

Análise de Custo do Crédito

28 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 08/02/2019 a 14/02/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 74,45% a.a. em nossa última leitura para 74,48% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,31% a.a. para 72,43% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/02/2019	07/02/2019	74,45	66,27	79,91	59,96	72,57	98,19	72,04	69,51
08/02/2019	14/02/2019	74,48	64,91	80,86	58,91	70,90	105,14	71,15	66,28

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/02/2019	07/02/2019	72,31	65,99	76,52	58,33	73,65	92,53	70,87	66,17
08/02/2019	14/02/2019	72,43	65,51	77,04	58,22	72,80	94,83	70,76	65,54

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 322,36% a.a. para 324,69% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 321,84% a.a. (ante 321,14% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/02/2019	07/02/2019	322,36	307,30	332,39	305,24	309,36	289,54	416,98	290,66
08/02/2019	14/02/2019	324,69	299,25	341,64	289,54	308,96	303,17	423,81	297,95

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/02/2019	07/02/2019	321,14	301,22	334,42	293,15	309,28	293,15	418,26	291,85
08/02/2019	14/02/2019	321,84	301,05	335,70	292,74	309,37	294,54	419,51	293,05

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 31,54% a.a. para 31,75% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 31,79% 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
01/02/2019	07/02/2019	31,54	39,05	29,03	13,91	39,05	23,60	39,58	23,92
08/02/2019	14/02/2019	31,75	40,40	28,86	11,35	40,40	25,05	32,56	28,98

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
01/02/2019	07/02/2019	31,69	40,13	28,88	13,99	40,13	23,63	38,98	24,03
08/02/2019	14/02/2019	31,79	40,28	28,96	13,08	40,28	23,91	37,15	25,80

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 30,80% a.a. para 31,01% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/02/2019	07/02/2019	30,80	38,31	28,29	-	38,31	22,86	38,84	23,18
08/02/2019	14/02/2019	31,01	39,66	28,12	-	39,66	24,31	31,82	28,24

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 5,07% a.a., acima dos 5,04% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,80% a.a. (ante 4,79% 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
01/02/2019	07/02/2019	5,04	5,63	4,65	4,34	6,92	4,33	4,98	4,64
08/02/2019	14/02/2019	5,07	5,32	4,91	4,27	6,37	4,26	4,71	5,76

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/02/2019	07/02/2019	4,79	5,00	4,65	4,15	5,86	4,18	4,29	5,47
08/02/2019	14/02/2019	4,80	5,03	4,65	3,97	6,09	4,22	4,57	5,16

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	12,0	289,5	1,7	22,3	3,9	58,9
C.E.F	-	-	12,5	309,0	1,7	22,3	4,6	70,9
Itaú/Unibanco	1,6	22,8	12,2	298,0	2,2	29,6	4,3	66,3
Bradesco	1,4	18,7	12,3	303,2	1,5	20,0	6,2	105,1
Santander	1,5	19,5	14,8	423,8	1,6	20,9	4,6	71,2
Média Total	1,5	20,6	12,8	324,7	1,7	23,0	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	-	-	-	16,8	2,5	34,2	1,9	24,6	0,35	4,3
C.E.F	2,9	40,4	1,9	25,4	-	-	2,9	40,1	0,52	6,4
Santander	2,1	29,0	1,7	22,8	3,6	52,5	1,7	22,1	0,47	5,8
Itaú - Unibanco	1,9	25,1	1,7	23,0	3,8	56,8	1,3	16,5	0,35	4,3
Bradesco	2,4	32,6	2,0	26,3	2,5	34,0	1,5	19,4	0,38	4,7
Média Total	2,3	31,7	1,8	22,9	3,1	44,4	1,8	24,5	0,41	5,1

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	1,11	14,16	-0,39	-4,58
C.E.F	2,13	28,78	1,16	14,84	-	-	2,11	28,48	-0,22	-2,61
Santander	1,40	18,16	0,99	12,55	2,84	39,94	0,94	11,88	-0,27	-3,19
Itaú - Unibanco	1,14	14,57	1,00	12,68	3,08	43,91	0,54	6,68	-0,39	-4,58
Bradesco	1,64	21,56	1,23	15,80	1,73	22,85	0,75	9,38	-0,36	-4,24
Média Total	1,58	20,77	1,10	13,97	2,35	32,11	1,09	13,89	-0,33	-3,84

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **08/02/2019 a 14/02/2019**, 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 **08/02/2019 a
14/02/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,35	17,40
3	BCO SAFRA S.A.	1,44	18,78
4	BCO BS2 S.A.	1,67	22,00
5	BCO RENDIMENTO S.A.	1,87	24,97
6	BCO ARBI S.A.	1,94	25,89
7	BANCO PAN	2,14	28,95
8	NU FINANCEIRA S.A. CFI	2,17	29,43
9	BCO GUANABARA S.A.	2,73	38,08
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,88	40,57
11	BANCO INBURSA	3,05	43,37
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,06	43,61
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,17	45,36
14	CREDITÁ S.A. CFI	3,17	45,48
15	PORTOSEG S.A. CFI	3,18	45,63
16	SOCINAL S.A. CFI	3,37	48,82
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,75	55,48
18	BCO DO BRASIL S.A.	3,94	58,91
19	FINANC ALFA S.A. CFI	3,94	58,92
20	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,22	64,22
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,33	66,28
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,57	70,90
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,58	71,15
24	BCO BANESTES S.A.	4,58	71,16

25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,97	78,91
26	OMNI SA CFI	5,02	79,90
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,47	89,53
28	BANCO ORIGINAL	5,72	94,97
29	CENTROCREC S.A. CFI	5,74	95,31
30	BCO BRADESCO S.A.	6,17	105,14
31	FINAMAX S.A. CFI	6,60	115,39
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,63	116,09
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,68	117,15
34	KREDILIG S.A. - CFI	7,24	131,36
35	BCO DAYCOVAL S.A	7,35	134,35
36	GOLCRED S/A - CFI	7,84	147,44
37	BCO LOSANGO S.A.	7,96	150,64
38	BANCO CBSS	8,10	154,66
39	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,74	173,32
40	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,43	194,76
41	SANTANA S.A. - CFI	10,24	222,15
42	SEFF S.A. - CFI	10,49	231,16
43	SOROCRED CFI S.A.	11,06	252,07
44	CREDIARE CFI S.A.	11,16	255,78
45	GAZINCRED S.A. SCFI	11,23	258,52
46	REALIZE CFI S.A.	11,54	270,98
47	SAX S.A. CFI	11,56	271,46
48	BANCO SEMEAR	11,94	286,94
49	ESTRELA MINEIRA	12,18	297,10
50	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,28	301,53
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,49	310,52
52	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,85	326,81
53	LECCA CFI S.A.	13,36	350,32
54	AGORACRED S/A SCFI	13,56	359,79
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,60	361,68
56	NEGRESCO S.A. - CFI	13,75	369,39
57	PORTOCRED S.A. - CFI	14,03	383,21

58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,36	455,27
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO AGIBANK S.A.	16,24	508,55
61	BCO BMG S.A.	18,62	676,07
62	FACTA S.A. CFI	19,57	753,78
63	CREFISA S.A. CFI	21,11	896,05
64	JBCRED S.A. SCFI	27,16	1686,70

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

Tipo: Prefixado

Período: de 08/02/2019
a 14/02/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO DO BRASIL S.A.	0,90	11,35
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,95	11,96
3	BCO ABC BRASIL S.A.	0,99	12,57
4	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1,01	12,79
5	DEUTSCHE BANK S.A. BCO ALEMAO	1,02	12,92
6	BCO DAYCOVAL S.A	1,34	17,29
7	BCO PINE S.A.	1,46	18,99
8	BCO SAFRA S.A.	1,53	20,05
9	BCO FIBRA S.A.	1,57	20,49
10	BRK S.A. CFI	1,63	21,48
11	BCO GUANABARA S.A.	1,65	21,72
12	BANCO INBURSA	1,68	22,19
13	SCANIA BCO S.A.	1,72	22,77
14	BCO BRADESCO S.A.	1,88	25,05
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,95	26,08
16	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,97	26,33
17	BANCO SEMEAR	2,09	28,18
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,13	28,74

19	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2,14	28,98
20	BCO BS2 S.A.	2,18	29,54
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,38	32,56
22	BCO BMG S.A.	2,58	35,79
23	ATRIA S.A. - CFI	2,60	36,05
24	GOLCRED S/A - CFI	2,68	37,32
25	BCO ARBI S.A.	2,73	38,16
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,87	40,40
27	LECCA CFI S.A.	2,88	40,59
28	BCO HONDA S.A.	3,03	43,01
29	BCO BANESTES S.A.	3,07	43,77
30	PORTOSEG S.A. CFI	3,12	44,51
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,57	52,31
32	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,58	52,48
33	BCO TRIANGULO S.A.	4,19	63,70
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,23	64,44
35	SENFF S.A. - CFI	4,89	77,33
36	BCO VR S.A.	6,06	102,64

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP