

Análise de Custo do Crédito

18 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 28/06/2019 a 04/07/2019

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 66,83% a.a. na última semana analisada para 66,14% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 69,98% a.a. para 69,71% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
21/06/2019	27/06/2019	66,83	60,82	70,84	55,08	66,56	81,05	69,12	62,34
28/06/2019	04/07/2019	66,14	61,31	69,36	57,99	64,63	78,68	65,18	64,22

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/05/2019	06/06/2019	69,98	61,37	75,71	58,13	64,61	88,67	73,11	65,35
07/06/2019	04/07/2019	69,71	61,86	74,95	57,58	66,14	88,52	70,23	66,08

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial subiu de 322,63% a.a. para 324,04% a.a.. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 323,42% 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
21/06/2019	27/06/2019	322,63	293,12	342,31	297,55	288,69	296,58	420,69	309,66
28/06/2019	04/07/2019	324,04	301,77	338,88	317,10	286,44	293,90	417,52	305,22

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/05/2019	06/06/2019	322,94	294,47	341,92	303,06	285,89	295,32	420,47	309,96
07/06/2019	04/07/2019	323,42	296,18	341,59	305,94	286,41	294,77	421,26	308,73

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 25,38% a.a. para 24,76% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 25,56% 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
21/06/2019	27/06/2019	25,38	24,83	25,75	13,30	36,36	19,33	35,18	22,74
28/06/2019	04/07/2019	24,76	23,52	25,58	10,27	36,77	22,39	31,99	22,37

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
10/05/2019	06/06/2019	26,59	25,76	27,14	13,66	37,86	23,82	34,13	23,48
07/06/2019	04/07/2019	25,56	25,21	25,80	13,57	36,84	21,71	32,85	22,83

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, retraindo de 14,60% a.a. para 14,03% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
21/06/2019	27/06/2019	14,60	13,96	15,03	3,78	25,05	9,25	23,87	12,42
28/06/2019	04/07/2019	14,03	12,55	15,03	0,96	25,34	12,15	20,98	12,15

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,79% a.a., abaixo dos 4,17% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,23% a.a. (ante 4,21% 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
21/06/2019	27/06/2019	4,17	4,15	4,18	3,03	5,27	3,71	4,65	4,17
28/06/2019	04/07/2019	3,79	4,35	3,41	2,46	6,24	3,49	4,09	2,65

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/05/2019	06/06/2019	4,21	4,65	3,91	3,30	6,01	3,78	4,21	3,75
07/06/2019	04/07/2019	4,23	4,27	4,21	2,69	5,85	3,61	4,43	4,60

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	12,6	317,1	1,6	20,5	3,9	58,0
C.E.F	1,8	23,3	11,9	286,4	1,6	20,3	4,2	64,6
Itaú/Unibanco	1,5	19,9	12,4	305,2	2,1	28,7	4,2	64,2
Bradesco	1,3	17,4	12,1	293,9	1,4	18,5	5,0	78,7
Santander	1,5	19,4	14,7	417,5	1,5	18,8	4,3	65,2
Média Total	1,5	20,2	12,7	324,0	1,6	21,4	4,3	66,1

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	0,8	10,3	1,2	1,2	2,4	32,7	1,6	21,4	0,2	2,5
C.E.F	2,6	36,8	1,6	1,6	-	-	2,5	34,1	0,51	6,2
Santander	2,3	32,0	1,8	1,8	3,1	43,3	1,3	17,3	0,33	4,1
Itaú - Unibanco	1,7	22,4	1,7	1,7	3,3	47,1	1,7	22,1	0,22	2,7
Bradesco	1,7	22,4	1,6	1,6	3,3	48,3	1,4	17,6	0,29	3,5
Média Total	1,8	24,8	1,5	1,5	3,0	42,8	1,7	22,5	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	0,08	0,96	0,41	5,03	1,65	21,70	0,89	11,22	-0,54	-6,29
C.E.F	1,90	25,34	0,87	10,95	-	-	1,73	22,85	-0,23	-2,73
Santander	1,60	20,98	1,01	12,82	2,31	31,53	0,60	7,44	-0,41	-4,81
Itaú - Unibanco	0,96	12,15	0,92	11,62	2,53	34,96	0,94	11,88	-0,52	-6,06
Bradesco	0,96	12,15	0,81	10,16	2,60	36,07	0,62	7,70	-0,45	-5,27
Média Total	1,10	14,32	0,80	10,12	2,27	30,95	0,96	12,09	-0,43	-5,04

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **28/06/2019 a 04/07/2019**, 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 **28/06/2019 a
04/07/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	AVISTA S.A. CFI	1,07	13,66
3	BCO OURINVEST S.A.	1,13	14,46
4	BCO SAFRA S.A.	1,23	15,81
5	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,21
6	BCO BS2 S.A.	1,64	21,49
7	BCO TRICURY S.A.	1,82	24,23
8	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,83	24,31
9	BANCO BRADESCARD	1,95	26,07
10	HS FINANCEIRA	1,95	26,10
11	BANCO PAN	2,11	28,42
12	BCO GUANABARA S.A.	2,11	28,44
13	PORTOSEG S.A. CFI	2,50	34,53
14	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,54	35,18
15	BCO A.J. RENNER S.A.	2,57	35,66
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,66	36,96
17	SOCINAL S.A. CFI	3,10	44,25
18	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,16	45,21
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,45	50,31
20	SANTANA S.A. - CFI	3,75	55,48
21	CREDITÁ S.A. CFI	3,82	56,78
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,82	56,78
23	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,87	57,73
24	BCO DO BRASIL S.A.	3,89	57,99

25	FINANC ALFA S.A. CFI	3,98	59,65
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,22	64,22
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,24	64,63
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,27	65,18
29	BCO RENDIMENTO S.A.	4,33	66,29
30	BCO BANESTES S.A.	4,58	71,16
31	OMNI SA CFI	4,94	78,26
32	BCO BRADESCO S.A.	4,96	78,68
33	FINAMAX S.A. CFI	5,27	85,27
34	BANCO ORIGINAL	5,41	88,27
35	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,46	89,29
36	CENTROCREC S.A. CFI	5,69	94,32
37	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,29	107,95
38	BCO LOSANGO S.A.	6,67	116,98
39	KREDILIG S.A. - CFI	7,96	150,78
40	BANCO CBSS	8,07	153,76
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	8,19	157,22
42	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,34	161,38
43	GOLCRED S/A - CFI	8,36	162,17
44	SOROCRED CFI S.A.	8,99	180,81
45	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,13	185,44
46	ESTRELA MINEIRA	11,04	251,30
47	SAX S.A. CFI	11,20	257,40
48	GAZINCRED S.A. SCFI	11,28	260,69
49	SEFFF S.A. - CFI	11,32	261,97
50	LECCA CFI S.A.	11,41	265,65
51	CREDIARE CFI S.A.	11,93	286,83
52	REALIZE CFI S.A.	12,18	297,23
53	BANCO SEMEAR	12,32	303,25
54	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,39	306,32
55	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,49	310,49
56	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,71	320,28
57	PORTOCRED S.A. - CFI	12,71	320,43

58	AGORACRED S/A SCFI	13,22	343,91
59	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,44	354,01
60	NEGRESCO S.A. - CFI	13,79	371,38
61	BCO DAYCOVAL S.A	15,19	445,97
62	MIDWAY S.A. - SCFI	15,67	473,76
63	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
64	BCO AGIBANK S.A.	17,55	596,40
65	BCO BMG S.A.	18,91	699,51
66	FACTA S.A. CFI	21,65	950,13
67	CREFISA S.A. CFI	21,79	965,47
68	JBCRED S.A. SCFI	26,43	1568,04

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

Tipo: Prefixado

Período: de 28/06/2019
a 04/07/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,68	8,42
2	BCO DO BRASIL S.A.	0,82	10,27
3	BCO MUFGBRASIL S.A.	0,96	12,09
4	INTESA SANPAOLO BRASIL S.A. BM	0,98	12,41
5	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,67
6	BCO PINE S.A.	1,25	16,13
7	BCO SAFRA S.A.	1,40	18,17
8	BCO DAYCOVAL S.A	1,46	19,00
9	BCO SOFISA S.A.	1,60	21,04
10	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,63	21,34
11	BANCO INBURSA	1,65	21,70
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,70	22,37
13	BCO BRADESCO S.A.	1,70	22,39
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,70	22,43

15	BANCO SEMEAR	1,84	24,46
16	LECCA CFI S.A.	1,84	24,51
17	BCO GUANABARA S.A.	2,14	28,88
18	AMAGGI S.A. CFI	2,14	28,90
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,23	30,25
20	CARUANA SCFI	2,33	31,90
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,34	31,99
22	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,36	32,37
23	BCO BANESTES S.A.	2,39	32,80
24	ATRIA S.A. - CFI	2,49	34,35
25	BCO ARBI S.A.	2,63	36,52
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,64	36,77
27	BCO HONDA S.A.	2,77	38,85
28	GOLCRED S/A - CFI	2,93	41,35
29	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,94	41,52
30	PORTOSEG S.A. CFI	3,02	42,83
31	SANTANA S.A. - CFI	3,50	51,08
32	FINANSINOS S.A. CFI	3,58	52,56
33	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,59	52,62
34	BCO TRIANGULO S.A.	3,65	53,69
35	BRK S.A. CFI	3,66	53,93
36	SENFF S.A. - CFI	4,11	62,21
37	DIRECAO S.A. CFI	4,52	69,91

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP