

Análise de Custo do Crédito

09 de agosto 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 20/07/2018 a 26/07/2018

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 70,43% a.a., de nossa última leitura, para 68,80% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 71,74% a.a. para 70,46% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
13/07/2018	19/07/2018	70,43	63,81	74,85	57,11	70,50	85,56	68,45	70,55
20/07/2018	26/07/2018	68,80	61,90	73,41	53,28	70,51	81,72	70,84	67,67

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
13/07/2018	19/07/2018	71,74	64,25	76,74	56,17	72,33	88,74	69,48	71,99
20/07/2018	26/07/2018	70,46	63,32	75,23	54,34	72,29	87,13	68,22	70,33

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 313,02% a.a. para 310,15% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 312,30% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
13/07/2018	19/07/2018	313,02	298,31	322,83	288,62	308,00	279,68	424,17	264,63
20/07/2018	26/07/2018	310,15	297,98	318,27	287,13	308,82	275,82	413,67	265,32

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
13/07/2018	19/07/2018	314,65	300,32	324,21	294,24	306,40	282,08	421,13	269,42
20/07/2018	26/07/2018	312,30	298,16	321,73	288,68	307,64	279,27	419,91	266,02

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 32,13% a.a. para 31,38% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,44% 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
13/07/2018	19/07/2018	32,13	44,57	27,98	14,55	44,57	26,14	33,41	24,39
20/07/2018	26/07/2018	31,38	42,04	27,83	16,29	42,04	22,43	34,31	26,75

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
13/07/2018	19/07/2018	31,62	44,68	27,27	14,89	44,68	25,38	31,61	24,82
20/07/2018	26/07/2018	31,44	44,08	27,22	15,78	44,08	24,88	32,14	24,66

O *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, indo de 31,39% a.a. para 30,64% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
13/07/2018	19/07/2018	31,39	43,83	27,24	-	43,83	25,40	32,67	23,65
20/07/2018	26/07/2018	30,64	41,30	27,09	-	41,30	21,69	33,57	26,01

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,08% a.a., ficando abaixo dos 4,36% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,18% a.a. (ante 4,23% a.a. da semana anterior).

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
13/07/2018	19/07/2018	4,36	4,09	4,54	2,70	5,48	3,58	4,20	5,83
20/07/2018	26/07/2018	4,08	4,88	3,54	3,24	6,51	3,77	3,55	3,31

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
13/07/2018	19/07/2018	4,23	4,38	4,14	3,08	5,67	3,71	4,27	4,44
20/07/2018	26/07/2018	4,18	4,39	4,05	3,13	5,65	3,73	4,17	4,25

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	21,5	11,9	287,1	1,7	22,6	3,6	53,3
C.E.F	-	-	12,5	308,8	1,8	23,5	4,6	70,5
Itaú/Unibanco	1,6	21,2	11,4	265,3	2,4	32,7	4,4	67,7
Bradesco	1,6	20,6	11,7	275,8	1,6	21,3	5,1	81,7
Santander	1,7	22,7	14,6	413,7	1,6	20,9	4,6	70,8
Média Total	1,6	21,5	12,4	310,2	1,8	24,2	4,4	68,8

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	-	-	-	15,0	2,4	33,0	1,8	24,3	0,27	3,2
C.E.F	3,0	42,0	1,9	25,2	-	-	3,6	52,2	0,53	6,5
Santander	2,0	26,8	1,8	23,3	3,3	48,3	1,7	21,9	0,27	3,3
Itaú - Unibanco	1,7	22,4	1,8	23,2	4,0	60,8	1,4	17,5	0,31	3,8
Bradesco	2,5	34,3	1,8	24,0	2,5	34,1	1,5	19,0	0,29	3,6
Média Total	2,3	31,4	1,8	22,1	3,1	44,0	2,0	27,0	0,334	4,1

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	-	-	-	-	1,67	21,99	1,09	13,89	-0,47	-5,50
C.E.F	2,23	30,30	1,15	14,71	-	-	2,82	39,61	-0,21	-2,49
Santander	1,26	16,21	1,02	12,95	2,60	36,07	0,92	11,62	-0,47	-5,50
Itaú - Unibanco	0,96	12,15	1,02	12,95	3,30	47,64	0,61	7,57	-0,43	-5,04
Bradesco	1,75	23,14	1,07	13,62	1,74	23,00	0,72	8,99	-0,45	-5,27
Média Total	1,55	20,45	-	-	2,33	31,80	1,23	15,83	-0,41	-4,76

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **20/07/2018** a **26/07/2018**, 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 **20/07/2018** a
26/07/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO SOFISA S.A.	1,49	19,44
3	BCO SAFRA S.A.	1,50	19,59
4	BANCOOB	1,51	19,75
5	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,56	20,48
6	BCO GUANABARA S.A.	1,81	24,05
7	ATRIA S.A. - CFI	2,03	27,27
8	BANCO PAN	2,14	28,96
9	BCO ARBI S.A.	2,16	29,28
10	SOCINAL S.A. CFI	2,38	32,67
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,46	33,93
12	PORTOSEG S.A. CFI	2,80	39,36
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,82	39,68
14	BCO A.J. RENNER S.A.	2,87	40,41
15	BCO LA NACION ARGENTINA	3,03	43,04
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,59	52,62
17	BCO DO BRASIL S.A.	3,62	53,28
18	BCO DAYCOVAL S.A	3,63	53,44
19	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,65	53,84
20	FINANC ALFA S.A. CFI	3,82	56,75
21	BCO BANESTES S.A.	3,92	58,59
22	HS FINANCEIRA	3,96	59,40
23	SANTANA S.A. - CFI	4,03	60,59

24	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,40	67,67
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,55	70,51
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,56	70,84
27	BANCO ORIGINAL	4,82	75,89
28	BCO BRADESCO S.A.	5,10	81,72
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,35	86,85
30	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,47	89,53
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,50	90,07
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,81	96,98
33	FINAMAX S.A. CFI	6,96	124,09
34	KREDILIG S.A. - CFI	7,49	137,82
35	OMNI SA CFI	7,52	138,64
36	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,06	153,49
37	GOLCRED S/A - CFI	8,64	170,31
38	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,76	173,93
39	BCO LOSANGO S.A.	8,86	177,04
40	BANCO CBSS	10,21	221,18
41	SOROCRED CFI S.A.	10,37	226,57
42	SEFFF S.A. - CFI	10,89	245,62
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11,24	259,07
44	ESTRELA MINEIRA	11,53	270,44
45	SAX S.A. CFI	11,56	271,79
46	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,65	275,34
47	CREDIARE CFI S.A.	11,83	282,51
48	BANCO SEMEAR	11,93	286,59
49	REALIZE CFI S.A.	12,09	293,56
50	PORTOCRED S.A. - CFI	12,10	293,67
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,26	300,60
52	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,37	305,39
53	PARANA BCO S.A.	12,99	333,16
54	AGORACRED S/A SCFI	13,10	338,19
55	LECCA CFI S.A.	13,23	344,21
56	NEGRESCO S.A. - CFI	13,93	378,30

57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,07	385,54
58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,42	458,94
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO BMG S.A.	18,13	638,15
61	BCO AGIBANK S.A.	19,10	714,45
62	CREFISA S.A. CFI	20,47	834,53
63	FACTA S.A. CFI	21,76	961,62
64	JBCRED S.A. SCFI	25,25	1391,18

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

Tipo: Prefixado

Período: de
20/07/2018 a
26/07/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO BMG S.A.	0,71	8,90
2	BCO MUFGBRASIL S.A.	0,85	10,68
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,96	12,10
4	BCO VOTORANTIM S.A.	1,14	14,56
5	BCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A.	1,16	14,81
6	BCO DO BRASIL S.A.	1,27	16,29
7	BANCO FIDIS	1,42	18,38
8	BCO PINE S.A.	1,44	18,67
9	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,45	18,80
10	SCANIA BCO S.A.	1,49	19,45
11	BANCO MONEO S.A.	1,53	19,99
12	BCO BOCOM BBM S.A.	1,56	20,39
13	BCO SAFRA S.A.	1,63	21,43
14	BCO DAYCOVAL S.A.	1,65	21,67
15	BCO SOFISA S.A.	1,68	22,07
16	OMNI SA CFI	1,69	22,21
17	BCO BRADESCO S.A.	1,70	22,43
18	BCO BS2 S.A.	1,70	22,45

19	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,82	24,23
20	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,89	25,19
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,92	25,65
22	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2,00	26,75
23	BCO HONDA S.A.	2,08	27,96
24	BANCO SEMEAR	2,09	28,15
25	CARUANA SCFI	2,24	30,44
26	SANTINVEST S.A. - CFI	2,29	31,15
27	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,49	34,31
28	BCO BANESTES S.A.	2,50	34,49
29	ATRIA S.A. - CFI	2,51	34,64
30	BCO ARBI S.A.	2,63	36,60
31	TODESCREDI S/A - CFI	2,67	37,22
32	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,89	40,83
33	PORTOSEG S.A. CFI	2,94	41,64
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,95	41,76
35	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,97	42,04
36	SOCINAL S.A. CFI	3,02	42,97
37	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,11	44,37
38	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,36	48,69
39	SANTANA S.A. - CFI	3,61	53,03
40	BCO TRIANGULO S.A.	3,73	55,22
41	SEFFF S.A. - CFI	4,58	71,24
42	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	4,73	74,18
43	DIRECAO S.A. CFI	4,89	77,29
44	BCO CREFISA S.A.	6,11	103,75

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP