

Análise de Custo do Crédito

15 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 25/01/2019 a 31/01/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 71,61% a.a. em nossa última leitura para 69,18% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 73,86% a.a. para 73,26% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2019	24/01/2019	71,61	65,16	75,91	56,36	73,96	92,30	71,19	64,23
25/01/2019	31/01/2019	69,18	65,72	71,49	57,66	73,77	83,70	68,65	62,12

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2019	24/01/2019	73,86	64,63	80,01	58,04	71,23	99,49	72,05	68,48
25/01/2019	31/01/2019	73,26	65,74	78,28	58,25	73,22	95,34	71,47	68,04

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 321,82% a.a. para 318,51% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 321,56% a.a. (ante 322,00% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2019	24/01/2019	321,82	300,04	336,34	289,05	311,02	295,09	419,99	293,95
25/01/2019	31/01/2019	318,51	297,63	332,42	287,11	308,15	290,37	417,26	289,64

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2019	24/01/2019	322,00	301,22	335,85	293,19	309,24	295,50	419,49	292,57
25/01/2019	31/01/2019	321,56	301,10	335,19	292,87	309,33	294,31	419,34	291,93

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 30,97% a.a. para 32,89% a.a. A média quadrissemanal registrou, assim, o patamar de 29,42% 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
18/01/2019	24/01/2019	30,97	40,69	27,73	12,48	40,69	23,31	33,13	26,76
25/01/2019	31/01/2019	32,89	40,98	30,19	14,59	40,98	23,69	43,34	23,55

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
18/01/2019	24/01/2019	28,84	39,75	25,21	13,32	39,75	22,65	31,21	21,76
25/01/2019	31/01/2019	29,42	39,85	25,95	13,14	39,85	22,56	33,23	22,05

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 30,23% a.a. para 32,15% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2019	24/01/2019	30,23	39,95	26,99	-	39,95	22,57	32,39	26,02
25/01/2019	31/01/2019	32,15	40,24	29,45	-	40,24	22,95	42,60	22,81

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,70% a.a., acima dos 4,39% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,76% 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
18/01/2019	24/01/2019	4,39	4,43	4,37	3,51	5,35	3,77	4,38	4,96
25/01/2019	31/01/2019	4,70	4,74	4,67	3,77	5,70	4,53	4,22	5,26

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
18/01/2019	24/01/2019	4,80	5,00	4,66	4,02	5,97	4,38	4,64	4,97
25/01/2019	31/01/2019	4,76	4,95	4,64	4,04	5,85	4,47	4,53	4,92

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	21,2	11,9	287,1	1,7	21,7	3,9	57,7
C.E.F	-	-	12,4	308,2	1,7	21,8	4,7	73,8
Itaú/Unibanco	1,6	22,9	12,0	289,6	2,2	29,5	4,1	62,1
Bradesco	1,5	18,9	12,0	290,4	1,5	19,6	5,2	83,7
Santander	1,5	19,6	14,7	417,3	1,6	20,8	4,5	68,7
Média Total	1,5	20,7	12,6	318,5	1,7	22,7	4,5	69,2

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	-	-	-	14,8	2,5	34,1	1,8	24,4	0,31	3,8
C.E.F	2,9	41,0	1,9	24,7	-	-	2,8	38,7	0,46	5,7
Santander	1,8	23,6	1,7	22,5	3,4	49,6	1,7	21,9	0,43	5,3
Itaú - Unibanco	1,8	23,7	1,8	23,4	3,7	55,3	1,1	14,1	0,37	4,5
Bradesco	3,1	43,3	1,9	25,6	2,5	34,9	1,5	19,4	0,35	4,2
Média Total	2,4	32,9	1,8	22,2	3,0	43,5	1,8	23,7	0,38	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	-	-	-	-	1,74	23,00	1,09	13,89	-0,43	-5,04
C.E.F	2,16	29,23	1,11	14,16	-	-	2,02	27,12	-0,28	-3,31
Santander	1,04	13,22	0,97	12,28	2,67	37,19	0,92	11,62	-0,31	-3,66
Itaú - Unibanco	1,05	13,35	1,03	13,08	3,00	42,58	0,37	4,53	-0,37	-4,35
Bradesco	2,31	31,53	1,17	14,98	1,78	23,58	0,75	9,38	-0,39	-4,58
Média Total	1,64	21,83	1,07	13,63	2,30	31,33	1,03	13,08	-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 **25/01/2019 a 31/01/2019**, 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 **25/01/2019 a
31/01/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1,05	13,40
2	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,34	17,26
3	CARUANA SCFI	1,35	17,41
4	BCO SAFRA S.A.	1,45	18,78
5	BCO BS2 S.A.	1,56	20,35
6	BANCOOB	1,59	20,84
7	NU FINANCEIRA S.A. CFI	1,90	25,32
8	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,04	27,43
9	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,09	28,13
10	BANCO PAN	2,14	28,97
11	BCO A.J. RENNER S.A.	2,40	32,89
12	FINANSINOS S.A. CFI	2,51	34,71
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,67	37,19
14	CREDITÁ S.A. CFI	3,00	42,55
15	PORTOSEG S.A. CFI	3,13	44,76
16	BANCO INBURSA	3,45	50,20
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,65	53,67
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,70	54,69
19	BCO DO BRASIL S.A.	3,87	57,66
20	FINANC ALFA S.A. CFI	4,09	61,82
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,11	62,12
22	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,25	64,70
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,45	68,65
24	BCO BANESTES S.A.	4,56	70,74

25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,71	73,77
26	OMNI SA CFI	5,06	80,80
27	BCO BRADESCO S.A.	5,20	83,70
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,40	87,88
29	CENTROCREC S.A. CFI	5,46	89,28
30	SANTANA S.A. - CFI	5,52	90,53
31	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,72	94,95
32	FINAMAX S.A. CFI	5,83	97,40
33	BANCO ORIGINAL	6,62	115,69
34	GOLCRED S/A - CFI	6,84	121,19
35	KREDILIG S.A. - CFI	7,06	126,70
36	BCO LOSANGO S.A.	7,88	148,37
37	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,99	151,59
38	BANCO CBSS	8,02	152,33
39	BANCO TOPÁZIO S.A.	8,85	176,58
40	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,21	187,94
41	HS FINANCEIRA	9,59	200,17
42	SOROCRED CFI S.A.	10,31	224,57
43	SEFFF S.A. - CFI	10,67	237,60
44	GAZINCRED S.A. SCFI	11,23	258,60
45	SAX S.A. CFI	11,58	272,44
46	REALIZE CFI S.A.	11,62	274,07
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,73	278,56
48	ESTRELA MINEIRA	11,83	282,52
49	BANCO SEMEAR	11,85	283,47
50	CREDIARE CFI S.A.	11,87	284,35
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,32	303,30
52	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,55	312,98
53	PORTOCRED S.A. - CFI	12,90	329,08
54	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,16	341,03
55	AGORACRED S/A SCFI	13,46	355,12
56	LECCA CFI S.A.	13,86	374,81
57	NEGRESCO S.A. - CFI	13,90	376,89

58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,49	463,03
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO AGIBANK S.A.	16,10	500,02
61	BCO DAYCOVAL S.A	17,95	624,86
62	BCO BMG S.A.	18,53	669,19
63	FACTA S.A. CFI	20,61	847,41
64	CREFISA S.A. CFI	21,09	893,89
65	JBCRED S.A. SCFI	27,04	1667,04

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

Tipo: Prefixado

Período: de 25/01/2019
a 31/01/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	0,69	8,62
2	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,86	10,81
3	BCO CITIBANK S.A.	0,91	11,50
4	BCO OURINVEST S.A.	0,98	12,43
5	BCO DO BRASIL S.A.	1,14	14,59
6	BCO PAULISTA S.A.	1,32	16,99
7	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,34	17,31
8	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,40	18,09
9	BCO SAFRA S.A.	1,43	18,62
10	BCO DAYCOVAL S.A	1,71	22,59
11	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,78	23,55
12	BCO BRADESCO S.A.	1,79	23,69
13	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,80	23,93
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,81	24,05
15	BCO BANESTES S.A.	1,84	24,40
16	BCO TRICURY S.A.	1,98	26,48
17	BCO HONDA S.A.	2,04	27,35

18	BANCO SEMEAR	2,05	27,63
19	SANTINVEST S.A. - CFI	2,09	28,17
20	GAZINCRED S.A. SCFI	2,12	28,56
21	FINANSINOS S.A. CFI	2,12	28,63
22	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,18	29,46
23	CARUANA SCFI	2,26	30,77
24	BCO ABC BRASIL S.A.	2,57	35,67
25	BCO BMG S.A.	2,58	35,68
26	BCO FIBRA S.A.	2,61	36,26
27	BCO ARBI S.A.	2,62	36,33
28	BCO A.J. RENNER S.A.	2,78	39,00
29	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,84	39,93
30	PORTOSEG S.A. CFI	2,89	40,80
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,90	40,98
32	GOLCRED S/A - CFI	2,99	42,38
33	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,05	43,34
34	SANTANA S.A. - CFI	3,08	43,98
35	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,25	46,74
36	BCO TRIANGULO S.A.	3,30	47,59
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,21	63,96
38	DIRECAO S.A. CFI	4,32	66,08
39	FACTA S.A. CFI	4,92	78,03
40	SENFF S.A. - CFI	4,94	78,29
41	OMNI SA CFI	6,62	115,70

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP