

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 15/03/2018 a 21/03/2018

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 76,53% a.a., de nossa última leitura, para 74,57% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito subiu de 75,98% a.a. para 76,51% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
02/03/2018	08/03/2018	76,53	69,54	81,20	64,60	74,47	88,30	76,08	79,21
15/03/2018	21/03/2018	74,57	66,78	79,77	60,31	73,24	88,05	75,22	76,04

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
02/03/2018	08/03/2018	75,98	70,21	79,83	63,26	77,17	89,47	73,03	77,00
15/03/2018	21/03/2018	76,51	69,99	80,85	63,39	76,60	90,76	74,63	77,17

Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial subiu de 330,06% a.a. para 331,09% a.a. A média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 331,20% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
02/03/2018	08/03/2018	330,06	307,84	344,88	311,27	304,41	294,30	420,53	319,81
15/03/2018	21/03/2018	331,09	310,62	344,75	312,14	309,09	293,42	420,63	320,19

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
02/03/2018	08/03/2018	331,10	309,43	345,55	311,93	306,93	295,99	420,05	320,61
15/03/2018	21/03/2018	331,20	309,68	345,54	312,32	307,04	295,32	420,76	320,55

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 para 29,74% a.a. ante 32,84% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,81% 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
02/03/2018	08/03/2018	32,84	46,84	28,17	-	46,84	26,47	30,06	27,98
15/03/2018	21/03/2018	29,74	47,10	23,95	-	47,10	24,98	22,50	24,36

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
02/03/2018	08/03/2018	31,55	47,09	26,38	-	47,09	25,96	28,52	24,65
15/03/2018	21/03/2018	31,81	47,49	26,58	-	47,49	26,38	28,57	24,81

O *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu, indo de 32,07% a.a. para 28,97% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
02/03/2018	08/03/2018	32,07	46,07	27,40	-	46,07	25,70	29,29	27,21
15/03/2018	21/03/2018	28,97	46,33	23,18	-	46,33	24,21	21,73	23,59

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 3,98% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,25% a.a.

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
02/03/2018	08/03/2018	3,98	3,94	4,01	3,44	4,44	3,91	3,95	4,18
15/03/2018	21/03/2018	4,46	4,57	4,39	2,75	6,39	3,70	4,48	5,00

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
02/03/2018	08/03/2018	4,22	4,55	4,00	3,09	6,02	3,81	3,52	4,67
15/03/2018	21/03/2018	4,25	4,55	4,05	3,04	6,05	3,78	3,72	4,66

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	22,9	12,5	312,1	1,8	24,0	4,0	60,3
C.E.F	2,1	27,6	12,5	309,1	1,9	25,1	4,7	73,2
Itaú/Unibanco	1,7	22,9	12,7	320,2	2,4	32,4	4,8	76,0
Bradesco	1,4	18,7	12,1	293,4	1,7	22,4	5,4	88,1
Santander	1,7	21,7	14,7	420,6	1,7	22,3	4,8	75,2
Média Total	1,7	22,8	12,9	331,1	1,9	25,2	4,7	74,6

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	-	-	-	-	2,4	32,3	1,7	21,6	0,23	2,8
C.E.F	3,3	47,1	2,3	30,9	-	-	3,6	52,1	0,52	6,4
Santander	1,8	24,4	1,8	23,8	3,3	48,1	1,7	22,6	0,41	5,0
Itaú - Unibanco	1,9	25,0	1,6	21,6	4,2	63,8	1,5	18,8	0,3	3,7
Bradesco	1,7	22,5	1,6	20,8	2,6	36,6	1,5	19,9	0,37	4,5
Média Total	2,2	29,7	1,8	24,3	3,1	45,2	2,0	27,0	0,366	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	-	-	-	-	1,57	20,56	0,86	10,82	-0,56	-6,52
C.E.F	2,48	34,17	1,48	19,28	-	-	2,77	38,80	-0,27	-3,19
Santander	1,04	13,22	1,01	12,82	2,54	35,12	0,92	11,62	-0,38	-4,47
Itaú - Unibanco	1,09	13,89	0,85	10,69	3,41	49,54	0,66	8,21	-0,49	-5,72
Bradesco	0,92	11,62	0,80	10,03	1,84	24,46	0,73	9,12	-0,42	-4,93
Média Total	1,38	18,23	-	-	2,34	31,99	1,19	15,23	-0,42	-4,97

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **15/03/2018 a 21/03/2018**, 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
**15/03/2018 a
21/03/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO VOTORANTIM S.A.	0,95	12,03
2	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,25	16,06
3	BCO SAFRA S.A.	1,36	17,65
4	BANCOOB	1,41	18,25
5	BCO GUANABARA S.A.	1,54	20,15
6	BCO TRICURY S.A.	1,61	21,11
7	BCO DAYCOVAL S.A.	2,25	30,59
8	PORTOSEG S.A. CFI	2,57	35,51
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,79	39,15
10	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,19	45,76
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,56	52,15
12	HS FINANCEIRA	3,64	53,64
13	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,68	54,28
14	SANTANA S.A. - CFI	3,74	55,42
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,80	56,42
16	BCO BANESTES S.A.	3,89	58,00
17	BCO DO BRASIL S.A.	4,01	60,31
18	BCO RENDIMENTO S.A.	4,44	68,32
19	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,63	72,19
20	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,69	73,24
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,79	75,22
22	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,83	76,04
23	BANCO ORIGINAL	5,00	79,55
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,15	82,67

25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,35	86,89
26	BCO BRADESCO S.A.	5,40	88,05
27	OMNI SA CFI	7,07	127,02
28	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7,32	133,33
29	KREDILIG S.A. - CFI	7,47	137,29
30	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,56	139,90
31	FINAMAX S.A. CFI	7,84	147,49
32	GOLCRED S/A - CFI	8,32	160,78
33	BCO LOSANGO S.A.	8,55	167,49
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,29	190,50
35	SOROCRED CFI S.A.	9,60	200,36
36	CREDIARE CFI S.A.	10,29	224,09
37	SEFFF S.A. - CFI	10,52	231,97
38	ESTRELA MINEIRA	10,99	249,46
39	REALIZE CFI S.A.	11,18	256,89
40	GAZINCRED S.A. SCFI	11,30	261,36
41	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,31	261,90
42	SAX S.A. CFI	11,79	280,80
43	BANCO SEMEAR	11,95	287,71
44	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,27	300,89
45	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,36	304,71
46	AGORACRED S/A SCFI	13,14	339,80
47	PARANA BCO S.A.	13,38	351,10
48	PORTOCRED S.A. - CFI	13,46	354,99
49	BANCO CBSS	13,83	373,48
50	LECCA CFI S.A.	13,85	374,02
51	NEGRESCO S.A. - CFI	14,00	381,70
52	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,39	401,72
53	SOCINAL S.A. CFI	14,76	421,92
54	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
55	MIDWAY S.A. - SCFI	16,39	518,08
56	BCO BMG S.A.	18,47	664,30
57	CREFISA S.A. CFI	19,12	716,06

58	BCO AGIBANK S.A.	19,21	723,74
59	FACTA S.A. CFI	21,82	967,80

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

Tipo: Prefixado

Período: de
15/03/2018 a
21/03/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CITIBANK S.A.	0,68	8,50
2	AMAGGI S.A. CFI	1,03	13,05
3	BRK S.A. CFI	1,15	14,64
4	BANCO FIDIS	1,19	15,21
5	BCO CATERPILLAR S.A.	1,20	15,43
6	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1,39	17,98
7	BCO DO BRASIL S.A.	1,47	19,16
8	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,47	19,19
9	BCO FIBRA S.A.	1,57	20,61
10	BANCO ORIGINAL	1,58	20,66
11	BCO BS2 S.A.	1,58	20,72
12	BCO SAFRA S.A.	1,63	21,36
13	BCO DAYCOVAL S.A.	1,67	22,04
14	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1,71	22,50
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,83	24,33
16	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,83	24,36
17	BCO BRADESCO S.A.	1,88	24,98
18	BANCO SEMEAR	2,08	27,96
19	FINANSINOS S.A. CFI	2,13	28,80
20	SANTINVEST S.A. - CFI	2,27	30,88
21	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,29	31,18
22	BCO HONDA S.A.	2,44	33,53
23	BCO BANESTES S.A.	2,47	33,97
24	BCO BMG S.A.	2,63	36,54

25	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,67	37,20
26	BCO GUANABARA S.A.	2,68	37,42
27	BCO ARBI S.A.	2,72	38,03
28	TODESCREDI S/A - CFI	2,75	38,41
29	ATRIA S.A. - CFI	2,86	40,24
30	GAZINCRED S.A. SCFI	2,92	41,30
31	PORTOSEG S.A. CFI	2,96	41,92
32	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,09	44,14
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,27	47,10
34	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,42	49,76
35	BCO TRIANGULO S.A.	3,66	53,98
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,86	57,56
37	BCO A.J. RENNER S.A.	3,95	59,12
38	CREDITÁ S.A. CFI	4,27	65,11
39	DIRECAO S.A. CFI	4,76	74,72
40	SEFFF S.A. - CFI	4,92	78,04
41	CARUANA SCFI	5,41	88,18

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP