

Análise de Custo do Crédito

28 de janeiro de 2019

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 05/01/2019 a 11/01/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 75,65% a.a., de nossa última leitura, para 75,88% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 71,85% a.a. para 72,49% a.a.

| Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a) | | | | | | | | | |
|--|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|-------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 75,65 | 65,65 | 82,32 | 58,25 | 73,05 | 104,67 | 72,94 | 69,36 |
| 05/01/2019 | 11/01/2019 | 75,88 | 65,34 | 82,91 | 59,64 | 71,04 | 100,08 | 72,99 | 75,66 |

| Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a) | | | | | | | | | |
|---|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|-------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 71,85 | 63,93 | 77,12 | 59,31 | 68,55 | 94,25 | 67,46 | 69,66 |
| 05/01/2019 | 11/01/2019 | 72,49 | 63,68 | 78,36 | 58,52 | 68,84 | 95,55 | 69,16 | 70,38 |

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 323,75% a.a. para 321,83% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 319,46% a.a. (ante 318,60% a.a.).

| Cheque Especial (% a.a) | | | | | | | | | |
|-------------------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|--------|----------|-----------|--------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 323,75 | 308,31 | 334,05 | 305,92 | 310,69 | 290,13 | 420,93 | 291,10 |
| 05/01/2019 | 11/01/2019 | 321,83 | 299,64 | 336,63 | 291,08 | 308,20 | 298,39 | 419,70 | 291,79 |

| Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a) | | | | | | | | | |
|--|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|--------|----------|-----------|--------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 318,60 | 300,17 | 330,90 | 292,74 | 307,59 | 297,08 | 420,32 | 275,29 |
| 05/01/2019 | 11/01/2019 | 319,46 | 300,28 | 332,25 | 292,96 | 307,61 | 295,54 | 420,08 | 281,13 |

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 30,10% a.a. para 28,80% a.a. A média quadrissemanal registrou, assim, o patamar de 28,21% 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 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 30,10 | 38,68 | 27,24 | 12,66 | 38,68 | 22,90 | 35,59 | 23,23 |
| 05/01/2019 | 11/01/2019 | 28,80 | 39,61 | 25,20 | 10,98 | 39,61 | 24,08 | 32,91 | 18,60 |

| 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 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 28,33 | 39,89 | 24,48 | 13,63 | 39,89 | 22,15 | 30,55 | 20,75 |
| 05/01/2019 | 11/01/2019 | 28,21 | 39,61 | 24,42 | 13,14 | 39,61 | 22,47 | 30,15 | 20,63 |

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também diminuiu no período, indo de 29,36% a.a. para 28,06% a.a. nesta leitura.

| Spread (% a.a.) | | | | | | | | | |
|-----------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|-------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 29,36 | 37,94 | 26,50 | 0,00 | 37,94 | 22,16 | 34,85 | 22,49 |
| 05/01/2019 | 11/01/2019 | 28,06 | 38,87 | 24,46 | 0,00 | 38,87 | 23,34 | 32,17 | 17,86 |

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 5,19% a.a., acima dos 4,00% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,80% a.a. (ante 4,74% 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 |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 4,00 | 5,10 | 3,28 | 4,43 | 5,76 | 5,11 | 3,57 | 1,15 |
| 05/01/2019 | 11/01/2019 | 5,19 | 4,88 | 5,40 | 3,43 | 6,32 | 4,13 | 6,74 | 5,34 |

| Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.) | | | | | | | | | |
|--|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 28/12/2018 | 04/01/2019 | 4,74 | 5,01 | 4,57 | 3,94 | 6,07 | 4,54 | 4,41 | 4,75 |
| 05/01/2019 | 11/01/2019 | 4,80 | 4,94 | 4,71 | 3,91 | 5,98 | 4,49 | 4,70 | 4,93 |

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 | 22,0 | 12,0 | 291,1 | 1,7 | 22,1 | 4,0 | 59,6 |
| C.E.F | - | - | 12,4 | 308,2 | 1,7 | 22,3 | 4,6 | 71,0 |
| Itaú/Unibanco | 1,6 | 23,2 | 12,1 | 291,8 | 2,2 | 30,3 | 4,8 | 75,7 |
| Bradesco | 1,4 | 18,7 | 12,2 | 298,4 | 1,6 | 20,4 | 6,0 | 100,1 |
| Santander | 1,5 | 20,1 | 14,7 | 419,7 | 1,6 | 21,5 | 4,7 | 73,0 |
| Média Total | 1,6 | 21,0 | 12,7 | 321,8 | 1,8 | 23,3 | 4,8 | 75,9 |

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 | - | - | - | 15,5 | 2,4 | 33,5 | 1,9 | 25,2 | 0,28 | 3,4 |
| C.E.F | 2,8 | 39,6 | 1,8 | 23,9 | - | - | 3,6 | 52,2 | 0,51 | 6,3 |
| Santander | 1,4 | 18,6 | 2,0 | 26,4 | 3,4 | 50,0 | 1,9 | 24,7 | 0,44 | 5,3 |
| Itaú - Unibanco | 1,8 | 24,1 | 1,8 | 24,5 | 3,8 | 56,3 | 1,6 | 21,5 | 0,34 | 4,1 |
| Bradesco | 2,4 | 32,9 | 2,2 | 30,2 | 2,6 | 36,8 | 1,0 | 13,0 | 0,55 | 6,7 |
| Média Total | 2,1 | 28,8 | 2,0 | 24,1 | 3,1 | 44,1 | 2,0 | 27,3 | 0,424 | 5,2 |

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 | - | - | - | - | 1,70 | 22,42 | 1,15 | 14,71 | -0,46 | -5,38 |
| C.E.F | 2,08 | 28,02 | 1,06 | 13,49 | - | - | 2,82 | 39,61 | -0,23 | -2,73 |
| Santander | 0,69 | 8,60 | 1,23 | 15,80 | 2,70 | 37,67 | 1,12 | 14,30 | -0,30 | -3,54 |
| Itaú - Unibanco | 1,07 | 13,62 | 1,10 | 14,03 | 3,05 | 43,41 | 0,90 | 11,35 | -0,40 | -4,70 |
| Bradesco | 1,66 | 21,84 | 1,48 | 19,28 | 1,90 | 25,34 | 0,29 | 3,54 | -0,19 | -2,26 |
| Média Total | 1,38 | 18,02 | 1,22 | 15,65 | 2,34 | 31,95 | 1,26 | 16,16 | -0,32 | -3,73 |

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **05/01/2019 a 11/01/2019**, 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 **05/01/2019 a
11/01/2019**

| Posição | Instituição | % a.m. | % a.a. |
|---------|--------------------------------|--------|--------|
| 1 | BCO CCB BRASIL S.A. | 0,00 | 0,00 |
| 2 | BCO SAFRA S.A. | 1,37 | 17,70 |
| 3 | BANCOOB | 1,48 | 19,23 |
| 4 | AMAGGI S.A. CFI | 1,55 | 20,29 |
| 5 | BCO TOYOTA DO BRASIL S.A. | 1,59 | 20,86 |
| 6 | NU FINANCEIRA S.A. CFI | 2,17 | 29,36 |
| 7 | BANCO BRADESCARD | 2,24 | 30,40 |
| 8 | BCO DA AMAZONIA S.A. | 2,61 | 36,22 |
| 9 | BCO DO EST. DE SE S.A. | 2,65 | 36,83 |
| 10 | BCO A.J. RENNER S.A. | 2,82 | 39,61 |
| 11 | SOCINAL S.A. CFI | 3,06 | 43,51 |
| 12 | FINANSINOS S.A. CFI | 3,15 | 45,06 |
| 13 | PORTOSEG S.A. CFI | 3,16 | 45,20 |
| 14 | BANCO INBURSA | 3,20 | 45,93 |
| 15 | HS FINANCEIRA | 3,23 | 46,36 |
| 16 | CREDITÁ S.A. CFI | 3,24 | 46,67 |
| 17 | BCO DO ESTADO DO RS S.A. | 3,26 | 46,90 |
| 18 | BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | 3,28 | 47,33 |
| 19 | BCO DO BRASIL S.A. | 3,98 | 59,64 |
| 20 | FINANC ALFA S.A. CFI | 4,14 | 62,64 |
| 21 | SINOSSERRA S/A - SCFI | 4,17 | 63,18 |
| 22 | BRB - BCO DE BRASILIA S.A. | 4,28 | 65,42 |
| 23 | BCO BANESTES S.A. | 4,40 | 67,59 |
| 24 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 4,57 | 71,04 |

| | | | |
|----|-----------------------------------|-------|--------|
| 25 | SANTANA S.A. - CFI | 4,60 | 71,61 |
| 26 | BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. | 4,67 | 72,99 |
| 27 | ITAÚ UNIBANCO BM S.A. | 4,81 | 75,66 |
| 28 | BCO DO EST. DO PA S.A. | 5,12 | 82,14 |
| 29 | BANCO ORIGINAL | 5,24 | 84,66 |
| 30 | CENTROCREC S.A. CFI | 5,47 | 89,45 |
| 31 | OMNI SA CFI | 5,61 | 92,47 |
| 32 | BCO BRADESCO S.A. | 5,95 | 100,08 |
| 33 | BV FINANCEIRA S.A. CFI | 6,17 | 105,17 |
| 34 | KREDILIG S.A. - CFI | 7,21 | 130,56 |
| 35 | FINAMAX S.A. CFI | 7,22 | 130,85 |
| 36 | BANCO TOPÁZIO S.A. | 7,47 | 137,37 |
| 37 | BCO LOSANGO S.A. | 8,26 | 159,15 |
| 38 | BANCO CBSS | 8,38 | 162,65 |
| 39 | GOLCRED S/A - CFI | 8,47 | 165,35 |
| 40 | BECKER FINANCEIRA SA - CFI | 8,58 | 168,48 |
| 41 | BCO DAYCOVAL S.A | 9,19 | 187,10 |
| 42 | BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. | 9,47 | 196,25 |
| 43 | CREDIARE CFI S.A. | 10,03 | 215,02 |
| 44 | SEFFF S.A. - CFI | 10,41 | 228,01 |
| 45 | SAX S.A. CFI | 11,24 | 258,85 |
| 46 | GAZINCRED S.A. SCFI | 11,28 | 260,71 |
| 47 | REALIZE CFI S.A. | 11,64 | 274,95 |
| 48 | BANCO SEMEAR | 11,90 | 285,31 |
| 49 | VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI | 11,93 | 286,82 |
| 50 | ESTRELA MINEIRA | 12,22 | 299,07 |
| 51 | GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI | 12,32 | 303,13 |
| 52 | DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI | 13,20 | 342,63 |
| 53 | SOROCRED CFI S.A. | 13,36 | 350,37 |
| 54 | PORTOCRED S.A. - CFI | 13,44 | 353,97 |
| 55 | AGORACRED S/A SCFI | 13,64 | 363,75 |
| 56 | LECCA CFI S.A. | 13,78 | 370,61 |
| 57 | NEGRESKO S.A. - CFI | 13,83 | 373,22 |

| | | | |
|----|-------------------------------|-------|---------|
| 58 | MIDWAY S.A. - SCFI | 15,38 | 456,79 |
| 59 | PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI | 15,99 | 492,99 |
| 60 | BCO AGIBANK S.A. | 17,70 | 607,04 |
| 61 | BCO BMG S.A. | 18,74 | 685,28 |
| 62 | FACTA S.A. CFI | 21,00 | 884,63 |
| 63 | CREFISA S.A. CFI | 21,12 | 896,34 |
| 64 | JBCRED S.A. SCFI | 27,41 | 1729,84 |

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

Tipo: Prefixado Período: de 05/01/2019
a 11/01/2019

| Posição | Instituição | % a.m. | % a.a. |
|---------|---------------------------------|--------|--------|
| 1 | BCO PAULISTA S.A. | 0,68 | 8,41 |
| 2 | BCO DO BRASIL S.A. | 0,87 | 10,98 |
| 3 | BCO CITIBANK S.A. | 0,90 | 11,29 |
| 4 | BCO KEB HANA DO BRASIL S.A. | 0,91 | 11,51 |
| 5 | BCO ABC BRASIL S.A. | 0,93 | 11,76 |
| 6 | BCO MIZUHO S.A. | 1,29 | 16,68 |
| 7 | BCO PINE S.A. | 1,34 | 17,31 |
| 8 | BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A. | 1,36 | 17,54 |
| 9 | BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. | 1,41 | 18,28 |
| 10 | ITAÚ UNIBANCO BM S.A. | 1,43 | 18,60 |
| 11 | BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | 1,54 | 20,13 |
| 12 | BCO SOFISA S.A. | 1,56 | 20,39 |
| 13 | BCO SAFRA S.A. | 1,60 | 20,95 |
| 14 | BCO BMG S.A. | 1,70 | 22,49 |
| 15 | BCO DAYCOVAL S.A. | 1,76 | 23,26 |
| 16 | BCO DO ESTADO DO RS S.A. | 1,79 | 23,75 |
| 17 | BCO BRADESCO S.A. | 1,81 | 24,08 |
| 18 | BCO BANESTES S.A. | 2,06 | 27,65 |
| 19 | GAZINCRED S.A. SCFI | 2,10 | 28,35 |

| | | | |
|----|------------------------------|------|-------|
| 20 | BANCO SEMEAR | 2,12 | 28,63 |
| 21 | BCO DO EST. DE SE S.A. | 2,15 | 29,05 |
| 22 | SOCINAL S.A. CFI | 2,25 | 30,61 |
| 23 | BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. | 2,40 | 32,91 |
| 24 | BCO ARBI S.A. | 2,41 | 33,13 |
| 25 | FINANSINOS S.A. CFI | 2,49 | 34,40 |
| 26 | BRB - BCO DE BRASILIA S.A. | 2,51 | 34,59 |
| 27 | BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. | 2,51 | 34,69 |
| 28 | ATRIA S.A. - CFI | 2,60 | 36,05 |
| 29 | BANCO INBURSA | 2,78 | 38,90 |
| 30 | BCO DA AMAZONIA S.A. | 2,79 | 39,08 |
| 31 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 2,82 | 39,61 |
| 32 | GOLCRED S/A - CFI | 2,87 | 40,48 |
| 33 | BCO A.J. RENNER S.A. | 3,11 | 44,34 |
| 34 | PORTOSEG S.A. CFI | 3,48 | 50,70 |
| 35 | CARUANA SCFI | 3,96 | 59,38 |
| 36 | BCO HONDA S.A. | 3,99 | 59,86 |
| 37 | BCO TRIANGULO S.A. | 4,12 | 62,31 |
| 38 | DIRECAO S.A. CFI | 4,15 | 62,81 |
| 39 | BRK S.A. CFI | 4,28 | 65,43 |
| 40 | CREDITÁ S.A. CFI | 4,55 | 70,55 |
| 41 | BCO CREFISA S.A. | 4,90 | 77,49 |
| 42 | SEFFF S.A. - CFI | 5,08 | 81,33 |
| 43 | BANCO TOPÁZIO S.A. | 5,11 | 81,91 |
| 44 | BCO VR S.A. | 5,12 | 82,14 |

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP