

Análise de Custo do Crédito

15 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 24/01/2018 a 30/01/2018

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 72,87% a.a., de nossa última leitura, para 72,48% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito caiu de 75,15% a.a. para 74,96% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/01/2018	25/01/2018	72.87	67.47	76.47	57.31	77.63	86.48	68.31	74.62
24/01/2018	30/01/2018	72.48	67.65	75.69	59.78	75.52	82.90	68.83	75.35

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/01/2018	25/01/2018	75.15	70.47	78.28	62.27	78.67	88.70	73.43	72.71
24/01/2018	30/01/2018	74.96	69.51	78.60	61.46	77.56	89.47	71.72	74.61

Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial caiu ligeiramente, de 331,54% a.a. para 330,72% a.a. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 331,55% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/01/2018	25/01/2018	331.54	309.93	345.94	309.99	309.87	295.71	420.18	321.93
24/01/2018	30/01/2018	330.72	309.62	344.78	310.59	308.65	296.10	417.81	320.43

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/01/2018	25/01/2018	331.39	309.67	345.88	311.12	308.21	295.76	419.95	321.94
24/01/2018	30/01/2018	331.55	310.38	345.67	311.40	309.37	296.08	419.50	321.42

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 caiu de 34,78% a.a. para 30,68% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,19% 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
19/01/2018	25/01/2018	34.78	48.87	30.08	-	48.87	28.14	37.25	24.86
24/01/2018	30/01/2018	30.68	48.05	24.89	-	48.05	26.34	22.69	25.65

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
19/01/2018	25/01/2018	31.44	47.47	26.10	-	47.47	26.13	29.00	23.17
24/01/2018	30/01/2018	31.19	47.67	25.70	-	47.67	25.61	27.84	23.66

O *spread* bancário desta modalidade de crédito, por sua vez, também registrou queda. Foi de 33,99% a.a. para 29,89% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/01/2018	25/01/2018	33.99	48.08	29.29	-	48.08	27.35	36.46	24.07
24/01/2018	30/01/2018	29.89	47.26	24.10	-	47.26	25.55	21.90	24.86

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,46% a.a., ficando acima dos 4,14% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade ficou praticamente estável (de 4,27% a.a. para 4,28% a.a.).

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/01/2018	25/01/2018	4.14	4.53	3.88	2.35	6.71	4.20	3.17	4.26
24/01/2018	30/01/2018	4.46	5.37	3.86	3.94	6.79	4.15	3.75	3.68

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
19/01/2018	25/01/2018	4.27	4.63	4.04	3.06	6.20	3.80	3.54	4.78
24/01/2018	30/01/2018	4.28	4.68	4.01	3.18	6.19	3.84	3.47	4.71

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	310.6	1.9	24.7	4.0	59.8
C.E.F	2.0	27.3	12.5	308.7	1.9	25.8	4.8	75.5
Itaú/Unibanco	1.8	23.2	12.7	320.4	2.5	33.9	4.8	75.4
Bradesco	1.6	20.3	12.2	296.1	1.6	21.4	5.2	82.9
Santander	1.8	23.1	14.7	417.8	1.6	21.2	4.5	68.8
Média Total	1.8	23.4	12.9	330.7	1.9	25.4	4.6	72.5

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	34.4	2.0	27.1	0.32	3.9
C.E.F	3.3	48.1	2.4	32.3	-	-	3.5	51.4	0.55	6.8
Santander	1.9	25.7	1.8	23.3	3.4	49.2	1.7	22.5	0.3	3.7
Itaú - Unibanco	2.0	26.3	1.8	23.5	4.3	65.5	2.2	29.4	0.34	4.2
Bradesco	1.7	22.7	2.1	28.1	2.6	35.4	1.6	21.6	0.31	3.8
Média Total	2.2	30.7	2.0	26.8	3.2	46.1	2.2	30.4	0.364	4.5

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	1.23	15.80	-0.47	-5.50
C.E.F	2.53	34.96	1.57	20.56	-	-	2.73	38.16	-0.24	-2.84
Santander	1.13	14.44	0.97	12.28	2.60	36.07	0.92	11.62	-0.49	-5.72
Itaú - Unibanco	1.18	15.12	0.99	12.55	3.50	51.11	1.38	17.88	-0.45	-5.27
Bradesco	0.93	11.75	1.30	16.77	1.77	23.43	0.85	10.69	-0.48	-5.61
Média Total	1.44	19.07	-	-	2.39	32.81	1.42	18.46	-0.43	-4.99

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **24/01/2018 a 30/01/2018**, 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
**24/01/2018 a
30/01/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO PINE S.A.	1.36	17.56
2	BCO SAFRA S.A.	1.39	17.95
3	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.80	23.88
4	BCO OURINVEST S.A.	1.93	25.75
5	BCO BS2 S.A.	1.94	25.92
6	BANCO PAN	2.12	28.67
7	BANCOOB	2.26	30.73
8	ATRIA S.A. - CFI	2.29	31.27
9	PORTOSEG S.A. CFI	2.44	33.47
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.78	39.01
11	BCO A.J. RENNER S.A.	2.97	42.01
12	FINANC ALFA S.A. CFI	2.98	42.25
13	HS FINANCEIRA	3.04	43.30
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.10	44.31
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.56	52.21
16	BCO DO BRASIL S.A.	3.98	59.78
17	BCO BANESTES S.A.	4.17	63.35
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.40	67.67
19	SANTANA S.A. - CFI	4.41	67.88
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.46	68.83
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.79	75.35
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.80	75.52

23	BCO BRADESCO S.A.	5.16	82.90
24	BANCO ORIGINAL	5.18	83.22
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.25	84.83
26	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.44	88.86
27	FINANSINOS S.A. CFI	5.82	97.10
28	BANCO TOPÁZIO S.A.	5.87	98.17
29	FINAMAX S.A. CFI	6.60	115.23
30	OMNI SA CFI	7.22	130.95
31	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.35	134.22
32	KREDILIG S.A. - CFI	7.44	136.56
33	GOLCRED S/A - CFI	7.92	149.66
34	SOROCRED CFI S.A.	7.99	151.53
35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8.11	154.79
36	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8.18	157.03
37	BCO LOSANGO S.A.	9.83	208.18
38	BCO DAYCOVAL S.A	10.43	228.98
39	SEFFF S.A. - CFI	10.71	238.93
40	ESTRELA MINEIRA	10.90	246.07
41	GAZINCRED S.A. SCFI	11.22	258.39
42	CREDIARE CFI S.A.	11.44	267.01
43	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.63	274.36
44	BANCO SEMEAR	11.89	284.93
45	REALIZE CFI S.A.	11.96	288.12
46	SAX S.A. CFI	12.07	292.32
47	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12.12	294.79
48	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.29	302.03
49	AGORACRED S/A SCFI	13.29	346.80
50	PARANA BCO S.A.	13.63	363.58
51	BANCO CBSS	13.72	367.69
52	NEGRESCO S.A. - CFI	13.82	372.64
53	LECCA CFI S.A.	13.84	373.88
54	PORTOCRED S.A. - CFI	13.86	374.90
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.12	387.94

56	SOCINAL S.A. CFI	14.72	419.77
57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
58	MIDWAY S.A. - SCFI	16.34	514.80
59	BCO BMG S.A.	18.28	650.11
60	CREFISA S.A. CFI	19.06	711.62
61	BCO AGIBANK S.A.	19.20	723.07
62	FACTA S.A. CFI	22.08	995.43

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

Tipo: Prefixado

Período: de
24/01/2018 a
30/01/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MIZUHO S.A.	0.61	7.56
2	BCO VOTORANTIM S.A.	0.89	11.22
3	BCO BOCOM BBM S.A.	0.93	11.71
4	BCO CATERPILLAR S.A.	1.08	13.74
5	BCO SOFISA S.A.	1.08	13.77
6	BCO ABC BRASIL S.A.	1.08	13.78
7	BCO CITIBANK S.A.	1.09	13.96
8	BCO DO BRASIL S.A.	1.16	14.82
9	BCO SAFRA S.A.	1.38	17.83
10	BANCO RANDON S.A.	1.39	18.00
11	BANCO FIDIS	1.51	19.76
12	BCO TRICURY S.A.	1.56	20.39
13	BCO BS2 S.A.	1.56	20.43
14	BCO DAYCOVAL S.A.	1.59	20.89
15	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1.64	21.59
16	BANCO MONEO S.A.	1.64	21.60
17	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1.72	22.69
18	LECCA CFI S.A.	1.83	24.35
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.86	24.72

20	BANCO SEMEAR	1.90	25.41
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.92	25.65
22	BCO BRADESCO S.A.	1.97	26.34
23	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.98	26.52
24	BCO HONDA S.A.	2.08	28.02
25	FINANSINOS S.A. CFI	2.13	28.83
26	SANTINVEST S.A. - CFI	2.29	31.19
27	BCO BANESTES S.A.	2.29	31.23
28	ATRIA S.A. - CFI	2.35	32.08
29	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.51	34.68
30	BCO ARBI S.A.	2.62	36.45
31	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.69	37.58
32	BCO A.J. RENNER S.A.	2.84	39.89
33	PORTOSEG S.A. CFI	3.14	44.98
34	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.18	45.60
35	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.19	45.84
36	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.32	48.05
37	BCO TRIANGULO S.A.	4.06	61.20
38	DIRECAO S.A. CFI	4.27	65.16
39	SENFF S.A. - CFI	5.52	90.61

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP