

Análise de Custo do Crédito

21 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 ao 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 01/03/2019 a 07/03/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 71,63% a.a. em nossa última leitura para 73,32% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 73,14% a.a. para 72,86% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/02/2019	28/02/2019	71,63	65,69	75,59	59,46	71,91	92,94	71,51	62,33
01/03/2019	07/03/2019	73,32	66,81	77,67	61,04	72,58	95,33	72,16	65,51

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/02/2019	28/02/2019	73,14	65,64	78,13	59,56	71,72	98,52	71,48	64,40
01/03/2019	07/03/2019	72,86	65,78	77,57	59,83	71,73	97,81	71,51	63,40

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 323,13% a.a. para 327,44% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 324,91% a.a. (ante 323,64% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/02/2019	28/02/2019	323,13	299,68	338,77	287,90	311,45	298,13	419,37	298,81
01/03/2019	07/03/2019	327,44	306,31	341,53	302,19	310,42	298,29	424,35	301,94

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/02/2019	28/02/2019	323,64	301,38	338,48	293,11	309,64	298,17	421,05	296,23
01/03/2019	07/03/2019	324,91	301,13	340,76	292,35	309,91	300,35	422,89	299,05

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 moderadamente de 29,70% a.a. para 29,89% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 30,32% 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
22/02/2019	28/02/2019	29,70	39,75	26,34	12,49	39,75	25,98	31,72	21,33
01/03/2019	07/03/2019	29,89	38,29	27,08	13,01	38,29	24,75	35,02	21,48

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
22/02/2019	28/02/2019	30,73	39,87	27,68	12,88	39,87	25,01	34,07	23,97
01/03/2019	07/03/2019	30,32	39,68	27,19	12,66	39,68	25,30	32,93	23,36

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 28,96% a.a. para 29,15% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/02/2019	28/02/2019	28,96	39,01	25,60	-	39,01	25,24	30,98	20,59
01/03/2019	07/03/2019	29,15	37,55	26,34	-	37,55	24,01	34,28	20,74

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,68% a.a., abaixo dos 4,80% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,92% a.a. (ante 5,01% 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
22/02/2019	28/02/2019	4,80	4,71	4,85	4,64	4,78	4,52	4,78	5,26
01/03/2019	07/03/2019	4,68	5,50	4,14	4,78	6,21	3,94	3,93	4,55

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/02/2019	28/02/2019	5,01	5,43	4,72	4,72	6,14	4,45	4,78	4,95
01/03/2019	07/03/2019	4,92	5,40	4,60	4,83	5,97	4,35	4,52	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	20,7	12,3	302,2	1,8	23,4	4,1	61,0
C.E.F	-	-	12,5	310,4	1,7	21,9	4,7	72,6
Itaú/Unibanco	1,6	22,4	12,3	301,9	2,1	28,9	4,3	65,5
Bradesco	1,4	18,2	12,2	298,3	1,5	19,8	5,7	95,3
Santander	1,3	16,4	14,8	424,4	1,5	20,2	4,6	72,2
Média Total	1,5	19,4	12,8	327,4	1,7	22,8	4,7	73,3

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	-	-	-	14,7	2,4	32,7	1,8	24,4	0,39	4,8
C.E.F	2,7	38,3	1,9	25,4	-	-	2,8	38,7	0,5	6,2
Santander	1,6	21,5	1,7	22,5	3,3	47,2	1,6	21,3	0,37	4,6
Itaú - Unibanco	1,9	24,8	1,7	22,0	3,6	52,0	1,3	16,6	0,32	3,9
Bradesco	2,5	35,0	2,0	26,6	2,5	34,4	1,5	19,8	0,32	3,9
Média Total	2,2	29,9	1,8	22,2	2,9	41,6	1,8	24,2	0,38	4,7

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	1,09	13,89	-0,35	-4,12
C.E.F	2,00	26,82	1,17	14,98	-	-	2,03	27,27	-0,24	-2,84
Santander	0,89	11,22	0,96	12,15	2,53	34,96	0,88	11,09	-0,37	-4,35
Itaú - Unibanco	1,12	14,30	0,93	11,75	2,81	39,45	0,55	6,80	-0,42	-4,93
Bradesco	1,79	23,73	1,25	16,08	1,75	23,14	0,78	9,77	-0,42	-4,93
Média Total	1,45	19,02	1,08	13,74	2,18	29,57	1,07	13,57	-0,36	-4,24

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **01/03/2019 a 07/03/2019**, 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 **01/03/2019 a
07/03/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO MODAL S.A.	0,72	8,94
3	BRASIL PLURAL S.A. BCO.	0,97	12,23
4	BCO SOFISA S.A.	1,16	14,86
5	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,31	16,93
6	AVISTA S.A. CFI	1,34	17,27
7	BCO SAFRA S.A.	1,37	17,77
8	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,53	20,00
9	BCO BS2 S.A.	1,64	21,50
10	SOCINAL S.A. CFI	1,89	25,16
11	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,00	26,85
12	BCO BARIGUI INV FIN S/A	2,13	28,71
13	BANCO BRADESCARD	2,22	30,15
14	ATRIA S.A. - CFI	2,24	30,47
15	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,53	34,94
16	PORTOSEG S.A. CFI	2,60	36,00
17	BCO A.J. RENNER S.A.	2,63	36,57
18	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,12	44,57
19	FINANSINOS S.A. CFI	3,12	44,64
20	CREDITÁ S.A. CFI	3,25	46,86
21	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,31	47,86
22	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,39	49,24
23	FINANC ALFA S.A. CFI	3,57	52,38
24	SANTANA S.A. - CFI	3,61	53,09

25	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,74	55,30
26	BCO DO BRASIL S.A.	4,05	61,04
27	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,15	62,88
28	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,29	65,51
29	BCO BANESTES S.A.	4,38	67,31
30	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,63	72,16
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,65	72,58
32	OMNI SA CFI	5,05	80,71
33	PARATI - CFI S.A.	5,32	86,30
34	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,49	89,89
35	BCO BRADESCO S.A.	5,74	95,33
36	CENTROCREC S.A. CFI	5,77	96,11
37	FINAMAX S.A. CFI	5,89	98,81
38	BANCO ORIGINAL	6,50	112,81
39	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,50	112,84
40	KREDILIG S.A. - CFI	7,13	128,43
41	BANCO CBSS	7,18	129,84
42	BCO LOSANGO S.A.	8,11	154,86
43	BANCO TOPÁZIO S.A.	8,27	159,54
44	GOLCRED S/A - CFI	8,28	159,64
45	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,60	169,16
46	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,40	193,91
47	SOROCRED CFI S.A.	9,96	212,32
48	BCO DAYCOVAL S.A	10,62	235,74
49	SEFFF S.A. - CFI	11,12	254,39
50	GAZINCRED S.A. SCFI	11,26	259,70
51	SAX S.A. CFI	11,41	265,78
52	CREDIARE CFI S.A.	11,43	266,50
53	REALIZE CFI S.A.	11,61	273,65
54	BANCO SEMEAR	11,81	281,75
55	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,19	297,60
56	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,34	303,86
57	ESTRELA MINEIRA	12,40	306,49

58	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,53	312,27
59	LECCA CFI S.A.	13,39	351,91
60	AGORACRED S/A SCFI	13,48	356,14
61	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,58	360,76
62	PORTOCRED S.A. - CFI	13,79	371,21
63	NEGRESKO S.A. - CFI	13,89	376,23
64	MIDWAY S.A. - SCFI	15,34	454,49
65	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
66	BCO AGIBANK S.A.	18,26	648,59
67	BCO BMG S.A.	18,45	662,51
68	FACTA S.A. CFI	20,61	847,29
69	CREFISA S.A. CFI	21,31	915,83
70	JBCRED S.A. SCFI	26,88	1640,48

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

Tipo: Prefixado

Período: de 01/03/2019
a 07/03/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO PAULISTA S.A.	0,67	8,28
2	BANCOOB	0,68	8,48
3	BCO VOTORANTIM S.A.	0,77	9,64
4	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,86	10,80
5	BCO DO BRASIL S.A.	1,02	13,01
6	BCO PINE S.A.	1,18	15,13
7	BCO FIBRA S.A.	1,29	16,56
8	BCO BMG S.A.	1,43	18,63
9	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,47	19,11
10	BCO SAFRA S.A.	1,57	20,50
11	BCO DAYCOVAL S.A.	1,62	21,33
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,63	21,48

13	BCO SOFISA S.A.	1,77	23,47
14	BCO BRADESCO S.A.	1,86	24,75
15	BANCO INBURSA	1,99	26,74
16	BCO ARBI S.A.	2,00	26,81
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,04	27,38
18	SANTINVEST S.A. - CFI	2,09	28,24
19	GAZINCRED S.A. SCFI	2,11	28,46
20	BANCO SEMEAR	2,12	28,67
21	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,25	30,67
22	LECCA CFI S.A.	2,50	34,47
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,53	35,02
24	BCO A.J. RENNER S.A.	2,63	36,53
25	BRK S.A. CFI	2,72	38,05
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,74	38,29
27	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,76	38,70
28	BCO BANESTES S.A.	2,78	38,92
29	BCO HONDA S.A.	2,84	39,93
30	SANTANA S.A. - CFI	3,03	43,12
31	GOLCRED S/A - CFI	3,09	44,01
32	PORTOSEG S.A. CFI	3,20	45,97
33	CARUANA SCFI	3,44	49,99
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,46	50,48
35	BCO TRIANGULO S.A.	3,62	53,26
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,65	53,75
37	DIRECAO S.A. CFI	3,76	55,72
38	SENFF S.A. - CFI	4,62	71,85
39	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	5,95	100,01

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP