

## Análise de Custo do Crédito

01 de março 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 07/02/2018 a 15/02/2018

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado Público

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado Público subiu de 75,51% a.a., de nossa última leitura, para 79,41% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito subiu de 74,03% a.a. para 75,07% a.a.

#### Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/01/2018	06/02/2018	75,51	72,00	77,86	64,37	79,63	87,63	71,33	74,61
07/02/2018	15/02/2018	79,41	71,66	84,59	64,27	79,04	99,06	75,87	78,83

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/01/2018	06/02/2018	74,03	69,34	77,16	61,04	77,64	86,31	70,22	74,95
07/02/2018	15/02/2018	75,07	69,69	78,65	61,43	77,96	89,02	71,09	75,85

### Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial subiu novamente, de 330,29% a.a. para 333,34% a.a. A média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 331,47% a.a.

#### Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/01/2018	06/02/2018	330,29	310,41	343,54	313,77	307,05	290,74	419,85	320,02
07/02/2018	15/02/2018	333,34	309,84	349,01	312,09	307,59	302,82	422,02	322,18

#### Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/01/2018	06/02/2018	331,00	309,99	345,01	311,57	308,40	294,91	419,60	320,52
07/02/2018	15/02/2018	331,47	309,95	345,82	311,61	308,29	296,34	419,97	321,14

**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 manteve-se praticamente estável, indo de 31,49% a.a. para 31,31% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 30,95% 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
31/01/2018	06/02/2018	31,49	46,30	26,55	-	46,30	25,47	32,60	21,59
07/02/2018	15/02/2018	31,31	48,53	25,57	-	48,53	26,46	28,26	22,00

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
31/01/2018	06/02/2018	30,86	47,20	25,42	-	47,20	25,39	27,32	23,54
07/02/2018	15/02/2018	30,95	47,22	25,52	-	47,22	25,59	27,25	23,73

O *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu ligeiramente, indo de 30,70% a.a. para 30,52% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/01/2018	06/02/2018	30,70	45,51	25,76	-	45,51	24,68	31,81	20,80
07/02/2018	15/02/2018	30,52	47,74	24,78	-	47,74	25,67	27,47	21,21

**Adiantamento de Contrato de Câmbio**

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,52% a.a., ficando acima dos 4,13% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade se manteve inalterada (4,15% a.a.).

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/01/2018	06/02/2018	4,13	4,68	3,76	2,70	6,65	3,48	3,04	4,76
07/02/2018	15/02/2018	4,52	4,77	4,36	2,81	6,72	3,55	4,50	5,04

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
31/01/2018	06/02/2018	4,15	4,53	3,90	3,08	5,98	3,74	3,27	4,69
07/02/2018	15/02/2018	4,15	4,52	3,91	3,02	6,01	3,68	3,38	4,67

## 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	22,8	12,5	312,1	1,9	24,9	4,2	64,3
C.E.F	2,0	27,0	12,4	307,6	2,0	26,3	5,0	79,0
Itaú/Unibanco	1,8	23,6	12,8	322,2	2,3	32,0	5,0	78,8
Bradesco	1,5	20,2	12,3	302,8	1,7	21,7	5,9	99,1
Santander	1,8	24,3	14,8	422,0	1,7	22,0	4,8	75,9
<b>Média Total</b>	<b>1,8</b>	<b>23,6</b>	<b>13,0</b>	<b>333,3</b>	<b>1,9</b>	<b>25,4</b>	<b>5,0</b>	<b>79,4</b>

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	-	-	-	-	2,4	33,0	2,0	26,6	0,23	2,8
C.E.F	3,4	48,5	2,5	34,8	-	-	3,5	51,0	0,54	6,7
Santander	1,7	22,0	1,8	24,1	3,4	49,5	1,9	25,3	0,41	5,0
Itaú - Unibanco	2,0	26,5	1,7	22,8	4,3	65,9	1,7	22,5	0,29	3,6
Bradesco	2,1	28,3	2,2	29,8	2,6	36,3	1,6	20,8	0,37	4,5
<b>Média Total</b>	<b>2,3</b>	<b>31,3</b>	<b>2,1</b>	<b>27,9</b>	<b>3,2</b>	<b>46,2</b>	<b>2,1</b>	<b>29,3</b>	<b>0,368</b>	<b>4,5</b>

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	-	-	-	-	1,61	21,13	1,20	15,39	-0,56	-6,52
C.E.F	2,56	35,44	1,73	22,85	-	-	2,71	37,83	-0,25	-2,96
Santander	0,88	11,09	1,03	13,08	2,62	36,39	1,11	14,16	-0,38	-4,47
Itaú - Unibanco	1,19	15,25	0,94	11,88	3,52	51,46	0,91	11,48	-0,50	-5,84
Bradesco	1,31	16,90	1,40	18,16	1,82	24,16	0,80	10,03	-0,42	-4,93
<b>Média Total</b>	<b>1,49</b>	<b>19,67</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,39</b>	<b>32,81</b>	<b>1,35</b>	<b>17,40</b>	<b>-0,42</b>	<b>-4,95</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **07/02/2018 a 15/02/2018**, 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  
**07/02/2018 a  
15/02/2018**

<b>Posição</b>	<b>Instituição</b>	<b>% a.m.</b>	<b>% a.a.</b>
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO SAFRA S.A.	1,34	17,33
3	FINANC ALFA S.A. CFI	1,50	19,58
4	BCO GUANABARA S.A.	1,55	20,22
5	BCO ABC BRASIL S.A.	1,66	21,81
6	BCO BS2 S.A.	1,93	25,77
7	BANCO PAN	2,13	28,74
8	BANCO BRADESCARD	2,39	32,82
9	BANCOOB	2,42	33,17
10	PORTOSEG S.A. CFI	2,49	34,30
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,56	35,48
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2,90	40,91
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,04	43,17
14	BCO RENDIMENTO S.A.	3,08	43,86
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,81	56,54
16	HS FINANCEIRA	4,05	61,06
17	BCO DO BRASIL S.A.	4,22	64,27
18	BCO BANESTES S.A.	4,25	64,70
19	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,33	66,30
20	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,81	75,75
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,82	75,87
22	SANTANA S.A. - CFI	4,91	77,77
23	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,96	78,83
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,97	79,04

25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,99	79,39
26	BANCO ORIGINAL	5,09	81,48
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,51	90,42
28	BCO BRADESCO S.A.	5,90	99,06
29	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,09	127,55
30	FINAMAX S.A. CFI	7,26	131,79
31	KREDILIG S.A. - CFI	7,36	134,52
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7,74	144,55
33	OMNI SA CFI	7,82	146,77
34	GOLCRED S/A - CFI	8,21	157,69
35	BCO LOSANGO S.A.	8,34	161,50
36	SOROCRED CFI S.A.	9,09	184,11
37	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,24	188,81
38	SEFFF S.A. - CFI	10,14	218,83
39	ESTRELA MINEIRA	11,11	254,09
40	GAZINCRED S.A. SCFI	11,20	257,57
41	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,79	281,09
42	REALIZE CFI S.A.	11,85	283,54
43	BANCO SEMEAR	11,87	284,28
44	CREDIARE CFI S.A.	12,09	293,43
45	SAX S.A. CFI	12,10	293,95
46	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,38	305,54
47	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,40	306,58
48	PARANA BCO S.A.	13,54	358,81
49	AGORACRED S/A SCFI	13,58	360,96
50	LECCA CFI S.A.	13,69	366,46
51	NEGRESKO S.A. - CFI	13,71	367,45
52	BANCO CBSS	13,72	367,69
53	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,37	400,95
54	PORTOCRED S.A. - CFI	14,42	403,71
55	SOCINAL S.A. CFI	14,53	409,43
56	MIDWAY S.A. - SCFI	15,80	481,28
57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99

58	BCO BMG S.A.	18,19	642,73
59	BCO AGIBANK S.A.	18,61	675,42
60	CREFISA S.A. CFI	18,97	704,12
61	BCO DAYCOVAL S.A	22,13	1001,32
62	FACTA S.A. CFI	22,22	1010,93

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
07/02/2018 a  
15/02/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,76	9,49
2	BANCO RANDON S.A.	1,01	12,82
3	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1,25	16,11
4	GAZINCRED S.A. SCFI	1,42	18,38
5	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,44	18,66
6	BCO SAFRA S.A.	1,45	18,79
7	BCO GUANABARA S.A.	1,56	20,40
8	BANCO MONEO S.A.	1,64	21,49
9	BCO SOFISA S.A.	1,64	21,59
10	BCO BS2 S.A.	1,64	21,60
11	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,67	22,00
12	LECCA CFI S.A.	1,70	22,49
13	BCO DAYCOVAL S.A	1,77	23,38
14	BCO DO BRASIL S.A.	1,84	24,53
15	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,94	25,97
16	BCO BRADESCO S.A.	1,98	26,46
17	BCO HONDA S.A.	2,01	27,03
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,04	27,47
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,10	28,26
20	FINANSINOS S.A. CFI	2,13	28,73
21	BCO ARBI S.A.	2,19	29,61

22	BCO BMG S.A.	2,25	30,57
23	ATRIA S.A. - CFI	2,43	33,33
24	BCO A.J. RENNER S.A.	2,75	38,45
25	BCO BANESTES S.A.	2,82	39,65
26	PORTOSEG S.A. CFI	2,94	41,53
27	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,96	41,92
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,02	42,89
29	CARUANA SCFI	3,17	45,46
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,35	48,53
31	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,42	49,78
32	BCO TRIANGULO S.A.	3,76	55,65
33	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,04	60,90
34	SANTANA S.A. - CFI	4,20	63,88
35	CREDITÁ S.A. CFI	4,21	64,02
36	DIRECAO S.A. CFI	5,80	96,81
37	SENFF S.A. - CFI	8,64	170,40

**Fonte:** Instituições Financeiras/Banco Central

**Elaboração:** FIESP