

## Análise de Custo do Crédito

11 de janeiro de 2019

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 21/12/2018 a 27/12/2018

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 67,24% a.a., de nossa última leitura, para 72,15% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 71,06% a.a. para 71,33% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/11/2018	29/11/2018	67,24	63,34	69,84	59,42	67,25	79,37	63,57	66,58
21/12/2018	27/12/2018	72,15	60,20	80,11	56,60	63,80	104,49	71,52	64,32

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/11/2018	29/11/2018	71,06	65,48	74,78	60,62	70,33	88,70	66,03	69,63
21/12/2018	27/12/2018	71,33	64,46	75,91	60,19	68,73	91,55	66,89	69,30

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 315,18% a.a. para 320,72% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 316,44% a.a. (ante 314,26% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/11/2018	29/11/2018	315,18	298,63	326,21	289,38	307,87	294,68	419,50	264,46
21/12/2018	27/12/2018	320,72	298,22	335,72	288,73	307,71	296,33	418,01	292,83

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/11/2018	29/11/2018	314,26	298,24	324,94	289,20	307,29	298,12	419,12	257,57
21/12/2018	27/12/2018	316,44	298,29	328,55	289,50	307,08	298,10	420,10	267,44

**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 26,97% a.a. para 25,66% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 28,24% 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
23/11/2018	29/11/2018	26,97	40,22	22,55	14,31	40,22	21,84	24,64	21,17
21/12/2018	27/12/2018	25,66	39,35	21,09	15,49	39,35	19,07	23,44	20,77

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
23/11/2018	29/11/2018	28,47	40,50	24,46	13,98	40,50	22,31	30,31	20,76
21/12/2018	27/12/2018	28,24	40,39	24,18	14,03	40,39	22,10	29,93	20,53

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também recuou no período, indo de 26,23% a.a. para 24,92% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/11/2018	29/11/2018	26,23	39,48	21,81	0,00	39,48	21,10	23,90	20,43
21/12/2018	27/12/2018	24,92	38,61	20,35	0,00	38,61	18,33	22,70	20,03

**Adiantamento de Contrato de Câmbio**

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,25% a.a., abaixo dos 5,13% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,75% a.a. (ante 4,79% 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
23/11/2018	29/11/2018	5,13	5,51	4,88	4,37	6,64	4,01	4,48	6,15
21/12/2018	27/12/2018	4,25	4,59	4,03	3,46	5,71	4,17	4,27	3,65

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/11/2018	29/11/2018	4,79	4,99	4,66	3,81	6,18	4,47	4,59	4,92
21/12/2018	27/12/2018	4,75	4,95	4,61	3,78	6,12	4,43	4,56	4,85

## 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	20,9	12,0	288,7	1,7	21,9	3,8	56,6
C.E.F	-	-	12,4	307,7	1,7	21,9	4,2	63,8
Itaú/Unibanco	1,6	21,7	12,1	292,8	2,2	29,6	4,2	64,3
Bradesco	1,4	18,5	12,2	296,3	1,5	19,8	6,1	104,5
Santander	1,5	19,8	14,7	418,0	1,6	21,0	4,6	71,5
<b>Média Total</b>	<b>1,5</b>	<b>20,2</b>	<b>12,7</b>	<b>320,7</b>	<b>1,7</b>	<b>22,9</b>	<b>4,6</b>	<b>72,1</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	-	-	-	13,5	2,3	31,3	1,5	18,9	0,28	3,5
C.E.F	2,8	39,4	1,8	23,3	-	-	3,6	52,4	0,46	5,7
Santander	1,6	20,8	1,7	22,4	3,2	45,7	1,4	17,8	0,3	3,7
Itaú - Unibanco	1,5	19,1	1,6	21,2	3,7	55,2	1,3	16,6	0,34	4,2
Bradesco	1,8	23,4	1,7	22,4	2,7	38,3	0,9	11,0	0,35	4,3
<b>Média Total</b>	<b>1,9</b>	<b>25,7</b>	<b>1,7</b>	<b>20,6</b>	<b>3,0</b>	<b>42,6</b>	<b>1,7</b>	<b>23,3</b>	<b>0,346</b>	<b>4,3</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	-	-	-	-	1,56	20,41	0,71	8,86	-0,46	-5,38
C.E.F	2,06	27,72	1,01	12,82	-	-	2,84	39,94	-0,28	-3,31
Santander	0,85	10,69	0,96	12,15	2,44	33,55	0,63	7,83	-0,44	-5,15
Itaú - Unibanco	0,73	9,12	0,87	10,95	2,99	42,41	0,55	6,80	-0,40	-4,70
Bradesco	1,03	13,08	0,96	12,15	2,00	26,82	0,13	1,57	-0,39	-4,58
<b>Média Total</b>	<b>1,17</b>	<b>15,15</b>	<b>0,95</b>	<b>12,02</b>	<b>2,25</b>	<b>30,57</b>	<b>0,97</b>	<b>12,31</b>	<b>-0,39</b>	<b>-4,63</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **21/12/2018 a 27/12/2018**, 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 **21/12/2018 a  
27/12/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO LA NACION ARGENTINA	0,00	0,00
2	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,25
4	BCO SAFRA S.A.	1,35	17,44
5	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,39	17,99
6	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,53	20,01
7	BCO BS2 S.A.	1,66	21,78
8	FINANC ALFA S.A. CFI	1,69	22,24
9	BCO RENDIMENTO S.A.	1,91	25,49
10	BANCO PAN	2,14	28,92
11	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,15	29,00
12	BCO DAYCOVAL S.A	2,29	31,16
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,83	39,72
14	BCO GUANABARA S.A.	3,03	43,01
15	BANCO INBURSA	3,05	43,40
16	BCO A.J. RENNER S.A.	3,07	43,68
17	PORTOSEG S.A. CFI	3,07	43,71
18	SOCINAL S.A. CFI	3,38	49,08
19	CREDITÁ S.A. CFI	3,45	50,15
20	HS FINANCEIRA	3,58	52,58
21	SANTANA S.A. - CFI	3,65	53,76
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,75	55,56
23	DIRECAO S.A. CFI	3,77	55,87
24	BCO DO BRASIL S.A.	3,81	56,60

25	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,13	62,43
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,20	63,80
27	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,23	64,32
28	BCO BANESTES S.A.	4,48	69,20
29	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,60	71,52
30	CENTROCRED S.A. CFI	5,16	82,98
31	BANCO ORIGINAL	5,20	83,73
32	OMNI SA CFI	5,36	87,08
33	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,50	90,16
34	BCO BRADESCO S.A.	6,14	104,49
35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,22	106,34
36	FINAMAX S.A. CFI	6,29	107,94
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,89	122,35
38	KREDILIG S.A. - CFI	7,28	132,27
39	GAZINCRED S.A. SCFI	8,07	153,84
40	BCO LOSANGO S.A.	8,27	159,48
41	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,31	160,52
42	GOLCRED S/A - CFI	8,34	161,44
43	BANCO CBSS	8,46	164,93
44	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,02	181,78
45	SENFF S.A. - CFI	11,34	262,84
46	SAX S.A. CFI	11,36	263,53
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,43	266,52
48	CREDIARE CFI S.A.	11,51	269,46
49	ESTRELA MINEIRA	11,75	279,46
50	REALIZE CFI S.A.	11,81	281,92
51	BANCO SEMEAR	11,97	288,42
52	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,41	307,25
53	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,42	307,56
54	SOROCRED CFI S.A.	12,47	309,54
55	AGORACRED S/A SCFI	13,27	346,11
56	PORTOCRED S.A. - CFI	13,36	350,13
57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,43	353,74

58	LECCA CFI S.A.	13,69	366,17
59	NEGRESCO S.A. - CFI	13,84	373,71
60	MIDWAY S.A. - SCFI	15,48	462,68
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
62	BCO BMG S.A.	19,12	716,00
63	BCO AGIBANK S.A.	20,26	814,82
64	FACTA S.A. CFI	20,59	845,37
65	CREFISA S.A. CFI	21,10	894,77
66	JBCRED S.A. SCFI	25,91	1486,94

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

Tipo: Prefixado

Período: de 21/12/2018 a  
27/12/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	0,85	10,67
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,86	10,85
3	BCO CITIBANK S.A.	0,89	11,28
4	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,92	11,56
5	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,95	12,06
6	BCO MIZUHO S.A.	1,02	12,96
7	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1,04	13,22
8	BCO DO BRASIL S.A.	1,21	15,49
9	AMAGGI S.A. CFI	1,27	16,40
10	BCO SAFRA S.A.	1,43	18,54
11	BCO BRADESCO S.A.	1,47	19,07
12	BCO BMG S.A.	1,51	19,71
13	BCO DAYCOVAL S.A	1,56	20,44
14	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,59	20,77
15	BCO PINE S.A.	1,61	21,19
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,66	21,82
17	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,66	21,85

18	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,67	22,04
19	BCO SOFISA S.A.	1,72	22,67
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1,77	23,44
21	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,77	23,46
22	CREDITÁ S.A. CFI	1,80	23,85
23	CARUANA SCFI	1,87	24,93
24	BCO BANESTES S.A.	1,94	25,91
25	SOCINAL S.A. CFI	1,96	26,25
26	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	1,97	26,45
27	BCO TRICURY S.A.	2,10	28,29
28	BANCO SEMEAR	2,11	28,46
29	GAZINCRED S.A. SCFI	2,11	28,47
30	FINANSINOS S.A. CFI	2,12	28,56
31	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,17	29,45
32	BANCO INBURSA	2,25	30,58
33	LECCA CFI S.A.	2,29	31,22
34	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,32	31,65
35	BCO BS2 S.A.	2,34	31,95
36	GOLCRED S/A - CFI	2,67	37,15
37	PORTOSEG S.A. CFI	2,74	38,37
38	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,80	39,35
39	BCO HONDA S.A.	3,48	50,74
40	BCO TRIANGULO S.A.	4,10	61,87
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,10	61,95
42	DIRECAO S.A. CFI	4,11	62,17
43	BCO DO EST. DO PA S.A.	4,15	62,81
44	BCO DA AMAZONIA S.A.	4,53	70,27
45	SENFF S.A. - CFI	4,73	74,02
46	BCO VR S.A.	5,12	81,97

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP