

Análise de Custo do Crédito

27 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 07/06/2019 a 13/06/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 71,34% a.a. na última semana analisada para 73,80% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 69,98% a.a. para 70,74% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/05/2019	06/06/2019	71,34	62,35	77,33	58,88	65,81	94,08	72,09	65,82
07/06/2019	13/06/2019	73,80	63,21	80,86	59,39	67,02	98,61	73,26	70,72

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/05/2019	06/06/2019	69,98	61,37	75,71	58,13	64,61	88,67	73,11	65,35
07/06/2019	13/06/2019	70,74	61,74	76,74	58,38	65,09	90,66	73,14	66,43

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial caiu de 323,16% a.a. para 321,64% a.a.. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 322,68% a.a. (ante 322,94% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/05/2019	06/06/2019	323,16	301,18	337,81	316,52	285,83	286,85	420,70	305,89
07/06/2019	13/06/2019	321,64	291,55	341,70	299,32	283,78	292,10	424,35	308,64

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/05/2019	06/06/2019	322,94	294,47	341,92	303,06	285,89	295,32	420,47	309,96
07/06/2019	13/06/2019	322,68	293,89	341,87	302,31	285,46	294,68	421,24	309,70

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 levemente de 26,64% a.a. para 26,87% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 26,64% 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
31/05/2019	06/06/2019	26,64	25,28	27,55	13,55	37,01	24,77	34,89	22,98
07/06/2019	13/06/2019	26,87	27,19	26,66	17,36	37,01	24,13	32,38	23,47

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
31/05/2019	06/06/2019	26,59	25,76	27,14	13,66	37,86	23,82	34,13	23,48
07/06/2019	13/06/2019	26,64	26,04	27,05	14,40	37,69	23,88	33,78	23,47

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, avançando de 15,80% a.a. para 16,10% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/05/2019	06/06/2019	15,80	14,30	16,81	3,91	25,64	14,30	23,73	12,68
07/06/2019	13/06/2019	16,10	16,21	16,03	7,44	25,64	13,76	21,41	13,08

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,46% a.a., acima dos 3,67% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,26% a.a. (ante 4,21% 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
31/05/2019	06/06/2019	3,67	4,40	3,18	2,75	6,04	3,41	3,36	2,77
07/06/2019	13/06/2019	4,46	4,12	4,69	2,43	5,80	3,67	4,71	5,68

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/05/2019	06/06/2019	4,21	4,65	3,91	3,30	6,01	3,78	4,21	3,75
07/06/2019	13/06/2019	4,26	4,55	4,07	3,13	5,96	3,76	4,31	4,14

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	21,5	12,2	299,3	1,6	21,1	4,0	59,4
C.E.F	1,8	23,4	11,9	283,8	1,6	20,7	4,4	67,0
Itaú/Unibanco	1,6	21,1	12,5	308,6	2,1	28,5	4,6	70,7
Bradesco	1,4	17,7	12,1	292,1	1,4	18,5	5,9	98,6
Santander	1,5	19,6	14,8	424,4	1,5	19,8	4,7	73,3
Média Total	1,6	20,7	12,7	321,6	1,7	21,7	4,7	73,8

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	1,3	17,4	1,2	14,7	2,3	32,0	1,8	23,4	0,2	2,4
C.E.F	2,7	37,0	1,6	21,6	-	-	2,7	37,3	0,47	5,8
Santander	2,4	32,4	1,8	23,5	3,7	54,3	1,5	18,9	0,38	4,7
Itaú - Unibanco	1,8	23,5	1,7	22,3	3,4	48,7	1,7	21,7	0,46	5,7
Bradesco	1,8	24,1	1,7	22,1	3,5	51,6	1,4	18,8	0,3	3,7
Média Total	2,0	26,9	1,6	20,8	3,2	46,6	1,8	24,0	0,36	4,5

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	0,60	7,44	0,41	5,03	1,60	20,98	1,03	13,08	-0,54	-6,29
C.E.F	1,92	25,64	0,90	11,35	-	-	1,94	25,93	-0,27	-3,19
Santander	1,63	21,41	1,03	13,08	2,94	41,58	0,72	8,99	-0,36	-4,24
Itaú - Unibanco	1,03	13,08	0,95	12,01	2,62	36,39	0,91	11,48	-0,28	-3,31
Bradesco	1,08	13,76	0,94	11,88	2,79	39,13	0,70	8,73	-0,44	-5,15
Média Total	1,25	16,27	0,85	10,67	2,49	34,29	1,06	13,49	-0,38	-4,44

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **07/06/2019 a 13/06/2019**, 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 **07/06/2019 a
13/06/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1,22	15,62
2	BCO OURINVEST S.A.	1,23	15,76
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,22
4	BCO ARBI S.A.	2,00	26,86
5	BANCO INTER	2,10	28,27
6	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,27	30,90
7	BCO TRICURY S.A.	2,33	31,87
8	PORTOSEG S.A. CFI	2,54	35,15
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,73	38,11
10	BCO GUANABARA S.A.	2,81	39,37
11	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,92	41,20
12	SANTANA S.A. - CFI	3,17	45,35
13	CREDITÁ S.A. CFI	3,19	45,72
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,52	51,42
15	FINANC ALFA S.A. CFI	3,56	52,17
16	BCO DO BRASIL S.A.	3,96	59,39
17	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,11	62,08
18	BCO RENDIMENTO S.A.	4,11	62,23
19	PARATI - CFI S.A.	4,25	64,73
20	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,25	64,82
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,37	67,02
22	BCO BANESTES S.A.	4,38	67,17
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,39	67,42

24	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,56	70,72
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,58	71,06
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,69	73,26
27	OMNI SA CFI	4,92	77,91
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,03	80,21
29	BANCO ORIGINAL	5,74	95,33
30	CENTROCREC S.A. CFI	5,79	96,53
31	BCO BRADESCO S.A.	5,88	98,61
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,14	104,42
33	FINAMAX S.A. CFI	6,28	107,67
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,80	120,18
35	BCO LOSANGO S.A.	7,95	150,34
36	GOLCREC S/A - CFI	8,06	153,52
37	KREDILIG S.A. - CFI	8,11	154,78
38	BANCO CBSS	8,29	160,15
39	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,76	174,06
40	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,91	210,82
41	SEFFF S.A. - CFI	10,14	218,77
42	ESTRELA MINEIRA	11,03	251,04
43	SOROCREDCFI S.A.	11,23	258,60
44	GAZINCREC S.A. SCFI	11,26	259,90
45	SAX S.A. CFI	11,42	266,07
46	REALIZE CFI S.A.	11,88	284,56
47	CREDIARE CFI S.A.	11,92	286,10
48	BANCO SEMEAR	12,03	290,72
49	LECCA CFI S.A.	12,28	301,56
50	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,36	304,83
51	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,74	321,44
52	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,82	325,19
53	BCO DAYCOVAL S.A.	13,02	334,30
54	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,37	350,87
55	AGORACREDC S/A SCFI	13,45	354,46
56	PORTOCREDC S.A. - CFI	13,56	360,12

57	NEGRESCO S.A. - CFI	13,76	369,99
58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,63	471,31
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO AGIBANK S.A.	16,78	543,15
61	BCO BMG S.A.	19,35	735,60
62	FACTA S.A. CFI	19,62	757,93
63	CREFISA S.A. CFI	21,52	937,22
64	JBCRED S.A. SCFI	27,36	1720,74

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

Tipo: Prefixado

Período: de 07/06/2019
a 13/06/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,69	8,65
2	BCO VOTORANTIM S.A.	0,70	8,78
3	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	0,78	9,80
4	BCO CITIBANK S.A.	0,83	10,43
5	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,94	11,93
6	BCO ABC BRASIL S.A.	1,33	17,19
7	BANCO INBURSA	1,34	17,35
8	BCO DO BRASIL S.A.	1,34	17,36
9	BCO SAFRA S.A.	1,43	18,64
10	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,45	18,83
11	BCO BS2 S.A.	1,52	19,78
12	LECCA CFI S.A.	1,53	20,01
13	TODESCREDI S/A - CFI	1,58	20,69
14	BCO DAYCOVAL S.A	1,58	20,74
15	BCO SOFISA S.A.	1,58	20,74
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,62	21,23
17	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,77	23,47

18	BANCO SEMEAR	1,79	23,76
19	BCO BRADESCO S.A.	1,82	24,13
20	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,87	24,83
21	BCO TRICURY S.A.	1,96	26,17
22	SANTINVEST S.A. - CFI	1,97	26,40
23	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,21	30,04
24	BCO GUANABARA S.A.	2,34	32,00
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,37	32,38
26	BCO HONDA S.A.	2,55	35,20
27	BCO OURINVEST S.A.	2,62	36,34
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,66	37,01
29	BCO ARBI S.A.	2,74	38,25
30	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,75	38,53
31	BCO BANESTES S.A.	2,79	39,15
32	FACTA S.A. CFI	3,10	44,20
33	BRK S.A. CFI	3,18	45,59
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,54	51,79
35	BCO TRIANGULO S.A.	3,66	53,96
36	GOLCRED S/A - CFI	4,41	67,78
37	SEFFF S.A. - CFI	4,68	73,09
38	PORTOSEG S.A. CFI	4,93	78,11
39	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,95	78,47

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP