

Análise de Custo do Crédito

22 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 01/02/2019 a 07/02/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 69,18% a.a. em nossa última leitura para 74,45% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,67% a.a. para 72,31% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
25/01/2019	31/01/2019	69,18	65,72	71,49	57,66	73,77	83,70	68,65	62,12
01/02/2019	07/02/2019	74,45	66,27	79,91	59,96	72,57	98,19	72,04	69,51

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
25/01/2019	31/01/2019	72,67	65,76	77,27	58,25	73,27	93,00	71,11	67,71
01/02/2019	07/02/2019	72,31	65,99	76,52	58,33	73,65	92,53	70,87	66,17

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 318,51% a.a. para 322,36% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 321,14% a.a. (ante 321,01% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
25/01/2019	31/01/2019	318,51	297,63	332,42	287,11	308,15	290,37	417,26	289,64
01/02/2019	07/02/2019	322,36	307,30	332,39	305,24	309,36	289,54	416,98	290,66

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
25/01/2019	31/01/2019	321,01	299,30	335,48	289,61	308,99	295,36	418,94	292,14
01/02/2019	07/02/2019	321,14	301,22	334,42	293,15	309,28	293,15	418,26	291,85

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 32,89% a.a. para 31,54% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 31,69% 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
25/01/2019	31/01/2019	32,89	40,98	30,19	14,59	40,98	23,69	43,34	23,55
01/02/2019	07/02/2019	31,54	39,05	29,03	13,91	39,05	23,60	39,58	23,92

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
25/01/2019	31/01/2019	31,01	40,27	27,92	13,26	40,27	23,75	37,31	22,70
01/02/2019	07/02/2019	31,69	40,13	28,88	13,99	40,13	23,63	38,98	24,03

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, retraiu de 32,15% a.a. para 30,80% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
25/01/2019	31/01/2019	32,15	40,24	29,45	-	40,24	22,95	42,60	22,81
01/02/2019	07/02/2019	30,80	38,31	28,29	-	38,31	22,86	38,84	23,18

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 5,04% a.a., acima dos 4,70% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,79% a.a. (ante 4,83% 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
25/01/2019	31/01/2019	4,70	4,74	4,67	3,77	5,70	4,53	4,22	5,26
01/02/2019	07/02/2019	5,04	5,63	4,65	4,34	6,92	4,33	4,98	4,64

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
25/01/2019	31/01/2019	4,83	4,81	4,83	3,92	5,71	4,13	4,73	5,65
01/02/2019	07/02/2019	4,79	5,00	4,65	4,15	5,86	4,18	4,29	5,47

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	21,3	12,4	305,2	1,6	21,6	4,0	60,0
C.E.F	-	-	12,5	309,4	1,7	22,2	4,7	72,6
Itaú/Unibanco	1,6	22,7	12,0	290,7	2,2	29,0	4,5	69,5
Bradesco	1,5	18,8	12,0	289,5	1,5	19,9	5,9	98,2
Santander	1,5	19,6	14,7	417,0	1,6	21,1	4,6	72,0
Média Total	1,5	20,6	12,7	322,4	1,7	22,8	4,7	74,5

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	-	-	-	15,2	2,6	36,2	1,9	25,3	0,36	4,3
C.E.F	2,8	39,1	1,9	25,4	-	-	2,8	39,4	0,56	6,9
Santander	1,8	23,9	1,9	24,7	3,4	48,8	1,6	21,1	0,38	4,6
Itaú - Unibanco	1,8	23,6	1,9	24,7	3,7	54,1	1,4	18,5	0,35	4,3
Bradesco	2,8	39,6	2,1	28,8	2,7	37,5	1,5	18,8	0,41	5,0
Média Total	2,3	31,5	1,9	23,8	3,1	44,2	1,8	24,6	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	-	-	-	-	1,87	24,90	1,16	14,84	-0,38	-4,47
C.E.F	2,05	27,57	1,17	14,98	-	-	2,06	27,72	-0,18	-2,14
Santander	1,06	13,49	1,11	14,16	2,63	36,55	0,87	10,95	-0,36	-4,24
Itaú - Unibanco	1,04	13,22	1,12	14,30	2,93	41,42	0,68	8,47	-0,39	-4,58
Bradesco	2,08	28,02	1,39	18,02	1,95	26,08	0,71	8,86	-0,33	-3,89
Média Total	1,56	20,58	1,20	15,36	2,35	32,07	1,10	13,97	-0,33	-3,87

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **01/02/2019 a 07/02/2019**, 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 **01/02/2019 a
07/02/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO MODAL S.A.	0,77	9,68
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,35	17,48
4	BCO SAFRA S.A.	1,43	18,58
5	BCO BS2 S.A.	1,47	19,07
6	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,50	19,56
7	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,55	20,34
8	BANCOOB	1,64	21,50
9	HS FINANCEIRA	1,82	24,19
10	BCO TRICURY S.A.	1,90	25,34
11	NU FINANCEIRA S.A. CFI	1,92	25,57
12	BCO ARBI S.A.	2,04	27,40
13	BANCO PAN	2,18	29,61
14	BANCO BRADESCARD	2,32	31,65
15	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,47	33,97
16	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,52	34,83
17	FINANSINOS S.A. CFI	2,57	35,60
18	BCO A.J. RENNER S.A.	2,83	39,75
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,09	44,13
20	CREDITÁ S.A. CFI	3,10	44,18
21	PORTOSEG S.A. CFI	3,20	45,90
22	FINANC ALFA S.A. CFI	3,85	57,29
23	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,92	58,60
24	BCO DO BRASIL S.A.	3,99	59,96

25	BCO BANESTES S.A.	4,46	68,87
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,50	69,51
27	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,59	71,32
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,63	72,04
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,65	72,57
30	OMNI SA CFI	5,37	87,34
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,44	88,73
32	CENTROCREC S.A. CFI	5,53	90,74
33	BANCO ORIGINAL	5,58	91,76
34	BCO BRADESCO S.A.	5,87	98,19
35	SANTANA S.A. - CFI	6,27	107,35
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,34	109,10
37	FINAMAX S.A. CFI	6,78	119,63
38	KREDILIG S.A. - CFI	7,17	129,58
39	BCO LOSANGO S.A.	7,62	141,39
40	GOLCRED S/A - CFI	7,89	148,80
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	8,04	152,94
42	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,45	164,71
43	BANCO CBSS	8,51	166,50
44	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,35	192,28
45	SENFF S.A. - CFI	10,27	223,31
46	CREDIARE CFI S.A.	10,74	240,08
47	SOROCRED CFI S.A.	11,30	261,29
48	GAZINCRED S.A. SCFI	11,31	261,76
49	SAX S.A. CFI	11,52	269,92
50	REALIZE CFI S.A.	11,60	273,31
51	BANCO SEMEAR	11,81	281,83
52	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,14	295,37
53	ESTRELA MINEIRA	12,21	298,34
54	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,39	306,33
55	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,81	324,65
56	LECCA CFI S.A.	12,91	329,39
57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,23	344,31

58	AGORACRED S/A SCFI	13,44	353,92
59	PORTOCRED S.A. - CFI	13,66	364,82
60	NEGRESCO S.A. - CFI	13,77	370,17
61	MIDWAY S.A. - SCFI	15,35	455,09
62	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
63	BCO AGIBANK S.A.	16,34	515,00
64	BCO BMG S.A.	18,23	645,71
65	BCO DAYCOVAL S.A	18,24	646,73
66	CREFISA S.A. CFI	21,05	889,91
67	FACTA S.A. CFI	21,28	912,97
68	JBCRED S.A. SCFI	27,27	1706,79

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

Tipo: Prefixado

Período: de 01/02/2019
a 07/02/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,77	9,68
2	BCO VOTORANTIM S.A.	1,02	12,90
3	BANCO FIDIS	1,05	13,41
4	BCO DO BRASIL S.A.	1,09	13,91
5	BCO SAFRA S.A.	1,40	18,20
6	BCO DAYCOVAL S.A	1,41	18,27
7	BCO PINE S.A.	1,50	19,52
8	BCO SOFISA S.A.	1,51	19,69
9	BANCO INBURSA	1,65	21,77
10	BCO ABC BRASIL S.A.	1,72	22,74
11	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,73	22,83
12	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,73	22,91
13	BCO BRADESCO S.A.	1,78	23,60
14	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,80	23,92

15	SANTINVEST S.A. - CFI	2,09	28,18
16	BANCO SEMEAR	2,19	29,63
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,21	29,95
18	BCO BANESTES S.A.	2,35	32,14
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,44	33,58
20	LECCA CFI S.A.	2,58	35,82
21	BCO ARBI S.A.	2,72	38,04
22	GAZINCRED S.A. SCFI	2,73	38,08
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,78	38,89
24	GOLCRED S/A - CFI	2,78	38,96
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,79	39,05
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,82	39,58
27	CARUANA SCFI	3,22	46,20
28	BRK S.A. CFI	3,39	49,14
29	PORTOSEG S.A. CFI	3,40	49,43
30	BCO A.J. RENNER S.A.	3,42	49,79
31	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,64	53,65
32	BCO TRIANGULO S.A.	4,03	60,65
33	BCO BMG S.A.	4,09	61,74
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4,09	61,85
35	DIRECAO S.A. CFI	4,15	62,81
36	BCO HONDA S.A.	4,55	70,50
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,88	77,04
38	SEFFF S.A. - CFI	5,12	81,97
39	BCO VR S.A.	6,30	108,23

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP