

Análise de Custo do Crédito

18 de outubro 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 28/09/2018 a 04/10/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 67,08% a.a., de nossa última leitura, para 70,38% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 71,35% a.a. para 71,45% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
21/09/2018	27/09/2018	67,08	62,79	69,94	60,68	64,90	83,49	60,48	65,86
28/09/2018	04/10/2018	70,38	66,52	72,96	62,09	70,94	84,77	65,96	68,15

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
21/09/2018	27/09/2018	71,35	66,14	74,83	63,39	68,88	88,40	67,06	69,03
28/09/2018	04/10/2018	71,45	66,66	74,65	63,57	69,74	88,13	66,90	68,94

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 310,09% a.a. para 308,21% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 310,26% a.a. (ante 310,89% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
21/09/2018	27/09/2018	310,09	297,87	318,23	287,54	308,20	284,46	419,69	250,54
28/09/2018	04/10/2018	308,21	298,09	314,97	288,90	307,27	282,80	418,65	243,45

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
21/09/2018	27/09/2018	310,89	298,12	319,40	288,28	307,95	282,93	419,04	256,24
28/09/2018	04/10/2018	310,26	298,28	318,24	288,78	307,78	283,70	418,94	252,10

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 28,81% a.a. para 27,53% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 29,88% 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
21/09/2018	27/09/2018	28,81	42,08	24,39	12,63	42,08	22,14	29,52	21,50
28/09/2018	04/10/2018	27,53	40,23	23,30	15,94	40,23	20,73	26,50	22,66

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
21/09/2018	27/09/2018	30,09	42,44	25,98	14,54	42,44	23,22	32,29	22,42
28/09/2018	04/10/2018	29,88	42,41	25,71	15,04	42,41	22,73	32,04	22,36

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu no período, indo de 28,07% a.a. para 26,79% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
21/09/2018	27/09/2018	28,07	41,34	23,65	-	41,34	21,40	28,78	20,76
28/09/2018	04/10/2018	26,79	39,49	22,56	-	39,49	19,99	25,76	21,92

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,07% a.a., ficando abaixo dos 4,66% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,46% a.a. (ante 4,52% 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
21/09/2018	27/09/2018	4,66	4,96	4,46	3,68	6,24	4,50	4,55	4,33
28/09/2018	04/10/2018	4,07	4,62	3,70	2,98	6,25	4,15	4,90	2,05

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
21/09/2018	27/09/2018	4,52	4,75	4,37	3,43	6,07	4,12	4,22	4,77
28/09/2018	04/10/2018	4,46	4,73	4,28	3,38	6,08	4,17	4,33	4,35

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	288,9	1,7	22,2	4,1	62,1
C.E.F	-	-	12,4	307,3	1,7	22,8	4,6	70,9
Itaú/Unibanco	1,6	21,3	10,8	243,5	2,3	32,0	4,4	68,2
Bradesco	1,5	19,9	11,8	282,8	1,6	20,4	5,3	84,8
Santander	1,5	19,0	14,7	418,7	1,6	21,2	4,3	66,0
Média Total	1,6	20,4	12,4	308,2	1,8	23,7	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	-	-	-	15,1	2,5	33,7	1,6	20,6	0,25	3,0
C.E.F	2,9	40,2	1,9	25,5	-	-	3,6	52,7	0,51	6,3
Santander	1,7	22,7	1,7	22,2	3,4	48,8	1,5	19,5	0,17	2,1
Itaú - Unibanco	1,6	20,7	1,6	21,6	3,9	58,9	1,3	16,6	0,34	4,2
Bradesco	2,0	26,5	1,9	24,6	2,6	35,7	1,4	18,4	0,4	4,9
Média Total	2,0	27,5	1,8	21,8	3,1	44,3	1,9	25,5	0,334	4,1

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	-	-	-	-	1,71	22,56	0,83	10,43	-0,49	-5,72
C.E.F	2,12	28,63	1,17	14,98	-	-	2,85	40,10	-0,23	-2,73
Santander	0,98	12,42	0,95	12,01	2,63	36,55	0,76	9,51	-0,57	-6,63
Itaú - Unibanco	0,84	10,56	0,90	11,35	3,19	45,76	0,54	6,68	-0,40	-4,70
Bradesco	1,24	15,94	1,11	14,16	1,84	24,46	0,67	8,34	-0,34	-4,00
Média Total	1,30	16,88	1,03	13,13	2,34	32,03	1,13	14,44	-0,41	-4,76

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **28/09/2018 a 04/10/2018**, 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 **28/09/2018 a
04/10/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,34	17,33
2	BANCOOB	1,40	18,17
3	BCO SAFRA S.A.	1,44	18,77
4	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
5	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,98	26,53
6	BANCO PAN	2,10	28,35
7	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2,12	28,57
8	BCO TRICURY S.A.	2,13	28,83
9	BANCO BRADESCARD	2,29	31,25
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,35	32,09
11	BCO A.J. RENNER S.A.	2,98	42,30
12	PORTOSEG S.A. CFI	3,05	43,33
13	FINANSINOS S.A. CFI	3,12	44,64
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,17	45,42
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,69	54,48
16	HS FINANCEIRA	3,83	57,07
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,91	58,41
18	PARANA BCO S.A.	3,91	58,52
19	BANCO ORIGINAL	3,96	59,45
20	SANTANA S.A. - CFI	4,02	60,54
21	FINANC ALFA S.A. CFI	4,03	60,60
22	BCO DO BRASIL S.A.	4,11	62,09
23	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,14	62,65

24	CREDITÁ S.A. CFI	4,22	64,17
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,31	65,96
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,43	68,15
27	BCO BANESTES S.A.	4,51	69,73
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,57	70,94
29	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,14	82,49
30	BCO BRADESCO S.A.	5,25	84,77
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,36	87,10
32	CENTROCREC S.A. CFI	5,77	96,04
33	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,25	106,97
34	FINAMAX S.A. CFI	6,67	117,00
35	OMNI SA CFI	7,10	127,81
36	KREDILIG S.A. - CFI	7,63	141,67
37	BCO LOSANGO S.A.	8,12	155,32
38	GOLCRED S/A - CFI	8,28	159,69
39	BANCO CBSS	8,54	167,35
40	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,67	171,27
41	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,14	185,69
42	SEFFF S.A. - CFI	11,09	253,43
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11,21	258,05
44	SAX S.A. CFI	11,72	278,04
45	ESTRELA MINEIRA	11,78	280,38
46	REALIZE CFI S.A.	11,84	282,86
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,95	287,59
48	CREDIARE CFI S.A.	11,96	288,04
49	BANCO SEMEAR	12,25	300,09
50	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,26	300,45
51	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,37	305,21
52	SOROCRED CFI S.A.	12,69	319,57
53	AGORACRED S/A SCFI	13,37	350,70
54	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,46	355,17
55	PORTOCRED S.A. - CFI	13,62	362,88
56	LECCA CFI S.A.	13,70	366,98

57	NEGRESCO S.A. - CFI	13,75	369,46
58	BCO DAYCOVAL S.A	15,65	472,68
59	MIDWAY S.A. - SCFI	15,70	475,16
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
61	BCO BMG S.A.	18,48	664,99
62	BCO AGIBANK S.A.	18,64	677,63
63	CREFISA S.A. CFI	20,36	824,12
64	FACTA S.A. CFI	20,94	878,73
65	JBCRED S.A. SCFI	26,29	1546,17

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

Tipo: Prefixado

Período: de 28/09/2018 a
04/10/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO OURINVEST S.A.	0,87	11,01
2	BCO CITIBANK S.A.	0,90	11,36
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,95	11,98
4	BCO ABC BRASIL S.A.	1,22	15,69
5	BCO DO BRASIL S.A.	1,24	15,94
6	BCO PINE S.A.	1,25	16,08
7	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,27	16,37
8	AMAGGI S.A. CFI	1,35	17,46
9	BCO DAYCOVAL S.A	1,50	19,59
10	BCO SAFRA S.A.	1,52	19,88
11	BCO BRADESCO S.A.	1,58	20,73
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,68	22,16
13	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,70	22,39
14	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,72	22,66
15	BANCO INBURSA	1,83	24,24
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,85	24,66
17	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,87	24,83

18	OMNI SA CFI	1,88	25,00
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1,98	26,50
20	BCO HONDA S.A.	2,03	27,26
21	BANCO SEMEAR	2,05	27,50
22	BCO BANESTES S.A.	2,08	27,96
23	BCO INDUSVAL S.A.	2,21	30,00
24	GAZINCRED S.A. SCFI	2,21	30,05
25	BCO GUANABARA S.A.	2,25	30,68
26	SANTINVEST S.A. - CFI	2,28	31,14
27	SOCINAL S.A. CFI	2,33	31,86
28	FINANSINOS S.A. CFI	2,48	34,24
29	LECCA CFI S.A.	2,51	34,58
30	SANTANA S.A. - CFI	2,69	37,46
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,86	40,23
32	BCO A.J. RENNER S.A.	2,87	40,35
33	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,87	40,51
34	PORTOSEG S.A. CFI	2,94	41,53
35	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,06	43,58
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,72	55,04
37	BCO TRIANGULO S.A.	3,96	59,43
38	DIRECAO S.A. CFI	4,12	62,35
39	CREDITÁ S.A. CFI	4,19	63,71
40	SEFFF S.A. - CFI	4,55	70,47
41	CARUANA SCFI	5,25	84,70
42	BRK S.A. CFI	5,64	93,27
43	BCO CREFISA S.A.	5,94	99,94
44	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	7,42	136,12

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP