

## Análise de Custo do Crédito

22 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 02/03/2018 a 08/03/2018

### 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 79,41% a.a., de nossa última leitura, para 76,53% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito subiu de 75,07% a.a. para 75,98% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/02/2018	15/02/2018	79.41	71.66	84.59	64.27	79.04	99.06	75.87	78.83
02/03/2018	08/03/2018	76.53	69.54	81.20	64.60	74.47	88.30	76.08	79.21

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/02/2018	15/02/2018	75.07	69.69	78.65	61.43	77.96	89.02	71.09	75.85
02/03/2018	08/03/2018	75.98	70.21	79.83	63.26	77.17	89.47	73.03	77.00

### Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial também caiu, de 333,34% a.a. para 330,06% a.a. A média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 331,10% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/02/2018	15/02/2018	333.34	309.84	349.01	312.09	307.59	302.82	422.02	322.18
02/03/2018	08/03/2018	330.06	307.84	344.88	311.27	304.41	294.30	420.53	319.81

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/02/2018	15/02/2018	331.47	309.95	345.82	311.61	308.29	296.34	419.97	321.14
02/03/2018	08/03/2018	331.10	309.43	345.55	311.93	306.93	295.99	420.05	320.61

**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 elevou-se para 32,84% a.a. ante 31,31% a.a.. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,55% 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
07/02/2018	15/02/2018	31.31	48.53	25.57	-	48.53	26.46	28.26	22.00
02/03/2018	08/03/2018	32.84	46.84	28.17	-	46.84	26.47	30.06	27.98

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
07/02/2018	15/02/2018	30.95	47.22	25.52	-	47.22	25.59	27.25	23.73
02/03/2018	08/03/2018	31.55	47.09	26.38	-	47.09	25.96	28.52	24.65

O *spread* bancário desta modalidade de crédito voltou a subir, indo de 30,52% a.a. para 32,07% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/02/2018	15/02/2018	30.52	47.74	24.78	-	47.74	25.67	27.47	21.21
02/03/2018	08/03/2018	32.07	46.07	27.40	-	46.07	25.70	29.29	27.21

**Adiantamento de Contrato de Câmbio**

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,98% a.a., ficando abaixo dos 4,52% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,22% a.a..

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/02/2018	15/02/2018	4.52	4.77	4.36	2.81	6.72	3.55	4.50	5.04
02/03/2018	08/03/2018	3.98	3.94	4.01	3.44	4.44	3.91	3.95	4.18

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
07/02/2018	15/02/2018	4.15	4.52	3.91	3.02	6.01	3.68	3.38	4.67
02/03/2018	08/03/2018	4.22	4.55	4.00	3.09	6.02	3.81	3.52	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	1.8	23.2	12.5	311.3	1.9	24.7	4.2	64.3
C.E.F	2.0	27.3	12.4	304.4	1.9	25.3	5.0	79.0
Itaú/Unibanco	1.8	23.3	12.7	319.8	2.3	30.6	5.0	78.8
Bradesco	1.5	19.3	12.1	294.3	1.7	22.6	5.9	99.1
Santander	1.7	22.8	14.7	420.5	1.7	21.9	4.8	75.9
<b>Média Total</b>	<b>1.8</b>	<b>23.2</b>	<b>12.9</b>	<b>330.1</b>	<b>1.9</b>	<b>25.0</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	-	-	-	-	2.5	34.4	2.0	27.1	0.28	3.4
C.E.F	3.3	46.8	2.3	31.4	-	-	3.6	52.0	0.36	4.4
Santander	2.1	28.0	1.7	22.3	3.4	48.5	2.0	26.5	0.34	4.2
Itaú - Unibanco	2.0	26.5	1.6	20.9	4.1	62.5	2.0	26.4	0.32	3.9
Bradesco	2.2	30.1	2.2	29.2	2.6	35.4	1.5	19.9	0.32	4.0
<b>Média Total</b>	<b>2.4</b>	<b>32.8</b>	<b>1.9</b>	<b>26.0</b>	<b>3.1</b>	<b>45.2</b>	<b>2.2</b>	<b>30.4</b>	<b>0.324</b>	<b>4.0</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	-	-	-	-	1.71	22.56	1.23	15.80	-0.51	-5.95
C.E.F	2.46	33.86	1.51	19.70	-	-	2.76	38.64	-0.43	-5.04
Santander	1.29	16.63	0.90	11.35	2.56	35.44	1.19	15.25	-0.45	-5.27
Itaú - Unibanco	1.19	15.25	0.80	10.03	3.34	48.33	1.18	15.12	-0.47	-5.50
Bradesco	1.42	18.44	1.37	17.74	1.77	23.43	0.74	9.25	-0.47	-5.50
<b>Média Total</b>	<b>1.59</b>	<b>21.04</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.35</b>	<b>32.07</b>	<b>1.42</b>	<b>18.44</b>	<b>-0.47</b>	<b>-5.45</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **02/03/2018** a **08/03/2018**, 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  
**02/03/2018** a  
**08/03/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO MODAL S.A.	0.78	9.80
3	BCO SAFRA S.A.	1.33	17.16
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.34	17.29
5	BCO BS2 S.A.	1.36	17.62
6	BCO OURINVEST S.A.	1.68	22.09
7	BCO ARBI S.A.	1.95	26.11
8	FINANC ALFA S.A. CFI	1.99	26.66
9	BANCO PAN	2.12	28.55
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.36	32.31
11	BANCO BRADESCARD	2.42	33.27
12	PORTOSEG S.A. CFI	2.52	34.86
13	BCO A.J. RENNER S.A.	2.87	40.44
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.88	40.64
15	FINANSINOS S.A. CFI	3.18	45.63
16	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3.37	48.76
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.49	51.01
18	SANTANA S.A. - CFI	3.69	54.39
19	BCO BANESTES S.A.	3.92	58.63
20	BCO RENDIMENTO S.A.	4.04	60.86
21	HS FINANCEIRA	4.12	62.29
22	BCO DO BRASIL S.A.	4.24	64.60
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.34	66.43
24	BANCO TOPÁZIO S.A.	4.54	70.37
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.75	74.47
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.83	76.08
27	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.98	79.21

28	BANCO ORIGINAL	5.17	83.02
29	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.30	85.78
30	BCO BRADESCO S.A.	5.42	88.30
31	FINAMAX S.A. CFI	6.79	119.91
32	KREDILIG S.A. - CFI	7.25	131.52
33	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.51	138.41
34	OMNI SA CFI	7.54	139.33
35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7.99	151.50
36	BCO LOSANGO S.A.	8.13	155.47
37	GOLCRED S/A - CFI	8.15	156.05
38	SOROCRED CFI S.A.	8.91	178.46
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9.08	183.62
40	SEFFF S.A. - CFI	10.02	214.61
41	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	10.45	229.44
42	CREDIARE CFI S.A.	10.62	235.90
43	ESTRELA MINEIRA	11.08	252.81
44	GAZINCRED S.A. SCFI	11.30	261.30
45	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.34	262.99
46	REALIZE CFI S.A.	11.54	270.72
47	SAX S.A. CFI	11.69	276.94
48	BANCO SEMEAR	11.94	287.26
49	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12.20	298.19
50	BANCO CBSS	13.13	339.31
51	AGORACRED S/A SCFI	13.32	348.35
52	LECCA CFI S.A.	13.35	349.64
53	PARANA BCO S.A.	13.47	355.69
54	PORTOCRED S.A. - CFI	13.73	368.18
55	SOCINAL S.A. CFI	13.91	377.29
56	NEGRESCO S.A. - CFI	13.92	377.55
57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.26	395.27
58	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
59	MIDWAY S.A. - SCFI	16.15	502.81
60	BCO AGIBANK S.A.	18.38	657.62
61	BCO BMG S.A.	18.75	686.49
62	CREFISA S.A. CFI	19.01	707.51
63	BCO DAYCOVAL S.A	22.09	997.31
64	FACTA S.A. CFI	22.34	1.023.80

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
02/03/2018  
a  
08/03/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0.72	8.96
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0.92	11.65
3	BCO CITIBANK S.A.	1.04	13.23
4	BCO DO BRASIL S.A.	1.16	14.83
5	SCANIA BCO S.A.	1.38	17.93
6	BANCO RANDON S.A.	1.39	17.97
7	BCO BMG S.A.	1.52	19.81
8	BCO SAFRA S.A.	1.55	20.26
9	BCO BS2 S.A.	1.57	20.57
10	BCO DAYCOVAL S.A	1.62	21.20
11	BANCO MONEO S.A.	1.64	21.51
12	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1.67	21.98
13	BANCO FIDIS	1.81	24.02
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.93	25.79
15	BCO BRADESCO S.A.	1.98	26.47
16	BANCO SEMEAR	2.07	27.94
17	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.08	27.98
18	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.10	28.33
19	BCO GUANABARA S.A.	2.19	29.71
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.21	30.06
21	BCO RODOBENS S.A.	2.27	30.88
22	PARANA BCO S.A.	2.58	35.80
23	BCO BANESTES S.A.	2.74	38.33
24	ATRIA S.A. - CFI	2.77	38.87
25	FINANSINOS S.A. CFI	2.78	38.92

26	LECCA CFI S.A.	2.97	42.15
27	BCO A.J. RENNER S.A.	3.01	42.73
28	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.13	44.71
29	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.14	44.97
30	CARUANA SCFI	3.22	46.35
31	PORTOSEG S.A. CFI	3.23	46.47
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.25	46.84
33	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.60	52.78
34	BCO TRIANGULO S.A.	4.07	61.31
35	BCO DA AMAZONIA S.A.	4.17	63.19
36	CREDITÁ S.A. CFI	4.59	71.39
37	BCO HONDA S.A.	4.62	72.00
38	SENFF S.A. - CFI	4.74	74.26
39	DIRECAO S.A. CFI	5.13	82.35

**Fonte:** Instituições Financeiras/Banco Central

**Elaboração:** FIESP