

Análise de Custo do Crédito

16 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 27/07/2018 a 02/08/2018

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 68,80% a.a., de nossa última leitura, para 70,74% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 70,46% a.a. para 70,69% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/07/2018	26/07/2018	68,80	61,90	73,41	53,28	70,51	81,72	70,84	67,67
27/07/2018	02/07/2018	70,74	68,26	72,39	63,72	72,80	84,23	63,89	69,04

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/07/2018	26/07/2018	70,46	63,32	75,23	54,34	72,29	87,13	68,22	70,33
27/07/2018	02/07/2018	70,69	64,67	74,71	56,86	72,48	86,16	67,79	70,17

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 310,15% a.a. para 308,06% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 310,92% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/07/2018	26/07/2018	310,15	297,98	318,27	287,13	308,82	275,82	413,67	265,32
27/07/2018	02/07/2018	308,06	298,45	314,47	288,66	308,24	268,47	411,91	263,03

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/07/2018	26/07/2018	312,30	298,16	321,73	288,68	307,64	279,27	419,91	266,02
27/07/2018	02/07/2018	310,92	298,33	319,31	288,71	307,95	275,46	417,94	264,51

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 31,38% a.a. para 29,92% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,46% 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
20/07/2018	26/07/2018	31,38	42,04	27,83	16,29	42,04	22,43	34,31	26,75
27/07/2018	02/08/2018	29,92	42,67	25,67	11,78	42,67	23,77	32,27	20,97

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
20/07/2018	26/07/2018	31,44	44,08	27,22	15,78	44,08	24,88	32,14	24,66
27/07/2018	02/08/2018	31,46	43,52	27,44	14,96	43,52	24,72	33,36	24,24

O *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, indo de 30,64% a.a. para 29,18% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/07/2018	26/07/2018	30,64	41,30	27,09	-	41,30	21,69	33,57	26,01
27/07/2018	02/08/2018	29,18	41,93	24,93	-	41,93	23,03	31,53	20,23

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,62% a.a., ficando acima dos 4,08% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,25% a.a. (ante 4,18% 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
20/07/2018	26/07/2018	4,08	4,88	3,54	3,24	6,51	3,77	3,55	3,31
27/07/2018	02/08/2018	4,62	4,82	4,48	3,51	6,13	3,75	3,88	5,82

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
20/07/2018	26/07/2018	4,18	4,39	4,05	3,13	5,65	3,73	4,17	4,25
27/07/2018	02/08/2018	4,25	4,49	4,10	3,13	5,84	3,71	4,16	4,43

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	21,0	12,0	288,7	1,7	22,7	4,2	63,7
C.E.F	-	-	12,4	308,2	1,8	24,1	4,7	72,8
Itaú/Unibanco	1,6	20,7	11,3	263,0	2,5	33,9	4,5	69,0
Bradesco	1,6	20,3	11,5	268,5	1,6	21,6	5,2	84,2
Santander	1,5	19,2	14,6	411,9	1,6	20,8	4,2	63,9
Média Total	1,6	20,3	12,4	308,1	1,8	24,6	4,5	70,7

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	-	-	-	13,7	2,5	34,5	2,0	26,5	0,29	3,5
C.E.F	3,0	42,7	1,8	23,6	-	-	3,6	52,9	0,5	6,1
Santander	1,6	21,0	1,7	22,5	3,4	49,5	1,7	22,9	0,47	5,8
Itaú - Unibanco	1,8	23,8	1,7	22,0	4,0	59,7	1,4	17,5	0,31	3,8
Bradesco	2,4	32,3	2,0	26,7	2,6	35,4	1,6	20,5	0,32	3,9
Média Total	2,2	29,9	1,8	21,7	3,1	44,8	2,0	28,0	0,378	4,6

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	-	-	-	-	1,76	23,29	1,24	15,94	-0,45	-5,27
C.E.F	2,27	30,91	1,04	13,22	-	-	2,86	40,27	-0,24	-2,84
Santander	0,86	10,82	0,97	12,28	2,67	37,19	0,99	12,55	-0,27	-3,19
Itaú - Unibanco	1,05	13,35	0,93	11,75	3,24	46,61	0,61	7,57	-0,43	-5,04
Bradesco	1,62	21,27	1,25	16,08	1,82	24,16	0,82	10,30	-0,42	-4,93
Média Total	1,45	19,09	-	-	2,37	32,50	1,30	16,82	-0,36	-4,26

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **27/07/2018** a **02/08/2018**, 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 **27/07/2018** a
02/08/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO GUANABARA S.A.	1,27	16,34
3	BCO BS2 S.A.	1,34	17,31
4	BCO SAFRA S.A.	1,38	17,84
5	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,50	19,55
6	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,53	20,03
7	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
8	BANCO PAN	1,69	22,29
9	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,99	26,72
10	BCO DAYCOVAL S.A	2,06	27,71
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,22	30,16
12	BANCO BRADESCARD	2,25	30,59
13	SANTANA S.A. - CFI	2,35	32,09
14	BCO RENDIMENTO S.A.	2,37	32,41
15	BCO CEDULA S.A.	2,99	42,49
16	BCO A.J. RENNER S.A.	3,02	42,90
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,07	43,72
18	BCO MAXINVEST S.A.	3,07	43,73
19	BANCOOB	3,08	43,96
20	PORTOSEG S.A. CFI	3,33	48,20
21	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,34	48,33
22	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,58	52,46
23	FINANC ALFA S.A. CFI	3,70	54,59

24	HS FINANCEIRA	4,00	60,15
25	BCO DO BRASIL S.A.	4,19	63,72
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,20	63,89
27	BCO BANESTES S.A.	4,28	65,37
28	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,47	69,04
29	BANCO ORIGINAL	4,52	69,98
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,66	72,80
31	CENTROCREC S.A. CFI	4,80	75,53
32	BCO BRADESCO S.A.	5,22	84,23
33	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,49	89,95
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,12	103,95
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,48	112,54
36	FINAMAX S.A. CFI	6,83	120,97
37	OMNI SA CFI	6,94	123,66
38	KREDILIG S.A. - CFI	7,23	131,20
39	BCO LOSANGO S.A.	8,19	157,32
40	GOLCRED S/A - CFI	8,30	160,45
41	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,58	168,41
42	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,81	175,56
43	BANCO CBSS	9,20	187,39
44	PARATI - CFI S.A.	9,96	212,62
45	GAZINCRED S.A. SCFI	11,26	259,63
46	CREDIARE CFI S.A.	11,26	259,65
47	SENFF S.A. - CFI	11,30	261,24
48	SOROCRED CFI S.A.	11,31	261,88
49	ESTRELA MINEIRA	11,38	264,44
50	SAX S.A. CFI	11,48	268,62
51	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,52	269,87
52	PORTOCRED S.A. - CFI	11,64	274,78
53	BANCO SEMEAR	11,90	285,44
54	REALIZE CFI S.A.	11,98	288,70
55	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,26	300,72
56	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,34	304,14

57	PARANA BCO S.A.	12,61	315,82
58	TODESCREDI S/A - CFI	12,88	327,87
59	LECCA CFI S.A.	12,98	332,37
60	AGORACRED S/A SCFI	13,35	349,96
61	NEGRESKO S.A. - CFI	13,78	370,82
62	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,98	380,65
63	MIDWAY S.A. - SCFI	15,43	459,28
64	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
65	BCO AGIBANK S.A.	18,20	643,72
66	BCO BMG S.A.	18,22	645,00
67	CREFISA S.A. CFI	20,39	827,32
68	FACTA S.A. CFI	22,12	999,63
69	JBCRED S.A. SCFI	26,25	1539,20

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

Tipo: Prefixado

Período: de 27/07/2018 a
02/08/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	SCANIA BCO S.A.	0,46	5,71
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,81	10,18
3	BCO VOTORANTIM S.A.	0,85	10,63
4	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,89	11,20
5	BCO DO BRASIL S.A.	0,93	11,78
6	BCO SOCIETE GENERALE BRASIL	1,01	12,88
7	BCO OURINVEST S.A.	1,09	13,90
8	BCO CATERPILLAR S.A.	1,22	15,73
9	BCO SOFISA S.A.	1,24	15,97
10	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,27	16,37
11	BRK S.A. CFI	1,30	16,73
12	BCO SAFRA S.A.	1,32	17,07
13	BCO GUANABARA S.A.	1,42	18,38

14	BCO DAYCOVAL S.A	1,59	20,83
15	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,60	20,97
16	BCO PINE S.A.	1,63	21,40
17	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,67	22,01
18	BCO BRADESCO S.A.	1,79	23,77
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,79	23,78
20	BCO TRICURY S.A.	1,93	25,76
21	BANCO RANDON S.A.	2,06	27,65
22	BANCO SEMEAR	2,12	28,60
23	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,17	29,36
24	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,18	29,52
25	SOCINAL S.A. CFI	2,33	31,86
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,36	32,27
27	BCO BANESTES S.A.	2,39	32,70
28	ATRIA S.A. - CFI	2,65	36,84
29	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,66	37,06
30	CARUANA SCFI	2,68	37,35
31	PORTOSEG S.A. CFI	2,80	39,26
32	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,85	40,08
33	GAZINCRED S.A. SCFI	2,88	40,63
34	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,01	42,67
35	BCO TRIANGULO S.A.	3,35	48,58
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,36	48,61
37	SANTANA S.A. - CFI	3,49	50,88
38	FINANSINOS S.A. CFI	3,60	52,88
39	SENFF S.A. - CFI	3,91	58,44
40	BCO A.J. RENNER S.A.	4,12	62,33
41	DIRECAO S.A. CFI	5,20	83,70
42	BCO ABC BRASIL S.A.	7,12	128,23
43	BCO HONDA S.A.	12,44	308,36