

Análise de Custo do Crédito

17 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 28/12/2018 a 04/01/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 72,15% a.a., de nossa última leitura, para 75,65% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 71,33% a.a. para 71,85% a.a.

| Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a) | | | | | | | | | |
|--|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|-------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 21/12/2018 | 27/12/2018 | 72,15 | 60,20 | 80,11 | 56,60 | 63,80 | 104,49 | 71,52 | 64,32 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 75,65 | 65,65 | 82,32 | 58,25 | 73,05 | 104,67 | 72,94 | 69,36 |

| Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a) | | | | | | | | | |
|---|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|-------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 21/12/2018 | 27/12/2018 | 71,33 | 64,46 | 75,91 | 60,19 | 68,73 | 91,55 | 66,89 | 69,30 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 71,85 | 63,93 | 77,12 | 59,31 | 68,55 | 94,25 | 67,46 | 69,66 |

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 320,72% a.a. para 323,75% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 318,60% a.a. (ante 316,44% a.a.).

| Cheque Especial (% a.a) | | | | | | | | | |
|-------------------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|--------|----------|-----------|--------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 21/12/2018 | 27/12/2018 | 320,72 | 298,22 | 335,72 | 288,73 | 307,71 | 296,33 | 418,01 | 292,83 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 323,75 | 308,31 | 334,05 | 305,92 | 310,69 | 290,13 | 420,93 | 291,10 |

| Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a) | | | | | | | | | |
|--|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|--------|----------|-----------|--------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 21/12/2018 | 27/12/2018 | 316,44 | 298,29 | 328,55 | 289,50 | 307,08 | 298,10 | 420,10 | 267,44 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 318,60 | 300,17 | 330,90 | 292,74 | 307,59 | 297,08 | 420,32 | 275,29 |

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 25,66% a.a. para 30,10% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 28,33% 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 |
| 21/12/2018 | 27/12/2018 | 25,66 | 39,35 | 21,09 | 15,49 | 39,35 | 19,07 | 23,44 | 20,77 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 30,10 | 38,68 | 27,24 | 12,66 | 38,68 | 22,90 | 35,59 | 23,23 |

| 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 |
| 21/12/2018 | 27/12/2018 | 28,24 | 40,39 | 24,18 | 14,03 | 40,39 | 22,10 | 29,93 | 20,53 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 28,33 | 39,89 | 24,48 | 13,63 | 39,89 | 22,15 | 30,55 | 20,75 |

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também aumentou no período, indo de 24,92% a.a. para 29,36% a.a. nesta leitura.

| Spread (% a.a.) | | | | | | | | | |
|-----------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|-------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 21/12/2018 | 27/12/2018 | 24,92 | 38,61 | 20,35 | 0,00 | 38,61 | 18,33 | 22,70 | 20,03 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 29,36 | 37,94 | 26,50 | 0,00 | 37,94 | 22,16 | 34,85 | 22,49 |

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,00% a.a., abaixo dos 4,25% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,74% a.a. (ante 4,75% 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 |
| 21/12/2018 | 27/12/2018 | 4,25 | 4,59 | 4,03 | 3,46 | 5,71 | 4,17 | 4,27 | 3,65 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 4,00 | 5,10 | 3,28 | 4,43 | 5,76 | 5,11 | 3,57 | 1,15 |

| Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.) | | | | | | | | | |
|--|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 21/12/2018 | 27/12/2018 | 4,75 | 4,95 | 4,61 | 3,78 | 6,12 | 4,43 | 4,56 | 4,85 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 4,74 | 5,01 | 4,57 | 3,94 | 6,07 | 4,54 | 4,41 | 4,75 |

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 | 21,1 | 12,4 | 305,9 | 1,7 | 22,0 | 3,9 | 58,3 |
| C.E.F | - | - | 12,5 | 310,7 | 1,7 | 21,9 | 4,7 | 73,1 |
| Itaú/Unibanco | 1,6 | 21,5 | 12,0 | 291,1 | 2,3 | 30,6 | 4,5 | 69,4 |
| Bradesco | 1,4 | 18,7 | 12,0 | 290,1 | 1,6 | 20,6 | 6,2 | 104,7 |
| Santander | 1,5 | 19,5 | 14,7 | 420,9 | 1,6 | 21,1 | 4,7 | 72,9 |
| Média Total | 1,5 | 20,2 | 12,7 | 323,8 | 1,8 | 23,2 | 4,8 | 75,7 |

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 | - | - | - | 13,7 | 2,4 | 32,7 | 1,7 | 22,3 | 0,36 | 4,4 |
| C.E.F | 2,8 | 38,7 | 1,6 | 20,6 | - | - | 3,5 | 51,9 | 0,47 | 5,8 |
| Santander | 1,8 | 23,2 | 1,8 | 23,9 | 3,3 | 47,1 | 1,4 | 18,0 | 0,1 | 1,2 |
| Itaú - Unibanco | 1,7 | 22,9 | 1,6 | 21,0 | 3,8 | 56,7 | 1,1 | 13,9 | 0,42 | 5,1 |
| Bradesco | 2,6 | 35,6 | 2,1 | 27,9 | 2,5 | 34,7 | 0,9 | 11,3 | 0,29 | 3,6 |
| Média Total | 2,2 | 30,1 | 1,8 | 21,4 | 3,0 | 42,8 | 1,7 | 23,5 | 0,328 | 4,0 |

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 | - | - | - | - | 1,65 | 21,70 | 0,95 | 12,01 | -0,38 | -4,47 |
| C.E.F | 2,02 | 27,12 | 0,83 | 10,43 | - | - | 2,80 | 39,29 | -0,27 | -3,19 |
| Santander | 1,02 | 12,95 | 1,06 | 13,49 | 2,53 | 34,96 | 0,65 | 8,08 | -0,64 | -7,42 |
| Itaú - Unibanco | 0,99 | 12,55 | 0,86 | 10,82 | 3,07 | 43,74 | 0,35 | 4,28 | -0,32 | -3,77 |
| Bradesco | 1,83 | 24,31 | 1,34 | 17,32 | 1,78 | 23,58 | 0,15 | 1,81 | -0,45 | -5,27 |
| Média Total | 1,47 | 19,23 | 1,02 | 13,01 | 2,26 | 30,72 | 0,98 | 12,42 | -0,41 | -4,83 |

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **28/12/2018 a 04/01/2019**, 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 **28/12/2018 a
04/01/2019**

| Posição | Instituição | % a.m. | % a.a. |
|---------|--------------------------------|--------|--------|
| 1 | BCO CCB BRASIL S.A. | 0,00 | 0,00 |
| 2 | NU FINANCEIRA S.A. CFI | 0,03 | 0,31 |
| 3 | BCO SAFRA S.A. | 1,36 | 17,56 |
| 4 | BCO BS2 S.A. | 1,64 | 21,62 |
| 5 | BCO DO ESTADO DO RS S.A. | 1,73 | 22,78 |
| 6 | BCO LUSO BRASILEIRO S.A. | 1,80 | 23,93 |
| 7 | BANCO BRADESCARD | 2,07 | 27,81 |
| 8 | BCO DA AMAZONIA S.A. | 2,11 | 28,43 |
| 9 | BCO DO EST. DE SE S.A. | 2,36 | 32,26 |
| 10 | BCO OURINVEST S.A. | 2,46 | 33,82 |
| 11 | SANTANA S.A. - CFI | 2,72 | 37,98 |
| 12 | BCO A.J. RENNER S.A. | 2,74 | 38,26 |
| 13 | PORTOSEG S.A. CFI | 3,04 | 43,28 |
| 14 | BANCO INBURSA | 3,20 | 45,87 |
| 15 | HS FINANCEIRA | 3,24 | 46,60 |
| 16 | CREDITÁ S.A. CFI | 3,25 | 46,81 |
| 17 | FINANC ALFA S.A. CFI | 3,68 | 54,20 |
| 18 | BCO DO BRASIL S.A. | 3,90 | 58,25 |
| 19 | BRB - BCO DE BRASILIA S.A. | 4,16 | 63,10 |
| 20 | BCO BANESTES S.A. | 4,32 | 66,04 |
| 21 | BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | 4,37 | 67,12 |
| 22 | ITAÚ UNIBANCO BM S.A. | 4,49 | 69,36 |
| 23 | BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. | 4,67 | 72,94 |
| 24 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 4,68 | 73,05 |

| | | | |
|----|-----------------------------------|-------|--------|
| 25 | CENTROCREC S.A. CFI | 4,97 | 79,04 |
| 26 | BANCO ORIGINAL | 5,17 | 83,00 |
| 27 | BV FINANCEIRA S.A. CFI | 5,30 | 85,85 |
| 28 | BCO DO EST. DO PA S.A. | 5,52 | 90,47 |
| 29 | OMNI SA CFI | 5,85 | 97,84 |
| 30 | PARATI - CFI S.A. | 6,03 | 101,79 |
| 31 | BCO BRADESCO S.A. | 6,15 | 104,67 |
| 32 | BCO DAYCOVAL S.A | 6,56 | 114,30 |
| 33 | FINAMAX S.A. CFI | 6,70 | 117,69 |
| 34 | KREDILIG S.A. - CFI | 7,02 | 125,84 |
| 35 | BANCO TOPÁZIO S.A. | 7,15 | 129,02 |
| 36 | BECKER FINANCEIRA SA - CFI | 7,95 | 150,49 |
| 37 | BANCO CBSS | 8,17 | 156,57 |
| 38 | GOLCRED S/A - CFI | 8,52 | 166,87 |
| 39 | BCO LOSANGO S.A. | 8,54 | 167,42 |
| 40 | BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. | 9,20 | 187,41 |
| 41 | GAZINCRED S.A. SCFI | 11,32 | 261,96 |
| 42 | SAX S.A. CFI | 11,40 | 265,17 |
| 43 | SEFFF S.A. - CFI | 11,49 | 268,71 |
| 44 | VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI | 11,67 | 276,16 |
| 45 | REALIZE CFI S.A. | 11,74 | 278,99 |
| 46 | CREDIARE CFI S.A. | 11,77 | 280,03 |
| 47 | ESTRELA MINEIRA | 11,87 | 284,29 |
| 48 | BANCO SEMEAR | 11,95 | 287,39 |
| 49 | LEBES FINANCEIRA CFI SA | 12,17 | 296,85 |
| 50 | GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI | 12,20 | 298,15 |
| 51 | SOROCRED CFI S.A. | 13,04 | 335,39 |
| 52 | DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI | 13,27 | 346,06 |
| 53 | AGORACRED S/A SCFI | 13,36 | 350,49 |
| 54 | PORTOCRED S.A. - CFI | 13,43 | 353,63 |
| 55 | NEGRESKO S.A. - CFI | 13,80 | 371,59 |
| 56 | LECCA CFI S.A. | 14,03 | 383,35 |
| 57 | MIDWAY S.A. - SCFI | 15,49 | 462,80 |

| | | | |
|----|-------------------------------|-------|---------|
| 58 | PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI | 15,99 | 492,99 |
| 59 | BCO BMG S.A. | 18,56 | 671,09 |
| 60 | BCO AGIBANK S.A. | 18,89 | 697,66 |
| 61 | FACTA S.A. CFI | 20,66 | 852,72 |
| 62 | CREFISA S.A. CFI | 21,09 | 893,72 |
| 63 | JBCRED S.A. SCFI | 26,74 | 1617,29 |

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

Tipo: Prefixado

Período: de 28/12/2018
a 04/01/2019

| Posição | Instituição | % a.m. | % a.a. |
|---------|--------------------------------|--------|--------|
| 1 | BCO KEB HANA DO BRASIL S.A. | 0,92 | 11,63 |
| 2 | BCO MUFG BRASIL S.A. | 0,98 | 12,37 |
| 3 | BCO DO BRASIL S.A. | 1,00 | 12,66 |
| 4 | BCO CITIBANK S.A. | 1,05 | 13,33 |
| 5 | BCO ABC BRASIL S.A. | 1,14 | 14,56 |
| 6 | AMAGGI S.A. CFI | 1,17 | 14,99 |
| 7 | BCO DAYCOVAL S.A. | 1,27 | 16,30 |
| 8 | BCO BS2 S.A. | 1,27 | 16,41 |
| 9 | BCO PINE S.A. | 1,37 | 17,69 |
| 10 | BCO SOFISA S.A. | 1,41 | 18,32 |
| 11 | BCO SAFRA S.A. | 1,43 | 18,57 |
| 12 | BCO LUSO BRASILEIRO S.A. | 1,54 | 20,18 |
| 13 | BCO GUANABARA S.A. | 1,55 | 20,24 |
| 14 | BCO BRADESCO S.A. | 1,73 | 22,90 |
| 15 | ITAÚ UNIBANCO BM S.A. | 1,76 | 23,23 |
| 16 | BCO VOLVO BRASIL S.A. | 2,01 | 27,04 |
| 17 | BANCO SEMEAR | 2,03 | 27,23 |
| 18 | BCO DO ESTADO DO RS S.A. | 2,06 | 27,65 |
| 19 | BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | 2,07 | 27,80 |
| 20 | BCO DO EST. DE SE S.A. | 2,12 | 28,56 |

| | | | |
|----|------------------------------|------|--------|
| 21 | BCO BANESTES S.A. | 2,22 | 30,12 |
| 22 | SANTANA S.A. - CFI | 2,30 | 31,35 |
| 23 | BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. | 2,57 | 35,59 |
| 24 | ATRIA S.A. - CFI | 2,63 | 36,56 |
| 25 | SOCINAL S.A. CFI | 2,67 | 37,27 |
| 26 | LECCA CFI S.A. | 2,72 | 37,98 |
| 27 | GOLCRED S/A - CFI | 2,75 | 38,53 |
| 28 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 2,76 | 38,68 |
| 29 | PORTOSEG S.A. CFI | 2,83 | 39,72 |
| 30 | BRB - BCO DE BRASILIA S.A. | 2,83 | 39,72 |
| 31 | BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. | 2,90 | 40,86 |
| 32 | BCO ARBI S.A. | 2,93 | 41,49 |
| 33 | BRK S.A. CFI | 3,32 | 47,96 |
| 34 | BCO A.J. RENNER S.A. | 3,39 | 49,14 |
| 35 | CARUANA SCFI | 3,41 | 49,54 |
| 36 | BCO HONDA S.A. | 3,45 | 50,30 |
| 37 | BANCO TOPÁZIO S.A. | 3,85 | 57,36 |
| 38 | BCO TRIANGULO S.A. | 4,67 | 72,99 |
| 39 | SENFF S.A. - CFI | 4,75 | 74,55 |
| 40 | BCO VR S.A. | 6,31 | 108,34 |

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP