

Análise de Custo do Crédito

04 de abril 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 15/03/2019 a 21/03/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 73,94% a.a. em nossa última leitura para 71,88% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,72% a.a. para 72,69% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/03/2019	14/03/2019	73,94	66,46	78,93	60,71	72,20	94,05	71,34	71,39
15/03/2019	21/03/2019	71,88	65,46	76,16	60,28	70,64	87,61	72,90	67,97

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/03/2019	14/03/2019	72,72	66,17	77,09	60,28	72,05	95,04	71,56	64,68
15/03/2019	21/03/2019	72,69	66,10	77,09	60,37	71,83	92,48	71,98	66,80

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 328,36% a.a. para 327,19% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 326,53% a.a. (ante 325,83% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/03/2019	14/03/2019	328,36	299,36	347,70	290,47	308,24	305,06	426,00	312,03
15/03/2019	21/03/2019	327,19	301,21	344,52	291,19	311,23	300,44	422,21	310,90

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/03/2019	14/03/2019	325,83	301,15	342,28	292,58	309,73	300,83	423,44	302,57
15/03/2019	21/03/2019	326,53	301,64	343,13	292,94	310,34	300,48	422,98	305,92

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 caiu de 28,56% a.a. para 26,88% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 27,05% 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
08/03/2019	14/03/2019	28,56	27,84	29,04	15,46	40,22	25,99	37,77	23,37
15/03/2019	21/03/2019	26,88	26,69	27,01	13,05	40,32	21,82	35,34	23,88

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
08/03/2019	14/03/2019	27,01	26,66	27,24	13,68	39,64	25,53	34,23	21,95
15/03/2019	21/03/2019	27,05	26,57	27,37	13,50	39,65	24,64	34,96	22,52

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, indo de 17,57% a.a. para 15,94% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/03/2019	14/03/2019	17,57	16,70	18,16	-	28,63	15,39	26,38	13,08
15/03/2019	21/03/2019	15,94	15,46	16,26	-	28,63	11,62	24,02	13,49

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 5,20% a.a., acima dos 4,87% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,89% a.a. (ante 4,87% 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
08/03/2019	14/03/2019	4,87	5,12	4,71	3,74	6,50	4,12	3,88	6,12
15/03/2019	21/03/2019	5,20	5,78	4,81	5,46	6,10	3,86	3,98	6,60

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/03/2019	14/03/2019	4,87	5,35	4,54	4,70	6,00	4,31	4,31	5,01
15/03/2019	21/03/2019	4,89	5,28	4,63	4,66	5,90	4,11	4,14	5,63

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	21,0	12,0	291,2	1,8	23,5	4,0	60,3
C.E.F	1,9	24,8	12,5	311,2	1,6	20,8	4,6	70,6
Itaú/Unibanco	1,7	22,8	12,5	310,9	2,1	28,2	4,4	68,0
Bradesco	1,4	18,4	12,3	300,4	1,5	19,6	5,4	87,6
Santander	1,5	18,9	14,8	422,2	1,6	20,5	4,7	72,9
Média Total	1,6	21,2	12,8	327,2	1,7	22,5	4,6	71,9

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	1,0	13,1	1,1	14,1	2,4	33,4	1,9	25,0	0,44	5,5
C.E.F	2,9	40,3	2,0	26,1	-	-	2,7	38,0	0,49	6,1
Santander	2,6	35,3	2,2	29,1	2,5	34,6	1,5	18,9	0,33	4,0
Itaú - Unibanco	1,8	23,9	1,7	22,3	3,4	49,1	1,7	21,7	0,53	6,6
Bradesco	1,7	21,8	1,7	22,0	3,7	55,2	1,5	19,4	0,32	3,9
Média Total	2,0	26,9	1,7	22,7	3,0	43,1	1,8	24,6	0,42	5,2

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	0,29	3,54	0,37	4,53	1,69	22,28	1,14	14,57	-0,30	-3,54
C.E.F	2,12	28,63	1,21	15,53	-	-	1,98	26,53	-0,25	-2,96
Santander	1,81	24,02	1,41	18,30	1,77	23,43	0,71	8,86	-0,41	-4,81
Itaú - Unibanco	1,06	13,49	0,95	12,01	2,64	36,71	0,91	11,48	-0,21	-2,49
Bradesco	0,92	11,62	0,93	11,75	2,99	42,41	0,75	9,38	-0,42	-4,93
Média Total	1,24	16,26	0,97	12,42	2,27	30,95	1,10	14,00	-0,32	-3,75

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **15/03/2019 a 21/03/2019**, 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 **15/03/2019 a
21/03/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	ATRIA S.A. - CFI	1,04	13,18
2	BCO OURINVEST S.A.	1,11	14,23
3	AMAGGI S.A. CFI	1,39	17,96
4	BCO SAFRA S.A.	1,41	18,24
5	BANCOOB	1,55	20,24
6	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,61	36,26
7	BCO BS2 S.A.	2,63	36,53
8	BCO A.J. RENNER S.A.	2,76	38,62
9	PORTOSEG S.A. CFI	3,01	42,82
10	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,22	46,22
11	SOCINAL S.A. CFI	3,36	48,75
12	CREDITÁ S.A. CFI	3,40	49,38
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,44	50,08
14	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,55	52,05
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,58	52,51
16	FINANC ALFA S.A. CFI	3,77	55,91
17	BCO DO BRASIL S.A.	4,01	60,28
18	BCO BANESTES S.A.	4,03	60,61
19	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,42	67,97
20	BANCO INBURSA	4,55	70,57
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,55	70,64
22	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,63	72,19
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,67	72,90
24	OMNI SA CFI	4,70	73,43

25	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,23	84,35
26	BCO BRADESCO S.A.	5,38	87,61
27	CENTROCREC S.A. CFI	5,81	96,95
28	FINAMAX S.A. CFI	6,03	101,98
29	BANCO ORIGINAL	6,18	105,26
30	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,41	110,81
31	SANTANA S.A. - CFI	6,58	114,94
32	HS FINANCEIRA	6,90	122,76
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,94	123,75
34	KREDILIG S.A. - CFI	7,33	133,60
35	BANCO CBSS	7,63	141,60
36	GOLCRED S/A - CFI	8,16	156,30
37	BCO LOSANGO S.A.	8,21	157,64
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,67	171,17
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,44	195,23
40	SOROCRED CFI S.A.	9,76	205,86
41	ESTRELA MINEIRA	10,79	242,05
42	SEFFF S.A. - CFI	11,06	252,01
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11,26	259,85
44	CREDIARE CFI S.A.	11,50	269,11
45	SAX S.A. CFI	11,55	271,14
46	REALIZE CFI S.A.	11,62	274,19
47	BANCO SEMEAR	11,71	277,57
48	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,25	300,07
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,30	302,38
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,43	307,77
51	AGORACRED S/A SCFI	13,33	348,83
52	LECCA CFI S.A.	13,41	352,91
53	PORTOCRED S.A. - CFI	13,78	370,76
54	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,79	371,24
55	NEGRESKO S.A. - CFI	13,85	374,00
56	BCO DAYCOVAL S.A	15,25	449,14
57	MIDWAY S.A. - SCFI	15,34	454,22

58	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
59	BCO BMG S.A.	18,53	669,20
60	FACTA S.A. CFI	19,39	739,12
61	BCO AGIBANK S.A.	19,47	745,11
62	CREFISA S.A. CFI	21,26	910,78
63	JBCRED S.A. SCFI	25,61	1442,92

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

Tipo: Prefixado Período: de 15/03/2019
a 21/03/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,77	9,67
2	BCO OURINVEST S.A.	0,95	12,02
3	BCO DO BRASIL S.A.	1,03	13,05
4	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,25	16,10
5	BCO VOTORANTIM S.A.	1,32	17,03
6	BCO SAFRA S.A.	1,40	18,11
7	BANCO INBURSA	1,44	18,64
8	BCO SOFISA S.A.	1,46	18,94
9	BCO DA AMAZONIA S.A.	1,52	19,90
10	BCO TRICURY S.A.	1,63	21,48
11	BCO BRADESCO S.A.	1,66	21,82
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,80	23,88
13	BANCO SEMEAR	1,85	24,54
14	BCO DAYCOVAL S.A	1,90	25,29
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,98	26,46
16	SANTINVEST S.A. - CFI	2,12	28,58
17	GAZINCRED S.A. SCFI	2,15	29,02
18	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,16	29,22
19	BCO BANESTES S.A.	2,35	32,15

20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,55	35,34
21	BCO A.J. RENNER S.A.	2,62	36,35
22	BCO ARBI S.A.	2,67	37,18
23	GOLCRED S/A - CFI	2,67	37,24
24	SOCINAL S.A. CFI	2,68	37,42
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,86	40,32
26	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,89	40,84
27	TODESCREDI S/A - CFI	3,01	42,78
28	PORTOSEG S.A. CFI	3,01	42,81
29	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,08	43,96
30	BRK S.A. CFI	3,16	45,25
31	BCO HONDA S.A.	3,22	46,31
32	DIRECAO S.A. CFI	3,77	55,97
33	BCO TRIANGULO S.A.	4,10	61,89
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,85	76,55
35	SENFF S.A. - CFI	4,91	77,82

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP