

Análise de Custo do Crédito

13 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 24/08/2018 a 30/08/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 72,29% a.a., de nossa última leitura, para 69,88% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,20% a.a. para 72,41% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/08/2018	23/08/2018	72,29	65,42	76,88	59,51	71,33	94,99	65,38	70,26
24/08/2018	30/08/2018	69,88	63,92	73,85	61,21	66,62	86,15	66,78	68,62

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/08/2018	23/08/2018	72,20	66,41	76,06	61,58	71,24	91,37	66,24	70,56
24/08/2018	30/08/2018	72,41	66,81	76,15	63,17	70,46	92,26	65,43	70,75

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 312,17% a.a. para 311,36% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 311,35% a.a. (ante 311,10% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/08/2018	23/08/2018	312,17	298,33	321,40	287,45	309,21	279,78	419,84	264,58
24/08/2018	30/08/2018	311,36	297,28	320,75	286,44	308,12	278,96	419,13	264,17

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/08/2018	23/08/2018	311,10	297,83	319,95	288,14	307,52	277,52	418,03	264,29
24/08/2018	30/08/2018	311,35	297,70	320,45	288,01	307,38	278,15	419,13	264,06

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 29,64% a.a. para 30,04% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 30,47% a.a. (ante 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
17/08/2018	23/08/2018	29,64	43,34	25,08	13,80	43,34	22,57	31,62	21,04
24/08/2018	30/08/2018	30,04	44,18	25,33	13,44	44,18	22,03	34,25	19,70

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
17/08/2018	23/08/2018	30,59	42,12	26,75	14,15	42,12	24,11	32,48	23,66
24/08/2018	30/08/2018	30,47	42,26	26,53	13,58	42,26	23,83	32,77	23,00

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 28,90% a.a. para 29,30% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/08/2018	23/08/2018	28,90	42,60	24,34	-	42,60	21,83	30,88	20,30
24/08/2018	30/08/2018	29,30	43,44	24,59	-	43,44	21,29	33,51	18,96

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,54% a.a., ficando abaixo dos 4,15% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,31% a.a. (ante 4,32% 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
17/08/2018	23/08/2018	4,15	4,08	4,20	3,47	4,69	3,94	4,14	4,52
24/08/2018	30/08/2018	4,54	5,00	4,23	3,58	6,42	4,32	4,13	4,23

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/08/2018	23/08/2018	4,32	4,60	4,14	3,24	5,95	3,84	4,08	4,51
24/08/2018	30/08/2018	4,31	4,61	4,11	3,25	5,96	3,93	3,94	4,47

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	21,4	11,9	286,4	1,7	21,9	4,1	61,2
C.E.F	-	-	12,4	308,1	1,8	23,1	4,4	66,6
Itaú/Unibanco	1,7	21,7	11,4	264,2	2,5	33,7	4,5	68,6
Bradesco	1,6	20,6	11,7	279,0	1,6	20,9	5,3	86,2
Santander	1,4	17,9	14,7	419,1	1,6	20,6	4,4	66,8
Média Total	1,6	20,4	12,4	311,4	1,8	24,0	4,5	69,9

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	-	-	-	13,5	2,4	33,2	1,9	25,5	0,29	3,6
C.E.F	3,1	44,2	1,9	25,9	-	-	3,6	52,0	0,52	6,4
Santander	1,5	19,7	1,7	22,8	3,4	49,7	1,6	21,3	0,35	4,2
Itaú - Unibanco	1,7	22,0	1,7	22,0	4,0	59,7	1,6	21,6	0,35	4,3
Bradesco	2,5	34,3	2,0	27,2	2,9	40,1	1,5	19,1	0,34	4,1
Média Total	2,2	30,0	1,8	22,2	3,2	45,7	2,0	27,9	0,37	4,5

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	-	-	-	-	1,68	22,13	1,17	14,98	-0,45	-5,27
C.E.F	2,36	32,30	1,20	15,39	-	-	2,81	39,45	-0,22	-2,61
Santander	0,77	9,64	0,98	12,42	2,68	37,35	0,88	11,09	-0,39	-4,58
Itaú - Unibanco	0,93	11,75	0,93	11,75	3,24	46,61	0,90	11,35	-0,39	-4,58
Bradesco	1,75	23,14	1,29	16,63	2,11	28,48	0,73	9,12	-0,40	-4,70
Média Total	1,45	19,21	1,10	14,05	2,43	33,35	1,30	16,74	-0,37	-4,35

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **24/08/2018 a 30/08/2018**, 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 **24/08/2018 a
30/08/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,04	0,45
2	BCO SAFRA S.A.	1,45	18,79
3	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,53	20,03
4	BCO BS2 S.A.	1,76	23,25
5	BCO GUANABARA S.A.	1,89	25,18
6	BANCO PAN	2,11	28,53
7	BANCOOB	2,30	31,42
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,32	31,69
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,72	37,96
10	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,04	43,26
11	BARIGUI S.A. CFI	3,12	44,59
12	BCO MAXINVEST S.A.	3,23	46,45
13	HS FINANCEIRA	3,45	50,25
14	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,46	50,38
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,47	50,58
16	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,68	54,32
17	CREDITÁ S.A. CFI	3,76	55,79
18	FINANC ALFA S.A. CFI	3,85	57,39
19	PORTOSEG S.A. CFI	3,94	59,02
20	BCO DO BRASIL S.A.	4,06	61,21
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,35	66,62
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,35	66,78
23	BCO BANESTES S.A.	4,42	68,03
24	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,45	68,62

25	BANCO ORIGINAL	4,55	70,57
26	BCO RENDIMENTO S.A.	5,11	81,80
27	SANTANA S.A. - CFI	5,12	82,08
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,18	83,25
29	BCO BRADESCO S.A.	5,31	86,15
30	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,51	90,35
31	CENTROCREC S.A. CFI	5,71	94,71
32	OMNI SA CFI	6,25	107,01
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,72	118,18
34	FINAMAX S.A. CFI	7,04	126,29
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	7,31	133,04
36	KREDILIG S.A. - CFI	7,59	140,49
37	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,76	145,08
38	BCO DAYCOVAL S.A	7,77	145,39
39	BANCO CBSS	7,90	149,14
40	BCO LOSANGO S.A.	8,09	154,34
41	GOLCRED S/A - CFI	8,18	156,95
42	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,40	163,31
43	SEFFF S.A. - CFI	10,77	241,35
44	CREDIARE CFI S.A.	11,04	251,48
45	GAZINCREC S.A. SCFI	11,14	255,28
46	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,34	262,73
47	ESTRELA MINEIRA	11,45	267,32
48	REALIZE CFI S.A.	11,51	269,66
49	SAX S.A. CFI	11,56	271,53
50	BANCO SEMEAR	11,87	284,30
51	PORTOCREDC S.A. - CFI	12,29	301,66
52	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,33	303,73
53	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,48	310,20
54	SOROCREDC CFI S.A.	12,87	327,34
55	AGORACREDC S/A SCFI	13,42	353,01
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,59	361,49
57	NEGRESCO S.A. - CFI	13,86	374,95

58	LECCA CFI S.A.	13,92	377,94
59	MIDWAY S.A. - SCFI	15,55	466,30
60	PARANA BCO S.A.	15,61	469,88
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	16,01	494,50
62	BCO BMG S.A.	18,10	636,15
63	BCO AGIBANK S.A.	19,21	723,39
64	CREFISA S.A. CFI	20,57	843,58
65	FACTA S.A. CFI	22,34	1023,82
66	JBCRED S.A. SCFI	26,22	1535,69

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

Tipo: Prefixado

Período: de 24/08/2018 a
30/08/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO OURINVEST S.A.	0,73	9,14
2	BANCOOB	0,82	10,34
3	BCO DO BRASIL S.A.	1,06	13,44
4	BCO ABC BRASIL S.A.	1,16	14,79
5	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,27	16,35
6	BCO PINE S.A.	1,31	16,97
7	BCO DAYCOVAL S.A.	1,37	17,70
8	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,51	19,70
9	BCO SAFRA S.A.	1,52	19,91
10	BCO SOFISA S.A.	1,59	20,89
11	BANCO MONEO S.A.	1,60	20,92
12	BCO BMG S.A.	1,60	20,95
13	FINANC ALFA S.A. CFI	1,62	21,32
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,64	21,55
15	BCO BRADESCO S.A.	1,67	22,03
16	BCO BS2 S.A.	1,71	22,63
17	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,83	24,37

18	OMNI SA CFI	1,96	26,22
19	ATRIA S.A. - CFI	2,01	26,94
20	BCO GUANABARA S.A.	2,04	27,47
21	BCO TRICURY S.A.	2,07	27,90
22	LECCA CFI S.A.	2,09	28,18
23	FINANSINOS S.A. CFI	2,12	28,58
24	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,17	29,44
25	SANTINVEST S.A. - CFI	2,29	31,16
26	GAZINCRED S.A. SCFI	2,36	32,24
27	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,49	34,25
28	BCO ARBI S.A.	2,61	36,30
29	BANCO SEMEAR	2,63	36,53
30	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,64	36,71
31	BCO HONDA S.A.	2,66	37,02
32	PORTOSEG S.A. CFI	2,84	39,88
33	BRK S.A. CFI	3,03	43,08
34	BCO A.J. RENNER S.A.	3,03	43,13
35	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,07	43,66
36	SOCINAL S.A. CFI	3,07	43,77
37	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,10	44,18
38	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,24	46,55
39	SANTANA S.A. - CFI	3,24	46,65
40	BCO BANESTES S.A.	3,25	46,77
41	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,81	56,56
42	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,93	58,78
43	BCO TRIANGULO S.A.	4,10	61,99
44	DIRECAO S.A. CFI	4,26	64,94
45	BCO RENDIMENTO S.A.	4,56	70,77
46	BCO CREFISA S.A.	5,37	87,34

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP