

## Análise de Custo do Crédito

22 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 02/11/2018 a 08/11/2018

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 70,80% a.a., de nossa última leitura, para 73,08% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 71,66% a.a. para 72,87% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2018	25/10/2018	70,80	65,31	74,46	58,79	71,83	90,25	67,19	65,95
02/11/2018	08/11/2018	73,08	68,29	76,28	62,65	73,93	91,15	70,11	67,58

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2018	25/10/2018	71,66	66,15	75,34	61,94	70,36	90,87	67,37	67,79
02/11/2018	08/11/2018	72,87	67,25	76,61	62,33	72,17	92,40	69,29	68,14

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 309,81% a.a. para 312,95% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 310,83% a.a. (ante 310,26% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2018	25/10/2018	309,81	298,01	317,68	287,26	308,76	296,41	413,13	243,50
02/11/2018	08/11/2018	312,95	298,90	322,31	289,69	308,11	295,24	419,85	251,85

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2018	25/10/2018	310,26	297,98	318,44	288,29	307,67	292,04	419,02	244,26
02/11/2018	08/11/2018	310,83	298,19	319,26	288,72	307,66	294,20	419,05	244,52

## 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 29,29% a.a. para 28,02% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 29,29% 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
19/10/2018	25/10/2018	29,29	42,62	24,84	15,22	42,62	21,19	33,87	19,46
02/11/2018	08/11/2018	28,02	36,74	25,12	14,67	36,74	24,59	30,62	20,14

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
19/10/2018	25/10/2018	29,55	42,34	25,29	15,51	42,34	22,15	32,10	21,61
02/11/2018	08/11/2018	29,29	41,54	25,21	15,92	41,54	22,19	32,28	21,16

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, indo de 28,55% a.a. para 27,28% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2018	25/10/2018	28,55	41,88	24,10	-	41,88	20,45	33,13	18,72
02/11/2018	08/11/2018	27,28	36,00	24,38	-	36,00	23,85	29,88	19,40

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 5,00% a.a., ficando acima dos 4,88% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,59% a.a. (ante 4,54% 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
19/10/2018	25/10/2018	4,88	4,94	4,84	3,74	6,13	4,38	4,34	5,79
02/11/2018	08/11/2018	5,00	5,20	4,87	3,61	6,79	3,67	5,21	5,72

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/10/2018	25/10/2018	4,54	4,77	4,39	3,48	6,06	4,32	4,45	4,40
02/11/2018	08/11/2018	4,59	4,79	4,46	3,48	6,10	4,25	4,57	4,56

## 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	21,6	12,0	289,7	1,7	22,5	4,1	62,7
C.E.F	-	-	12,4	308,1	1,7	22,6	4,7	73,9
Itaú/Unibanco	1,6	21,6	11,1	251,9	2,4	33,3	4,4	67,6
Bradesco	1,3	16,7	12,1	295,2	1,6	20,3	5,6	91,2
Santander	1,5	19,4	14,7	419,9	1,7	22,6	4,5	70,1
<b>Média Total</b>	<b>1,5</b>	<b>19,8</b>	<b>12,5</b>	<b>312,9</b>	<b>1,8</b>	<b>24,3</b>	<b>4,7</b>	<b>73,1</b>

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	-	-	-	15,5	2,5	34,1	1,6	21,5	0,3	3,6
C.E.F	2,6	36,7	1,8	23,2	-	-	3,6	52,6	0,55	6,8
Santander	1,5	20,1	1,7	21,8	3,4	50,1	1,7	22,0	0,46	5,7
Itaú - Unibanco	1,9	24,6	1,6	21,3	3,9	57,7	1,3	16,4	0,3	3,7
Bradesco	2,3	30,6	1,9	25,1	2,7	38,3	1,4	18,2	0,42	5,2
<b>Média Total</b>	<b>2,1</b>	<b>28,0</b>	<b>1,7</b>	<b>21,4</b>	<b>3,1</b>	<b>45,0</b>	<b>1,9</b>	<b>26,2</b>	<b>0,406</b>	<b>5,0</b>

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	-	-	-	-	1,73	22,85	0,90	11,35	-0,44	-5,15
C.E.F	1,90	25,34	1,01	12,82	-	-	2,85	40,10	-0,19	-2,26
Santander	0,80	10,03	0,92	11,62	2,70	37,67	0,93	11,75	-0,28	-3,31
Itaú - Unibanco	1,11	14,16	0,88	11,09	3,13	44,75	0,53	6,55	-0,44	-5,15
Bradesco	1,51	19,70	1,15	14,71	2,00	26,82	0,67	8,34	-0,32	-3,77
<b>Média Total</b>	<b>1,33</b>	<b>17,31</b>	<b>0,99</b>	<b>12,56</b>	<b>2,39</b>	<b>32,77</b>	<b>1,18</b>	<b>15,06</b>	<b>-0,33</b>	<b>-3,94</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **02/11/2018 a 08/11/2018**, 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 **02/11/2018 a  
08/11/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO LA NACION ARGENTINA	0,00	0,00
2	BCO SAFRA S.A.	1,33	17,20
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,35	17,45
4	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,51	19,72
5	BANCO INTER	1,71	22,58
6	BCO TRICURY S.A.	1,93	25,72
7	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,02	27,13
8	TODESCREDI S/A - CFI	2,04	27,39
9	BANCO PAN	2,09	28,17
10	CREDITÁ S.A. CFI	2,11	28,50
11	BCO GUANABARA S.A.	2,25	30,54
12	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,26	30,72
13	BANCO BRADESCARD	2,27	30,85
14	BCO BS2 S.A.	2,51	34,66
15	BCO A.J. RENNER S.A.	2,89	40,73
16	FINANSINOS S.A. CFI	3,20	45,92
17	SOCINAL S.A. CFI	3,41	49,48
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,43	49,85
19	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,46	50,39
20	HS FINANCEIRA	3,51	51,20
21	PORTOSEG S.A. CFI	3,52	51,48
22	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,55	51,95
23	BCO DO BRASIL S.A.	4,14	62,65
24	FINANC ALFA S.A. CFI	4,21	64,01

25	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,24	64,54
26	BCO BANESTES S.A.	4,27	65,14
27	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,40	67,58
28	SANTANA S.A. - CFI	4,46	68,84
29	BCO DAYCOVAL S.A	4,49	69,46
30	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,53	70,11
31	BANCO ORIGINAL	4,65	72,59
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,72	73,93
33	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,46	89,18
34	BCO BRADESCO S.A.	5,55	91,15
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,63	92,85
36	OMNI SA CFI	5,78	96,19
37	CENTROCREC S.A. CFI	5,86	97,95
38	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,25	106,92
39	FINAMAX S.A. CFI	6,42	110,95
40	KREDILIG S.A. - CFI	7,29	132,54
41	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,19	157,27
42	GOLCRED S/A - CFI	8,29	160,10
43	BCO LOSANGO S.A.	8,58	168,53
44	BANCO CBSS	9,21	187,72
45	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,27	189,59
46	GAZINCRED S.A. SCFI	11,00	249,70
47	SAX S.A. CFI	11,13	254,66
48	SENFF S.A. - CFI	11,28	260,67
49	REALIZE CFI S.A.	11,75	279,18
50	CREDIARE CFI S.A.	11,77	280,12
51	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,89	284,98
52	BANCO SEMEAR	12,11	294,01
53	ESTRELA MINEIRA	12,31	302,65
54	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,38	305,81
55	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,44	308,51
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,31	347,94
57	AGORACRED S/A SCFI	13,48	356,08

58	PORTOCRED S.A. - CFI	13,50	357,24
59	LECCA CFI S.A.	13,72	367,65
60	NEGRESKO S.A. - CFI	13,80	371,66
61	SOROCRED CFI S.A.	13,97	380,07
62	MIDWAY S.A. - SCFI	15,66	473,11
63	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
64	BCO AGIBANK S.A.	18,81	691,25
65	BCO BMG S.A.	19,11	715,15
66	CREFISA S.A. CFI	20,34	821,99
67	FACTA S.A. CFI	21,60	945,06
68	JBCRED S.A. SCFI	27,08	1674,50

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

Tipo: Prefixado

Período: de 02/11/2018 a  
08/11/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CITIBANK S.A.	0,79	9,93
2	BCO ABC BRASIL S.A.	1,08	13,73
3	BCO VOTORANTIM S.A.	1,13	14,39
4	BCO DO BRASIL S.A.	1,15	14,67
5	BCO PINE S.A.	1,35	17,40
6	BCO SAFRA S.A.	1,49	19,42
7	BCO DO EST. DO PA S.A.	1,50	19,54
8	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,54	20,14
9	BCO DAYCOVAL S.A.	1,68	22,09
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,68	22,09
11	BCO TRICURY S.A.	1,79	23,67
12	AMAGGI S.A. CFI	1,81	24,04
13	BCO BRADESCO S.A.	1,85	24,59
14	BCO SOFISA S.A.	1,86	24,68
15	BCO BANESTES S.A.	1,87	24,82

16	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,97	26,38
17	BANCO SEMEAR	1,98	26,45
18	LECCA CFI S.A.	1,99	26,71
19	SANTINVEST S.A. - CFI	2,09	28,20
20	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,20	29,89
21	ATRIA S.A. - CFI	2,23	30,36
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,25	30,62
23	GAZINCRED S.A. SCFI	2,32	31,75
24	BRK S.A. CFI	2,39	32,76
25	BCO HONDA S.A.	2,47	34,01
26	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,48	34,12
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,64	36,74
28	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,66	37,08
29	TODESCREDI S/A - CFI	2,73	38,20
30	SANTANA S.A. - CFI	2,89	40,84
31	PORTOSEG S.A. CFI	2,91	41,09
32	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,05	43,33
33	BCO ARBI S.A.	3,07	43,66
34	CARUANA SCFI	3,55	52,04
35	SOCINAL S.A. CFI	4,06	61,18
36	BCO BMG S.A.	4,07	61,32
37	BCO TRIANGULO S.A.	4,27	65,17
38	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,35	66,78
39	SENFF S.A. - CFI	4,45	68,65
40	BCO CREFISA S.A.	5,79	96,59
41	BCO VR S.A.	6,26	107,19

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP