36.25
27	BCO ARBI S.A.	2.62	36.45
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.67	37.25
29	BCO A.J. RENNER S.A.	2.74	38.29
30	FINANSINOS S.A. CFI	2.93	41.48
31	PORTOSEG S.A. CFI	3.07	43.72
32	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.08	43.92
33	CARUANA SCFI	3.13	44.71
34	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.37	48.87
35	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.60	52.78
36	BCO TRIANGULO S.A.	4.17	63.31
37	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4.60	71.59
38	SANTANA S.A. - CFI	5.13	82.19
39	DIRECAO S.A. CFI	5.51	90.34
40	SENFF S.A. - CFI	8.36	162.13

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP