

## Análise de Custo do Crédito

08 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 18/01/2019 a 24/01/2019

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 73,99% a.a., de nossa última leitura, para 71,61% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,98% a.a. para 73,86% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
11/01/2019	17/01/2019	73,99	66,81	78,78	59,33	74,29	95,93	71,60	68,81
18/01/2019	24/01/2019	71,61	65,16	75,91	56,36	73,96	92,30	71,19	64,23

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
11/01/2019	17/01/2019	72,98	64,27	78,79	58,65	69,89	96,91	70,52	68,95
18/01/2019	24/01/2019	73,86	64,63	80,01	58,04	71,23	99,49	72,05	68,48

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 321,87% a.a. para 321,82% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 322,0% a.a. (ante 320,67% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
11/01/2019	17/01/2019	321,87	299,90	336,52	291,19	308,60	297,58	418,82	293,16
18/01/2019	24/01/2019	321,82	300,04	336,34	289,05	311,02	295,09	419,99	293,95

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
11/01/2019	17/01/2019	320,67	300,94	333,83	293,26	308,61	295,42	419,39	286,67
18/01/2019	24/01/2019	322,00	301,22	335,85	293,19	309,24	295,50	419,49	292,57

## 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 diminuiu de 31,36% a.a. para 30,97% a.a. A média quadrissemanal registrou, assim, o patamar de 28,84% 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
11/01/2019	17/01/2019	31,36	39,79	28,55	14,99	39,79	23,93	39,85	21,88
18/01/2019	24/01/2019	30,97	40,69	27,73	12,48	40,69	23,31	33,13	26,76

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
11/01/2019	17/01/2019	28,47	39,25	24,88	13,69	39,25	22,81	30,90	20,93
18/01/2019	24/01/2019	28,84	39,75	25,21	13,32	39,75	22,65	31,21	21,76

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, indo de 30,62% a.a. para 30,23% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
11/01/2019	17/01/2019	30,62	39,05	27,81	-	39,05	23,19	39,11	21,14
18/01/2019	24/01/2019	30,23	39,95	26,99	-	39,95	22,57	32,39	26,02

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,39% a.a., abaixo dos 5,02% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,80% a.a. (ante 4,85% 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
11/01/2019	17/01/2019	5,02	5,22	4,89	4,98	5,45	4,08	3,56	7,03
18/01/2019	24/01/2019	4,39	4,43	4,37	3,51	5,35	3,77	4,38	4,96

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
11/01/2019	17/01/2019	4,85	5,05	4,71	4,05	6,06	4,45	4,64	5,06
18/01/2019	24/01/2019	4,80	5,00	4,66	4,02	5,97	4,38	4,64	4,97

**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	21,7	12,0	289,1	1,7	21,7	3,8	56,4
C.E.F	-	-	12,5	311,0	1,7	22,0	4,7	74,0
Itaú/Unibanco	1,6	23,2	12,1	294,0	2,2	29,4	4,2	64,2
Bradesco	1,5	19,0	12,1	295,1	1,5	19,7	5,6	92,3
Santander	1,5	20,0	14,7	420,0	1,6	21,2	4,6	71,2
<b>Média Total</b>	<b>1,6</b>	<b>21,0</b>	<b>12,7</b>	<b>321,8</b>	<b>1,7</b>	<b>22,8</b>	<b>4,6</b>	<b>71,6</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	-	-	-	14,0	2,5	33,6	1,6	20,4	0,29	3,5
C.E.F	2,9	40,7	1,9	25,3	-	-	3,4	49,7	0,44	5,4
Santander	2,0	26,8	1,8	23,4	3,3	48,3	1,7	23,0	0,4	5,0
Itaú - Unibanco	1,8	23,3	1,8	23,7	3,9	57,5	1,1	14,2	0,31	3,8
Bradesco	2,4	33,1	2,1	28,5	2,8	39,2	1,5	19,2	0,36	4,4
<b>Média Total</b>	<b>2,3</b>	<b>31,0</b>	<b>1,9</b>	<b>23,0</b>	<b>3,1</b>	<b>44,7</b>	<b>1,9</b>	<b>25,3</b>	<b>0,36</b>	<b>4,4</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	-	-	-	-	1,71	22,56	0,82	10,30	-0,45	-5,27
C.E.F	2,15	29,08	1,16	14,84	-	-	2,68	37,35	-0,30	-3,54
Santander	1,26	16,21	1,03	13,08	2,60	36,07	1,00	12,68	-0,34	-4,00
Itaú - Unibanco	1,02	12,95	1,05	13,35	3,12	44,58	0,37	4,53	-0,43	-5,04
Bradesco	1,67	21,99	1,37	17,74	2,05	27,57	0,73	9,12	-0,38	-4,47
<b>Média Total</b>	<b>1,53</b>	<b>20,06</b>	<b>1,15</b>	<b>14,75</b>	<b>2,37</b>	<b>32,46</b>	<b>1,12</b>	<b>14,30</b>	<b>-0,38</b>	<b>-4,47</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **18/01/2019 a 24/01/2019**, 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 **18/01/2019 a  
24/01/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1,43	18,55
2	BANCOOB	1,53	19,92
3	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
4	BCO BS2 S.A.	1,64	21,53
5	BCO BARIGUI INV FIN S/A	1,65	21,72
6	BCO RENDIMENTO S.A.	1,66	21,91
7	NU FINANCEIRA S.A. CFI	1,91	25,48
8	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	2,09	28,11
9	BCO GUANABARA S.A.	2,13	28,77
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,34	32,05
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,50	34,46
12	FINANSINOS S.A. CFI	2,61	36,19
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,03	43,00
14	BANCO INBURSA	3,05	43,40
15	PORTOSEG S.A. CFI	3,12	44,64
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,27	47,18
17	CREDITÁ S.A. CFI	3,46	50,49
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,67	54,20
19	BCO DO BRASIL S.A.	3,80	56,36
20	SANTANA S.A. - CFI	3,95	59,25
21	FINANC ALFA S.A. CFI	4,14	62,76
22	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,22	64,23
23	BCO BANESTES S.A.	4,58	71,05
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,58	71,19

25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,72	73,96
26	CENTROCREC S.A. CFI	5,17	83,05
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,34	86,61
28	OMNI SA CFI	5,46	89,26
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,46	89,31
30	BCO BRADESCO S.A.	5,60	92,30
31	FINAMAX S.A. CFI	6,21	106,09
32	BANCO ORIGINAL	6,69	117,61
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,84	121,28
34	KREDILIG S.A. - CFI	7,38	134,90
35	BANCO CBSS	7,79	146,00
36	BCO LOSANGO S.A.	8,06	153,43
37	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,19	157,28
38	GOLCREC S/A - CFI	8,31	160,70
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,38	193,41
40	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,55	198,87
41	SOROCRED CFI S.A.	10,80	242,46
42	SEFFF S.A. - CFI	10,90	245,94
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11,16	256,13
44	SAX S.A. CFI	11,56	271,50
45	REALIZE CFI S.A.	11,60	273,34
46	BANCO SEMEAR	11,89	285,19
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,97	288,44
48	CREDIARE CFI S.A.	12,01	289,93
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,39	306,03
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,44	308,17
51	ESTRELA MINEIRA	12,49	310,55
52	AGORACRED S/A SCFI	12,98	332,59
53	PORTOCRED S.A. - CFI	13,18	341,85
54	LECCA CFI S.A.	13,22	343,58
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,34	349,46
56	NEGRESCO S.A. - CFI	13,86	374,95
57	BCO DAYCOVAL S.A	14,18	391,03

58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,49	463,24
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO AGIBANK S.A.	16,51	525,42
61	BCO BMG S.A.	18,31	652,01
62	FACTA S.A. CFI	20,67	852,75
63	CREFISA S.A. CFI	21,02	887,37
64	JBCRED S.A. SCFI	26,72	1614,29

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

Tipo: Prefixado

Período: de 18/01/2019  
a 24/01/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CATERPILLAR S.A.	0,63	7,78
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,90	11,33
3	BCO ABC BRASIL S.A.	0,96	12,18
4	BCO DO BRASIL S.A.	0,98	12,48
5	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,00	12,68
6	BCO MIZUHO S.A.	1,03	13,11
7	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1,06	13,54
8	BCO MUFG BRASIL S.A.	1,08	13,75
9	BCO SOFISA S.A.	1,26	16,21
10	OMNI SA CFI	1,29	16,56
11	BCO PINE S.A.	1,31	16,94
12	BCO BS2 S.A.	1,46	18,93
13	BCO VOTORANTIM S.A.	1,46	18,95
14	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,56	20,40
15	BCO SAFRA S.A.	1,58	20,66
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,61	21,18
17	BCO DAYCOVAL S.A	1,68	22,15
18	BCO BRADESCO S.A.	1,76	23,31

19	BCO GUANABARA S.A.	1,78	23,52
20	BANCO SEMEAR	1,88	25,07
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2,00	26,76
22	LECCA CFI S.A.	2,07	27,81
23	BCO TRICURY S.A.	2,07	27,83
24	SANTINVEST S.A. - CFI	2,09	28,15
25	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,09	28,18
26	BCO TRIANGULO S.A.	2,19	29,73
27	BRK S.A. CFI	2,28	31,02
28	GAZINCRED S.A. SCFI	2,35	32,13
29	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,41	33,13
30	ATRIA S.A. - CFI	2,54	35,07
31	BCO BANESTES S.A.	2,71	37,80
32	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,76	38,68
33	PORTOSEG S.A. CFI	2,77	38,84
34	SOCINAL S.A. CFI	2,79	39,06
35	BCO A.J. RENNER S.A.	2,84	39,87
36	BANCO INBURSA	2,84	39,89
37	BCO ARBI S.A.	2,89	40,69
38	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,89	40,69
39	BCO HONDA S.A.	2,98	42,22
40	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,06	43,52
41	GOLCRED S/A - CFI	4,39	67,45
42	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,41	67,79
43	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4,57	71,05
44	SENFF S.A. - CFI	4,86	76,63

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP