

Análise de Custo do Crédito

05 de abril 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 **22/03/2018 a 28/03/2018**

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 74,57% a.a., de nossa última leitura, para 71,99% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito passou de 76,51% a.a. para 75,63% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2018	21/03/2018	74.57	66.78	79.77	60.31	73.24	88.05	75.22	76.04
22/03/2018	28/03/2018	71.99	66.11	75.91	59.40	72.81	79.45	73.03	75.24

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2018	21/03/2018	76.51	69.99	80.85	63.39	76.60	90.76	74.63	77.17
22/03/2018	28/03/2018	75.63	68.52	80.37	62.15	74.89	88.72	75.05	77.33

Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial caiu de 331,09% a.a. para 330,13% a.a. A média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 331,16% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2018	21/03/2018	331.09	310.62	344.75	312.14	309.09	293.42	420.63	320.19
22/03/2018	28/03/2018	330.13	308.76	344.38	309.92	307.60	293.35	419.88	319.92

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2018	21/03/2018	331.20	309.68	345.54	312.32	307.04	295.32	420.76	320.55
22/03/2018	28/03/2018	331.16	309.26	345.75	311.36	307.17	295.97	420.77	320.53

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 foi de 29,74% a.a. para 32,90% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,96% 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
15/03/2018	21/03/2018	29.74	47.10	23.95	19.16	47.10	24.98	22.50	24.36
22/03/2018	28/03/2018	32.90	46.05	28.51	13.18	46.05	25.40	33.58	26.56

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
15/03/2018	21/03/2018	31.81	47.49	26.58	-	47.49	26.38	28.57	24.81
22/03/2018	28/03/2018	31.96	47.39	26.82	-	47.39	26.18	29.56	24.71

O *spread* bancário desta modalidade de crédito, contudo, subiu, indo de 28,97% a.a. para 32,16% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2018	21/03/2018	28.97	46.33	23.18	-	46.33	24.21	21.73	23.59
22/03/2018	28/03/2018	32.16	45.31	27.77	-	45.31	24.66	32.84	25.82

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,99% a.a., ficando abaixo dos 4,46% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,31% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2018	21/03/2018	4.46	4.57	4.39	2.75	6.39	3.70	4.48	5.00
22/03/2018	28/03/2018	3.99	3.81	4.10	3.22	4.40	3.41	4.19	4.71

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2018	21/03/2018	4.25	4.55	4.05	3.04	6.05	3.78	3.72	4.66
22/03/2018	28/03/2018	4.31	4.59	4.12	3.12	6.06	3.85	3.92	4.58

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	22.6	12.5	309.9	1.8	24.0	4.0	59.4
C.E.F	2.0	26.3	12.4	307.6	1.8	24.4	4.7	72.8
Itaú/Unibanco	1.7	22.7	12.7	319.9	2.4	33.6	4.8	75.2
Bradesco	1.4	18.5	12.1	293.4	1.7	22.1	5.0	79.5
Santander	1.6	20.6	14.7	419.9	1.7	21.7	4.7	73.0
Média Total	1.7	22.1	12.9	330.1	1.9	25.2	4.6	72.0

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	34.6	2.0	26.6	0.26	3.2
C.E.F	3.2	46.1	2.1	28.9	-	-	3.5	51.7	0.36	4.4
Santander	2.0	26.6	1.6	21.2	3.4	49.1	1.5	19.6	0.38	4.7
Itaú - Unibanco	1.9	25.4	1.6	21.0	4.2	64.1	2.0	26.0	0.28	3.4
Bradesco	2.4	33.6	1.9	25.7	2.6	36.2	1.4	18.7	0.34	4.2
Média Total	2.4	32.9	1.8	24.2	3.2	46.0	2.1	28.5	0.324	4.0

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	-	-	-	-	1.77	23.43	1.24	15.94	-0.48	-5.61
C.E.F	2.47	34.02	1.40	18.16	-	-	2.79	39.13	-0.38	-4.47
Santander	1.24	15.94	0.87	10.95	2.64	36.71	0.76	9.51	-0.36	-4.24
Itaú - Unibanco	1.16	14.84	0.86	10.82	3.47	50.58	1.21	15.53	-0.46	-5.38
Bradesco	1.70	22.42	1.18	15.12	1.87	24.90	0.70	8.73	-0.40	-4.70
Média Total	1.64	21.80	-	-	2.44	33.51	1.34	17.32	-0.42	-4.88

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **22/03/2018 a 28/03/2018**, 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
**22/03/2018 a
28/03/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.05	13.38
3	BCO CREDIT SUISSE (BRL) S.A.	1.07	13.61
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.33	17.22
5	BCO SAFRA S.A.	1.38	17.86
6	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.59	20.86
7	BCO BS2 S.A.	1.64	21.62
8	BANCOOB	1.71	22.60
9	BANCO PAN	2.13	28.81
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.46	33.84
11	PORTOSEG S.A. CFI	2.59	35.88
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2.94	41.57
13	FINANC ALFA S.A. CFI	3.01	42.75
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.21	46.14
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.22	46.29
16	HS FINANCEIRA	3.27	47.20
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.52	51.50
18	CREDITÁ S.A. CFI	3.77	55.93
19	SANTANA S.A. - CFI	3.83	56.93
20	BCO DO BRASIL S.A.	3.96	59.40
21	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.12	62.28
22	BCO BANESTES S.A.	4.20	63.82
23	BANCO TOPÁZIO S.A.	4.41	67.75
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.66	72.81
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.68	73.03
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.79	75.24
27	BCO BRADESCO S.A.	4.99	79.45
28	BANCO ORIGINAL	5.06	80.87

29	BCO RENDIMENTO S.A.	5.11	81.77
30	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.19	83.45
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.31	86.15
32	FINAMAX S.A. CFI	6.86	121.61
33	OMNI SA CFI	7.09	127.57
34	KREDILIG S.A. - CFI	7.33	133.63
35	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.55	139.59
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7.57	139.92
37	SOROCRED CFI S.A.	8.29	159.96
38	BCO LOSANGO S.A.	8.48	165.63
39	GOLCRED S/A - CFI	8.71	172.37
40	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8.72	172.61
41	ESTRELA MINEIRA	10.66	237.25
42	SEFFF S.A. - CFI	10.97	248.87
43	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.16	255.98
44	REALIZE CFI S.A.	11.18	256.64
45	GAZINCRED S.A. SCFI	11.35	263.36
46	CREDIARE CFI S.A.	11.69	276.76
47	SAX S.A. CFI	11.80	281.19
48	BANCO SEMEAR	11.90	285.60
49	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12.25	300.27
50	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.32	303.18
51	BANCO CBSS	13.04	335.42
52	PARANA BCO S.A.	13.42	353.03
53	AGORACRED S/A SCFI	13.42	353.20
54	PORTOCRED S.A. - CFI	13.43	353.70
55	LECCA CFI S.A.	13.85	374.43
56	NEGRESCO S.A. - CFI	13.88	375.97
57	SOCINAL S.A. CFI	14.31	397.67
58	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.53	409.28
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
60	BCO DAYCOVAL S.A	16.33	514.42
61	MIDWAY S.A. - SCFI	16.37	516.79
62	BCO BMG S.A.	17.26	575.61
63	CREFISA S.A. CFI	19.07	711.78
64	BCO AGIBANK S.A.	19.29	730.49
65	FACTA S.A. CFI	22.16	1004.05

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

Tipo: Prefixado

Período: de
22/03/2018 a
28/03/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	COMMERZBANK BRASIL S.A. - BCO MÚLTIPLO	0.90	11.34
2	INTESA SANPAOLO BRASIL S.A. BM	1.00	12.72
3	BCO DO BRASIL S.A.	1.04	13.18
4	BCO ABC BRASIL S.A.	1.06	13.55
5	BCO BOCOM BBM S.A.	1.10	14.00
6	DEUTSCHE BANK S.A. BCO ALEMAO	1.14	14.61
7	BCO PINE S.A.	1.24	15.99
8	AMAGGI S.A. CFI	1.31	16.87
9	SCANIA BCO S.A.	1.42	18.50
10	BCO SOFISA S.A.	1.55	20.34
11	BCO BS2 S.A.	1.56	20.37
12	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1.60	20.94
13	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.62	21.20
14	BCO SAFRA S.A.	1.63	21.40
15	BCO DAYCOVAL S.A	1.64	21.48
16	BCO HONDA S.A.	1.78	23.54
17	BCO TRIANGULO S.A.	1.79	23.78
18	BANCO FIDIS	1.79	23.79
19	OMNI SA CFI	1.89	25.12
20	BCO BRADESCO S.A.	1.90	25.40
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.93	25.73
22	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.98	26.56
23	BANCO SEMEAR	2.02	27.05
24	FINANSINOS S.A. CFI	2.14	28.90
25	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2.17	29.40

26	BCO GUANABARA S.A.	2.18	29.49
27	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.44	33.58
28	BCO BANESTES S.A.	2.50	34.56
29	PARANA BCO S.A.	2.58	35.71
30	BCO ARBI S.A.	2.63	36.52
31	BCO TRICURY S.A.	2.64	36.77
32	PORTOSEG S.A. CFI	2.72	38.06
33	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.77	38.76
34	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.15	45.06
35	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.21	46.05
36	BCO A.J. RENNER S.A.	3.70	54.64
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.72	54.98
38	SEFFF S.A. - CFI	3.72	55.03
39	DIRECAO S.A. CFI	4.00	60.03
40	BCO DA AMAZONIA S.A.	4.38	67.19

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP