

Análise de Custo do Crédito

25 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 05/04/2019 a 11/04/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 70,47% a.a. em nossa última leitura para 74,63% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 71,40% a.a. para 71,57% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
29/03/2019	04/04/2019	70,47	65,46	73,81	60,32	70,59	85,17	71,09	65,16
05/04/2019	11/04/2019	74,63	65,57	80,67	60,69	70,44	98,80	71,81	71,40

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
29/03/2019	04/04/2019	71,40	65,23	75,52	60,02	70,44	89,10	71,08	66,38
05/04/2019	11/04/2019	71,57	65,00	75,95	60,01	70,00	90,29	71,19	66,38

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 330,09% a.a. para 326,78% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 327,32% a.a. (ante 327,72% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
29/03/2019	04/04/2019	330,09	312,03	342,13	312,76	311,30	295,87	419,87	310,66
05/04/2019	11/04/2019	326,78	299,66	344,86	290,74	308,57	301,60	422,95	310,02

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
29/03/2019	04/04/2019	327,72	302,88	344,28	295,81	309,94	299,84	421,87	311,12
05/04/2019	11/04/2019	327,32	302,95	343,57	295,88	310,02	298,98	421,11	310,62

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 26,96% a.a. para 24,94% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 26,39% 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
29/03/2019	04/04/2019	26,96	27,06	26,90	11,76	42,35	24,35	33,43	22,91
05/04/2019	11/04/2019	24,94	25,34	24,68	11,91	38,77	23,99	28,89	21,16

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
29/03/2019	04/04/2019	27,29	27,34	27,26	13,80	40,89	24,03	35,27	22,48
05/04/2019	11/04/2019	26,39	26,72	26,17	12,91	40,52	23,53	33,05	21,93

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, retraindo de 15,97% a.a. para 14,22% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
29/03/2019	04/04/2019	15,97	15,66	16,17	2,30	30,60	13,89	22,28	12,55
05/04/2019	11/04/2019	14,22	14,23	14,21	2,43	27,27	13,62	18,16	10,95

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,62% a.a., acima dos 3,66% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,34% a.a. (ante 4,41% 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
29/03/2019	04/04/2019	3,66	4,53	3,08	3,34	5,71	3,36	3,85	2,04
05/04/2019	11/04/2019	4,62	4,88	4,45	3,16	6,59	3,89	4,31	5,15

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
29/03/2019	04/04/2019	4,41	4,91	4,07	4,06	5,77	3,81	4,21	4,19
05/04/2019	11/04/2019	4,34	4,85	4,00	3,92	5,79	3,75	4,32	3,95

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	21,1	12,0	290,7	1,6	21,3	4,0	60,7
C.E.F	1,9	25,0	12,4	308,6	1,6	20,8	4,5	70,4
Itaú/Unibanco	1,7	22,5	12,5	310,0	2,1	28,6	4,6	71,4
Bradesco	1,4	18,0	12,3	301,6	1,5	19,2	5,9	98,8
Santander	1,5	18,8	14,8	423,0	1,6	20,3	4,6	71,8
Média Total	1,6	21,1	12,8	326,8	1,7	22,1	4,7	74,6

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	0,9	11,9	1,2	15,7	2,4	32,4	1,6	20,9	0,26	3,2
C.E.F	2,8	38,8	2,0	26,8	-	-	2,7	37,0	0,53	6,6
Santander	2,1	28,9	1,8	23,4	3,2	45,1	1,5	19,1	0,35	4,3
Itaú - Unibanco	1,6	21,2	1,7	22,6	3,4	49,7	1,8	23,7	0,42	5,2
Bradesco	1,8	24,0	1,7	23,0	3,7	53,9	1,5	19,7	0,32	3,9
Média Total	1,9	24,9	1,7	22,3	3,1	45,3	1,8	24,1	0,38	4,6

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	0,20	2,43	0,48	5,91	1,62	21,27	0,85	10,69	-0,48	-5,61
C.E.F	2,03	27,27	1,26	16,21	-	-	1,92	25,64	-0,21	-2,49
Santander	1,40	18,16	1,02	12,95	2,41	33,08	0,73	9,12	-0,39	-4,58
Itaú - Unibanco	0,87	10,95	0,97	12,28	2,68	37,35	1,05	13,35	-0,32	-3,77
Bradesco	1,07	13,62	1,00	12,68	2,92	41,25	0,77	9,64	-0,42	-4,93
Média Total	1,11	14,49	0,95	12,01	2,41	33,04	1,06	13,54	-0,36	-4,28

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **05/04/2019** a **11/04/2019**, 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 **05/04/2019** a
11/04/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,32	17,04
3	BCO SAFRA S.A.	1,39	17,96
4	BCO SOFISA S.A.	1,41	18,29
5	BANCOOB	1,50	19,61
6	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,53	20,00
7	AMAGGI S.A. CFI	1,62	21,26
8	SOCINAL S.A. CFI	1,85	24,59
9	BCO DAYCOVAL S.A.	2,15	29,11
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,24	30,45
11	BCO BARIGUI INV FIN S/A	2,41	33,05
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2,87	40,40
13	PORTOSEG S.A. CFI	2,90	40,99
14	FINANC ALFA S.A. CFI	3,18	45,58
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,18	45,63
16	FINANSINOS S.A. CFI	3,20	45,92
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,26	47,01
18	DIRECAO S.A. CFI	3,64	53,57
19	BANCO INBURSA	3,76	55,75
20	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,85	57,43
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3,95	59,27
22	BCO DO BRASIL S.A.	4,03	60,69
23	BCO BANESTES S.A.	4,12	62,40
24	SANTANA S.A. - CFI	4,20	63,84

25	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,37	66,99
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,54	70,44
27	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,59	71,40
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,61	71,81
29	BANCO ORIGINAL	5,02	79,94
30	OMNI SA CFI	5,05	80,66
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,48	89,75
32	CENTROCREC S.A. CFI	5,62	92,80
33	BCO BRADESCO S.A.	5,89	98,80
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,07	102,75
35	FINAMAX S.A. CFI	6,82	120,66
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	7,10	127,80
37	KREDILIG S.A. - CFI	7,29	132,75
38	GOLCRED S/A - CFI	7,90	148,96
39	BANCO CBSS	7,98	151,32
40	BCO LOSANGO S.A.	8,19	157,25
41	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,47	165,27
42	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,89	209,97
43	SEFFF S.A. - CFI	10,71	239,04
44	SOROCRED CFI S.A.	10,95	248,11
45	GAZINCRED S.A. SCFI	11,23	258,55
46	ESTRELA MINEIRA	11,38	264,54
47	SAX S.A. CFI	11,39	264,75
48	REALIZE CFI S.A.	11,58	272,60
49	BANCO SEMEAR	11,79	281,01
50	CREDIARE CFI S.A.	12,00	289,44
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,35	304,58
52	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,55	313,17
53	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,68	318,80
54	LECCA CFI S.A.	13,04	335,10
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,32	348,35
56	AGORACRED S/A SCFI	13,38	351,19
57	NEGRESKO S.A. - CFI	13,77	370,33

58	PORTOCRED S.A. - CFI	13,92	377,95
59	MIDWAY S.A. - SCFI	15,27	450,05
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
61	BCO BMG S.A.	18,53	669,15
62	BCO AGIBANK S.A.	18,70	682,12
63	FACTA S.A. CFI	21,05	889,80
64	CREFISA S.A. CFI	21,36	920,40
65	JBCRED S.A. SCFI	27,05	1669,23

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

Tipo: Prefixado

Período: de 05/04/2019 a
11/04/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,80	10,01
2	BCO DO BRASIL S.A.	0,94	11,91
3	BCO CITIBANK S.A.	1,01	12,75
4	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,05	13,40
5	BCO ABC BRASIL S.A.	1,14	14,62
6	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,67
7	BCO DAYCOVAL S.A	1,24	15,95
8	BCO SAFRA S.A.	1,29	16,64
9	BCO BMG S.A.	1,41	18,35
10	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,46	18,97
11	BCO BS2 S.A.	1,54	20,14
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,61	21,16
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,66	21,87
14	BCO BRADESCO S.A.	1,81	23,99
15	BANCO INBURSA	2,05	27,54
16	BCO A.J. RENNER S.A.	2,08	28,09
17	SANTINVEST S.A. - CFI	2,09	28,15

18	GOLCRED S/A - CFI	2,09	28,17
19	BCO SOFISA S.A.	2,11	28,42
20	BANCO SEMEAR	2,12	28,69
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,14	28,89
22	FINANSINOS S.A. CFI	2,49	34,40
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,77	38,77
24	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,82	39,66
25	PARATI - CFI S.A.	2,90	40,90
26	BCO ARBI S.A.	3,13	44,78
27	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,16	45,29
28	CARUANA SCFI	3,30	47,57
29	BRK S.A. CFI	3,37	48,81
30	BCO HONDA S.A.	3,78	56,13
31	GAZINCRED S.A. SCFI	3,82	56,84
32	BCO TRIANGULO S.A.	4,40	67,61
33	SEFFF S.A. - CFI	4,84	76,23
34	PORTOSEG S.A. CFI	4,90	77,63
35	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	5,24	84,49
36	DIRECAO S.A. CFI	5,56	91,45
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,77	96,14

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP