

Análise de Custo do Crédito

06 de setembro 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 17/08/2018 a 23/08/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 73,20% a.a., de nossa última leitura, para 72,29% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 71,83% a.a. para 72,20% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/08/2018	16/08/2018	73,20	67,73	76,85	65,01	70,45	94,77	64,81	70,96
17/08/2018	23/08/2018	72,29	65,42	76,88	59,51	71,33	94,99	65,38	70,26

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/08/2018	16/08/2018	71,83	66,09	75,65	61,10	71,07	89,49	66,86	70,62
17/08/2018	23/08/2018	72,20	66,41	76,06	61,58	71,24	91,37	66,24	70,56

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 313,50% a.a. para 312,17% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 311,10% a.a. (ante 311,27% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/08/2018	16/08/2018	313,50	298,77	323,32	289,27	308,26	281,20	422,59	266,17
17/08/2018	23/08/2018	312,17	298,33	321,40	287,45	309,21	279,78	419,84	264,58

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/08/2018	16/08/2018	311,27	297,83	320,23	288,38	307,28	277,50	418,90	264,30
17/08/2018	23/08/2018	311,10	297,83	319,95	288,14	307,52	277,52	418,03	264,29

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 31,36% a.a. para 29,64% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 30,59% 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
10/08/2018	16/08/2018	31,36	40,27	28,38	15,14	40,27	25,20	34,18	25,77
17/08/2018	23/08/2018	29,64	43,34	25,08	13,80	43,34	22,57	31,62	21,04

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
10/08/2018	16/08/2018	30,78	41,94	27,06	14,30	41,94	24,70	32,67	23,82
17/08/2018	23/08/2018	30,59	42,12	26,75	14,15	42,12	24,11	32,48	23,66

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, indo de 30,62% a.a. para 28,90% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/08/2018	16/08/2018	30,62	39,53	27,64	-	39,53	24,46	33,44	25,03
17/08/2018	23/08/2018	28,90	42,60	24,34	-	42,60	21,83	30,88	20,30

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,15% a.a., ficando abaixo dos 4,41% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,32% a.a. (ante 4,34% 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
10/08/2018	16/08/2018	4,41	5,11	3,94	3,44	6,77	3,71	3,48	4,64
17/08/2018	23/08/2018	4,15	4,08	4,20	3,47	4,69	3,94	4,14	4,52

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/08/2018	16/08/2018	4,34	4,68	4,12	3,23	6,14	3,82	4,01	4,51
17/08/2018	23/08/2018	4,32	4,60	4,14	3,24	5,95	3,84	4,08	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	1,7	21,7	12,0	287,5	1,7	22,1	4,0	59,5
C.E.F	-	-	12,5	309,2	1,8	23,3	4,6	71,3
Itaú/Unibanco	1,6	21,1	11,4	264,6	2,5	34,0	4,5	70,3
Bradesco	1,6	20,9	11,8	279,8	1,6	21,2	5,7	95,0
Santander	1,4	18,0	14,7	419,8	1,6	20,4	4,3	65,4
Média Total	1,6	20,4	12,5	312,2	1,8	24,2	4,6	72,3

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	-	-	-	15,4	2,3	31,9	1,7	21,9	0,29	3,5
C.E.F	3,1	43,3	2,0	26,3	-	-	3,6	52,5	0,38	4,7
Santander	1,6	21,0	1,8	23,6	3,5	50,3	1,8	24,2	0,37	4,5
Itaú - Unibanco	1,7	22,6	1,7	22,2	4,0	60,5	1,3	17,2	0,32	3,9
Bradesco	2,3	31,6	2,0	26,1	2,7	38,0	1,5	18,9	0,34	4,1
Média Total	2,2	29,6	1,8	22,7	3,1	45,2	2,0	26,9	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	-	-	-	-	1,59	20,84	0,93	11,75	-0,45	-5,27
C.E.F	2,31	31,53	1,22	15,66	-	-	2,84	39,94	-0,36	-4,24
Santander	0,86	10,82	1,04	13,22	2,71	37,83	1,08	13,76	-0,37	-4,35
Itaú - Unibanco	0,97	12,28	0,94	11,88	3,28	47,30	0,59	7,31	-0,42	-4,93
Bradesco	1,58	20,70	1,21	15,53	1,98	26,53	0,71	8,86	-0,40	-4,70
Média Total	1,43	18,83	1,10	14,07	2,39	32,77	1,23	15,80	-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 **17/08/2018 a 23/08/2018**, 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 **17/08/2018 a
23/08/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,09	1,03
2	BCO OURINVEST S.A.	1,26	16,25
3	BANCOOB	1,42	18,39
4	BCO SAFRA S.A.	1,43	18,60
5	BCO BS2 S.A.	1,65	21,64
6	BCO SOFISA S.A.	1,99	26,68
7	BANCO PAN	2,13	28,73
8	BCO A.J. RENNER S.A.	2,61	36,22
9	PORTOSEG S.A. CFI	2,78	39,04
10	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,09	44,06
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,11	44,33
12	BARIGUI S.A. CFI	3,12	44,59
13	HS FINANCEIRA	3,51	51,30
14	FINANC ALFA S.A. CFI	3,74	55,35
15	CREDITÁ S.A. CFI	3,74	55,36
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,92	58,70
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,94	58,93
18	BCO DO BRASIL S.A.	3,97	59,51
19	SANTANA S.A. - CFI	3,99	60,00
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,28	65,38
21	BCO BANESTES S.A.	4,40	67,73
22	BANCO ORIGINAL	4,46	68,75
23	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,53	70,26
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,59	71,33

25	BCO RENDIMENTO S.A.	5,11	81,91
26	PARATI - CFI S.A.	5,19	83,61
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,50	90,03
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,51	90,33
29	CENTROCREC S.A. CFI	5,71	94,74
30	BCO BRADESCO S.A.	5,72	94,99
31	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,85	97,75
32	OMNI SA CFI	6,41	110,83
33	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,76	119,32
34	FINAMAX S.A. CFI	6,89	122,40
35	KREDILIG S.A. - CFI	7,58	140,34
36	GOLCRED S/A - CFI	7,88	148,42
37	BANCO CBSS	8,45	164,56
38	BCO LOSANGO S.A.	8,51	166,54
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,62	169,62
40	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,71	172,31
41	SEFFF S.A. - CFI	10,91	246,28
42	GAZINCRED S.A. SCFI	11,22	258,19
43	CREDIARE CFI S.A.	11,23	258,82
44	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,61	273,64
45	SAX S.A. CFI	11,63	274,55
46	REALIZE CFI S.A.	11,69	276,66
47	BANCO SEMEAR	11,92	286,25
48	ESTRELA MINEIRA	12,13	294,86
49	PORTOCRED S.A. - CFI	12,33	303,56
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,35	304,52
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,36	305,00
52	PARANA BCO S.A.	12,78	323,25
53	AGORACRED S/A SCFI	13,19	342,28
54	LECCA CFI S.A.	13,86	374,55
55	NEGRESKO S.A. - CFI	13,91	377,03
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,97	380,13
57	SOROCRED CFI S.A.	13,97	380,43

58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,51	464,11
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	16,06	496,99
60	BCO DAYCOVAL S.A	17,79	613,11
61	BCO BMG S.A.	18,04	632,08
62	BCO AGIBANK S.A.	19,28	729,66
63	CREFISA S.A. CFI	20,53	840,36
64	FACTA S.A. CFI	22,33	1022,78
65	JBCRED S.A. SCFI	26,80	1627,83

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

Tipo: Prefixado

Período: de 17/08/2018 a
23/08/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,93	11,77
2	BCO VOTORANTIM S.A.	0,94	11,87
3	BCO DO BRASIL S.A.	1,08	13,80
4	BANCO RANDON S.A.	1,32	17,01
5	BCO GUANABARA S.A.	1,35	17,48
6	SCANIA BCO S.A.	1,39	17,95
7	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,44	18,78
8	BCO BMG S.A.	1,50	19,60
9	BCO SOFISA S.A.	1,53	20,04
10	BCO DAYCOVAL S.A	1,59	20,85
11	BANCO MONEO S.A.	1,60	20,92
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,60	21,04
13	BCO SAFRA S.A.	1,62	21,28
14	BCO BRADESCO S.A.	1,71	22,57
15	BCO BS2 S.A.	1,71	22,63
16	BCO ABC BRASIL S.A.	1,73	22,88
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,88	25,05

18	BCO TRICURY S.A.	1,97	26,32
19	GAZINCRED S.A. SCFI	2,03	27,27
20	LECCA CFI S.A.	2,09	28,18
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,26	30,69
22	BANCO SEMEAR	2,27	30,88
23	SANTINVEST S.A. - CFI	2,29	31,24
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,32	31,62
25	BCO BANESTES S.A.	2,37	32,38
26	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,38	32,55
27	CARUANA SCFI	2,43	33,36
28	BCO HONDA S.A.	2,48	34,10
29	ATRIA S.A. - CFI	2,69	37,52
30	PORTOSEG S.A. CFI	2,88	40,61
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,05	43,34
32	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,17	45,45
33	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,23	46,40
34	BCO TRIANGULO S.A.	3,54	51,74
35	SANTANA S.A. - CFI	3,64	53,53
36	DIRECAO S.A. CFI	3,81	56,70
37	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,97	59,57
38	SENFF S.A. - CFI	4,62	71,94

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP