

Análise de Custo do Crédito

29 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 09/11/2018 a 15/11/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 73,08% a.a., de nossa última leitura, para 72,66% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,87% a.a. para 73,32% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/11/2018	08/11/2018	73,08	68,29	76,28	62,65	73,93	91,15	70,11	67,58
09/11/2018	15/11/2018	72,66	66,60	76,71	63,58	69,61	93,59	64,51	72,03

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/11/2018	08/11/2018	72,87	67,25	76,61	62,33	72,17	92,40	69,29	68,14
09/11/2018	15/11/2018	73,32	67,27	77,36	62,63	71,90	94,16	69,00	68,91

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 312,95% a.a. para 317,55% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 312,70% a.a. (ante 310,83% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/11/2018	08/11/2018	312,95	298,90	322,31	289,69	308,11	295,24	419,85	251,85
09/11/2018	15/11/2018	317,55	299,07	329,87	290,01	308,12	306,11	420,88	262,61

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/11/2018	08/11/2018	310,83	298,19	319,26	288,72	307,66	294,20	419,05	244,52
09/11/2018	15/11/2018	312,70	298,39	322,24	288,94	307,83	298,86	419,49	248,35

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 28,02% a.a. para 28,24% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 28,90% 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
02/11/2018	08/11/2018	28,02	36,74	25,12	14,67	36,74	24,59	30,62	20,14
09/11/2018	15/11/2018	28,24	40,18	24,26	13,44	40,18	24,41	27,15	21,21

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
02/11/2018	08/11/2018	29,29	41,54	25,21	15,92	41,54	22,19	32,28	21,16
09/11/2018	15/11/2018	28,90	41,09	24,84	15,42	41,09	22,34	31,21	20,96

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 27,28% a.a. para 27,50% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/11/2018	08/11/2018	27,28	36,00	24,38	-	36,00	23,85	29,88	19,40
09/11/2018	15/11/2018	27,50	39,44	23,52	0,00	39,44	23,67	26,41	20,47

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,73% a.a., ficando abaixo dos 5,00% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,63% a.a. (ante 4,59% 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
02/11/2018	08/11/2018	5,00	5,20	4,87	3,61	6,79	3,67	5,21	5,72
09/11/2018	15/11/2018	4,73	5,53	4,20	4,32	6,73	4,58	3,91	4,11

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/11/2018	08/11/2018	4,59	4,79	4,46	3,48	6,10	4,25	4,57	4,56
09/11/2018	15/11/2018	4,63	4,84	4,49	3,58	6,10	4,27	4,48	4,71

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	22,2	12,0	290,0	1,7	22,8	4,2	63,6
C.E.F	-	-	12,4	308,1	1,7	22,8	4,5	69,6
Itaú/Unibanco	1,6	21,6	11,3	262,6	2,2	30,4	4,6	72,0
Bradesco	1,3	16,8	12,4	306,1	1,6	20,5	5,7	93,6
Santander	1,5	19,7	14,7	420,9	1,7	21,9	4,2	64,5
Média Total	1,5	20,1	12,6	317,5	1,8	23,7	4,6	72,7

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	-	-	-	14,6	2,4	32,3	1,6	20,4	0,35	4,3
C.E.F	2,9	40,2	1,8	25,6	-	-	3,6	52,6	0,54	6,7
Santander	1,6	21,2	1,6	20,4	3,5	50,7	1,7	22,7	0,34	4,1
Itaú - Unibanco	1,8	24,4	1,6	21,5	4,0	60,5	1,3	17,1	0,37	4,6
Bradesco	2,0	27,2	1,9	25,7	2,6	36,7	1,4	18,4	0,32	3,9
Média Total	2,1	28,2	1,7	21,6	3,1	45,0	1,9	26,2	0,384	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	-	-	-	-	1,62	21,27	0,82	10,30	-0,39	-4,58
C.E.F	2,11	28,48	1,01	12,82	-	-	2,84	39,94	-0,20	-2,37
Santander	0,88	11,09	0,82	10,30	2,73	38,16	0,98	12,42	-0,40	-4,70
Itaú - Unibanco	1,10	14,03	0,89	11,22	3,28	47,30	0,58	7,19	-0,37	-4,35
Bradesco	1,28	16,49	1,19	15,25	1,90	25,34	0,68	8,47	-0,42	-4,93
Média Total	1,34	17,52	0,98	12,40	2,38	32,65	1,18	15,12	-0,36	-4,19

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **09/11/2018 a 15/11/2018**, 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 **09/11/2018 a
15/11/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BANCO INTER	0,85	10,67
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,23	15,86
4	BCO SAFRA S.A.	1,34	17,37
5	BCO BS2 S.A.	1,63	21,47
6	BCO TRICURY S.A.	1,92	25,60
7	BANCO BRADESCARD	2,03	27,27
8	BANCO PAN	2,16	29,21
9	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,24	30,49
10	BANCOOB	2,48	34,13
11	BCO A.J. RENNER S.A.	2,99	42,38
12	PORTOSEG S.A. CFI	3,00	42,53
13	BCO GUANABARA S.A.	3,18	45,55
14	BANCO INBURSA	3,20	45,90
15	HS FINANCEIRA	3,44	50,10
16	BCO MAXINVEST S.A.	3,67	54,03
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,69	54,53
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,91	58,39
19	BCO DO BRASIL S.A.	4,19	63,58
20	FINANC ALFA S.A. CFI	4,21	64,11
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,24	64,51
22	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,27	65,08
23	BCO BANESTES S.A.	4,34	66,41
24	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,42	68,10

25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,50	69,61
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,62	72,03
27	BANCO ORIGINAL	4,73	74,19
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,47	89,45
29	SANTANA S.A. - CFI	5,56	91,51
30	BCO BRADESCO S.A.	5,66	93,59
31	CENTROCREC S.A. CFI	5,68	94,10
32	OMNI SA CFI	6,11	103,84
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,56	114,39
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,88	122,19
35	FINAMAX S.A. CFI	6,93	123,44
36	KREDILIG S.A. - CFI	7,36	134,57
37	BCO LOSANGO S.A.	8,33	161,22
38	GOLCREC S/A - CFI	8,40	163,26
39	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,68	171,39
40	BANCO CBSS	9,06	183,00
41	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,74	205,07
42	SEFFF S.A. - CFI	10,92	246,80
43	GAZINCREC S.A. SCFI	10,95	247,98
44	SAX S.A. CFI	11,19	257,06
45	REALIZE CFI S.A.	11,57	272,07
46	CREDIARE CFI S.A.	11,64	274,78
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,94	287,26
48	BANCO SEMEAR	12,29	302,09
49	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,41	306,87
50	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,41	307,11
51	ESTRELA MINEIRA	12,54	312,57
52	AGORACREDC S/A SCFI	13,46	355,12
53	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,61	362,57
54	PORTOCREDC S.A. - CFI	13,65	364,33
55	SOROCREDC CFI S.A.	13,75	369,50
56	NEGRESCO S.A. - CFI	13,83	373,05
57	BCO DAYCOVAL S.A	13,83	373,14

58	LECCA CFI S.A.	13,94	378,90
59	MIDWAY S.A. - SCFI	15,61	470,02
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
61	BCO AGIBANK S.A.	19,05	710,56
62	FACTA S.A. CFI	19,15	718,40
63	BCO BMG S.A.	19,81	775,23
64	CREFISA S.A. CFI	20,39	827,34
65	JBCRED S.A. SCFI	27,30	1710,68

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

Tipo: Prefixado

Período: de 09/11/2018 a
15/11/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,02	12,92
2	BCO DO BRASIL S.A.	1,06	13,44
3	BCO MUFGBRASIL S.A.	1,08	13,79
4	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,22	15,61
5	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1,26	16,25
6	BANCO RANDON S.A.	1,32	17,05
7	BCO PINE S.A.	1,36	17,57
8	BCO RENDIMENTO S.A.	1,39	18,08
9	BCO SOFISA S.A.	1,49	19,49
10	BCO SAFRA S.A.	1,53	19,92
11	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,62	21,21
12	BCO VOTORANTIM S.A.	1,64	21,52
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,70	22,35
14	BCO BS2 S.A.	1,70	22,38
15	BCO GUANABARA S.A.	1,70	22,47
16	SCANIA BCO S.A.	1,74	22,98
17	OMNI SA CFI	1,84	24,40

18	BCO BRADESCO S.A.	1,84	24,41
19	BCO DAYCOVAL S.A.	1,87	24,89
20	BCO BANESTES S.A.	1,93	25,79
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,94	25,87
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,02	27,15
23	BANCO INBURSA	2,03	27,25
24	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,04	27,35
25	BANCO SEMEAR	2,10	28,31
26	ATRIA S.A. - CFI	2,41	33,14
27	BCO VOLVO BRASIL S.A.	2,48	34,10
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,50	34,45
29	BCO ARBI S.A.	2,63	36,50
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,85	40,18
31	BCO A.J. RENNER S.A.	2,99	42,33
32	PORTOSEG S.A. CFI	3,04	43,30
33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,16	45,31
34	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,33	48,14
35	BCO HONDA S.A.	3,71	54,84
36	DIRECAO S.A. CFI	3,76	55,79
37	BCO TRIANGULO S.A.	3,76	55,80
38	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,83	57,03
39	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,13	62,48
40	SEFFF S.A. - CFI	4,49	69,47
41	BCO VR S.A.	6,17	105,01

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP