

Análise de Custo do Crédito

02 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 13/07/2018 a 19/07/2018

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 74,20% a.a., de nossa última leitura, para 70,43% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,05% a.a. para 71,74% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
06/07/2018	12/07/2018	74,20	65,16	80,22	56,75	73,57	96,00	70,17	74,49
13/07/2018	19/07/2018	70,43	63,81	74,85	57,11	70,50	85,56	68,45	70,55

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
06/07/2018	12/07/2018	72,05	64,71	76,95	56,63	72,79	87,52	70,39	72,93
13/07/2018	19/07/2018	71,74	64,25	76,74	56,17	72,33	88,74	69,48	71,99

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 313,34% a.a. para 313,02% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 314,65% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
06/07/2018	12/07/2018	313,34	298,12	323,49	289,56	306,68	283,17	421,87	265,43
13/07/2018	19/07/2018	313,02	298,31	322,83	288,62	308,00	279,68	424,17	264,63

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
06/07/2018	12/07/2018	318,08	302,41	328,52	298,50	306,32	284,82	420,27	280,48
13/07/2018	19/07/2018	314,65	300,32	324,21	294,24	306,40	282,08	421,13	269,42

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 subiu de 30,04% a.a. para 32,13% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,62% 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
06/07/2018	12/07/2018	30,04	40,58	26,53	14,44	40,58	23,82	33,56	22,21
13/07/2018	19/07/2018	32,13	44,57	27,98	14,55	44,57	26,14	33,41	24,39

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
06/07/2018	12/07/2018	31,52	45,17	26,97	14,61	45,17	25,42	30,96	24,52
13/07/2018	19/07/2018	31,62	44,68	27,27	14,89	44,68	25,38	31,61	24,82

O *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu, indo de 29,30% a.a. para 31,39% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
06/07/2018	12/07/2018	29,30	39,84	25,79	-	39,84	23,08	32,82	21,47
13/07/2018	19/07/2018	31,39	43,83	27,24	-	43,83	25,40	32,67	23,65

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,36% a.a., ficando acima dos 4,22% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,23% a.a. (ante 4,21% 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
06/07/2018	12/07/2018	4,22	4,56	3,99	2,72	6,40	3,76	4,62	3,60
13/07/2018	19/07/2018	4,36	4,09	4,54	2,70	5,48	3,58	4,20	5,83

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
06/07/2018	12/07/2018	4,21	4,44	4,05	3,08	5,80	3,69	4,14	4,32
13/07/2018	19/07/2018	4,23	4,38	4,14	3,08	5,67	3,71	4,27	4,44

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	288,6	1,7	23,0	3,8	57,1
C.E.F	-	-	12,4	308,0	1,8	23,6	4,6	70,5
Itaú/Unibanco	1,6	21,5	11,4	264,6	2,5	33,7	4,6	70,6
Bradesco	1,6	20,8	11,8	279,7	1,7	21,7	5,3	85,6
Santander	1,5	18,8	14,8	424,2	1,7	21,9	4,4	68,5
Média Total	1,6	20,7	12,5	313,0	1,9	24,8	4,5	70,4

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	-	-	-	14,7	2,6	35,9	2,0	27,0	0,22	2,7
C.E.F	3,1	44,6	2,0	26,3	-	-	3,6	52,1	0,45	5,5
Santander	1,8	24,4	1,8	23,4	3,5	50,8	1,6	20,5	0,47	5,8
Itaú - Unibanco	2,0	26,1	1,8	23,9	4,1	61,9	1,5	18,9	0,29	3,6
Bradesco	2,4	33,4	1,7	22,6	2,6	36,4	1,5	18,8	0,34	4,2
Média Total	2,3	32,1	1,8	22,2	3,2	46,2	2,0	27,4	0,354	4,4

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	-	-	-	-	1,85	24,60	1,27	16,35	-0,52	-6,06
C.E.F	2,38	32,61	1,22	15,66	-	-	2,82	39,61	-0,29	-3,43
Santander	1,10	14,03	1,03	13,08	2,74	38,32	0,83	10,43	-0,27	-3,19
Itaú - Unibanco	1,21	15,53	1,06	13,49	3,36	48,67	0,71	8,86	-0,45	-5,27
Bradesco	1,69	22,28	0,97	12,28	1,88	25,05	0,71	8,86	-0,40	-4,70
Média Total	1,60	21,11	-	-	2,46	33,82	1,27	16,32	-0,39	-4,53

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **13/07/2018 a 19/07/2018**, 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 **13/07/2018
a 19/07/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO SAFRA S.A.	1,39	17,95
3	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,54	20,12
4	BCO BS2 S.A.	1,64	21,54
5	BANCO INTER	1,72	22,78
6	BANCO PAN	2,14	28,94
7	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,68	37,29
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,69	37,51
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,77	38,73
10	CREDITÁ S.A. CFI	3,02	42,96
11	PORTOSEG S.A. CFI	3,14	44,91
12	SOCINAL S.A. CFI	3,17	45,43
13	STARA FINANCEIRA S.A. - CFI	3,28	47,26
14	SANTANA S.A. - CFI	3,38	48,95
15	BCO DO BRASIL S.A.	3,84	57,11
16	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,93	58,80
17	HS FINANCEIRA	3,98	59,73
18	FINANC ALFA S.A. CFI	4,00	60,08
19	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,10	61,97
20	BCO BANESTES S.A.	4,23	64,43
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,31	65,82
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,44	68,45
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,55	70,50
24	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,55	70,55

25	DIRECAO S.A. CFI	4,64	72,34
26	BANCO ORIGINAL	4,70	73,43
27	BCO RENDIMENTO S.A.	5,09	81,39
28	BCO BRADESCO S.A.	5,29	85,56
29	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,37	87,39
30	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,46	89,24
31	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,51	90,24
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,94	99,76
33	FINAMAX S.A. CFI	7,13	128,53
34	KREDILIG S.A. - CFI	7,55	139,53
35	OMNI SA CFI	7,56	139,74
36	GOLCRED S/A - CFI	8,46	164,89
37	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,66	170,85
38	BCO LOSANGO S.A.	8,88	177,66
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,20	187,49
40	BANCO CBSS	10,21	221,18
41	SENFF S.A. - CFI	10,77	241,41
42	GAZINCRED S.A. SCFI	11,13	254,61
43	CREDIARE CFI S.A.	11,40	265,39
44	SAX S.A. CFI	11,60	273,33
45	SOROCRED CFI S.A.	11,79	281,05
46	ESTRELA MINEIRA	11,90	285,41
47	BANCO SEMEAR	11,91	286,00
48	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,03	290,76
49	REALIZE CFI S.A.	12,16	296,41
50	PORTOCRED S.A. - CFI	12,25	300,24
51	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,35	304,57
52	PARANA BCO S.A.	12,36	304,91
53	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,38	305,82
54	LECCA CFI S.A.	13,32	348,62
55	AGORACRED S/A SCFI	13,45	354,45
56	NEGRESCO S.A. - CFI	13,93	378,17
57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,25	394,54

58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,41	458,27
59	PERNAMBUCANAS FINANÇAS S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO BMG S.A.	18,30	651,25
61	BCO AGIBANK S.A.	18,84	693,83
62	BCO DAYCOVAL S.A.	19,91	783,24
63	CREFISA S.A. CFI	20,37	825,36
64	FACTA S.A. CFI	21,45	930,22
65	JBCRED S.A. SCFI	26,86	1637,96

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

Tipo: Prefixado

Período: de
13/07/2018 a
19/07/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	DEUTSCHE BANK S.A. BCO ALEMAO	0,97	12,25
2	BCO CITIBANK S.A.	1,10	14,07
3	BCO DO BRASIL S.A.	1,14	14,55
4	BCO SAFRA S.A.	1,37	17,70
5	BCO RENDIMENTO S.A.	1,40	18,20
6	BANCO FIDIS	1,43	18,54
7	BCO PINE S.A.	1,46	19,01
8	BCO FIBRA S.A.	1,49	19,49
9	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,58	20,64
10	BCO OURINVEST S.A.	1,66	21,78
11	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,67	21,91
12	BCO BANESTES S.A.	1,70	22,38
13	BCO BS2 S.A.	1,73	22,79
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,83	24,37
15	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,84	24,39
16	BCO SOFISA S.A.	1,95	26,04
17	BCO BRADESCO S.A.	1,95	26,14

18	BCO DAYCOVAL S.A	1,99	26,62
19	FINANSINOS S.A. CFI	2,13	28,75
20	BANCO SEMEAR	2,14	28,90
21	SANTINVEST S.A. - CFI	2,29	31,16
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,43	33,41
23	PARANA BCO S.A.	2,58	35,80
24	BCO TRICURY S.A.	2,64	36,73
25	SANTANA S.A. - CFI	2,71	37,81
26	BCO ARBI S.A.	2,77	38,79
27	GAZINCRED S.A. SCFI	2,81	39,39
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,00	42,64
29	PORTOSEG S.A. CFI	3,07	43,76
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,12	44,57
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,50	51,12
32	BCO TRIANGULO S.A.	3,75	55,55
33	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,82	56,77
34	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,91	58,51
35	DIRECAO S.A. CFI	4,10	61,98
36	SENFF S.A. - CFI	4,78	75,18
37	BCO HONDA S.A.	5,17	83,13
38	BCO CREFISA S.A.	6,09	103,30

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP