

Análise de Custo do Crédito

28 de junho 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 08/06/2018 a 14/06/2018

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 75,20% a.a., de nossa última leitura, para 69,59% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito caiu de 74,57% a.a. para 72,84% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/05/2018	10/05/2018	75,20	66,55	80,96	62,43	70,67	89,78	77,13	75,97
08/06/2018	14/06/2018	69,59	61,49	74,99	51,12	71,85	89,08	66,03	69,85

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/05/2018	10/05/2018	74,57	67,24	79,46	61,69	72,80	86,40	75,37	76,62
08/06/2018	14/06/2018	72,84	65,23	77,91	58,32	72,14	86,59	72,85	74,28

Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial caiu de 321,91% a.a. para 314,99% a.a. A média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 324,53% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/05/2018	10/05/2018	321,91	308,79	330,66	314,95	302,62	289,90	419,75	282,33
08/06/2018	14/06/2018	314,99	297,60	326,59	288,50	306,69	287,48	421,75	270,55

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/05/2018	10/05/2018	328,30	309,00	341,17	312,07	305,93	292,74	420,20	310,56
08/06/2018	14/06/2018	324,53	306,44	336,60	306,38	306,50	291,04	420,50	298,25

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 33,11% a.a para 31,14% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,79% 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
04/05/2018	10/05/2018	33,11	47,38	28,35	11,81	47,38	24,66	34,70	25,69
08/06/2018	14/06/2018	31,14	41,87	27,57	15,89	41,87	27,28	33,11	22,31

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
04/05/2018	10/05/2018	31,72	47,18	26,57	14,75	47,18	25,68	29,20	24,83
08/06/2018	14/06/2018	31,79	46,30	26,95	15,01	46,30	25,82	30,69	24,36

O *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu ligeiramente, indo de 32,37% a.a. para 30,40% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/05/2018	10/05/2018	32,37	46,64	27,61	-	46,64	23,92	33,96	24,95
08/06/2018	14/06/2018	30,40	41,13	26,83	-	41,13	26,54	32,37	21,57

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,67% a.a., ficando acima dos 4,32% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,32% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/05/2018	10/05/2018	4,32	4,86	3,96	3,38	6,33	3,84	3,51	4,52
08/06/2018	14/06/2018	4,67	4,92	4,50	3,48	6,36	3,49	5,43	4,57

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
04/05/2018	10/05/2018	4,25	4,56	4,04	3,07	6,05	3,78	3,82	4,52
08/06/2018	14/06/2018	4,32	4,61	4,12	3,22	6,01	3,69	4,11	4,56

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	1,6	21,6	12,0	288,5	1,7	22,5	3,5	51,1
C.E.F	2,0	26,9	12,4	306,7	1,8	24,3	4,6	71,9
Itaú/Unibanco	1,6	21,0	11,5	270,6	2,5	34,6	4,5	69,9
Bradesco	1,5	19,8	12,0	287,5	1,7	22,0	5,5	89,1
Santander	1,4	18,5	14,8	421,8	1,7	21,8	4,3	66,0
Média Total	1,6	21,6	12,5	315,0	1,9	25,0	4,5	69,6

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	-	-	-	13,9	2,3	31,4	1,8	23,6	0,29	3,5
C.E.F	3,0	41,9	1,9	24,7	-	-	3,6	52,0	0,52	6,4
Santander	1,7	22,3	1,8	23,2	3,3	47,9	1,8	23,4	0,37	4,6
Itaú - Unibanco	2,0	27,3	1,6	20,6	4,1	61,8	1,3	16,2	0,29	3,5
Bradesco	2,4	33,1	2,1	28,9	2,5	35,2	1,5	19,5	0,44	5,4
Média Total	2,3	31,1	1,8	22,3	3,1	44,0	2,0	26,9	0,382	4,7

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	-	-	-	-	1,56	20,41	1,04	13,22	-0,45	-5,27
C.E.F	2,22	30,15	1,12	14,30	-	-	2,81	39,45	-0,22	-2,61
Santander	0,95	12,01	1,02	12,95	2,57	35,60	1,03	13,08	-0,37	-4,35
Itaú - Unibanco	1,29	16,63	0,83	10,43	3,35	48,50	0,52	6,42	-0,45	-5,27
Bradesco	1,67	21,99	1,40	18,16	1,80	23,87	0,76	9,51	-0,30	-3,54
Média Total	1,53	20,19	-	-	2,32	31,68	1,23	15,83	-0,36	-4,21

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **08/06/2018 a 14/06/2018**, 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 **08/06/2018 a
14/06/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,22	15,63
2	BCO SAFRA S.A.	1,41	18,35
3	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,85
4	BANCOOB	2,04	27,42
5	BANCO BRADESCARD	2,12	28,65
6	BANCO PAN	2,16	29,16
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,43	33,46
8	PORTOSEG S.A. CFI	2,79	39,18
9	BCO A.J. RENNER S.A.	3,07	43,82
10	CREDITÁ S.A. CFI	3,36	48,71
11	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,48	50,73
12	FINANC ALFA S.A. CFI	3,48	50,82
13	BCO DO BRASIL S.A.	3,50	51,12
14	SOCINAL S.A. CFI	3,58	52,54
15	BANCO INTER	3,67	54,17
16	TODESCREDI S/A - CFI	3,93	58,89
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,03	60,63
18	HS FINANCEIRA	4,05	60,98
19	SANTANA S.A. - CFI	4,10	61,87
20	DIRECAO S.A. CFI	4,18	63,37
21	BCO BANESTES S.A.	4,32	66,02
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,32	66,03
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,39	67,37
24	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,50	69,66

25	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,51	69,85
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,62	71,85
27	BANCO ORIGINAL	4,80	75,48
28	BCO RENDIMENTO S.A.	5,11	81,84
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,18	83,37
30	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,21	84,03
31	BCO BRADESCO S.A.	5,45	89,08
32	FINAMAX S.A. CFI	6,76	119,29
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,87	121,88
34	KREDILIG S.A. - CFI	7,34	133,93
35	OMNI SA CFI	7,92	149,66
36	GOLCRED S/A - CFI	8,36	162,12
37	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,54	167,42
38	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,87	177,24
39	BCO LOSANGO S.A.	9,00	181,11
40	SOROCRED CFI S.A.	10,18	220,21
41	SEFFF S.A. - CFI	10,69	238,39
42	CREDIARE CFI S.A.	10,82	242,97
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11,23	258,74
44	BANCO CBSS	11,62	273,83
45	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,81	281,92
46	SAX S.A. CFI	11,82	281,96
47	BANCO SEMEAR	11,93	286,61
48	ESTRELA MINEIRA	12,03	290,80
49	REALIZE CFI S.A.	12,08	293,15
50	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,34	304,01
51	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,36	305,00
52	PORTOCRED S.A. - CFI	13,02	334,30
53	AGORACRED S/A SCFI	13,33	348,91
54	LECCA CFI S.A.	13,54	358,90
55	NEGRESCO S.A. - CFI	14,02	383,05
56	PARANA BCO S.A.	14,41	403,02
57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,67	416,99

58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,70	475,54
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO AGIBANK S.A.	17,71	607,79
61	BCO BMG S.A.	18,42	660,13
62	CREFISA S.A. CFI	19,71	765,75
63	FACTA S.A. CFI	21,42	926,82
64	BCO DAYCOVAL S.A	21,78	963,48
65	JBCRED S.A. SCFI	27,34	1718,14

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

Tipo: Prefixado

Período: de
08/06/2018 a
14/06/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO RANDON S.A.	0,88	11,09
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,95	11,96
3	BCO DO BRASIL S.A.	1,24	15,89
4	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,36	17,58
5	SCANIA BCO S.A.	1,37	17,73
6	BCO BANESTES S.A.	1,42	18,39
7	BCO PINE S.A.	1,45	18,80
8	BCO SOFISA S.A.	1,46	18,93
9	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,53	19,98
10	BANCO MONEO S.A.	1,53	19,99
11	BCO BMG S.A.	1,61	21,07
12	BANCO FIDIS	1,61	21,08
13	BCO SAFRA S.A.	1,68	22,17
14	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,69	22,31
15	BCO BS2 S.A.	1,71	22,63
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,83	24,32
17	OMNI SA CFI	1,85	24,58
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,90	25,40

19	BCO TRICURY S.A.	1,96	26,17
20	BCO DAYCOVAL S.A.	1,98	26,49
21	BCO BRADESCO S.A.	2,03	27,28
22	BCO HONDA S.A.	2,11	28,43
23	FINANSINOS S.A. CFI	2,13	28,72
24	BANCO SEMEAR	2,16	29,26
25	LECCA CFI S.A.	2,27	30,89
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,41	33,11
27	ATRIA S.A. - CFI	2,57	35,65
28	BCO ARBI S.A.	2,62	36,33
29	GAZINCRED S.A. SCFI	2,62	36,47
30	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,63	36,51
31	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,72	38,06
32	PORTOSEG S.A. CFI	2,77	38,80
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,96	41,87
34	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,04	43,19
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,53	51,55
36	BCO TRIANGULO S.A.	3,68	54,29
37	BCO A.J. RENNER S.A.	3,80	56,51
38	BCO DO EST. DO PA S.A.	4,10	61,98
39	DIRECAO S.A. CFI	4,21	63,99
40	SENFF S.A. - CFI	5,00	79,67
41	BRK S.A. CFI	6,00	101,25
42	BCO CREFISA S.A.	6,12	103,92

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP