

Análise de Custo do Crédito

04 de outubro 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 14/09/2018 a 20/09/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 75,51% a.a., de nossa última leitura, para 72,79% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,48% a.a. para 72,40% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/09/2018	13/09/2018	75,51	69,09	79,80	66,41	71,76	95,99	70,70	72,71
14/09/2018	20/09/2018	72,79	67,80	76,11	64,37	71,23	89,71	71,31	67,32

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/09/2018	13/09/2018	72,48	66,65	76,36	63,29	70,01	91,71	66,74	70,64
14/09/2018	20/09/2018	72,40	66,66	76,22	63,16	70,16	90,70	68,04	69,91

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 312,33% a.a. para 310,85% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 311,31% a.a. (ante 311,84% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/09/2018	13/09/2018	312,33	298,31	321,68	289,51	307,10	289,58	421,31	254,15
14/09/2018	20/09/2018	310,85	299,51	318,41	289,22	309,80	284,82	418,93	251,48

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/09/2018	13/09/2018	311,84	298,06	321,02	288,28	307,85	281,27	419,80	261,99
14/09/2018	20/09/2018	311,31	298,21	320,04	288,27	308,16	281,99	419,07	259,05

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 31,37% a.a. para 30,24% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 30,23% 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
07/09/2018	13/09/2018	31,37	43,76	27,23	16,11	43,76	23,18	35,69	22,83
14/09/2018	20/09/2018	30,24	42,29	26,22	14,07	42,29	21,66	35,32	21,67

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
07/09/2018	13/09/2018	30,38	42,48	26,34	14,99	42,48	23,52	32,51	22,99
14/09/2018	20/09/2018	30,23	42,52	26,14	14,77	42,52	23,42	32,64	22,35

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, indo de 30,63% a.a. para 29,50% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/09/2018	13/09/2018	30,63	43,02	26,49	-	43,02	22,44	34,95	22,09
14/09/2018	20/09/2018	29,50	41,55	25,48	-	41,55	20,92	34,58	20,93

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,43% a.a., ficando abaixo dos 4,65% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,46% a.a. (ante 4,45% 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
07/09/2018	13/09/2018	4,65	4,36	4,85	3,10	5,62	3,87	4,85	5,83
14/09/2018	20/09/2018	4,43	4,31	4,51	3,30	5,32	4,27	4,29	4,98

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/09/2018	13/09/2018	4,45	4,72	4,27	3,32	6,11	3,96	4,09	4,75
14/09/2018	20/09/2018	4,46	4,74	4,27	3,39	6,10	4,04	4,10	4,66

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	1,7	21,7	12,0	289,2	1,7	22,2	4,2	64,4
C.E.F	-	-	12,5	309,8	1,8	23,1	4,6	71,2
Itaú/Unibanco	1,6	21,6	11,0	251,5	2,3	31,7	4,4	67,3
Bradesco	1,6	20,5	11,9	284,8	1,6	21,0	5,5	89,7
Santander	1,5	19,2	14,7	418,9	1,6	20,9	4,6	71,3
Média Total	1,6	20,7	12,4	310,9	1,8	23,8	4,7	72,8

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	-	-	-	13,6	2,5	34,5	1,9	25,9	0,27	3,3
C.E.F	3,0	42,3	1,9	26,0	-	-	3,6	52,0	0,43	5,3
Santander	1,7	21,7	1,7	22,7	3,5	51,2	1,6	20,5	0,41	5,0
Itaú - Unibanco	1,7	21,7	1,7	22,8	4,1	61,0	1,3	17,0	0,35	4,3
Bradesco	2,6	35,3	1,9	25,9	2,8	39,9	1,5	19,3	0,35	4,3
Média Total	2,2	30,2	1,8	22,2	3,2	46,6	2,0	26,9	0,362	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	-	-	-	-	1,76	23,29	1,20	15,39	-0,47	-5,50
C.E.F	2,24	30,45	1,20	15,39	-	-	2,81	39,45	-0,31	-3,66
Santander	0,91	11,48	0,98	12,42	2,77	38,80	0,82	10,30	-0,33	-3,89
Itaú - Unibanco	0,91	11,48	0,98	12,42	3,31	47,81	0,58	7,19	-0,39	-4,58
Bradesco	1,81	24,02	1,20	15,39	2,10	28,32	0,74	9,25	-0,39	-4,58
Média Total	1,47	19,36	1,09	13,90	2,49	34,25	1,23	15,80	-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 **14/09/2018 a 20/09/2018**, 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 **14/09/2018 a
20/09/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,35	17,44
2	BCO SAFRA S.A.	1,42	18,40
3	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
4	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,62	21,28
5	BCO GUANABARA S.A.	1,73	22,84
6	BANCOOB	2,09	28,15
7	BCO RENDIMENTO S.A.	2,28	31,05
8	BCO A.J. RENNER S.A.	2,61	36,24
9	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,04	43,29
10	PORTOSEG S.A. CFI	3,14	44,97
11	CREDITÁ S.A. CFI	3,26	47,00
12	FINANSINOS S.A. CFI	3,32	47,91
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,64	53,55
14	FINANC ALFA S.A. CFI	3,91	58,41
15	HS FINANCEIRA	3,95	59,18
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,00	60,16
17	PARATI - CFI S.A.	4,05	61,12
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,07	61,34
19	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,16	63,11
20	BCO DO BRASIL S.A.	4,23	64,37
21	BANCO ORIGINAL	4,26	64,97
22	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,38	67,32
23	BCO BANESTES S.A.	4,41	67,94

24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,58	71,23
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,59	71,31
26	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,11	81,83
27	BCO BRADESCO S.A.	5,48	89,71
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,66	93,56
29	CENTROCREC S.A. CFI	5,74	95,38
30	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,88	98,58
31	OMNI SA CFI	6,32	108,56
32	SANTANA S.A. - CFI	6,74	118,66
33	FINAMAX S.A. CFI	7,09	127,41
34	BCO DAYCOVAL S.A	7,28	132,26
35	KREDILIG S.A. - CFI	7,59	140,67
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	7,97	151,06
37	BCO LOSANGO S.A.	8,30	160,41
38	GOLCRED S/A - CFI	8,36	162,09
39	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,51	166,58
40	CREDIARE CFI S.A.	9,39	193,67
41	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,55	198,76
42	BANCO CBSS	9,69	203,51
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11,24	258,96
44	REALIZE CFI S.A.	11,29	260,98
45	SEFF S.A. - CFI	11,51	269,76
46	SAX S.A. CFI	11,58	272,23
47	ESTRELA MINEIRA	11,70	277,21
48	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,98	288,61
49	BANCO SEMEAR	12,21	298,30
50	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,43	307,79
51	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,46	309,32
52	AGORACRED S/A SCFI	13,22	343,63
53	NEGRESCO S.A. - CFI	13,71	367,30
54	SOROCRED CFI S.A.	13,72	367,66
55	LECCA CFI S.A.	13,86	374,66
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,88	375,51

57	PORTOCRED S.A. - CFI	14,03	383,31
58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,45	460,64
59	PARANA BCO S.A.	15,46	461,42
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
61	BCO BMG S.A.	17,64	602,31
62	BCO AGIBANK S.A.	18,75	686,09
63	CREFISA S.A. CFI	20,63	849,12
64	FACTA S.A. CFI	21,34	918,79
65	JBCRED S.A. SCFI	25,93	1490,22

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

Tipo: Prefixado

Período: de 14/09/2018 a
20/09/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,78	9,74
2	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,87	10,95
3	BANCOOB	0,88	11,11
4	BCO DO BRASIL S.A.	1,10	14,07
5	NEGRESCO S.A. - CFI	1,12	14,25
6	BCO CITIBANK S.A.	1,16	14,81
7	DEUTSCHE BANK S.A. BCO ALEMAO	1,19	15,32
8	BCO CATERPILLAR S.A.	1,22	15,61
9	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,27	16,33
10	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,37	17,73
11	BCO GUANABARA S.A.	1,42	18,38
12	BCO DAYCOVAL S.A.	1,52	19,78
13	BANCO MONEO S.A.	1,53	19,99
14	BCO SAFRA S.A.	1,53	20,02
15	BCO BRADESCO S.A.	1,65	21,66
16	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,65	21,67
17	OMNI SA CFI	1,67	22,02

18	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,69	22,26
19	BCO BS2 S.A.	1,71	22,54
20	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,91	25,42
21	CARUANA SCFI	2,05	27,53
22	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,07	27,92
23	GAZINCRED S.A. SCFI	2,11	28,49
24	BANCO SEMEAR	2,12	28,64
25	BCO SOFISA S.A.	2,48	34,17
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,55	35,32
27	BCO BANESTES S.A.	2,55	35,32
28	BCO BMG S.A.	2,58	35,79
29	BCO ARBI S.A.	2,63	36,48
30	BANCO INBURSA	2,70	37,75
31	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,91	41,05
32	PORTOSEG S.A. CFI	2,96	41,90
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,98	42,29
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,01	42,73
35	BRK S.A. CFI	3,01	42,74
36	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,01	42,82
37	BCO A.J. RENNER S.A.	3,22	46,30
38	DIRECAO S.A. CFI	4,08	61,66
39	BCO TRIANGULO S.A.	4,35	66,72
40	SEFFF S.A. - CFI	4,77	74,84
41	BCO CREFISA S.A.	5,71	94,80
42	BCO HONDA S.A.	7,60	140,97

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP