

Análise de Custo do Crédito

27 de setembro 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. O estudo, que vai no encontro dos esforços da entidade na busca pela redução do custo de capital, é atualizado semanalmente e toma como base os dados médios do Banco Central sobre financiamento de capital de giro e crédito pessoal.

Período Analisado: de 07/09/2018 a 13/09/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 71,50% a.a., de nossa última leitura, para 75,51% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,57% a.a. para 72,48% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2018	06/09/2018	71,50	67,09	74,45	64,30	69,88	86,67	66,03	70,64
07/09/2018	13/09/2018	75,51	69,09	79,80	66,41	71,76	95,99	70,70	72,71

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2018	06/09/2018	72,57	66,58	76,56	63,29	69,87	92,75	65,86	71,07
07/09/2018	13/09/2018	72,48	66,65	76,36	63,29	70,01	91,71	66,74	70,64

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 309,81% a.a. para 312,33% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 311,84% a.a. (ante 311,70% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2018	06/09/2018	309,81	297,63	317,94	288,71	306,55	276,83	416,12	260,86
07/09/2018	13/09/2018	312,33	298,31	321,68	289,51	307,10	289,58	421,31	254,15

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2018	06/09/2018	311,70	297,53	321,14	288,02	307,05	279,82	419,97	263,62
07/09/2018	13/09/2018	311,84	298,06	321,02	288,28	307,85	281,27	419,80	261,99

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 30,09% a.a. para 31,37% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 30,38% a.a.

Capital de Giro com prazo até 365 dias (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2018	06/08/2018	30,09	43,15	25,73	16,45	43,15	24,30	29,20	23,70
07/09/2018	13/09/2018	31,37	43,76	27,23	16,11	43,76	23,18	35,69	22,83

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2018	06/08/2018	30,47	42,59	26,43	14,51	42,59	23,89	32,23	23,18
07/09/2018	13/09/2018	30,38	42,48	26,34	14,99	42,48	23,52	32,51	22,99

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 29,35% a.a. para 30,63% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2018	06/08/2018	29,35	42,41	24,99	-	42,41	23,56	28,46	22,96
07/09/2018	13/09/2018	30,63	43,02	26,49	-	43,02	22,44	34,95	22,09

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,65% a.a., ficando acima dos 4,40% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,45% a.a. (ante 4,40% a.a. da semana anterior).

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2018	06/08/2018	4,40	5,08	3,95	3,43	6,72	4,33	4,74	2,78
07/09/2018	13/09/2018	4,65	4,36	4,85	3,10	5,62	3,87	4,85	5,83

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/08/2018	06/08/2018	4,40	4,74	4,18	3,28	6,20	3,95	4,07	4,51
07/09/2018	13/09/2018	4,45	4,72	4,27	3,32	6,11	3,96	4,09	4,75

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	21,6	12,0	289,5	1,7	22,6	4,3	66,4
C.E.F	-	-	12,4	307,1	1,8	23,5	4,6	71,8
Itaú/Unibanco	1,7	21,7	11,1	254,2	2,4	32,6	4,7	72,7
Bradesco	1,6	20,9	12,0	289,6	1,6	21,2	5,8	96,0
Santander	1,4	18,7	14,8	421,3	1,6	21,0	4,6	70,7
Média Total	1,6	20,7	12,5	312,3	1,8	24,2	4,8	75,5

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	-	-	-	13,8	2,4	33,5	2,0	26,2	0,26	3,1
C.E.F	3,1	43,8	1,9	25,3	-	-	3,6	52,6	0,46	5,6
Santander	1,7	22,8	1,8	23,7	3,5	50,3	1,7	22,0	0,47	5,8
Itaú - Unibanco	1,8	23,2	1,7	22,0	4,0	60,1	1,6	21,3	0,32	3,9
Bradesco	2,6	35,7	1,8	24,5	2,8	39,9	1,5	19,4	0,4	4,9
Média Total	2,3	31,4	1,8	21,9	3,2	46,0	2,1	28,3	0,382	4,7

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	-	-	-	-	1,70	22,42	1,22	15,66	-0,48	-5,61
C.E.F	2,33	31,84	1,16	14,84	-	-	2,85	40,10	-0,28	-3,31
Santander	0,99	12,55	1,05	13,35	2,72	37,99	0,93	11,75	-0,27	-3,19
Itaú - Unibanco	1,01	12,82	0,93	11,75	3,26	46,96	0,88	11,09	-0,42	-4,93
Bradesco	1,84	24,46	1,10	14,03	2,10	28,32	0,75	9,38	-0,34	-4,00
Média Total	1,54	20,41	1,06	13,49	2,45	33,63	1,33	17,13	-0,36	-4,21

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **07/09/2018 a 13/09/2018**, 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 **07/09/2018 a
13/09/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1,41	18,34
2	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,56	20,39
3	BANCO BRADESCARD	1,98	26,59
4	BANCOOB	2,45	33,69
5	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,78	38,97
6	PORTOSEG S.A. CFI	2,87	40,41
7	BCO GUANABARA S.A.	3,03	43,01
8	BCO A.J. RENNER S.A.	3,15	45,01
9	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,15	45,11
10	HS FINANCEIRA	3,44	49,97
11	SANTANA S.A. - CFI	3,47	50,56
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,83	56,94
13	DIRECAO S.A. CFI	4,01	60,25
14	FINANC ALFA S.A. CFI	4,11	62,18
15	BCO DO BRASIL S.A.	4,34	66,41
16	BCO BANESTES S.A.	4,35	66,72
17	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,56	70,70
18	BANCO ORIGINAL	4,56	70,83
19	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,61	71,76
20	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,66	72,71
21	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,72	73,82
22	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,92	77,84
23	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,20	83,65

24	CENTROCREC S.A. CFI	5,47	89,47
25	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,67	93,77
26	BCO BRADESCO S.A.	5,77	95,99
27	OMNI SA CFI	6,50	112,87
28	FINAMAX S.A. CFI	6,87	121,84
29	BANCO TOPÁZIO S.A.	7,24	131,35
30	GOLCRED S/A - CFI	7,38	135,02
31	KREDILIG S.A. - CFI	7,56	139,73
32	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,51	166,47
33	BCO LOSANGO S.A.	8,56	167,79
34	BANCO CBSS	9,55	198,74
35	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,55	198,89
36	SEFFF S.A. - CFI	10,68	237,90
37	GAZINCREC S.A. SCFI	11,17	256,34
38	SAX S.A. CFI	11,48	268,49
39	REALIZE CFI S.A.	11,80	281,44
40	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,85	283,26
41	BANCO SEMEAR	11,90	285,61
42	CREDIARE CFI S.A.	11,96	287,95
43	ESTRELA MINEIRA	12,01	289,92
44	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,37	305,25
45	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,41	307,13
46	AGORACRED S/A SCFI	13,34	349,17
47	PORTOCRED S.A. - CFI	13,50	357,07
48	LECCA CFI S.A.	13,61	362,19
49	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,71	367,28
50	NEGRESCO S.A. - CFI	13,84	373,49
51	SOROCRED CFI S.A.	13,95	379,48
52	PARANA BCO S.A.	15,09	440,17
53	MIDWAY S.A. - SCFI	15,61	469,94
54	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
55	BCO DAYCOVAL S.A	17,23	573,60
56	BCO AGIBANK S.A.	17,36	582,60

57	BCO BMG S.A.	18,30	651,27
58	CREFISA S.A. CFI	20,44	831,92
59	FACTA S.A. CFI	21,46	930,93
60	JBCRED S.A. SCFI	27,41	1729,39

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

Tipo: Prefixado

Período: de 07/09/2018 a
13/09/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,80	9,98
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,08	13,71
3	NEGRESCO S.A. - CFI	1,12	14,25
4	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,22	15,72
5	BCO DO BRASIL S.A.	1,25	16,11
6	BCO DAYCOVAL S.A	1,36	17,54
7	BCO SAFRA S.A.	1,51	19,73
8	BANCO MONEO S.A.	1,53	19,99
9	OMNI SA CFI	1,67	21,95
10	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,73	22,82
11	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,73	22,83
12	BCO BRADESCO S.A.	1,75	23,18
13	BCO BANESTES S.A.	2,04	27,49
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,05	27,57
15	TODESCREDI S/A - CFI	2,08	28,09
16	BCO BMG S.A.	2,14	28,98
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,18	29,59
18	BCO CITIBANK S.A.	2,19	29,63
19	BCO ARBI S.A.	2,27	30,93
20	SANTINVEST S.A. - CFI	2,28	31,13
21	ATRIA S.A. - CFI	2,41	33,06
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,58	35,69

23	BANCO SEMEAR	2,65	36,93
24	BANCO INBURSA	2,70	37,75
25	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,74	38,33
26	LECCA CFI S.A.	3,03	43,02
27	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,05	43,49
28	PORTOSEG S.A. CFI	3,06	43,53
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,07	43,76
30	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,20	45,95
31	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,26	46,87
32	DIRECAO S.A. CFI	3,68	54,31
33	BCO TRIANGULO S.A.	3,83	57,06
34	SEFFF S.A. - CFI	4,88	77,18
35	BCO CREFISA S.A.	5,72	94,83
36	BCO HONDA S.A.	12,03	290,94

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP