

Análise de Custo do Crédito

13 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 23/11/2018 a 29/11/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 71,52% a.a., de nossa última leitura, para 67,24% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,59% a.a. para 71,06% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/11/2018	22/11/2018	71,52	63,87	76,63	58,68	69,05	89,14	64,76	75,99
23/11/2018	29/11/2018	67,24	63,34	69,84	59,42	67,25	79,37	63,57	66,58

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/11/2018	22/11/2018	72,59	66,42	76,71	61,49	71,35	92,31	67,93	69,88
23/11/2018	29/11/2018	71,06	65,48	74,78	60,62	70,33	88,70	66,03	69,63

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 315,82% a.a. para 315,18% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 314,26% a.a. (ante 313,70% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/11/2018	22/11/2018	315,82	296,62	328,62	289,67	303,57	298,15	422,26	265,45
23/11/2018	29/11/2018	315,18	298,63	326,21	289,38	307,87	294,68	419,50	264,46

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/11/2018	22/11/2018	313,70	298,31	323,96	289,05	307,56	299,06	419,54	253,29
23/11/2018	29/11/2018	314,26	298,24	324,94	289,20	307,29	298,12	419,12	257,57

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 28,63% a.a. para 26,97% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 28,47% 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
16/11/2018	22/11/2018	28,63	39,44	25,03	12,26	39,44	21,68	32,97	20,44
23/11/2018	29/11/2018	26,97	40,22	22,55	14,31	40,22	21,84	24,64	21,17

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
16/11/2018	22/11/2018	28,70	40,74	24,69	14,72	40,74	22,35	30,92	20,80
23/11/2018	29/11/2018	28,47	40,50	24,46	13,98	40,50	22,31	30,31	20,76

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também recuou no período, indo de 27,89% a.a. para 26,23% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/11/2018	22/11/2018	27,89	38,70	24,29	0,00	38,70	20,94	32,23	19,70
23/11/2018	29/11/2018	26,23	39,48	21,81	0,00	39,48	21,10	23,90	20,43

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 5,13% a.a., abaixo dos 5,44% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,79% a.a. (ante 4,72% 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
16/11/2018	22/11/2018	5,44	4,55	6,04	4,08	5,01	5,89	5,65	6,59
23/11/2018	29/11/2018	5,13	5,51	4,88	4,37	6,64	4,01	4,48	6,15

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/11/2018	22/11/2018	4,72	4,86	4,62	3,69	6,04	4,50	4,57	4,79
23/11/2018	29/11/2018	4,79	4,99	4,66	3,81	6,18	4,47	4,59	4,92

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	20,9	12,0	289,4	1,6	21,5	4,0	59,4
C.E.F	-	-	12,4	307,9	1,7	22,3	4,4	67,3
Itaú/Unibanco	1,6	21,4	11,4	264,5	2,1	28,7	4,3	66,6
Bradesco	1,2	16,0	12,1	294,7	1,5	19,8	5,0	79,4
Santander	1,4	18,8	14,7	419,5	1,6	21,5	4,2	63,6
Média Total	1,5	19,3	12,5	315,2	1,7	22,8	4,4	67,2

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	-	-	-	14,0	2,3	31,7	1,9	25,4	0,36	4,4
C.E.F	2,9	40,2	1,8	24,3	-	-	3,7	54,3	0,54	6,6
Santander	1,6	21,2	1,6	21,4	3,4	49,3	1,5	18,9	0,5	6,2
Itaú - Unibanco	1,7	21,8	1,6	20,9	3,9	57,9	1,5	19,0	0,33	4,0
Bradesco	1,9	24,6	1,9	25,8	2,8	38,7	1,1	14,2	0,37	4,5
Média Total	2,0	27,0	1,7	21,3	3,1	44,4	1,9	26,4	0,42	5,1

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	-	-	-	-	1,58	20,70	1,16	14,84	-0,38	-4,47
C.E.F	2,12	28,63	1,01	12,82	-	-	2,94	41,58	-0,20	-2,37
Santander	0,87	10,95	0,89	11,22	2,66	37,03	0,72	8,99	-0,24	-2,84
Itaú - Unibanco	0,92	11,62	0,86	10,82	3,14	44,92	0,72	8,99	-0,41	-4,81
Bradesco	1,11	14,16	1,19	15,25	2,02	27,12	0,37	4,53	-0,37	-4,35
Média Total	1,26	16,34	0,99	12,53	2,35	32,15	1,18	15,14	-0,32	-3,77

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **23/11/2018 a 29/11/2018**, 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 **23/11/2018 a
29/11/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1,05	13,30
2	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,22
3	BCO SAFRA S.A.	1,39	17,99
4	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,58	20,69
5	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
6	BCO BS2 S.A.	1,64	21,62
7	BCO BARIGUI INV FIN S/A	1,92	25,58
8	BANCO PAN	2,14	28,96
9	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,23	30,22
10	BCO SOFISA S.A.	2,29	31,18
11	BCO A.J. RENNER S.A.	2,30	31,43
12	BCO TRICURY S.A.	2,35	32,12
13	SOCINAL S.A. CFI	2,81	39,39
14	PORTOSEG S.A. CFI	2,94	41,57
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,11	44,43
16	BANCO INBURSA	3,13	44,72
17	HS FINANCEIRA	3,22	46,28
18	CREDITÁ S.A. CFI	3,56	52,21
19	BCO RENDIMENTO S.A.	3,62	53,23
20	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,64	53,59
21	PARATI - CFI S.A.	3,90	58,21
22	SANTANA S.A. - CFI	3,92	58,70
23	BCO DO BRASIL S.A.	3,96	59,42
24	FINANC ALFA S.A. CFI	4,11	62,06

25	BCO BANESTES S.A.	4,11	62,12
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,19	63,57
27	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,21	64,02
28	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,34	66,58
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,38	67,25
30	BANCO ORIGINAL	4,75	74,45
31	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,88	77,14
32	BCO BRADESCO S.A.	4,99	79,37
33	CENTROCREC S.A. CFI	5,29	85,63
34	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,51	90,42
35	OMNI SA CFI	6,02	101,65
36	FINAMAX S.A. CFI	6,05	102,30
37	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,34	109,03
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,10	127,65
39	KREDILIG S.A. - CFI	7,45	136,85
40	GOLCRED S/A - CFI	7,82	146,86
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	8,13	155,50
42	BANCO CBSS	8,25	158,87
43	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,41	163,67
44	BCO LOSANGO S.A.	8,44	164,34
45	CREDIARE CFI S.A.	10,47	230,16
46	GAZINCRED S.A. SCFI	11,01	250,14
47	ESTRELA MINEIRA	11,05	251,69
48	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,16	255,98
49	SAX S.A. CFI	11,31	261,67
50	SENFF S.A. - CFI	11,31	261,89
51	REALIZE CFI S.A.	11,63	274,54
52	BANCO SEMEAR	11,64	274,84
53	SOROCRED CFI S.A.	12,26	300,49
54	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,33	303,79
55	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,40	306,61
56	AGORACRED S/A SCFI	12,89	328,58
57	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	12,91	329,34

58	PORTOCRED S.A. - CFI	13,06	336,11
59	NEGRESCO S.A. - CFI	13,79	371,27
60	LECCA CFI S.A.	13,85	374,18
61	MIDWAY S.A. - SCFI	15,54	465,98
62	BCO DAYCOVAL S.A	15,67	473,69
63	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
64	BCO BMG S.A.	18,79	689,31
65	CREFISA S.A. CFI	20,58	844,83
66	BCO AGIBANK S.A.	20,59	846,00
67	FACTA S.A. CFI	20,87	872,68
68	JBCRED S.A. SCFI	26,18	1528,24

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

Tipo: Prefixado Período: de 23/11/2018
a 29/11/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MIZUHO S.A.	0,75	9,35
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,77	9,67
3	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,82	10,31
4	BCO CITIBANK S.A.	0,86	10,81
5	BCO DO BRASIL S.A.	1,12	14,31
6	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	1,13	14,42
7	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,18	15,11
8	BCO PINE S.A.	1,26	16,22
9	BANCO RANDON S.A.	1,32	17,05
10	BCO SAFRA S.A.	1,43	18,50
11	BCO DAYCOVAL S.A	1,58	20,73
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,61	21,17
13	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,62	21,30
14	BCO BRADESCO S.A.	1,66	21,84
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,67	22,04

16	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,72	22,65
17	BANCO INBURSA	1,77	23,38
18	BCO GUANABARA S.A.	1,79	23,66
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,79	23,78
20	BCO SOFISA S.A.	1,80	23,87
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,82	24,09
22	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,83	24,33
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1,85	24,64
24	BCO BANESTES S.A.	1,91	25,50
25	SOCINAL S.A. CFI	1,97	26,34
26	STARA FINANCEIRA S.A. - CFI	1,98	26,51
27	BCO RENDIMENTO S.A.	2,12	28,58
28	BANCO SEMEAR	2,12	28,67
29	CARUANA SCFI	2,22	30,11
30	ATRIA S.A. - CFI	2,24	30,39
31	BCO OURINVEST S.A.	2,58	35,80
32	PORTOSEG S.A. CFI	2,76	38,69
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,86	40,22
34	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,91	41,08
35	BCO A.J. RENNER S.A.	3,00	42,57
36	BRK S.A. CFI	3,37	48,84
37	BCO BMG S.A.	3,44	50,13
38	BCO HONDA S.A.	3,57	52,29
39	DIRECAO S.A. CFI	4,00	60,04
40	BCO TRIANGULO S.A.	4,16	63,10
41	SENEFF S.A. - CFI	4,20	63,90
42	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,06	80,79
43	BCO VR S.A.	6,61	115,55
44	SANTANA S.A. - CFI	6,64	116,26

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP