

Análise de Custo do Crédito

02 de maio 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 12/04/2019 a 18/04/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu moderadamente de 74,63% a.a. em nossa última leitura para 73,68% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 71,57% a.a. para 72,02% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2019	11/04/2019	74,63	65,57	80,67	60,69	70,44	98,80	71,81	71,40
12/04/2019	18/04/2019	73,68	66,05	78,77	60,36	71,73	96,86	71,80	67,64

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2019	11/04/2019	71,57	65,00	75,95	60,01	70,00	90,29	71,19	66,38
12/04/2019	18/04/2019	72,02	65,15	76,61	60,03	70,27	92,60	70,92	66,30

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 326,78% a.a. para 328,70% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 327,70% a.a. (ante 327,32% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2019	11/04/2019	326,78	299,66	344,86	290,74	308,57	301,60	422,95	310,02
12/04/2019	18/04/2019	328,70	300,19	347,71	290,36	310,01	304,92	424,88	313,34

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2019	11/04/2019	327,32	302,95	343,57	295,88	310,02	298,98	421,11	310,62
12/04/2019	18/04/2019	327,70	302,70	344,36	295,67	309,72	300,10	421,77	311,23

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 subiu de 24,94% a.a. para 26,84% 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
05/04/2019	11/04/2019	24,94	25,34	24,68	11,91	38,77	23,99	28,89	21,16
12/04/2019	18/04/2019	26,84	26,32	27,19	11,37	41,27	25,30	30,50	25,76

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
05/04/2019	11/04/2019	26,39	26,72	26,17	12,91	40,52	23,53	33,05	21,93
12/04/2019	18/04/2019	26,38	26,62	26,21	12,49	40,76	24,40	31,84	22,40

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também aumentou no período, subindo de 14,22% a.a. para 15,91% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2019	11/04/2019	14,22	14,23	14,21	2,43	27,27	13,62	18,16	10,95
12/04/2019	18/04/2019	15,91	14,98	16,53	1,94	29,54	14,84	19,56	15,25

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,96% a.a., acima dos 4,62 a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,28% a.a. (ante 4,34% 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
05/04/2019	11/04/2019	4,62	4,88	4,45	3,16	6,59	3,89	4,31	5,15
12/04/2019	18/04/2019	4,96	5,04	4,91	3,55	6,53	3,62	5,63	5,47

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/04/2019	11/04/2019	4,34	4,85	4,00	3,92	5,79	3,75	4,32	3,95
12/04/2019	18/04/2019	4,28	4,67	4,03	3,44	5,90	3,69	4,73	3,67

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	21,4	12,0	290,4	1,6	21,3	4,0	60,4
C.E.F	1,9	24,9	12,5	310,0	1,6	20,7	4,6	71,7
Itaú/Unibanco	1,7	22,1	12,6	313,3	2,1	28,9	4,4	67,6
Bradesco	1,4	18,2	12,4	304,9	1,5	19,1	5,8	96,9
Santander	1,5	19,5	14,8	424,9	1,6	20,6	4,6	71,8
Média Total	1,6	21,2	12,8	328,7	1,7	22,1	4,7	73,7

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	11,4	1,1	13,8	2,4	33,3	1,6	20,8	0,29	3,6
C.E.F	2,9	41,3	2,0	27,5	-	-	2,7	36,8	0,53	6,5
Santander	2,2	30,5	1,7	23,0	3,6	53,6	1,5	19,4	0,46	5,6
Itaú - Unibanco	1,9	25,8	1,6	20,9	3,4	49,1	1,7	22,4	0,45	5,5
Bradesco	1,9	25,3	1,7	22,9	3,7	55,3	1,4	17,8	0,3	3,6
Média Total	2,0	26,8	1,6	21,6	3,3	47,8	1,8	23,4	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	0,16	1,94	0,34	4,16	1,69	22,28	0,85	10,69	-0,45	-5,27
C.E.F	2,18	29,54	1,30	16,77	-	-	1,91	25,49	-0,21	-2,49
Santander	1,50	19,56	1,00	12,68	2,90	40,92	0,75	9,38	-0,28	-3,31
Itaú - Unibanco	1,19	15,25	0,86	10,82	2,65	36,87	0,96	12,15	-0,29	-3,43
Bradesco	1,16	14,84	1,00	12,68	3,00	42,58	0,63	7,83	-0,44	-5,15
Média Total	1,24	16,23	0,90	11,42	2,56	35,44	1,02	12,95	-0,33	-3,94

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **12/04/2019** a **18/04/2019**, 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 **12/04/2019** a
18/04/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO OURINVEST S.A.	1,13	14,46
2	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,31	16,93
3	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,32	17,04
4	BCO SAFRA S.A.	1,40	18,18
5	BCO BS2 S.A.	1,64	21,48
6	SOCINAL S.A. CFI	1,86	24,82
7	BCO SOFISA S.A.	2,08	28,00
8	BCO GUANABARA S.A.	2,29	31,16
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,31	31,51
10	BANCOOB	2,40	32,97
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,46	33,78
12	BCO ANDBANK S.A.	2,59	35,91
13	CREDITÁ S.A. CFI	2,66	37,01
14	PORTOSEG S.A. CFI	2,90	40,94
15	BCO CEDULA S.A.	2,99	42,41
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,01	42,78
17	SANTANA S.A. - CFI	3,11	44,49
18	HS FINANCEIRA	3,18	45,56
19	BCO BANESTES S.A.	3,21	46,14
20	BCO RENDIMENTO S.A.	3,62	53,22
21	DIRECAO S.A. CFI	3,64	53,57
22	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,73	55,26
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,84	57,22
24	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,94	59,03

25	BCO DO BRASIL S.A.	4,01	60,36
26	BANCO INBURSA	4,18	63,44
27	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,40	67,64
28	FINANC ALFA S.A. CFI	4,52	70,00
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,61	71,73
30	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,61	71,80
31	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,84	76,39
32	OMNI SA CFI	5,00	79,63
33	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,48	89,61
34	BANCO ORIGINAL	5,61	92,47
35	CENTROCREC S.A. CFI	5,70	94,51
36	BCO BRADESCO S.A.	5,81	96,86
37	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,28	107,72
38	FINAMAX S.A. CFI	6,48	112,36
39	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,51	113,23
40	KREDILIG S.A. - CFI	7,18	129,74
41	GOLCRED S/A - CFI	8,15	156,00
42	BCO LOSANGO S.A.	8,28	159,70
43	BANCO CBSS	8,29	160,18
44	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,67	171,07
45	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,69	203,31
46	SOROCRED CFI S.A.	10,53	232,29
47	SEFFF S.A. - CFI	10,85	244,16
48	GAZINCRED S.A. SCFI	11,21	257,82
49	ESTRELA MINEIRA	11,39	264,80
50	SAX S.A. CFI	11,51	269,77
51	BANCO SEMEAR	11,69	277,00
52	CREDIARE CFI S.A.	12,03	290,69
53	REALIZE CFI S.A.	12,15	296,02
54	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,42	307,51
55	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,53	312,48
56	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,62	316,12
57	LECCA CFI S.A.	12,97	331,90

58	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,48	355,87
59	AGORACRED S/A SCFI	13,63	363,31
60	NEGRESCO S.A. - CFI	13,80	371,80
61	PORTOCRED S.A. - CFI	13,80	371,91
62	MIDWAY S.A. - SCFI	15,48	462,22
63	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
64	BCO DAYCOVAL S.A	16,12	501,14
65	BCO BMG S.A.	18,82	691,93
66	FACTA S.A. CFI	18,83	692,74
67	BCO AGIBANK S.A.	18,89	697,76
68	CREFISA S.A. CFI	21,26	910,77
69	JBCRED S.A. SCFI	27,33	1715,53

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

Tipo: Prefixado Período: de 12/04/2019
a 18/04/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	0,72	9,05
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,74	9,24
3	BCO DO BRASIL S.A.	0,90	11,37
4	BCO ABC BRASIL S.A.	1,14	14,62
5	BCO CITIBANK S.A.	1,21	15,55
6	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,24	15,91
7	BCO SAFRA S.A.	1,33	17,17
8	AMAGGI S.A. CFI	1,35	17,45
9	BCO DAYCOVAL S.A	1,43	18,57
10	BCO VOTORANTIM S.A.	1,46	18,95
11	BCO SOFISA S.A.	1,58	20,65
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,60	21,02
13	BCO BS2 S.A.	1,81	24,02

14	BCO BRADESCO S.A.	1,90	25,30
15	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,93	25,76
16	BANCO SEMEAR	2,02	27,05
17	SANTINVEST S.A. - CFI	2,08	28,06
18	BCO BANESTES S.A.	2,22	30,08
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,24	30,50
20	FINANSINOS S.A. CFI	2,49	34,40
21	GOLCRED S/A - CFI	2,53	34,89
22	BCO A.J. RENNER S.A.	2,53	35,01
23	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,73	38,10
24	PARATI - CFI S.A.	2,90	40,90
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,92	41,27
26	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,03	43,11
27	BCO ARBI S.A.	3,06	43,53
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,20	45,90
29	BRK S.A. CFI	3,30	47,71
30	SEFFF S.A. - CFI	4,82	76,01
31	BCO HONDA S.A.	4,83	76,11
32	PORTOSEG S.A. CFI	4,84	76,26
33	BCO TRIANGULO S.A.	4,85	76,61
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,87	98,28

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP