

Análise de Custo do Crédito

13 de junho 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 24/05/2019 a 30/05/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 68,48% a.a. em nossa última leitura para 67,20% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 70,91% a.a. para 70,24% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/05/2019	23/05/2019	68,48	58,94	74,83	56,19	61,69	85,23	73,00	66,27
24/05/2019	30/05/2019	67,20	60,74	71,51	56,65	64,83	80,63	72,58	61,33

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/05/2019	23/05/2019	70,91	62,32	76,65	59,39	65,25	88,93	73,79	67,22
24/05/2019	30/05/2019	70,24	61,68	75,94	58,68	64,69	87,47	73,80	66,55

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial caiu de 322,84% a.a. para 321,04% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 322,71% a.a. (ante 323,97% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/05/2019	23/05/2019	322,84	293,07	342,68	297,85	288,29	297,30	420,71	310,03
24/05/2019	30/05/2019	321,04	290,20	341,61	298,45	281,94	296,52	416,97	311,33

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/05/2019	23/05/2019	323,97	295,31	343,07	300,55	290,07	298,35	421,41	309,45
24/05/2019	30/05/2019	322,71	291,71	343,38	298,73	284,69	299,01	420,68	310,45

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 29,20% a.a. para 25,13% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 27,11% 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
17/05/2019	23/05/2019	29,20	25,65	31,57	13,66	37,64	22,48	48,15	24,07
24/05/2019	30/05/2019	25,13	27,03	23,87	15,03	39,02	21,47	27,85	22,29

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
17/05/2019	23/05/2019	27,46	25,56	28,73	13,08	38,03	23,91	38,56	23,72
24/05/2019	30/05/2019	27,11	25,90	27,92	13,63	38,17	23,76	36,49	23,51

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, recuando de 17,90% a.a. para 14,41% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/05/2019	23/05/2019	17,90	14,64	20,13	4,03	26,23	12,15	35,91	13,62
24/05/2019	30/05/2019	14,41	15,87	13,44	5,28	27,42	11,22	17,18	12,01

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,85% a.a., abaixo dos 4,58% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,54% a.a. (ante 4,76% 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
17/05/2019	23/05/2019	4,58	4,32	4,76	3,77	4,87	4,18	5,50	4,60
24/05/2019	30/05/2019	3,85	4,56	3,37	3,27	5,84	3,66	4,13	2,33

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/05/2019	23/05/2019	4,76	5,22	4,46	3,73	6,72	4,10	4,35	4,92
24/05/2019	30/05/2019	4,54	4,91	4,30	3,54	6,29	4,02	4,45	4,42

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	20,9	12,2	298,5	1,6	21,1	3,8	56,7
C.E.F	1,9	25,0	11,8	281,9	1,6	20,5	4,3	64,8
Itaú/Unibanco	1,6	21,0	12,5	311,3	2,2	29,1	4,1	61,3
Bradesco	1,4	17,7	12,2	296,5	1,4	18,4	5,1	80,6
Santander	1,5	19,0	14,7	417,0	1,5	19,6	4,7	72,6
Média Total	1,6	20,7	12,7	321,0	1,7	21,7	4,4	67,2

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	1,2	15,0	1,2	15,8	2,4	32,2	1,6	20,6	0,27	3,3
C.E.F	2,8	39,0	1,7	23,0	-	-	2,8	39,4	0,47	5,8
Santander	2,1	27,9	1,7	22,1	4,1	60,9	1,4	17,9	0,34	4,1
Itaú - Unibanco	1,7	22,3	1,6	21,1	3,3	47,3	1,6	20,3	0,19	2,3
Bradesco	1,6	21,5	1,5	19,8	3,5	50,8	1,0	12,9	0,3	3,7
Média Total	1,9	25,1	1,6	20,4	3,3	47,8	1,7	22,2	0,31	3,8

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	0,43	5,28	0,49	6,04	1,62	21,27	0,83	10,43	-0,47	-5,50
C.E.F	2,04	27,42	1,00	12,68	-	-	2,07	27,87	-0,27	-3,19
Santander	1,33	17,18	0,94	11,88	3,31	47,81	0,64	7,96	-0,40	-4,70
Itaú - Unibanco	0,95	12,01	0,87	10,95	2,54	35,12	0,81	10,16	-0,55	-6,40
Bradesco	0,89	11,22	0,78	9,77	2,74	38,32	0,28	3,41	-0,44	-5,15
Média Total	1,13	14,62	0,82	10,27	2,55	35,32	0,93	11,70	-0,43	-4,99

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **24/05/2019 a 30/05/2019**, 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 **24/05/2019 a
30/05/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO PAN	0,82	10,29
2	BCO SAFRA S.A.	1,10	14,07
3	BANCOOB	1,33	17,12
4	AMAGGI S.A. CFI	1,56	20,39
5	BCO BS2 S.A.	1,65	21,63
6	BCO OURINVEST S.A.	1,76	23,33
7	BANCO INTER	2,09	28,19
8	BCO RENDIMENTO S.A.	2,10	28,31
9	BCO BARIGUI INV FIN S/A	2,11	28,45
10	HS FINANCEIRA	2,19	29,75
11	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2,20	29,88
12	BCO TRICURY S.A.	2,35	32,10
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,59	35,88
14	SINOSSERRA S/A - SCFI	2,70	37,66
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,70	37,69
16	BCO A.J. RENNER S.A.	2,75	38,41
17	CREDITÁ S.A. CFI	2,86	40,21
18	PORTOSEG S.A. CFI	3,04	43,29
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,35	48,56
20	SANTANA S.A. - CFI	3,36	48,60
21	FINANC ALFA S.A. CFI	3,50	51,17
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,54	51,79
23	BCO MAXINVEST S.A.	3,74	55,44
24	BCO DO BRASIL S.A.	3,81	56,65

25	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,07	61,33
26	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,22	64,22
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,25	64,83
28	OMNI SA CFI	4,31	65,86
29	BCO BANESTES S.A.	4,32	66,18
30	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,65	72,58
31	BCO BRADESCO S.A.	5,05	80,63
32	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,18	83,31
33	BANCO ORIGINAL	5,36	87,11
34	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,51	90,30
35	CENTROCRED S.A. CFI	5,70	94,59
36	BCO DAYCOVAL S.A	5,89	98,73
37	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,20	105,75
38	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,60	115,41
39	FINAMAX S.A. CFI	6,79	120,04
40	BCO LOSANGO S.A.	7,64	141,83
41	BANCO CBSS	7,90	149,02
42	KREDILIG S.A. - CFI	8,06	153,48
43	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,21	157,77
44	GOLCRED S/A - CFI	8,32	160,86
45	SOROCRED CFI S.A.	8,62	169,76
46	SEFFF S.A. - CFI	10,15	218,98
47	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	10,20	220,72
48	REALIZE CFI S.A.	10,40	227,66
49	GAZINCRED S.A. SCFI	11,15	255,46
50	ESTRELA MINEIRA	11,25	259,32
51	SAX S.A. CFI	11,45	267,12
52	CREDIARE CFI S.A.	11,75	279,29
53	BANCO SEMEAR	11,79	281,08
54	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,19	297,42
55	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,27	300,80
56	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	12,72	320,55
57	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,73	321,08

58	LECCA CFI S.A.	12,84	326,33
59	PORTOCRED S.A. - CFI	13,14	339,97
60	AGORACRED S/A SCFI	13,27	346,07
61	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,28	346,29
62	NEGRESKO S.A. - CFI	13,81	372,44
63	MIDWAY S.A. - SCFI	15,68	474,31
64	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
65	BCO AGIBANK S.A.	17,37	583,37
66	BCO BMG S.A.	18,33	653,56
67	FACTA S.A. CFI	20,63	849,32
68	CREFISA S.A. CFI	21,44	928,50
69	JBCRED S.A. SCFI	26,18	1529,47

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

Tipo: Prefixado

Período: de 24/05/2019
a 30/05/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,69	8,57
2	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	0,80	9,97
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,01	12,78
4	BCO MUFG BRASIL S.A.	1,01	12,78
5	BCO ABC BRASIL S.A.	1,03	13,14
6	BCO MIZUHO S.A.	1,04	13,17
7	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1,05	13,35
8	BCO CITIBANK S.A.	1,08	13,79
9	BCO DO BRASIL S.A.	1,17	15,03
10	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,67
11	BCO SAFRA S.A.	1,25	16,04
12	AMAGGI S.A. CFI	1,28	16,50
13	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,29	16,58
14	BCO BMG S.A.	1,44	18,65
15	BANCO MONEO S.A.	1,46	18,97
16	BCO SOFISA S.A.	1,46	19,04
17	BANCO INBURSA	1,48	19,24
18	BCO DAYCOVAL S.A	1,56	20,39
19	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,57	20,58
20	BCO BRADESCO S.A.	1,63	21,47
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,69	22,29
22	BCO GUANABARA S.A.	1,78	23,60
23	SANTINVEST S.A. - CFI	1,97	26,38
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	2,01	26,97
25	BANCO SEMEAR	2,04	27,37
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,07	27,85
27	GAZINCRED S.A. SCFI	2,11	28,41

28	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,12	28,68
29	BCO BANESTES S.A.	2,33	31,77
30	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,34	31,97
31	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,46	33,81
32	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,49	34,34
33	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,71	37,83
34	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,78	39,02
35	BCO ARBI S.A.	2,86	40,32
36	BCO HONDA S.A.	2,97	42,04
37	GOLCRED S/A - CFI	3,28	47,26
38	PORTOSEG S.A. CFI	3,30	47,70
39	SANTANA S.A. - CFI	3,60	52,83
40	BCO TRIANGULO S.A.	3,86	57,56
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,20	63,80
42	DIRECAO S.A. CFI	4,31	65,86
43	SEFFF S.A. - CFI	4,44	68,46
44	OMNI SA CFI	4,46	68,71
45	BRK S.A. CFI	4,98	79,27

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP