

Análise de Custo do Crédito

24 de maio 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 **04/05/2018 a 10/05/2018**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado Público

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado Público cresceu de 71,99% a.a., de nossa última leitura, para 75,20% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito caiu de 75,63% a.a. para 74,57% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2018	28/03/2018	71.99	66.11	75.91	59.40	72.81	79.45	73.03	75.24
04/05/2018	10/05/2018	75.20	66.55	80.96	62.43	70.67	89.78	77.13	75.97

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2018	28/03/2018	75.63	68.52	80.37	62.15	74.89	88.72	75.05	77.33
04/05/2018	10/05/2018	74.57	67.24	79.46	61.69	72.80	86.40	75.37	76.62

Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial caiu de 330,13% a.a. para 321,91% a.a. A média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 328,30% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2018	28/03/2018	330.13	308.76	344.38	309.92	307.60	293.35	419.88	319.92
04/05/2018	10/05/2018	321.91	308.79	330.66	314.95	302.62	289.90	419.75	282.33

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2018	28/03/2018	331.16	309.26	345.75	311.36	307.17	295.97	420.77	320.53
04/05/2018	10/05/2018	328.30	309.00	341.17	312.07	305.93	292.74	420.20	310.56

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 33,11% a.a. ante 32,90% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,72% 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
22/03/2018	28/03/2018	32.90	46.05	28.51	13.18	46.05	25.40	33.58	26.56
04/05/2018	10/05/2018	33.11	47.38	28.35	11.81	47.38	24.66	34.70	25.69

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
22/03/2018	28/03/2018	31.96	47.39	26.82	17.93	47.39	26.18	29.56	24.71
04/05/2018	10/05/2018	31.72	47.18	26.57	14.75	47.18	25.68	29.20	24.83

O *spread* bancário desta modalidade de crédito subiu ligeiramente, indo de 32,16% a.a. para 32,37% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2018	28/03/2018	32.16	45.31	27.77	-	45.31	24.66	32.84	25.82
04/05/2018	10/05/2018	32.37	46.64	27.61	-	46.64	23.92	33.96	24.95

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,32% a.a., ficando acima dos 3,99% 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
22/03/2018	28/03/2018	3.99	3.81	4.10	3.22	4.40	3.41	4.19	4.71
04/05/2018	10/05/2018	4.32	4.86	3.96	3.38	6.33	3.84	3.51	4.52

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2018	28/03/2018	4.31	4.59	4.12	3.12	6.06	3.85	3.92	4.58
04/05/2018	10/05/2018	4.25	4.56	4.04	3.07	6.05	3.78	3.82	4.52

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	12.6	315.0	1.8	23.4	4.1	62.4
C.E.F	2.1	27.5	12.3	302.6	1.8	24.4	4.6	70.7
Itaú/Unibanco	1.7	22.7	11.8	282.3	2.5	35.1	4.8	76.0
Bradesco	1.5	19.1	12.0	289.9	1.7	22.6	5.5	89.8
Santander	1.6	20.4	14.7	419.8	1.7	21.7	4.9	77.1
Média Total	1.7	22.2	12.7	321.9	1.9	25.5	4.8	75.2

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	-	-	-	17.8	2.5	34.4	2.0	26.4	0.28	3.4
C.E.F	3.3	47.4	2.2	29.2	-	-	3.5	51.3	0.51	6.3
Santander	1.9	25.7	1.6	20.3	3.4	49.9	1.8	24.0	0.37	4.5
Itaú - Unibanco	1.9	24.7	1.6	21.1	4.0	60.5	1.8	23.4	0.31	3.8
Bradesco	2.5	34.7	2.1	29.0	2.5	34.4	1.6	20.4	0.29	3.5
Média Total	2.4	33.1	1.9	23.5	3.1	44.8	2.1	29.1	0.352	4.3

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	-	-	-	-	1.75	23.14	1.23	15.80	-0.46	-5.38
C.E.F	2.54	35.12	1.42	18.44	-	-	2.77	38.80	-0.23	-2.73
Santander	1.18	15.12	0.81	10.16	2.69	37.51	1.07	13.62	-0.37	-4.35
Itaú - Unibanco	1.11	14.16	0.87	10.95	3.28	47.30	1.03	13.08	-0.43	-5.04
Bradesco	1.77	23.43	1.40	18.16	1.76	23.29	0.82	10.30	-0.45	-5.27
Média Total	1.65	21.96	-	-	2.37	32.46	1.38	17.93	-0.39	-4.56

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **04/05/2018** a **10/05/2018**, 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
04/05/2018
a
10/05/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO ABC BRASIL S.A.	1.29	16.61
3	BCO SAFRA S.A.	1.44	18.74
4	BCO BS2 S.A.	1.63	21.43
5	ATRIA S.A. - CFI	2.02	27.18
6	BANCOOB	2.03	27.31
7	BCO GUANABARA S.A.	2.13	28.82
8	BANCO PAN	2.15	29.15
9	BANCO BRADESCARD	2.26	30.74
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.52	34.80
11	PORTOSEG S.A. CFI	2.58	35.81
12	BCO A.J. RENNEN S.A.	2.71	37.88
13	FINANC ALFA S.A. CFI	3.29	47.39
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.42	49.63
15	DIRECAO S.A. CFI	3.65	53.80
16	BANCO INTER	3.66	53.94
17	HS FINANCEIRA	3.78	56.11
18	BCO RENDIMENTO S.A.	3.91	58.36
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.93	58.85
20	BCO DO BRASIL S.A.	4.13	62.43
21	BCO BANESTES S.A.	4.25	64.76
22	BANCO TOPZIO S.A.	4.28	65.33
23	SANTANA S.A. - CFI	4.31	65.96
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.56	70.67
25	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.73	74.02
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.82	75.97

27	CREDIT S.A. CFI	4.84	76.30
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.88	77.13
29	BANCO ORIGINAL	4.96	78.84
30	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.03	80.15
31	BCO BRADESCO S.A.	5.48	89.78
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5.55	91.10
33	KREDILIG S.A. - CFI	7.35	134.21
34	FINAMAX S.A. CFI	7.50	138.15
35	OMNI SA CFI	7.86	147.97
36	GOLCRED SA - CFI	7.95	150.34
37	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8.20	157.35
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8.94	179.27
39	BCO LOSANGO S.A.	8.97	180.25
40	SOROCRED CFI S.A.	9.00	181.15
41	SEFFF S.A. - CFI	10.40	227.75
42	GAZINCRED S.A. SCFI	11.30	261.19
43	SAX S.A. CFI	11.33	262.45
44	ESTRELA MINEIRA	11.54	270.91
45	REALIZE CFI S.A.	11.65	275.06
46	CREDIARE CFI S.A.	11.77	280.25
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.78	280.37
48	BANCO SEMEAR	11.89	285.17
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.27	300.94
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12.29	301.74
51	PARANA BCO S.A.	12.94	330.49
52	PORTOCRED S.A. - CFI	13.03	334.64
53	BANCO CBSS	13.14	339.86
54	LECCA CFI S.A.	13.34	349.31
55	AGORACRED SA SCFI	13.50	356.99
56	NEGRESCO S.A. - CFI	13.75	369.36
57	DACASA FINANCEIRA SA - SCFI	14.41	403.09
58	MIDWAY S.A. - SCFI	15.75	478.59
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
60	BCO BMG S.A.	18.29	650.53

61	BCO AGIBANK S.A.	18.68	680.77
62	FACTA S.A. CFI	18.82	692.22
63	CREFISA S.A. CFI	18.98	704.46
64	BCO DAYCOVAL S.A	22.09	997.11

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

Tipo: Prefixado

Período: de
04/05/2018
a
10/05/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MUFG BRASIL S.A.	0.82	10.25
2	BCO DO BRASIL S.A.	0.93	11.81
3	INTESA SANPAOLO BRASIL S.A. BM	1.02	12.97
4	BCO CITIBANK S.A.	1.05	13.30
5	BCO ABC BRASIL S.A.	1.09	13.90
6	BANCO FIDIS	1.20	15.39
7	BANCO JOHN DEERE S.A.	1.34	17.25
8	BCO DAYCOVAL S.A	1.35	17.46
9	SCANIA BCO S.A.	1.38	17.91
10	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1.52	19.80
11	BCO SAFRA S.A.	1.57	20.58
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.76	23.27
13	BCO BRADESCO S.A.	1.85	24.66
14	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.92	25.69
15	BANCO SEMEAR	2.10	28.28
16	FINANSINOS S.A. CFI	2.14	28.97
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.23	30.30
18	ATRIA S.A. - CFI	2.29	31.14
19	SOCINAL S.A. CFI	2.46	33.82
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.51	34.70
21	BCO BMG S.A.	2.60	36.05
22	BCO ARBI S.A.	2.63	36.59

23	BCO TRICURY S.A.	2.64	36.72
24	BCO GUANABARA S.A.	2.74	38.36
25	PORTOSEG S.A. CFI	2.83	39.81
26	BCO A.J. RENNER S.A.	2.97	42.13
27	CARUANA SCFI	3.14	44.87
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.17	45.46
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.28	47.38
30	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.37	48.91
31	SENFF S.A. - CFI	3.53	51.58
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.61	53.06
33	BANCO TOPZIO S.A.	3.67	54.04
34	BCO BANESTES S.A.	3.98	59.73
35	BCO TRIANGULO S.A.	4.02	60.52
36	BCO HONDA S.A.	4.23	64.40
37	DIRECAO S.A. CFI	4.83	76.19
38	SANTANA S.A. - CFI	5.06	80.85

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP