

Análise de Custo do Crédito

19 de julho 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 29/06/2018 a 05/07/2018

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 69,59% a.a., de nossa última leitura, para 69,30% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito caiu de 72,84% a.a. para 72,13% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2018	14/06/2018	69,59	61,49	74,99	51,12	71,85	89,08	66,03	69,85
29/06/2018	05/07/2018	69,30	64,25	72,67	53,45	75,04	83,29	65,60	69,11

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2018	14/06/2018	72,84	65,23	77,91	58,32	72,14	86,59	72,85	74,28
29/06/2018	05/07/2018	72,13	65,03	76,86	57,34	72,72	85,93	71,40	73,24

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial caiu de 314,99% a.a. para 310,01% a.a. A média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 321,63% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2018	14/06/2018	314,99	297,60	326,59	288,50	306,69	287,48	421,75	270,55
29/06/2018	05/07/2018	310,01	298,80	317,48	289,57	308,03	270,18	418,10	264,15

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2018	14/06/2018	324,53	306,44	336,60	306,38	306,50	291,04	420,50	298,25
29/06/2018	05/07/2018	321,63	304,91	332,77	303,02	306,81	286,87	420,02	291,43

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 31,07% a.a. ante 31,14% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,70% 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
08/06/2018	14/06/2018	31,14	41,87	27,57	15,89	41,87	27,28	33,11	22,31
29/06/2018	05/07/2018	31,07	43,03	27,08	17,75	43,03	24,29	31,93	25,02

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
08/06/2018	14/06/2018	31,79	46,30	26,95	15,01	46,30	25,82	30,69	24,36
29/06/2018	05/07/2018	31,70	45,89	26,97	15,56	45,89	25,63	30,84	24,44

O *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu ligeiramente, indo de 30,40% a.a. para 30,33% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2018	14/06/2018	30,40	41,13	26,83	-	41,13	26,54	32,37	21,57
29/06/2018	05/07/2018	30,33	42,29	26,34	-	42,29	23,55	31,19	24,28

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,58% a.a., ficando abaixo dos 4,67% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,23% a.a.

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2018	14/06/2018	4,67	4,92	4,50	3,48	6,36	3,49	5,43	4,57
29/06/2018	05/07/2018	3,58	3,88	3,39	3,21	4,55	4,11	3,56	2,49

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
08/06/2018	14/06/2018	4,32	4,61	4,12	3,22	6,01	3,69	4,11	4,56
29/06/2018	05/07/2018	4,23	4,53	4,04	3,21	5,85	3,74	4,05	4,33

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	21,2	12,0	289,6	1,7	22,7	3,6	53,5
C.E.F	2,0	27,5	12,4	308,0	1,8	23,6	4,8	75,0
Itaú/Unibanco	1,6	21,0	11,4	264,2	2,5	33,6	4,5	69,1
Bradesco	1,6	20,5	11,5	270,2	1,7	21,8	5,2	83,3
Santander	1,4	18,3	14,7	418,1	1,6	21,4	4,3	65,6
Média Total	1,6	21,7	12,4	310,0	1,8	24,6	4,5	69,3

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	2,3	31,7	2,0	26,5	0,26	3,2
C.E.F	3,0	43,0	1,8	24,0	-	-	3,6	52,2	0,37	4,6
Santander	1,9	25,0	1,7	22,8	3,5	50,6	1,9	25,4	0,21	2,5
Itaú - Unibanco	1,8	24,3	1,6	21,5	3,8	57,2	1,4	18,5	0,34	4,1
Bradesco	2,3	31,9	2,1	28,4	2,6	36,3	1,4	18,4	0,29	3,6
Média Total	2,3	31,1	1,8	22,3	3,1	43,9	2,1	28,2	0,294	3,6

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	-	-	-	-	1,58	20,70	1,24	15,94	-0,48	-5,61
C.E.F	2,29	31,22	1,07	13,62	-	-	2,82	39,61	-0,37	-4,35
Santander	1,14	14,57	0,98	12,42	2,73	38,16	1,16	14,84	-0,53	-6,18
Itaú - Unibanco	1,09	13,89	0,90	11,35	3,10	44,25	0,69	8,60	-0,40	-4,70
Bradesco	1,60	20,98	1,37	17,74	1,87	24,90	0,68	8,47	-0,45	-5,27
Média Total	1,53	20,17	-	-	2,32	31,68	1,32	17,01	-0,45	-5,22

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **29/06/2018** a **05/07/2018**, 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 **29/06/2018**
a **05/07/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO MODAL S.A.	0,68	8,41
3	BCO SAFRA S.A.	1,43	18,62
4	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,58	20,71
5	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,75	23,13
6	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,08	27,96
7	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,15	29,08
8	BCO GUANABARA S.A.	2,18	29,54
9	BANCO BRADESCARD	2,23	30,26
10	BCO TRICURY S.A.	2,47	33,97
11	PORTOSEG S.A. CFI	2,64	36,74
12	CREDITÁ S.A. CFI	2,72	37,96
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,79	39,15
14	FINANSINOS S.A. CFI	3,15	45,10
15	BCO RENDIMENTO S.A.	3,19	45,80
16	SOCINAL S.A. CFI	3,20	45,95
17	BCO A.J. RENNER S.A.	3,21	46,12
18	SANTANA S.A. - CFI	3,57	52,26
19	HS FINANCEIRA	3,61	53,11
20	BCO DO BRASIL S.A.	3,63	53,45
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,88	57,96
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,06	61,23
23	FINANC ALFA S.A. CFI	4,12	62,31
24	BCO BANESTES S.A.	4,23	64,38

25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,29	65,60
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,48	69,11
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,78	75,04
28	BANCO ORIGINAL	4,79	75,35
29	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,16	82,85
30	BCO BRADESCO S.A.	5,18	83,29
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,46	89,34
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,88	98,43
33	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6,09	103,30
34	KREDILIG S.A. - CFI	7,16	129,24
35	FINAMAX S.A. CFI	7,22	130,87
36	GOLCRED S/A - CFI	7,34	133,90
37	OMNI SA CFI	7,90	148,99
38	BCO LOSANGO S.A.	8,21	157,80
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,48	165,53
40	BANCO CBSS	9,10	184,42
41	SOROCRED CFI S.A.	10,16	219,39
42	CREDIARE CFI S.A.	11,00	249,96
43	ESTRELA MINEIRA	11,06	252,30
44	SEFFF S.A. - CFI	11,25	259,42
45	GAZINCRED S.A. SCFI	11,30	261,19
46	SAX S.A. CFI	11,49	268,93
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,63	274,30
48	BANCO SEMEAR	11,94	286,89
49	REALIZE CFI S.A.	12,18	297,19
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,29	301,72
51	PORTOCRED S.A. - CFI	12,33	303,41
52	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,34	304,07
53	PARANA BCO S.A.	12,71	320,27
54	AGORACRED S/A SCFI	13,47	355,73
55	LECCA CFI S.A.	13,55	359,34
56	NEGRESCO S.A. - CFI	13,99	381,52
57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,09	386,41

58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,61	469,99
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO DAYCOVAL S.A	17,28	577,10
61	BCO AGIBANK S.A.	17,41	586,42
62	BCO BMG S.A.	18,25	647,50
63	CREFISA S.A. CFI	20,10	800,43
64	FACTA S.A. CFI	21,58	943,31

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

Tipo: Prefixado

Período: de
29/06/2018
a
05/07/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CITIBANK S.A.	0,81	10,22
2	BCO MIZUHO S.A.	0,84	10,52
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,85	10,72
4	BCO ABC BRASIL S.A.	0,97	12,27
5	BCO SOFISA S.A.	1,10	13,96
6	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,27	16,35
7	BCO DO BRASIL S.A.	1,37	17,75
8	BCO DAYCOVAL S.A	1,42	18,44
9	BCO SAFRA S.A.	1,49	19,38
10	BCO BMG S.A.	1,56	20,36
11	BANCO FIDIS	1,65	21,64
12	BCO OURINVEST S.A.	1,65	21,76
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,67	22,01
14	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,75	23,13
15	BCO BRADESCO S.A.	1,83	24,29
16	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,88	25,02
17	BCO BANESTES S.A.	1,91	25,46
18	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,94	25,98
19	BCO HONDA S.A.	2,11	28,45

20	NEGRESCO S.A. - CFI	2,22	30,22
21	ATRIA S.A. - CFI	2,31	31,53
22	BCO RENDIMENTO S.A.	2,32	31,73
23	SANTINVEST S.A. - CFI	2,33	31,84
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,34	31,93
25	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,34	32,02
26	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,41	33,10
27	FINANSINOS S.A. CFI	2,44	33,62
28	SOCINAL S.A. CFI	2,68	37,42
29	SANTANA S.A. - CFI	2,78	39,04
30	BANCO SEMEAR	2,85	40,18
31	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,97	42,02
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,03	43,03
33	PORTOSEG S.A. CFI	3,24	46,63
34	BCO VOLVO BRASIL S.A.	3,34	48,36
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,60	52,81
36	BCO TRIANGULO S.A.	3,68	54,34
37	CREDITÁ S.A. CFI	3,91	58,46
38	BCO A.J. RENNER S.A.	4,22	64,15
39	SEFFF S.A. - CFI	4,41	67,78
40	DIRECAO S.A. CFI	4,69	73,36
41	BCO CREFISA S.A.	6,14	104,38
42	CARUANA SCFI	8,88	177,67

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP