

Análise de Custo do Crédito

30 de agosto de 2018

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 10/08/2018 a 16/08/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 75,96% a.a., de nossa última leitura, para 73,20% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,03% a.a. para 71,83% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/08/2018	09/08/2018	75,96	68,75	80,77	66,40	71,09	101,15	66,29	74,87
10/08/2018	16/08/2018	73,20	67,73	76,85	65,01	70,45	94,77	64,81	70,96

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/08/2018	09/08/2018	72,03	65,57	76,33	59,45	71,69	89,73	67,93	71,32
10/08/2018	16/08/2018	71,83	66,09	75,65	61,10	71,07	89,49	66,86	70,62

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 311,63% a.a. para 313,50% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 311,27% a.a. (ante 311,24% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/08/2018	09/08/2018	311,63	295,65	322,28	288,21	303,09	282,35	422,16	262,34
10/08/2018	16/08/2018	313,50	298,77	323,32	289,27	308,26	281,20	422,59	266,17

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/08/2018	09/08/2018	311,24	297,70	320,27	288,44	306,97	277,90	418,76	264,15
10/08/2018	16/08/2018	311,27	297,83	320,23	288,38	307,28	277,50	418,90	264,30

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 29,21% a.a. para 31,36% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 30,78% 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
03/08/2018	09/08/2018	29,21	40,46	25,46	13,74	40,46	24,67	28,56	23,15
10/08/2018	16/08/2018	31,36	40,27	28,38	15,14	40,27	25,20	34,18	25,77

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
03/08/2018	09/08/2018	31,00	42,83	27,06	14,16	42,83	24,63	32,73	23,81
10/08/2018	16/08/2018	30,78	41,94	27,06	14,30	41,94	24,70	32,67	23,82

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 28,47% a.a. para 30,62% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/08/2018	09/08/2018	28,47	39,72	24,72	-	39,72	23,93	27,82	22,41
10/08/2018	16/08/2018	30,62	39,53	27,64	-	39,53	24,46	33,44	25,03

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,41% a.a., ficando abaixo dos 4,84% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,34% a.a. (ante 4,30% 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
03/08/2018	09/08/2018	4,84	5,05	4,70	3,40	6,69	4,41	3,88	5,82
10/08/2018	16/08/2018	4,41	5,11	3,94	3,44	6,77	3,71	3,48	4,64

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/08/2018	09/08/2018	4,30	4,54	4,13	3,21	5,87	3,79	4,09	4,52
10/08/2018	16/08/2018	4,34	4,68	4,12	3,23	6,14	3,82	4,01	4,51

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	21,6	12,0	289,3	1,7	22,4	4,3	65,0
C.E.F	-	-	12,4	308,3	1,8	23,2	4,5	70,5
Itaú/Unibanco	1,6	21,6	11,4	266,2	2,5	34,4	4,6	71,0
Bradesco	1,6	20,9	11,8	281,2	1,6	21,3	5,7	94,8
Santander	1,4	18,6	14,8	422,6	1,6	20,5	4,3	64,8
Média Total	1,6	20,7	12,5	313,5	1,8	24,4	4,7	73,2

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	-	-	-	14,9	2,5	34,3	2,0	27,0	0,28	3,4
C.E.F	2,9	40,3	2,0	26,7	-	-	3,6	52,4	0,55	6,8
Santander	1,9	25,8	1,7	22,6	3,6	52,0	1,5	19,7	0,38	4,6
Itaú - Unibanco	1,9	25,2	1,7	21,9	4,1	62,2	1,3	17,0	0,3	3,7
Bradesco	2,5	34,2	2,2	29,2	2,7	37,9	1,5	19,2	0,29	3,5
Média Total	2,3	31,4	1,9	23,1	3,2	46,6	2,0	27,1	0,36	4,4

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	-	-	-	-	1,75	23,14	1,27	16,35	-0,46	-5,38
C.E.F	2,12	28,63	1,25	16,08	-	-	2,83	39,78	-0,19	-2,26
Santander	1,19	15,25	0,98	12,42	2,81	39,45	0,77	9,64	-0,36	-4,24
Itaú - Unibanco	1,15	14,71	0,93	11,75	3,37	48,84	0,58	7,19	-0,44	-5,15
Bradesco	1,74	23,00	1,42	18,44	1,98	26,53	0,73	9,12	-0,45	-5,27
Média Total	1,55	20,40	1,15	14,67	2,48	34,14	1,24	15,88	-0,38	-4,47

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **10/08/2018** a **16/08/2018**, 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 **10/08/2018** a
16/08/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,43	5,33
2	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,25
3	BCO SAFRA S.A.	1,43	18,53
4	BCO BS2 S.A.	1,54	20,16
5	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,55	20,29
6	BCO RENDIMENTO S.A.	1,67	21,96
7	BANCOOB	1,68	22,18
8	BCO TRICURY S.A.	2,01	26,98
9	BANCO PAN	2,12	28,63
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,80	39,36
11	BCO A.J. RENNER S.A.	2,83	39,73
12	DIRECAO S.A. CFI	3,11	44,36
13	BCO GUANABARA S.A.	3,15	45,04
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,29	47,45
15	PORTOSEG S.A. CFI	3,82	56,89
16	HS FINANCEIRA	3,87	57,72
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,97	59,63
18	FINANC ALFA S.A. CFI	4,09	61,68
19	SANTANA S.A. - CFI	4,19	63,57
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,25	64,81
21	BCO DO BRASIL S.A.	4,26	65,01
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,31	65,92
23	BCO BANESTES S.A.	4,31	65,95

24	BANCO ORIGINAL	4,53	70,17
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,54	70,45
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,57	70,96
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,19	83,56
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,50	90,18
29	CENTROCREC S.A. CFI	5,54	90,96
30	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,66	93,71
31	BCO BRADESCO S.A.	5,71	94,77
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,04	102,23
33	OMNI SA CFI	6,56	114,45
34	FINAMAX S.A. CFI	7,02	125,84
35	KREDILIG S.A. - CFI	7,53	138,97
36	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,42	163,90
37	GOLCREC S/A - CFI	8,60	168,98
38	BCO LOSANGO S.A.	8,73	173,16
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,14	185,67
40	BANCO CBSS	9,36	192,62
41	BCO DAYCOVAL S.A	10,53	232,53
42	SEFFF S.A. - CFI	10,71	239,12
43	GAZINCREC S.A. SCFI	11,21	257,88
44	CREDIARE CFI S.A.	11,59	272,75
45	SAX S.A. CFI	11,60	273,09
46	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,65	275,13
47	REALIZE CFI S.A.	11,81	281,66
48	ESTRELA MINEIRA	11,88	284,78
49	BANCO SEMEAR	11,92	286,07
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,34	304,10
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,35	304,38
52	PARANA BCO S.A.	12,88	327,91
53	PORTOCREDC S.A. - CFI	12,89	328,23
54	AGORACREDC S/A SCFI	13,46	354,91
55	SOROCREDC CFI S.A.	13,46	355,14
56	LECCA CFI S.A.	13,57	360,56

57	NEGRESCO S.A. - CFI	13,90	376,57
58	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,03	383,43
59	MIDWAY S.A. - SCFI	15,48	462,50
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	16,06	496,99
61	BCO AGIBANK S.A.	18,57	672,27
62	BCO BMG S.A.	18,68	680,57
63	CREFISA S.A. CFI	20,50	837,09
64	FACTA S.A. CFI	21,47	931,43
65	JBCRED S.A. SCFI	27,23	1698,90

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

Tipo: Prefixado

Período: de 10/08/2018 a
16/08/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	SCANIA BCO S.A.	0,48	5,86
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,92	11,63
3	BCO CITIBANK S.A.	0,94	11,87
4	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,03	13,07
5	BCO DO BRASIL S.A.	1,18	15,14
6	BCO ABC BRASIL S.A.	1,20	15,35
7	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,28	16,46
8	BCO SAFRA S.A.	1,37	17,79
9	AMAGGI S.A. CFI	1,41	18,32
10	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,49	19,49
11	BANCO MONEO S.A.	1,53	20,01
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,72	22,70
13	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,74	22,93
14	BCO DAYCOVAL S.A	1,78	23,53
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,82	24,12
16	BCO BRADESCO S.A.	1,89	25,20
17	BCO TRICURY S.A.	1,93	25,72

18	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,93	25,77
19	BCO GUANABARA S.A.	2,01	27,00
20	GAZINCRED S.A. SCFI	2,16	29,30
21	BCO SOFISA S.A.	2,24	30,45
22	BCO BANESTES S.A.	2,28	30,99
23	SANTINVEST S.A. - CFI	2,29	31,15
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,48	34,18
25	PORTOSEG S.A. CFI	2,75	38,55
26	BCO HONDA S.A.	2,76	38,66
27	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,77	38,83
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,86	40,27
29	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,04	43,15
30	ATRIA S.A. - CFI	3,20	45,98
31	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,24	46,62
32	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,36	48,65
33	BCO ARBI S.A.	3,49	50,91
34	BCO TRIANGULO S.A.	3,54	51,82
35	FACTA S.A. CFI	3,57	52,31
36	BCO A.J. RENNER S.A.	3,85	57,35
37	SEFFF S.A. - CFI	4,84	76,41
38	BANCO SEMEAR	5,38	87,45
39	BRK S.A. CFI	7,10	127,77
40	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	8,00	151,76

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP