

Análise de Custo do Crédito

08 de novembro 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 19/10/2018 a 25/10/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 74,89% a.a., de nossa última leitura, para 70,80% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,06% a.a. para 71,66% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/10/2018	18/10/2018	74,89	68,06	79,45	63,77	72,34	97,42	73,07	67,87
19/10/2018	25/10/2018	70,80	65,31	74,46	58,79	71,83	90,25	67,19	65,95

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/10/2018	18/10/2018	72,06	66,65	75,67	63,05	70,24	90,76	68,19	68,07
19/10/2018	25/10/2018	71,66	66,15	75,34	61,94	70,36	90,87	67,37	67,79

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 312,38% a.a. para 309,81% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 310,26% a.a. (ante 310,46% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/10/2018	18/10/2018	312,38	298,94	321,34	288,63	309,24	299,41	421,56	243,04
19/10/2018	25/10/2018	309,81	298,01	317,68	287,26	308,76	296,41	413,13	243,50

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/10/2018	18/10/2018	310,46	298,28	318,58	288,68	307,88	289,72	420,18	245,85
19/10/2018	25/10/2018	310,26	297,98	318,44	288,29	307,67	292,04	419,02	244,26

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 29,76% a.a. para 29,29% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 29,55% 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
12/10/2018	18/10/2018	29,76	41,86	25,73	17,99	41,86	21,50	36,13	19,55
19/10/2018	25/10/2018	29,29	42,62	24,84	15,22	42,62	21,19	33,87	19,46

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
12/10/2018	18/10/2018	29,64	42,54	25,35	15,28	42,54	22,26	32,15	21,64
19/10/2018	25/10/2018	29,55	42,34	25,29	15,51	42,34	22,15	32,10	21,61

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, indo de 29,02% a.a. para 28,55% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/10/2018	18/10/2018	29,02	41,12	24,99	-	41,12	20,76	35,39	18,81
19/10/2018	25/10/2018	28,55	41,88	24,10	-	41,88	20,45	33,13	18,72

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,88% a.a., ficando acima dos 4,58% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,54% 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
12/10/2018	18/10/2018	4,58	4,21	4,83	3,71	4,70	4,48	4,17	5,85
19/10/2018	25/10/2018	4,88	4,94	4,84	3,74	6,13	4,38	4,34	5,79

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/10/2018	18/10/2018	4,46	4,67	4,32	3,45	5,90	4,27	4,43	4,26
19/10/2018	25/10/2018	4,54	4,77	4,39	3,48	6,06	4,32	4,45	4,40

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	21,6	11,9	287,3	1,7	22,2	3,9	58,8
C.E.F	-	-	12,5	308,8	1,7	22,7	4,6	71,8
Itaú/Unibanco	1,6	21,2	10,8	243,5	2,4	33,1	4,3	66,0
Bradesco	1,5	19,7	12,2	296,4	1,6	20,2	5,5	90,3
Santander	1,5	19,3	14,6	413,1	1,6	20,7	4,4	67,2
Média Total	1,6	20,5	12,4	309,8	1,8	23,8	4,5	70,8

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	-	-	-	15,6	2,5	34,1	1,9	25,1	0,31	3,7
C.E.F	3,0	42,6	1,9	25,6	-	-	3,6	52,4	0,5	6,1
Santander	1,5	19,5	1,6	20,9	3,4	49,9	1,7	22,9	0,47	5,8
Itaú - Unibanco	1,6	21,2	1,6	21,3	4,0	59,5	1,2	15,7	0,36	4,4
Bradesco	2,5	33,9	2,0	26,5	2,7	37,1	1,5	19,5	0,36	4,3
Média Total	2,1	29,3	1,8	22,0	3,1	45,2	2,0	27,1	0,4	4,9

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	-	-	-	-	1,74	23,00	1,14	14,57	-0,43	-5,04
C.E.F	2,26	30,76	1,18	15,12	-	-	2,83	39,78	-0,24	-2,84
Santander	0,75	9,38	0,85	10,69	2,69	37,51	0,99	12,55	-0,27	-3,19
Itaú - Unibanco	0,87	10,95	0,88	11,09	3,23	46,44	0,48	5,91	-0,38	-4,47
Bradesco	1,72	22,71	1,24	15,94	1,92	25,64	0,76	9,51	-0,38	-4,47
Média Total	1,40	18,45	1,04	13,21	2,40	32,84	1,24	15,94	-0,34	-4,00

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **19/10/2018 a 25/10/2018**, 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 **19/10/2018 a
25/10/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO VOTORANTIM S.A.	0,88	11,10
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,25
4	BCO SAFRA S.A.	1,42	18,42
5	BCO BS2 S.A.	1,65	21,65
6	BCO TRICURY S.A.	2,11	28,46
7	BANCO PAN	2,16	29,26
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,29	31,15
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,74	38,35
10	PORTOSEG S.A. CFI	2,92	41,24
11	SOCINAL S.A. CFI	3,00	42,64
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,35	48,45
13	HS FINANCEIRA	3,46	50,41
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,60	52,90
15	BRB - CFI S/A	3,65	53,77
16	CREDITÁ S.A. CFI	3,75	55,52
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,76	55,68
18	BCO DO BRASIL S.A.	3,93	58,79
19	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,31	65,95
20	FINANC ALFA S.A. CFI	4,32	66,06
21	SANTANA S.A. - CFI	4,36	66,80
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,38	67,19
23	BCO BANESTES S.A.	4,52	70,01
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,61	71,83

25	BANCO ORIGINAL	4,69	73,22
26	PARANA BCO S.A.	5,04	80,42
27	PARATI - CFI S.A.	5,09	81,43
28	BCO RENDIMENTO S.A.	5,11	81,76
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,29	85,61
30	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,42	88,41
31	BCO BRADESCO S.A.	5,51	90,25
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,61	92,40
33	CENTROCREC S.A. CFI	5,90	99,03
34	OMNI SA CFI	6,05	102,29
35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,59	115,14
36	FINAMAX S.A. CFI	6,73	118,39
37	KREDILIG S.A. - CFI	7,54	139,13
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,49	165,96
39	BCO LOSANGO S.A.	8,62	169,69
40	GOLCRED S/A - CFI	8,65	170,74
41	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,22	188,05
42	BANCO CBSS	9,83	208,10
43	BCO DAYCOVAL S.A	10,90	246,10
44	GAZINCRED S.A. SCFI	11,04	251,22
45	SEFFF S.A. - CFI	11,24	259,06
46	SAX S.A. CFI	11,65	275,12
47	REALIZE CFI S.A.	11,77	280,09
48	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,92	286,20
49	CREDIARE CFI S.A.	11,95	287,69
50	ESTRELA MINEIRA	11,99	289,24
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,33	303,42
52	BANCO SEMEAR	12,34	303,83
53	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,35	304,52
54	AGORACRED S/A SCFI	13,27	345,87
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,57	360,60
56	PORTOCRED S.A. - CFI	13,58	361,11
57	NEGRESCO S.A. - CFI	13,89	376,47

58	LECCA CFI S.A.	14,13	388,18
59	SOROCRED CFI S.A.	14,31	397,76
60	MIDWAY S.A. - SCFI	15,69	474,71
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
62	BCO BMG S.A.	18,71	682,91
63	CREFISA S.A. CFI	20,44	831,73
64	FACTA S.A. CFI	21,11	895,54
65	BCO AGIBANK S.A.	21,33	917,25
66	JBCRED S.A. SCFI	26,00	1501,79

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

Tipo: Prefixado

Período: de 19/10/2018 a
25/10/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO BTG PACTUAL S.A.	0,79	9,88
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,79	9,96
3	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1,13	14,41
4	BCO DO BRASIL S.A.	1,19	15,22
5	BCO SAFRA S.A.	1,38	17,93
6	BCO PINE S.A.	1,39	18,04
7	BCO SOFISA S.A.	1,43	18,56
8	BCO DAYCOVAL S.A	1,44	18,73
9	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,49	19,46
10	BANCO MONEO S.A.	1,53	19,99
11	BCO GUANABARA S.A.	1,53	20,01
12	BCO VOTORANTIM S.A.	1,59	20,84
13	BCO BRADESCO S.A.	1,61	21,19
14	BCO BS2 S.A.	1,62	21,26
15	BCO FIBRA S.A.	1,69	22,30
16	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,76	23,28

17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,88	25,04
18	BCO BANESTES S.A.	1,95	26,13
19	BCO TRICURY S.A.	1,98	26,48
20	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,98	26,50
21	GAZINCRED S.A. SCFI	2,27	30,97
22	SANTINVEST S.A. - CFI	2,29	31,19
23	BANCO SEMEAR	2,31	31,49
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,46	33,87
25	BCO HONDA S.A.	2,57	35,56
26	BCO ARBI S.A.	2,63	36,51
27	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,75	38,46
28	PORTOSEG S.A. CFI	2,92	41,21
29	FINANSINOS S.A. CFI	2,98	42,26
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,00	42,62
31	SANTANA S.A. - CFI	3,06	43,56
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,11	44,34
33	ATRIA S.A. - CFI	3,11	44,49
34	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,18	45,67
35	CREDITÁ S.A. CFI	3,47	50,58
36	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,77	55,97
37	BCO TRIANGULO S.A.	3,79	56,28
38	DIRECAO S.A. CFI	4,09	61,86
39	BCO A.J. RENNER S.A.	4,25	64,77
40	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,46	68,79
41	SENFF S.A. - CFI	4,90	77,52
42	BCO VR S.A.	5,83	97,38
43	BCO CREFISA S.A.	6,00	101,23

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP