

## Análise de Custo do Crédito

06 de dezembro 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 16/11/2018 a 22/11/2018

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 72,66% a.a., de nossa última leitura, para 71,52% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 73,32% a.a. para 72,59% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/11/2018	15/11/2018	72,66	66,60	76,71	63,58	69,61	93,59	64,51	72,03
16/11/2018	22/11/2018	71,52	63,87	76,63	58,68	69,05	89,14	64,76	75,99

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/11/2018	15/11/2018	73,32	67,27	77,36	62,63	71,90	94,16	69,00	68,91
16/11/2018	22/11/2018	72,59	66,42	76,71	61,49	71,35	92,31	67,93	69,88

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 317,55% a.a. para 315,82% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 313,70% a.a. (ante 312,70% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/11/2018	15/11/2018	317,55	299,07	329,87	290,01	308,12	306,11	420,88	262,61
16/11/2018	22/11/2018	315,82	296,62	328,62	289,67	303,57	298,15	422,26	265,45

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/11/2018	15/11/2018	312,70	298,39	322,24	288,94	307,83	298,86	419,49	248,35
16/11/2018	22/11/2018	313,70	298,31	323,96	289,05	307,56	299,06	419,54	253,29

## 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 subiu de 28,24% a.a. para 28,63% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 28,70% 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
09/11/2018	15/11/2018	28,24	40,18	24,26	13,44	40,18	24,41	27,15	21,21
16/11/2018	22/11/2018	28,63	39,44	25,03	12,26	39,44	21,68	32,97	20,44

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
09/11/2018	15/11/2018	28,90	41,09	24,84	15,42	41,09	22,34	31,21	20,96
16/11/2018	22/11/2018	28,70	40,74	24,69	14,72	40,74	22,35	30,92	20,80

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 27,50% a.a. para 27,89% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/11/2018	15/11/2018	27,50	39,44	23,52	0,00	39,44	23,67	26,41	20,47
16/11/2018	22/11/2018	27,89	38,70	24,29	0,00	38,70	20,94	32,23	19,70

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 5,44% a.a., ficando acima dos 4,73% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,72% a.a. (ante 4,63% 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
09/11/2018	15/11/2018	4,73	5,53	4,20	4,32	6,73	4,58	3,91	4,11
16/11/2018	22/11/2018	5,44	4,55	6,04	4,08	5,01	5,89	5,65	6,59

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/11/2018	15/11/2018	4,63	4,84	4,49	3,58	6,10	4,27	4,48	4,71
16/11/2018	22/11/2018	4,72	4,86	4,62	3,69	6,04	4,50	4,57	4,79

**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	289,7	1,7	21,9	3,9	58,7
C.E.F	-	-	12,3	303,6	1,7	22,6	4,5	69,1
Itaú/Unibanco	1,7	21,9	11,4	265,5	2,2	30,5	4,8	76,0
Bradesco	1,3	16,3	12,2	298,2	1,5	20,2	5,5	89,1
Santander	1,5	19,2	14,8	422,3	1,6	21,6	4,3	64,8
<b>Média Total</b>	<b>1,5</b>	<b>19,8</b>	<b>12,5</b>	<b>315,8</b>	<b>1,8</b>	<b>23,3</b>	<b>4,6</b>	<b>71,5</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	-	-	-	14,1	2,4	32,6	1,9	24,7	0,33	4,1
C.E.F	2,8	39,4	1,8	24,7	-	-	3,6	52,8	0,41	5,0
Santander	1,6	20,4	1,7	21,8	3,4	49,8	1,7	22,5	0,53	6,6
Itaú - Unibanco	1,7	21,7	1,7	21,9	4,0	60,1	1,1	14,5	0,48	5,9
Bradesco	2,4	33,0	1,9	24,8	2,9	40,4	1,5	18,9	0,46	5,7
<b>Média Total</b>	<b>2,1</b>	<b>28,6</b>	<b>1,7</b>	<b>21,5</b>	<b>3,2</b>	<b>45,7</b>	<b>2,0</b>	<b>26,7</b>	<b>0,442</b>	<b>5,4</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	-	-	-	-	1,64	21,56	1,12	14,30	-0,41	-4,81
C.E.F	2,07	27,87	1,01	12,82	-	-	2,86	40,27	-0,33	-3,89
Santander	0,82	10,30	0,92	11,62	2,69	37,51	0,97	12,28	-0,21	-2,49
Itaú - Unibanco	0,91	11,48	0,93	11,75	3,26	46,96	0,39	4,78	-0,26	-3,08
Bradesco	1,66	21,84	1,13	14,44	2,13	28,78	0,72	8,99	-0,28	-3,31
<b>Média Total</b>	<b>1,37</b>	<b>17,87</b>	<b>1,00</b>	<b>12,65</b>	<b>2,43</b>	<b>33,39</b>	<b>1,21</b>	<b>15,55</b>	<b>-0,30</b>	<b>-3,52</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **16/11/2018 a 22/11/2018**, 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 **16/11/2018 a  
22/11/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,37	17,78
2	BCO SAFRA S.A.	1,40	18,19
3	BCO RENDIMENTO S.A.	1,50	19,62
4	BANCOOB	1,55	20,31
5	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,55	20,34
6	BANCO PORTO REAL DE INVEST.S.A	1,63	21,37
7	BANCO INTER	1,72	22,65
8	BCO A.J. RENNER S.A.	2,10	28,32
9	BANCO PAN	2,11	28,52
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,33	31,85
11	SANTANA S.A. - CFI	2,73	38,20
12	PORTOSEG S.A. CFI	2,97	42,06
13	BANCO INBURSA	3,05	43,40
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,33	48,08
15	CREDITÁ S.A. CFI	3,57	52,34
16	DIRECAO S.A. CFI	3,81	56,57
17	HS FINANCEIRA	3,89	58,06
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,89	58,13
19	BCO DO BRASIL S.A.	3,92	58,68
20	FINANC ALFA S.A. CFI	4,06	61,28
21	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,13	62,55
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,25	64,76
23	BCO BANESTES S.A.	4,26	64,90
24	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,38	67,25

25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,47	69,05
26	BANCO ORIGINAL	4,57	71,02
27	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,82	75,99
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,89	77,29
29	CENTROCREC S.A. CFI	5,29	85,68
30	BCO BRADESCO S.A.	5,45	89,14
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,51	90,23
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,11	103,70
33	OMNI SA CFI	6,27	107,35
34	FINAMAX S.A. CFI	6,29	108,00
35	KREDILIG S.A. - CFI	7,40	135,43
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	7,44	136,68
37	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,97	150,90
38	BCO LOSANGO S.A.	8,39	162,87
39	GOLCRED S/A - CFI	8,53	167,15
40	BANCO CBSS	8,85	176,64
41	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,93	179,17
42	GAZINCRED S.A. SCFI	11,04	251,26
43	SEFFF S.A. - CFI	11,29	260,95
44	SAX S.A. CFI	11,37	264,02
45	CREDIARE CFI S.A.	11,45	267,33
46	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,50	269,18
47	ESTRELA MINEIRA	11,81	281,65
48	REALIZE CFI S.A.	11,86	283,84
49	BANCO SEMEAR	12,11	294,03
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,42	307,33
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,48	310,01
52	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,29	347,13
53	AGORACRED S/A SCFI	13,46	354,93
54	LECCA CFI S.A.	13,53	358,25
55	NEGRESCO S.A. - CFI	13,78	370,96
56	SOROCRED CFI S.A.	13,84	373,88
57	PORTOCRED S.A. - CFI	13,86	374,71

58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,57	467,45
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO DAYCOVAL S.A	16,28	511,21
61	BCO BMG S.A.	18,75	686,49
62	CREFISA S.A. CFI	20,36	824,34
63	FACTA S.A. CFI	20,55	841,45
64	BCO AGIBANK S.A.	21,07	891,82
65	JBCRED S.A. SCFI	26,39	1561,77

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

Tipo: Prefixado

Período: de 16/11/2018 a  
22/11/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	0,74	9,21
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,78	9,71
3	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,81	10,16
4	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,87	10,94
5	BCO DO BRASIL S.A.	0,97	12,26
6	BCO RENDIMENTO S.A.	1,16	14,87
7	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,23	15,83
8	BCO CITIBANK S.A.	1,27	16,35
9	BCO PINE S.A.	1,39	18,06
10	BANCO MONEO S.A.	1,53	19,99
11	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,56	20,44
12	BCO DAYCOVAL S.A	1,57	20,61
13	BCO GUANABARA S.A.	1,61	21,05
14	BCO BRADESCO S.A.	1,65	21,68
15	BCO FIBRA S.A.	1,65	21,69
16	OMNI SA CFI	1,71	22,61
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,72	22,70
18	BCO BANESTES S.A.	1,73	22,88

19	BCO SAFRA S.A.	1,76	23,33
20	BCO SOFISA S.A.	1,78	23,52
21	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,88	25,06
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,88	25,07
23	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,91	25,45
24	LECCA CFI S.A.	2,07	27,91
25	SANTINVEST S.A. - CFI	2,09	28,20
26	FINANSINOS S.A. CFI	2,11	28,52
27	BANCO SEMEAR	2,17	29,31
28	GAZINCRED S.A. SCFI	2,24	30,38
29	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,40	32,97
30	BCO BMG S.A.	2,60	36,13
31	ATRIA S.A. - CFI	2,65	36,83
32	TODESCREDI S/A - CFI	2,76	38,66
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,81	39,44
34	SOCINAL S.A. CFI	2,97	42,13
35	PORTOSEG S.A. CFI	3,08	43,84
36	BRK S.A. CFI	3,50	51,04
37	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,53	51,70
38	BANCO INBURSA	3,58	52,58
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4,11	62,19
40	BCO TRIANGULO S.A.	4,38	67,18
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,55	70,54
42	DIRECAO S.A. CFI	4,91	77,79
43	SENFF S.A. - CFI	4,94	78,44
44	BCO VR S.A.	5,67	93,75
45	BCO HONDA S.A.	7,69	143,40

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP