

Análise de Custo do Crédito

01 de novembro 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 12/10/2018 a 18/10/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 75,16% a.a., de nossa última leitura, para 74,89% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,19% a.a. para 72,06% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2018	11/10/2018	75,16	68,08	79,89	64,36	71,79	98,40	70,13	71,14
12/10/2018	18/10/2018	74,89	68,06	79,45	63,77	72,34	97,42	73,07	67,87

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2018	11/10/2018	72,19	66,85	75,74	63,58	70,12	90,47	67,72	69,04
12/10/2018	18/10/2018	72,06	66,65	75,67	63,05	70,24	90,76	68,19	68,07

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 310,79% a.a. para 312,38% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 310,46% a.a. (ante 310,45% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2018	11/10/2018	310,79	297,02	319,98	289,13	304,90	297,13	422,05	240,76
12/10/2018	18/10/2018	312,38	298,94	321,34	288,63	309,24	299,41	421,56	243,04

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2018	11/10/2018	310,45	298,16	318,65	288,86	307,45	287,76	420,13	248,08
12/10/2018	18/10/2018	310,46	298,28	318,58	288,68	307,88	289,72	420,18	245,85

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 29,33% a.a. para 29,76% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 29,64% 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
05/10/2018	11/10/2018	29,33	42,73	24,86	15,79	42,73	22,52	30,60	21,47
12/10/2018	18/10/2018	29,76	41,86	25,73	17,99	41,86	21,50	36,13	19,55

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
05/10/2018	11/10/2018	29,63	42,72	25,27	14,91	42,72	22,39	31,59	21,82
12/10/2018	18/10/2018	29,64	42,54	25,35	15,28	42,54	22,26	32,15	21,64

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 28,59% a.a. para 29,02% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2018	11/10/2018	28,59	41,99	24,12	-	41,99	21,78	29,86	20,73
12/10/2018	18/10/2018	29,02	41,12	24,99	-	41,12	20,76	35,39	18,81

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,58% a.a., ficando abaixo dos 4,66% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,46% a.a. (ante 4,44% 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
05/10/2018	11/10/2018	4,66	5,46	4,13	3,76	7,15	4,56	4,10	3,73
12/10/2018	18/10/2018	4,58	4,21	4,83	3,71	4,70	4,48	4,17	5,85

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/10/2018	11/10/2018	4,44	4,77	4,22	3,42	6,13	4,18	4,35	4,12
12/10/2018	18/10/2018	4,46	4,67	4,32	3,45	5,90	4,27	4,43	4,26

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	21,8	12,0	288,6	1,7	22,3	4,2	63,8
C.E.F	-	-	12,5	309,2	1,7	23,0	4,6	72,3
Itaú/Unibanco	1,6	21,5	10,8	243,0	2,4	32,2	4,4	67,9
Bradesco	1,6	20,2	12,2	299,4	1,6	20,6	5,8	97,4
Santander	1,5	19,5	14,8	421,6	1,6	21,0	4,7	73,1
Média Total	1,6	20,8	12,5	312,4	1,8	23,8	4,8	74,9

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	-	-	-	15,1	2,4	33,4	1,9	25,7	0,3	3,7
C.E.F	3,0	41,9	1,6	20,6	-	-	3,6	52,7	0,38	4,7
Santander	1,5	19,6	1,6	21,0	3,5	50,6	1,6	20,7	0,48	5,9
Itaú - Unibanco	1,6	21,5	1,7	22,3	4,1	61,4	1,6	20,9	0,37	4,5
Bradesco	2,6	36,1	2,0	27,4	2,8	38,6	1,5	18,9	0,34	4,2
Média Total	2,2	29,8	1,7	21,3	3,2	46,0	2,0	27,8	0,374	4,6

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	-	-	-	-	1,69	22,28	1,18	15,12	-0,44	-5,15
C.E.F	2,22	30,15	0,83	10,43	-	-	2,85	40,10	-0,36	-4,24
Santander	0,76	9,51	0,86	10,82	2,73	38,16	0,84	10,56	-0,26	-3,08
Itaú - Unibanco	0,90	11,35	0,95	12,01	3,33	48,16	0,85	10,69	-0,37	-4,35
Bradesco	1,86	24,75	1,30	16,77	2,02	27,12	0,71	8,86	-0,40	-4,70
Média Total	1,44	18,94	0,99	12,51	2,44	33,59	1,29	16,57	-0,37	-4,30

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **12/10/2018 a 18/10/2018**, 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 **12/10/2018 a
18/10/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,35	17,47
2	BCO SAFRA S.A.	1,38	17,90
3	BCO BS2 S.A.	1,64	21,52
4	BANCO PAN	1,92	25,62
5	BCO TRICURY S.A.	2,07	27,89
6	BANCO VIPAL	2,39	32,80
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,70	37,73
8	PORTOSEG S.A. CFI	2,85	40,05
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,87	40,39
10	CREDITÁ S.A. CFI	3,02	42,98
11	BCO GUANABARA S.A.	3,10	44,33
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,26	46,95
13	SANTANA S.A. - CFI	3,34	48,24
14	FINANC ALFA S.A. CFI	3,70	54,67
15	HS FINANCEIRA	3,77	55,86
16	DIRECAO S.A. CFI	3,84	57,12
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,04	60,86
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,14	62,77
19	BCO DO BRASIL S.A.	4,20	63,77
20	BCO BANESTES S.A.	4,26	64,92
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,41	67,87
22	BANCO ORIGINAL	4,52	69,95
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,64	72,34
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,68	73,07

25	PARANA BCO S.A.	5,04	80,42
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,19	83,44
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,41	88,16
28	PARATI - CFI S.A.	5,61	92,43
29	BCO BRADESCO S.A.	5,83	97,42
30	CENTROCREC S.A. CFI	5,90	98,87
31	OMNI SA CFI	6,20	105,79
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,56	114,45
33	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,61	115,52
34	FINAMAX S.A. CFI	7,12	128,21
35	GOLCRED S/A - CFI	7,75	145,01
36	KREDILIG S.A. - CFI	7,98	151,38
37	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,32	160,79
38	BCO LOSANGO S.A.	8,57	168,09
39	BANCO CBSS	8,74	173,44
40	GAZINCRED S.A. SCFI	9,39	193,62
41	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,67	202,80
42	SEFFF S.A. - CFI	11,15	255,51
43	REALIZE CFI S.A.	11,66	275,70
44	SAX S.A. CFI	11,67	276,00
45	CREDIARE CFI S.A.	11,80	281,41
46	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,03	290,90
47	ESTRELA MINEIRA	12,14	295,57
48	BCO DAYCOVAL S.A	12,16	296,14
49	BANCO SEMEAR	12,23	299,37
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,34	303,87
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,42	307,35
52	PORTOCRED S.A. - CFI	13,49	356,56
53	AGORACRED S/A SCFI	13,55	359,37
54	NEGRESCO S.A. - CFI	13,80	371,84
55	LECCA CFI S.A.	13,81	372,17
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,89	376,31
57	SOROCRED CFI S.A.	14,64	415,05

58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,67	473,53
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO BMG S.A.	18,76	686,89
61	CREFISA S.A. CFI	20,35	823,58
62	BCO AGIBANK S.A.	20,81	866,32
63	FACTA S.A. CFI	20,83	868,72
64	JBCRED S.A. SCFI	27,11	1679,17

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

Tipo: Prefixado

Período: de 12/10/2018 a
18/10/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,82	10,31
2	BCO ABC BRASIL S.A.	1,17	14,96
3	BCO DO BRASIL S.A.	1,39	17,99
4	BCO SAFRA S.A.	1,39	18,05
5	BCO PINE S.A.	1,46	19,02
6	BCO GUANABARA S.A.	1,46	19,04
7	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,50	19,55
8	BANCO MONEO S.A.	1,53	19,99
9	BCO DAYCOVAL S.A.	1,61	21,07
10	BCO BS2 S.A.	1,63	21,40
11	BCO BRADESCO S.A.	1,64	21,50
12	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,80	23,80
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,81	23,98
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,86	24,69
15	BCO BANESTES S.A.	1,94	25,95
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,96	26,27
17	BCO BMG S.A.	1,99	26,66
18	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,02	27,15

19	CARUANA SCFI	2,12	28,67
20	LECCA CFI S.A.	2,19	29,71
21	BANCO SEMEAR	2,25	30,57
22	SANTINVEST S.A. - CFI	2,29	31,16
23	BCO HONDA S.A.	2,32	31,69
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,60	36,13
25	SANTANA S.A. - CFI	2,68	37,37
26	BCO A.J. RENNER S.A.	2,92	41,21
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,96	41,86
28	FINANSINOS S.A. CFI	2,98	42,26
29	PORTOSEG S.A. CFI	3,04	43,21
30	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,30	65,63
31	BCO TRIANGULO S.A.	4,44	68,50
32	BCO CREFISA S.A.	4,49	69,39
33	DIRECAO S.A. CFI	4,55	70,60
34	SENFF S.A. - CFI	4,78	75,15
35	BCO VR S.A.	5,79	96,50

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP