

## Análise de Custo do Crédito

25 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 05/10/2018 a 11/10/2018

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 70,38% a.a., de nossa última leitura, para 75,16% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 71,45% a.a. para 72,19% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/09/2018	04/10/2018	70,38	66,52	72,96	62,09	70,94	84,77	65,96	68,15
05/10/2018	11/10/2018	75,16	68,08	79,89	64,36	71,79	98,40	70,13	71,14

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/09/2018	04/10/2018	71,45	66,66	74,65	63,57	69,74	88,13	66,90	68,94
05/10/2018	11/10/2018	72,19	66,85	75,74	63,58	70,12	90,47	67,72	69,04

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 308,21% a.a. para 310,79% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 310,45% a.a. (ante 310,26% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/09/2018	04/10/2018	308,21	298,09	314,97	288,90	307,27	282,80	418,65	243,45
05/10/2018	11/10/2018	310,79	297,02	319,98	289,13	304,90	297,13	422,05	240,76

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/09/2018	04/10/2018	310,26	298,28	318,24	288,78	307,78	283,70	418,94	252,10
05/10/2018	11/10/2018	310,45	298,16	318,65	288,86	307,45	287,76	420,13	248,08

## 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 27,53% a.a. para 29,33% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 29,63% 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
28/09/2018	04/10/2018	27,53	40,23	23,30	15,94	40,23	20,73	26,50	22,66
05/10/2018	11/10/2018	29,33	42,73	24,86	15,79	42,73	22,52	30,60	21,47

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
28/09/2018	04/10/2018	29,88	42,41	25,71	15,04	42,41	22,73	32,04	22,36
05/10/2018	11/10/2018	29,63	42,72	25,27	14,91	42,72	22,39	31,59	21,82

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 26,79% a.a. para 28,59% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/09/2018	04/10/2018	26,79	39,49	22,56	-	39,49	19,99	25,76	21,92
05/10/2018	11/10/2018	28,59	41,99	24,12	-	41,99	21,78	29,86	20,73

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,66% a.a., ficando acima dos 4,07% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,44% a.a. (ante 4,46% 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
28/09/2018	04/10/2018	4,07	4,62	3,70	2,98	6,25	4,15	4,90	2,05
05/10/2018	11/10/2018	4,66	5,46	4,13	3,76	7,15	4,56	4,10	3,73

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/09/2018	04/10/2018	4,46	4,73	4,28	3,38	6,08	4,17	4,33	4,35
05/10/2018	11/10/2018	4,44	4,77	4,22	3,42	6,13	4,18	4,35	4,12

## 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	21,4	12,0	289,1	1,7	22,1	4,2	64,4
C.E.F	-	-	12,4	304,9	1,7	22,9	4,6	71,8
Itaú/Unibanco	1,6	21,5	10,8	240,8	2,4	32,4	4,6	71,1
Bradesco	1,6	20,3	12,2	297,1	1,6	20,3	5,9	98,4
Santander	1,5	19,2	14,8	422,1	1,7	21,7	4,5	70,1
<b>Média Total</b>	<b>1,6</b>	<b>20,6</b>	<b>12,4</b>	<b>310,8</b>	<b>1,8</b>	<b>23,9</b>	<b>4,8</b>	<b>75,2</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	-	-	-	14,5	2,4	33,2	1,9	25,5	0,31	3,8
C.E.F	3,0	42,7	2,0	26,3	-	-	3,5	51,6	0,58	7,2
Santander	1,6	21,5	1,7	21,7	3,4	49,5	1,6	20,9	0,31	3,7
Itaú - Unibanco	1,7	22,5	1,7	22,8	4,0	59,4	1,4	18,5	0,37	4,6
Bradesco	2,3	30,6	2,1	27,8	2,7	38,4	1,5	19,2	0,34	4,1
<b>Média Total</b>	<b>2,2</b>	<b>29,3</b>	<b>1,9</b>	<b>22,6</b>	<b>3,1</b>	<b>45,1</b>	<b>2,0</b>	<b>27,2</b>	<b>0,382</b>	<b>4,7</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	-	-	-	-	1,68	22,13	1,17	14,98	-0,43	-5,04
C.E.F	2,27	30,91	1,23	15,80	-	-	2,79	39,13	-0,16	-1,90
Santander	0,89	11,22	0,91	11,48	2,67	37,19	0,86	10,82	-0,43	-5,04
Itaú - Unibanco	0,97	12,28	0,99	12,55	3,22	46,27	0,68	8,47	-0,37	-4,35
Bradesco	1,51	19,70	1,33	17,18	2,00	26,82	0,74	9,25	-0,40	-4,70
<b>Média Total</b>	<b>1,41</b>	<b>18,53</b>	<b>1,12</b>	<b>14,25</b>	<b>2,39</b>	<b>32,81</b>	<b>1,25</b>	<b>16,05</b>	<b>-0,36</b>	<b>-4,21</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **05/10/2018 a 11/10/2018**, 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 **05/10/2018 a  
11/10/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO MODAL S.A.	0,68	8,45
3	BCO BS2 S.A.	1,00	12,71
4	BCO SAFRA S.A.	1,37	17,72
5	SOCINAL S.A. CFI	1,43	18,64
6	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,55	20,21
7	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,60	20,97
8	BCO BARIGUI INV FIN S/A	1,92	25,70
9	BCO RENDIMENTO S.A.	2,10	28,29
10	BANCO PAN	2,13	28,73
11	BCO A.J. RENNER S.A.	2,22	30,20
12	BANCO BRADESCARD	2,28	30,98
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,43	33,39
14	PORTOSEG S.A. CFI	2,70	37,62
15	BANCOOB	3,12	44,62
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,35	48,43
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,61	53,06
18	SANTANA S.A. - CFI	3,76	55,78
19	HS FINANCEIRA	3,77	55,93
20	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,19	63,70
21	BCO DO BRASIL S.A.	4,23	64,36
22	FINANC ALFA S.A. CFI	4,26	64,91
23	BANCO ORIGINAL	4,30	65,72

24	BCO BANESTES S.A.	4,33	66,38
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,53	70,13
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,58	71,14
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,61	71,79
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,66	72,81
29	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,39	87,79
30	CENTROCREC S.A. CFI	5,51	90,26
31	BCO BRADESCO S.A.	5,88	98,40
32	OMNI SA CFI	5,92	99,42
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,26	107,21
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,41	110,85
35	FINAMAX S.A. CFI	7,00	125,19
36	KREDILIG S.A. - CFI	7,65	142,30
37	BCO LOSANGO S.A.	8,03	152,53
38	GOLCRED S/A - CFI	8,11	154,85
39	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,54	167,36
40	BANCO CBSS	9,17	186,66
41	GAZINCRED S.A. SCFI	9,70	203,83
42	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,98	213,22
43	SEFFF S.A. - CFI	10,61	235,36
44	SAX S.A. CFI	11,64	274,87
45	REALIZE CFI S.A.	11,67	276,10
46	CREDIARE CFI S.A.	11,97	288,55
47	ESTRELA MINEIRA	11,99	289,31
48	BANCO SEMEAR	12,26	300,69
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,30	302,31
50	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,33	303,38
51	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,35	304,65
52	BCO DAYCOVAL S.A	13,32	348,24
53	AGORACRED S/A SCFI	13,36	350,36
54	PORTOCRED S.A. - CFI	13,48	355,84
55	SOROCRED CFI S.A.	13,72	367,70
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,75	369,26

57	NEGRESCO S.A. - CFI	13,82	372,92
58	LECCA CFI S.A.	14,04	383,67
59	MIDWAY S.A. - SCFI	15,61	470,28
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
61	BCO BMG S.A.	18,85	694,48
62	BCO AGIBANK S.A.	19,63	759,32
63	CREFISA S.A. CFI	20,25	814,19
64	FACTA S.A. CFI	21,29	913,80
65	JBCRED S.A. SCFI	27,09	1674,87

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

Tipo: Prefixado

Período: de 05/10/2018 a  
11/10/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,96	12,20
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1,21	15,51
3	BCO DO BRASIL S.A.	1,23	15,79
4	BCO CITIBANK S.A.	1,27	16,35
5	BCO GUANABARA S.A.	1,38	17,89
6	BCO SAFRA S.A.	1,50	19,61
7	BCO SOFISA S.A.	1,52	19,86
8	BCO PINE S.A.	1,54	20,08
9	BCO DAYCOVAL S.A.	1,63	21,35
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,63	21,46
11	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,63	21,47
12	BCO BMG S.A.	1,66	21,87
13	BCO BRADESCO S.A.	1,71	22,52
14	BCO TRICURY S.A.	1,96	26,17
15	BCO BANESTES S.A.	1,99	26,66
16	LECCA CFI S.A.	1,99	26,71
17	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2,03	27,31

18	BANCO SEMEAR	2,04	27,41
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,08	27,97
20	BCO HONDA S.A.	2,11	28,45
21	GAZINCRED S.A. SCFI	2,12	28,69
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,25	30,60
23	SANTINVEST S.A. - CFI	2,26	30,83
24	AMAGGI S.A. CFI	2,40	32,87
25	ATRIA S.A. - CFI	2,42	33,31
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,49	34,30
27	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,55	35,35
28	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,59	35,89
29	BCO ARBI S.A.	2,62	36,36
30	BANCO INBURSA	2,70	37,75
31	PORTOSEG S.A. CFI	2,91	41,12
32	BCO A.J. RENNER S.A.	2,97	42,06
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,01	42,73
34	BRK S.A. CFI	3,09	44,16
35	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,11	44,36
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,59	52,76
37	FACTA S.A. CFI	4,05	61,04
38	BCO TRIANGULO S.A.	4,07	61,32
39	SENFF S.A. - CFI	4,92	77,94
40	BCO CREFISA S.A.	6,00	101,13
41	BCO VR S.A.	6,38	110,08
42	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	13,94	378,72

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP