

Análise de Custo do Crédito

07 de março 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 15/02/2019 a 21/02/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 74,48% a.a. em nossa última leitura para 71,99% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,43% a.a. para 72,53% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2019	14/02/2019	74,48	64,91	80,86	58,91	70,90	105,14	71,15	66,28
15/02/2019	21/02/2019	71,99	65,72	76,17	59,92	71,51	97,82	71,21	59,49

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2019	14/02/2019	72,43	65,51	77,04	58,22	72,80	94,83	70,76	65,54
15/02/2019	21/02/2019	72,53	65,65	77,11	59,11	72,19	96,21	70,76	64,35

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 324,69% a.a. para 324,37% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 322,48% a.a. (ante 321,84% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2019	14/02/2019	324,69	299,25	341,64	289,54	308,96	303,17	423,81	297,95
15/02/2019	21/02/2019	324,37	299,28	341,11	289,75	308,80	301,82	424,02	297,48

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2019	14/02/2019	321,84	301,05	335,70	292,74	309,37	294,54	419,51	293,05
15/02/2019	21/02/2019	322,48	300,86	336,89	292,91	308,82	296,23	420,52	293,93

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 diminuiu de 31,75% a.a. para 29,94% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 31,53% 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
08/02/2019	14/02/2019	31,75	40,40	28,86	11,35	40,40	25,05	32,56	28,98
15/02/2019	21/02/2019	29,94	40,29	26,48	13,77	40,29	25,41	32,41	21,63

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
08/02/2019	14/02/2019	31,79	40,28	28,96	13,08	40,28	23,91	37,15	25,80
15/02/2019	21/02/2019	31,53	40,18	28,64	13,41	40,18	24,44	36,97	24,52

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 30,80% a.a. para 31,01% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2019	14/02/2019	31,01	39,66	28,12	-	39,66	24,31	31,82	28,24
15/02/2019	21/02/2019	29,20	39,55	25,74	-	39,55	24,67	31,67	20,89

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 5,11% a.a., abaixo dos 5,07% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,98% a.a. (ante 4,80% 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
08/02/2019	14/02/2019	5,07	5,32	4,91	4,27	6,37	4,26	4,71	5,76
15/02/2019	21/02/2019	5,11	6,07	4,48	5,64	6,50	4,67	4,64	4,12

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/02/2019	14/02/2019	4,80	5,03	4,65	3,97	6,09	4,22	4,57	5,16
15/02/2019	21/02/2019	4,98	5,44	4,68	4,51	6,37	4,45	4,64	4,95

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	21,5	12,0	289,8	1,8	23,8	4,0	59,9
C.E.F	-	-	12,5	308,8	1,7	22,3	4,6	71,5
Itaú/Unibanco	1,6	22,7	12,2	297,5	2,2	29,4	4,0	59,5
Bradesco	1,4	18,5	12,3	301,8	1,5	19,9	5,9	97,8
Santander	1,5	19,5	14,8	424,0	1,6	20,7	4,6	71,2
Média Total	1,5	20,5	12,7	324,4	1,8	23,2	4,6	72,0

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	-	-	-	16,2	2,4	32,6	1,8	24,4	0,46	5,6
C.E.F	2,9	40,3	2,0	26,7	-	-	2,7	38,3	0,53	6,5
Santander	1,7	21,6	1,7	21,7	3,4	48,9	1,5	19,7	0,34	4,1
Itaú - Unibanco	1,9	25,4	1,6	21,3	3,8	56,1	1,3	16,8	0,38	4,7
Bradesco	2,4	32,4	1,9	25,8	2,7	37,3	1,5	19,6	0,38	4,6
Média Total	2,2	29,9	1,8	22,3	3,1	43,7	1,8	23,8	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	-	-	-	-	1,64	21,56	1,10	14,03	-0,28	-3,31
C.E.F	2,12	28,63	1,25	16,08	-	-	2,00	26,82	-0,21	-2,49
Santander	0,91	11,48	0,91	11,48	2,64	36,71	0,77	9,64	-0,40	-4,70
Itaú - Unibanco	1,17	14,98	0,89	11,22	3,04	43,24	0,56	6,93	-0,36	-4,24
Bradesco	1,63	21,41	1,19	15,25	1,93	25,78	0,76	9,51	-0,36	-4,24
Média Total	1,46	19,13	1,06	13,51	2,31	31,57	1,04	13,19	-0,32	-3,80

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **15/02/2019 a 21/02/2019**, 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 **15/02/2019 a
21/02/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO BS2 S.A.	1,18	15,11
3	BCO SAFRA S.A.	1,37	17,75
4	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,54	20,17
5	BCO RENDIMENTO S.A.	1,87	24,97
6	BANCO PAN	2,12	28,69
7	HS FINANCEIRA	2,13	28,82
8	BANCO BRADESCARD	2,17	29,38
9	NU FINANCEIRA S.A. CFI	2,32	31,64
10	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,82	39,64
11	BCO A.J. RENNER S.A.	2,94	41,53
12	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,04	43,19
13	PORTOSEG S.A. CFI	3,15	45,07
14	CREDITÁ S.A. CFI	3,17	45,48
15	BCO GUANABARA S.A.	3,21	46,13
16	SOCINAL S.A. CFI	3,37	48,82
17	SANTANA S.A. - CFI	3,70	54,62
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,86	57,45
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,90	58,31
20	FINANC ALFA S.A. CFI	3,92	58,55
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	3,97	59,49
22	BCO DO BRASIL S.A.	3,99	59,92
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,58	71,21
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,60	71,51

25	BCO BANESTES S.A.	4,61	71,75
26	OMNI SA CFI	4,76	74,81
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,45	89,10
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,56	91,48
29	CENTROCREC S.A. CFI	5,84	97,65
30	BCO BRADESCO S.A.	5,85	97,82
31	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,03	101,90
32	BANCO ORIGINAL	6,18	105,42
33	FINAMAX S.A. CFI	6,61	115,67
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,73	118,54
35	KREDILIG S.A. - CFI	7,22	130,76
36	BANCO CBSS	7,53	139,00
37	GOLCRED S/A - CFI	7,85	147,52
38	BCO LOSANGO S.A.	8,06	153,53
39	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,93	178,98
40	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,22	188,20
41	BCO DAYCOVAL S.A	9,96	212,40
42	SOROCRED CFI S.A.	10,70	238,53
43	CREDIARE CFI S.A.	10,85	244,07
44	SEFFF S.A. - CFI	10,98	249,18
45	GAZINCRED S.A. SCFI	11,19	257,09
46	REALIZE CFI S.A.	11,50	269,23
47	SAX S.A. CFI	11,67	276,06
48	BANCO SEMEAR	11,77	280,18
49	ESTRELA MINEIRA	12,12	294,44
50	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,30	302,36
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,43	308,12
52	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,87	327,69
53	AGORACRED S/A SCFI	13,55	359,32
54	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,57	360,48
55	LECCA CFI S.A.	13,71	367,11
56	NEGRESCO S.A. - CFI	13,80	371,81
57	PORTOCRED S.A. - CFI	13,96	379,98

58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,41	458,14
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO AGIBANK S.A.	16,54	527,63
61	BCO BMG S.A.	18,63	676,66
62	FACTA S.A. CFI	19,80	773,61
63	CREFISA S.A. CFI	21,10	895,25
64	JBCRED S.A. SCFI	26,79	1626,31

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

Tipo: Prefixado

Período: de 15/02/2019
a 21/02/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,74	9,30
2	BCO MIZUHO S.A.	0,77	9,59
3	BCO CITIBANK S.A.	0,78	9,83
4	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,95	11,96
5	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	0,95	12,02
6	BCO ABC BRASIL S.A.	1,07	13,66
7	BCO DO BRASIL S.A.	1,08	13,77
8	BCO DAYCOVAL S.A.	1,21	15,54
9	BCO VOTORANTIM S.A.	1,46	18,93
10	BCO PINE S.A.	1,49	19,44
11	BCO SAFRA S.A.	1,52	19,88
12	BRK S.A. CFI	1,63	21,48
13	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,65	21,63
14	BCO SOFISA S.A.	1,68	22,11
15	BCO GUANABARA S.A.	1,71	22,59
16	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,73	22,88
17	BCO FIBRA S.A.	1,75	23,17
18	BCO BRADESCO S.A.	1,91	25,41

19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,92	25,63
20	GAZINCRED S.A. SCFI	1,96	26,28
21	BCO TRICURY S.A.	1,97	26,32
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,97	26,37
23	BANCO SEMEAR	2,10	28,25
24	CARUANA SCFI	2,26	30,81
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,37	32,41
26	ATRIA S.A. - CFI	2,49	34,39
27	GOLCRED S/A - CFI	2,66	36,97
28	BCO ARBI S.A.	2,74	38,39
29	BANCO INBURSA	2,81	39,44
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,86	40,29
31	PORTOSEG S.A. CFI	2,91	41,08
32	SOCINAL S.A. CFI	3,15	45,02
33	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,33	48,13
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,37	48,78
35	BCO BANESTES S.A.	3,99	59,90
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,08	61,63
37	DIRECAO S.A. CFI	4,09	61,83
38	BCO TRIANGULO S.A.	4,16	63,04
39	OMNI SA CFI	4,38	67,25
40	SENFF S.A. - CFI	4,60	71,51
41	BCO HONDA S.A.	5,12	82,15
42	BCO A.J. RENNER S.A.	10,32	225,06
43	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,68	276,34

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP