

## Análise de Custo do Crédito

26 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 06/07/2018 a 12/07/2018

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado Público

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado Público subiu de 69,30% a.a., de nossa última leitura, para 74,20% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,13% a.a. para 72,05% a.a.

#### Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
29/06/2018	05/07/2018	69,30	64,25	72,67	53,45	75,04	83,29	65,60	69,11
06/07/2018	12/07/2018	74,20	65,16	80,22	56,75	73,57	96,00	70,17	74,49

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
29/06/2018	05/07/2018	72,13	65,03	76,86	57,34	72,72	85,93	71,40	73,24
06/07/2018	12/07/2018	72,05	64,71	76,95	56,63	72,79	87,52	70,39	72,93

### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial subiu de 310,01% a.a. para 313,34% a.a. A média móvel quadrissemanal atingiu, assim, 318,08% a.a.

#### Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
29/06/2018	05/07/2018	310,01	298,80	317,48	289,57	308,03	270,18	418,10	264,15
06/07/2018	12/07/2018	313,34	298,12	323,49	289,56	306,68	283,17	421,87	265,43

#### Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
29/06/2018	05/07/2018	321,63	304,91	332,77	303,02	306,81	286,87	420,02	291,43
06/07/2018	12/07/2018	318,08	302,41	328,52	298,50	306,32	284,82	420,27	280,48

**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 31,07% a.a. para 30,04% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,52% 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
29/06/2018	05/07/2018	31,07	43,03	27,08	17,75	43,03	24,29	31,93	25,02
06/07/2018	12/07/2018	30,04	40,58	26,53	14,44	40,58	23,82	33,56	22,21

**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
29/06/2018	05/07/2018	31,70	45,89	26,97	15,56	45,89	25,63	30,84	24,44
06/07/2018	12/07/2018	31,52	45,17	26,97	14,61	45,17	25,42	30,96	24,52

O *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu ligeiramente, indo de 30,33% a.a. para 29,30% a.a. nesta leitura.

**Spread (% a.a.)**

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
29/06/2018	05/07/2018	30,33	42,29	26,34	-	42,29	23,55	31,19	24,28
06/07/2018	12/07/2018	29,30	39,84	25,79	-	39,84	23,08	32,82	21,47

**Adiantamento de Contrato de Câmbio**

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,22% a.a., ficando acima dos 3,58% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,21% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
29/06/2018	05/07/2018	3,58	3,88	3,39	3,21	4,55	4,11	3,56	2,49
06/07/2018	12/07/2018	4,22	4,56	3,99	2,72	6,40	3,76	4,62	3,60

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
29/06/2018	05/07/2018	4,23	4,53	4,04	3,21	5,85	3,74	4,05	4,33
06/07/2018	12/07/2018	4,21	4,44	4,05	3,08	5,80	3,69	4,14	4,32

## 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	21,8	12,0	289,6	1,8	23,1	3,8	56,8
C.E.F	-	-	12,4	306,7	1,8	23,6	4,7	73,6
Itaú/Unibanco	1,7	22,0	11,4	265,4	2,4	33,1	4,8	74,5
Bradesco	1,6	21,0	11,9	283,2	1,7	21,7	5,8	96,0
Santander	1,4	18,2	14,8	421,9	1,7	21,8	4,5	70,2
<b>Média Total</b>	<b>1,6</b>	<b>20,7</b>	<b>12,5</b>	<b>313,3</b>	<b>1,9</b>	<b>24,7</b>	<b>4,7</b>	<b>74,2</b>

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	-	-	-	13,5	2,3	31,6	2,0	27,4	#N/D	2,7
C.E.F	2,9	40,6	1,9	25,3	-	-	3,6	52,6	0,52	6,4
Santander	1,7	22,2	1,7	21,8	3,4	49,6	1,9	25,4	0,3	3,6
Itaú - Unibanco	1,8	23,8	1,7	21,9	4,1	61,3	1,6	21,1	0,31	3,8
Bradesco	2,4	33,6	1,9	25,0	2,6	35,5	1,4	18,5	0,38	4,6
<b>Média Total</b>	<b>2,2</b>	<b>30,0</b>	<b>1,8</b>	<b>21,5</b>	<b>3,1</b>	<b>44,5</b>	<b>2,1</b>	<b>29,0</b>	<b>#N/D</b>	<b>4,2</b>

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	1,30	16,77	-	-
C.E.F	2,14	28,93	1,16	14,84	-	-	2,85	40,10	-0,22	-2,61
Santander	0,95	12,01	0,91	11,48	2,67	37,19	1,16	14,84	-0,44	-5,15
Itaú - Unibanco	1,06	13,49	0,92	11,62	3,32	47,98	0,87	10,95	-0,43	-5,04
Bradesco	1,70	22,42	1,13	14,44	1,83	24,31	0,68	8,47	-0,36	-4,24
<b>Média Total</b>	<b>1,46</b>	<b>19,21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,35</b>	<b>32,11</b>	<b>1,37</b>	<b>17,76</b>	<b>-0,36</b>	<b>-4,26</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **06/07/2018 a 12/07/2018**, 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 **06/07/2018  
a 12/07/2018**

<b>Posição</b>	<b>Instituição</b>	<b>% a.m.</b>	<b>% a.a.</b>
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO SAFRA S.A.	1,33	17,20
3	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,56	20,44
4	BCO BS2 S.A.	1,63	21,48
5	BCO GUANABARA S.A.	1,84	24,53
6	BARIGUI S.A. CFI	1,86	24,82
7	BANCO BRADESCARD	1,93	25,81
8	BCO RENDIMENTO S.A.	1,94	25,96
9	BANCO PAN	2,14	28,96
10	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,32	31,65
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,57	35,65
12	PORTOSEG S.A. CFI	2,59	35,95
13	BCO A.J. RENNER S.A.	2,95	41,77
14	BANCOOB	3,13	44,68
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,40	49,35
16	CREDITÁ S.A. CFI	3,52	51,44
17	HS FINANCEIRA	3,79	56,18
18	BCO DO BRASIL S.A.	3,82	56,75
19	FINANC ALFA S.A. CFI	3,96	59,40
20	BCO BANESTES S.A.	4,23	64,33
21	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,25	64,84
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,53	70,17
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,59	71,34
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,70	73,57

25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,71	73,80
26	BANCO ORIGINAL	4,73	74,02
27	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,75	74,49
28	SANTANA S.A. - CFI	5,47	89,45
29	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,49	89,90
30	BCO BRADESCO S.A.	5,77	96,00
31	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,16	104,88
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,40	110,49
33	FINAMAX S.A. CFI	7,46	137,13
34	KREDILIG S.A. - CFI	7,47	137,51
35	OMNI SA CFI	7,64	141,91
36	GOLCRED S/A - CFI	8,33	161,11
37	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,81	175,57
38	BCO LOSANGO S.A.	8,97	180,33
39	BANCO CBSS	9,60	200,43
40	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,95	212,22
41	BCO DAYCOVAL S.A	10,38	227,26
42	SEFFF S.A. - CFI	10,54	232,79
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11,24	259,05
44	SAX S.A. CFI	11,43	266,49
45	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,87	284,12
46	BANCO SEMEAR	11,91	285,66
47	ESTRELA MINEIRA	11,99	289,08
48	CREDIARE CFI S.A.	12,10	293,72
49	REALIZE CFI S.A.	12,15	296,05
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,23	299,45
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,36	304,81
52	SOROCRED CFI S.A.	12,54	312,55
53	PORTOCRED S.A. - CFI	12,75	322,02
54	LECCA CFI S.A.	13,22	343,70
55	AGORACRED S/A SCFI	13,38	351,45
56	PARANA BCO S.A.	13,42	353,10
57	NEGRESKO S.A. - CFI	13,96	379,95

58	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,42	403,75
59	MIDWAY S.A. - SCFI	15,57	467,47
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
61	BCO AGIBANK S.A.	17,70	606,68
62	BCO BMG S.A.	18,79	689,74
63	CREFISA S.A. CFI	20,29	817,59
64	FACTA S.A. CFI	21,73	958,88
65	JBCRED S.A. SCFI	27,33	1716,02

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
06/07/2018 a  
12/07/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CITIBANK S.A.	0,95	11,95
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,00	12,64
3	BCO DO BRASIL S.A.	1,13	14,44
4	BCO ABC BRASIL S.A.	1,16	14,84
5	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,27	16,32
6	BANCO FIDIS	1,48	19,29
7	BCO DAYCOVAL S.A	1,49	19,38
8	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,50	19,58
9	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,53	19,99
10	BCO SAFRA S.A.	1,53	20,03
11	BCO PINE S.A.	1,64	21,53
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,69	22,21
13	BCO MAXINVEST S.A.	1,74	22,94
14	BCO BRADESCO S.A.	1,80	23,82
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,03	27,28
16	ATRIA S.A. - CFI	2,06	27,76
17	LECCA CFI S.A.	2,06	27,79

18	BANCO SEMEAR	2,09	28,19
19	NEGRESCO S.A. - CFI	2,23	30,25
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,44	33,56
21	BCO BANESTES S.A.	2,50	34,46
22	SOCINAL S.A. CFI	2,58	35,74
23	BCO ARBI S.A.	2,62	36,42
24	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,70	37,65
25	BCO A.J. RENNER S.A.	2,86	40,33
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,88	40,58
27	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,04	43,31
28	BCO HONDA S.A.	3,07	43,79
29	PORTOSEG S.A. CFI	3,10	44,18
30	DIRECAO S.A. CFI	3,67	54,16
31	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,79	56,28
32	SANTANA S.A. - CFI	4,01	60,23
33	BCO TRIANGULO S.A.	4,16	63,10
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4,37	67,16
35	SENFF S.A. - CFI	4,57	70,90
36	BRK S.A. CFI	5,56	91,44
37	BCO CREFISA S.A.	6,15	104,75

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP