

Análise de Custo do Crédito

11 de julho 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 21/06/2019 a 27/06/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 70,46% a.a. na última semana analisada para 66,83% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 70,24% a.a. para 70,61% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
14/06/2019	20/06/2019	70,46	61,63	76,34	56,57	66,68	90,19	71,52	67,32
21/06/2019	27/06/2019	66,83	60,82	70,84	55,08	66,56	81,05	69,12	62,34

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/05/2019	30/05/2019	70,24	61,68	75,94	58,68	64,69	87,47	73,80	66,55
31/05/2019	27/06/2019	70,61	62,00	76,34	57,48	66,52	90,98	71,50	66,55

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial caiu de 325,64% a.a. para 322,63% a.a.. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 323,27% a.a. (ante 322,71% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
14/06/2019	20/06/2019	325,64	293,26	347,23	299,20	287,32	304,44	423,02	314,23
21/06/2019	27/06/2019	322,63	293,12	342,31	297,55	288,69	296,58	420,69	309,66

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/05/2019	30/05/2019	322,71	291,71	343,38	298,73	284,69	299,01	420,68	310,45
31/05/2019	27/06/2019	323,27	294,78	342,26	303,15	286,41	294,99	422,19	309,61

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 25,23% a.a. para 25,38% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 26,03% 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
14/06/2019	20/06/2019	25,23	25,30	25,19	13,36	37,23	21,00	31,83	22,75
21/06/2019	27/06/2019	25,38	24,83	25,75	13,30	36,36	19,33	35,18	22,74

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrissemanal (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/05/2019	30/05/2019	27,11	25,90	27,92	13,63	38,17	23,76	36,49	23,51
31/05/2019	27/06/2019	26,03	25,65	26,29	14,39	36,90	22,31	33,57	22,99

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também aumentou no período, avançando de 14,49% a.a. para 14,60% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
14/06/2019	20/06/2019	14,49	14,30	14,62	3,78	25,78	10,82	20,84	12,42
21/06/2019	27/06/2019	14,60	13,96	15,03	3,78	25,05	9,25	23,87	12,42

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,17% a.a., abaixo dos 4,53% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,20% a.a. (ante 4,54% a.a. do período anterior).

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
14/06/2019	20/06/2019	4,53	4,48	4,56	2,85	6,10	3,55	4,25	5,88
21/06/2019	27/06/2019	4,17	4,15	4,18	3,03	5,27	3,71	4,65	4,17

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/05/2019	30/05/2019	4,54	4,91	4,30	3,54	6,29	4,02	4,45	4,42
31/05/2019	27/06/2019	4,20	4,28	4,15	2,77	5,80	3,59	4,24	4,63

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	21,1	12,2	297,6	1,6	20,9	3,7	55,1
C.E.F	1,9	24,8	12,0	288,7	1,6	20,3	4,3	66,6
Itaú/Unibanco	1,5	19,9	12,5	309,7	2,1	28,1	4,1	62,3
Bradesco	1,4	17,4	12,2	296,6	1,5	19,9	5,1	81,1
Santander	1,5	19,0	14,7	420,7	1,5	19,5	4,5	69,1
Média Total	1,6	20,4	12,7	322,6	1,6	21,7	4,3	66,8

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	1,1	13,3	1,2	14,8	2,4	33,0	1,8	23,4	0,25	3,0
C.E.F	2,6	36,4	1,6	21,1	-	-	2,7	37,6	0,43	5,3
Santander	2,5	35,2	1,8	24,3	2,8	40,0	1,3	17,2	0,38	4,7
Itaú - Unibanco	1,7	22,7	1,6	21,0	3,2	45,9	1,5	19,6	0,34	4,2
Bradesco	1,5	19,3	1,6	20,6	3,5	50,4	1,3	17,0	0,3	3,7
Média Total	1,9	25,4	1,6	20,4	3,0	42,3	1,7	23,0	0,34	4,2

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	0,31	3,78	0,42	5,16	1,66	21,84	1,03	13,08	-0,49	-5,72
C.E.F	1,88	25,05	0,87	10,95	-	-	1,96	26,23	-0,31	-3,66
Santander	1,80	23,87	1,09	13,89	2,10	28,32	0,59	7,31	-0,36	-4,24
Itaú - Unibanco	0,98	12,42	0,86	10,82	2,46	33,86	0,76	9,51	-0,40	-4,70
Bradesco	0,74	9,25	0,83	10,43	2,72	37,99	0,58	7,19	-0,44	-5,15
Média Total	1,14	14,87	0,81	10,25	2,24	30,38	0,98	12,47	-0,40	-4,70

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **21/06/2019 a 27/06/2019**, 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 **21/06/2019 a
27/06/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO ALFA S.A.	1,78	
1	BCO SAFRA S.A.	1,24	16,00
2	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,20
3	BCO BS2 S.A.	1,64	21,53
4	BANCO INBURSA	1,99	26,68
5	BANCO INTER	2,10	28,25
6	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,13	28,73
7	CREDITÁ S.A. CFI	2,72	38,07
8	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,78	38,94
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,80	39,34
10	FINANC ALFA S.A. CFI	2,83	39,75
11	PORTOSEG S.A. CFI	2,88	40,52
12	SINOSSERRA S/A - SCFI	2,94	41,54
13	SANTANA S.A. - CFI	3,34	48,33
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,51	51,36
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,69	54,48
16	BCO DO BRASIL S.A.	3,72	55,08
17	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,87	57,69
18	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,12	62,34
19	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,34	66,56
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,48	69,12
21	BCO BANESTES S.A.	4,48	69,20
22	OMNI SA CFI	4,68	73,04
23	BCO BRADESCO S.A.	5,07	81,05

24	BCO RENDIMENTO S.A.	5,12	82,16
25	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,41	88,21
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,44	88,88
27	CENTROCREC S.A. CFI	5,55	91,29
28	BANCO ORIGINAL	5,62	92,71
29	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,07	102,83
30	FINAMAX S.A. CFI	6,36	109,54
31	BCO LOSANGO S.A.	7,14	128,84
32	KREDILIG S.A. - CFI	8,03	152,65
33	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,17	156,73
34	BANCO CBSS	8,21	157,77
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	8,28	159,62
36	BCO DAYCOVAL S.A	8,35	161,85
37	GOLCREC S/A - CFI	8,56	168,00
38	SOROCRE CFI S.A.	8,80	175,27
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,42	194,66
40	SEFFF S.A. - CFI	10,85	244,35
41	LECCA CFI S.A.	11,12	254,40
42	GAZINCREC S.A. SCFI	11,18	256,90
43	CREDIARE CFI S.A.	11,25	259,59
44	ESTRELA MINEIRA	11,34	262,89
45	SAX S.A. CFI	11,44	266,82
46	REALIZE CFI S.A.	12,12	294,64
47	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,31	302,79
48	BANCO SEMEAR	12,32	303,07
49	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,43	307,83
50	PORTOCRE CFI S.A. - CFI	12,69	319,44
51	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,83	325,48
52	AGORACRE CFI S/A SCFI	13,51	357,65
53	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,70	366,59
54	NEGRESCO S.A. - CFI	13,80	371,97
55	MIDWAY S.A. - SCFI	15,69	474,79
56	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99

57	BCO AGIBANK S.A.	18,07	634,17
58	BCO BMG S.A.	18,77	688,29
59	FACTA S.A. CFI	21,04	889,23
60	CREFISA S.A. CFI	21,67	952,19
61	JBCRED S.A. SCFI	25,32	1400,68
62	MIDWAY S.A. - SCFI	15,70	475,26
63	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
64	BCO AGIBANK S.A.	18,17	641,34
65	BCO BMG S.A.	19,11	715,42
66	FACTA S.A. CFI	21,31	915,79
67	CREFISA S.A. CFI	21,53	938,09
68	JBCRED S.A. SCFI	25,82	1474,40

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

Tipo: Prefixado

Período: de 21/06/2019 a
27/06/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,68	8,49
2	BCO CITIBANK S.A.	0,80	10,07
3	BCO FIBRA S.A.	0,97	12,26
4	BCO MIZUHO S.A.	0,98	12,40
5	BCO DO BRASIL S.A.	1,05	13,30
6	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,69
7	BCO GUANABARA S.A.	1,23	15,85
8	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,24	15,97
9	BCO PINE S.A.	1,30	16,76
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,34	17,25
11	BCO MUFGBRASIL S.A.	1,38	17,89
12	BCO SOFISA S.A.	1,40	18,13
13	BCO SAFRA S.A.	1,44	18,74

14	BCO BRADESCO S.A.	1,48	19,33
15	BCO BMG S.A.	1,51	19,72
16	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,53	19,92
17	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,57	20,59
18	BCO DAYCOVAL S.A.	1,60	21,05
19	FINANSINOS S.A. CFI	1,64	21,50
20	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,72	22,74
21	BCO BS2 S.A.	1,73	22,79
22	SANTINVEST S.A. - CFI	1,97	26,37
23	BCO TRICURY S.A.	1,99	26,62
24	BANCO INBURSA	2,05	27,62
25	BCO HONDA S.A.	2,06	27,67
26	BANCO SEMEAR	2,07	27,80
27	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,19	29,64
28	BCO TRIANGULO S.A.	2,33	31,77
29	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,35	32,19
30	LECCA CFI S.A.	2,53	34,94
31	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,54	35,18
32	BRK S.A. CFI	2,55	35,33
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,62	36,36
34	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,63	36,55
35	BCO ARBI S.A.	2,79	39,16
36	BCO BANESTES S.A.	2,86	40,19
37	SANTANA S.A. - CFI	3,22	46,27
38	GOLCRED S/A - CFI	3,59	52,71
39	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,67	72,85
40	SENFF S.A. - CFI	4,78	75,19
41	PORTOSEG S.A. CFI	5,08	81,23
42	DIRECAO S.A. CFI	5,60	92,25

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP