

Análise de Custo do Crédito

01 de fevereiro 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 11/01/2019 a 17/01/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 75,88% a.a., de nossa última leitura, para 73,99% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,49% a.a. para 72,98% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2019	10/01/2019	75,88	65,34	82,91	59,64	71,04	100,08	72,99	75,66
11/01/2019	17/01/2019	73,99	66,81	78,78	59,33	74,29	95,93	71,60	68,81

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2019	10/01/2019	72,49	63,68	78,36	58,52	68,84	95,55	69,16	70,38
11/01/2019	17/01/2019	72,98	64,27	78,79	58,65	69,89	96,91	70,52	68,95

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 321,83% a.a. para 321,87% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 320,67% a.a. (ante 319,46% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2019	10/01/2019	321,83	299,64	336,63	291,08	308,20	298,39	419,70	291,79
11/01/2019	17/01/2019	321,87	299,90	336,52	291,19	308,60	297,58	418,82	293,16

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2019	10/01/2019	319,46	300,28	332,25	292,96	307,61	295,54	420,08	281,13
11/01/2019	17/01/2019	320,67	300,94	333,83	293,26	308,61	295,42	419,39	286,67

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 aumentou de 28,80% a.a. para 31,36% a.a. A média quadrissemanal registrou, assim, o patamar de 28,47% 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
04/01/2019	10/01/2019	28,80	39,61	25,20	10,98	39,61	24,08	32,91	18,60
11/01/2019	17/01/2019	31,36	39,79	28,55	14,99	39,79	23,93	39,85	21,88

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
04/01/2019	10/01/2019	28,21	39,61	24,42	13,14	39,61	22,47	30,15	20,63
11/01/2019	17/01/2019	28,47	39,25	24,88	13,69	39,25	22,81	30,90	20,93

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 28,06% a.a. para 30,62% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2019	10/01/2019	28,06	38,87	24,46	-	38,87	23,34	32,17	17,86
11/01/2019	17/01/2019	30,62	39,05	27,81	-	39,05	23,19	39,11	21,14

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 5,02% a.a., abaixo dos 5,19% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,85% a.a. (ante 4,80% 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
04/01/2019	10/01/2019	5,19	4,88	5,40	3,43	6,32	4,13	6,74	5,34
11/01/2019	17/01/2019	5,02	5,22	4,89	4,98	5,45	4,08	3,56	7,03

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/01/2019	10/01/2019	4,80	4,94	4,71	3,91	5,98	4,49	4,70	4,93
11/01/2019	17/01/2019	4,85	5,05	4,71	4,05	6,06	4,45	4,64	5,06

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	22,8	12,0	291,2	1,7	22,2	4,0	59,3
C.E.F	-	-	12,5	308,6	1,7	22,1	4,7	74,3
Itaú/Unibanco	1,6	23,4	12,1	293,2	2,3	31,7	4,5	68,8
Bradesco	1,4	18,5	12,2	297,6	1,5	20,0	5,8	95,9
Santander	1,5	19,8	14,7	418,8	1,6	21,6	4,6	71,6
Média Total	1,5	21,1	12,7	321,9	1,8	23,5	4,7	74,0

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	-	-	-	15,7	2,6	35,7	1,9	24,8	0,41	5,0
C.E.F	2,8	39,8	1,9	25,3	-	-	3,6	52,5	0,44	5,5
Santander	1,7	21,9	1,8	23,5	3,5	50,8	1,7	22,8	0,57	7,0
Itaú - Unibanco	1,8	23,9	1,8	24,5	3,9	58,5	1,4	17,5	0,33	4,1
Bradesco	2,8	39,9	2,2	30,3	2,9	40,5	1,4	18,6	0,29	3,6
Média Total	2,3	31,4	1,9	23,8	3,2	46,4	2,0	27,2	0,41	5,0

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	-	-	-	-	1,83	24,31	1,12	14,30	-0,33	-3,89
C.E.F	2,09	28,17	1,16	14,84	-	-	2,84	39,94	-0,30	-3,54
Santander	0,92	11,62	1,03	13,08	2,74	38,32	0,98	12,42	-0,17	-2,02
Itaú - Unibanco	1,06	13,49	1,10	14,03	3,17	45,43	0,61	7,57	-0,41	-4,81
Bradesco	2,10	28,32	1,49	19,42	2,13	28,78	0,69	8,60	-0,45	-5,27
Média Total	1,54	20,40	1,20	15,34	2,47	33,98	1,25	16,05	-0,33	-3,91

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **11/01/2019 a 17/01/2019**, 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 **11/01/2019 a
17/01/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO SAFRA S.A.	1,42	18,40
3	BANCOOB	1,50	19,49
4	BANCO INTER	1,71	22,62
5	BCO GUANABARA S.A.	1,74	22,97
6	NU FINANCEIRA S.A. CFI	1,92	25,68
7	BCO TRICURY S.A.	1,94	25,89
8	ATRIA S.A. - CFI	2,01	26,90
9	BANCO PAN	2,11	28,52
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,41	33,05
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,60	36,11
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,77	38,82
13	PORTOSEG S.A. CFI	3,10	44,26
14	BANCO INBURSA	3,17	45,34
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,45	50,20
16	HS FINANCEIRA	3,46	50,41
17	BCO MAXINVEST S.A.	3,71	54,86
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,83	56,95
19	BCO DO BRASIL S.A.	3,96	59,33
20	FINANC ALFA S.A. CFI	4,00	60,01
21	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,21	64,12
22	BCO BANESTES S.A.	4,38	67,19
23	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,46	68,74
24	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,46	68,81

25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,60	71,60
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,74	74,29
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,23	84,32
28	SANTANA S.A. - CFI	5,30	85,92
29	BANCO ORIGINAL	5,35	86,85
30	CENTROCREC S.A. CFI	5,50	90,05
31	OMNI SA CFI	5,54	90,92
32	BCO BRADESCO S.A.	5,76	95,93
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,24	106,69
34	FINAMAX S.A. CFI	6,73	118,48
35	GOLCREC S/A - CFI	6,89	122,44
36	KREDILIG S.A. - CFI	7,35	134,19
37	BCO LOSANGO S.A.	8,00	151,93
38	BANCO TOPÁZIO S.A.	8,06	153,48
39	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,30	160,29
40	BANCO CBSS	8,57	168,10
41	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,84	176,26
42	CREDIARE CFI S.A.	10,48	230,73
43	SEFFF S.A. - CFI	10,73	239,74
44	GAZINCREC S.A. SCFI	11,16	256,06
45	SAX S.A. CFI	11,47	267,99
46	REALIZE CFI S.A.	11,61	273,54
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,89	284,92
48	BANCO SEMEAR	11,94	286,97
49	SOROCREDC CFI S.A.	12,10	293,71
50	ESTRELA MINEIRA	12,18	297,01
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,41	306,93
52	AGORACREDC S/A SCFI	13,03	334,67
53	PORTOCREDC S.A. - CFI	13,30	347,24
54	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,36	350,44
55	NEGRESCO S.A. - CFI	13,77	370,29
56	LECCA CFI S.A.	14,11	387,51
57	MIDWAY S.A. - SCFI	15,54	465,93

58	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
59	BCO DAYCOVAL S.A	16,07	497,94
60	BCO AGIBANK S.A.	16,37	516,86
61	BCO BMG S.A.	18,79	689,91
62	FACTA S.A. CFI	19,86	778,89
63	CREFISA S.A. CFI	21,07	891,57
64	JBCRED S.A. SCFI	27,25	1702,64

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

Tipo: Prefixado

Período: de 11/01/2019
a 17/01/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,03	13,07
2	BCO VOTORANTIM S.A.	1,10	14,02
3	BANCO FIDIS	1,17	14,97
4	BCO DO BRASIL S.A.	1,17	14,99
5	BCO PINE S.A.	1,35	17,50
6	BCO SAFRA S.A.	1,38	17,81
7	BCO BMG S.A.	1,40	18,17
8	BCO BS2 S.A.	1,56	20,43
9	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,66	21,88
10	BCO DAYCOVAL S.A	1,80	23,90
11	BCO BRADESCO S.A.	1,80	23,93
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,81	23,97
13	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,88	25,08
14	BCO BANESTES S.A.	2,08	28,04
15	BANCO SEMEAR	2,15	29,07
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,24	30,51
17	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,43	33,32
18	BCO HONDA S.A.	2,59	35,97

19	GOLCRED S/A - CFI	2,64	36,70
20	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,69	37,48
21	GAZINCRED S.A. SCFI	2,76	38,69
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,83	39,79
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,84	39,85
24	BANCO INBURSA	2,90	40,89
25	BCO A.J. RENNER S.A.	2,92	41,23
26	FINANSINOS S.A. CFI	3,06	43,52
27	BRK S.A. CFI	3,11	44,48
28	PORTOSEG S.A. CFI	3,30	47,57
29	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,02	60,38
30	BCO TRIANGULO S.A.	4,08	61,57
31	DIRECAO S.A. CFI	4,09	61,82
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4,24	64,60
33	SENFF S.A. - CFI	4,44	68,38
34	BCO VR S.A.	5,12	82,01

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP