

Análise de Custo do Crédito

28 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 08/03/2019 a 14/03/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu levemente de 73,32% a.a. em nossa última leitura para 73,94% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,86% a.a. para 72,72% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/03/2019	07/03/2019	73,32	66,81	77,67	61,04	72,58	95,33	72,16	65,51
08/03/2019	14/03/2019	73,94	66,46	78,93	60,71	72,20	94,05	71,34	71,39

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/03/2019	07/03/2019	72,86	65,78	77,57	59,83	71,73	97,81	71,51	63,40
08/03/2019	14/03/2019	72,72	66,17	77,09	60,28	72,05	95,04	71,56	64,68

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 327,44% a.a. para 328,36% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 325,83% a.a. (ante 324,91% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/03/2019	07/03/2019	327,44	306,31	341,53	302,19	310,42	298,29	424,35	301,94
08/03/2019	14/03/2019	328,36	299,36	347,70	290,47	308,24	305,06	426,00	312,03

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/03/2019	07/03/2019	324,91	301,13	340,76	292,35	309,91	300,35	422,89	299,05
08/03/2019	14/03/2019	325,83	301,15	342,28	292,58	309,73	300,83	423,44	302,57

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 subiu de 26,51% a.a. para 28,56% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 27,01% 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
01/03/2019	07/03/2019	26,51	25,65	27,08	13,01	38,29	24,75	35,02	21,48
08/03/2019	14/03/2019	28,56	27,84	29,04	15,46	40,22	25,99	37,77	23,37

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
01/03/2019	07/03/2019	26,78	26,17	27,19	12,66	39,68	25,30	32,93	23,36
08/03/2019	14/03/2019	27,01	26,66	27,24	13,68	39,64	25,53	34,23	21,95

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também aumentou no período, indo de 15,61% a.a. para 17,57% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/03/2019	07/03/2019	15,61	14,57	16,30	-	26,82	14,30	23,73	11,22
08/03/2019	14/03/2019	17,57	16,70	18,16	-	28,63	15,39	26,38	13,08

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,87% a.a., acima dos 4,68% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,87% a.a. (ante 4,92% 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
01/03/2019	07/03/2019	4,68	5,50	4,14	4,78	6,21	3,94	3,93	4,55
08/03/2019	14/03/2019	4,87	5,12	4,71	3,74	6,50	4,12	3,88	6,12

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/03/2019	07/03/2019	4,92	5,40	4,60	4,83	5,97	4,35	4,52	4,92
08/03/2019	14/03/2019	4,87	5,35	4,54	4,70	6,00	4,31	4,31	5,01

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	21,1	12,0	290,5	1,8	23,8	4,0	60,7
C.E.F	1,9	25,5	12,4	308,2	1,6	21,3	4,6	72,2
Itaú/Unibanco	1,7	22,6	12,5	312,0	2,1	27,8	4,6	71,4
Bradesco	1,4	18,7	12,4	305,1	1,5	19,9	5,7	94,1
Santander	1,4	17,4	14,8	426,0	1,6	20,4	4,6	71,3
Média Total	1,6	21,0	12,8	328,4	1,7	22,6	4,7	73,9

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	1,2	15,5	1,2	15,8	2,4	33,4	1,9	25,2	0,31	3,7
C.E.F	2,9	40,2	1,9	25,7	-	-	2,7	38,2	0,53	6,5
Santander	2,7	37,8	2,0	26,5	2,6	35,4	1,5	19,4	0,32	3,9
Itaú - Unibanco	1,8	23,4	1,6	20,2	3,5	51,5	1,7	22,1	0,5	6,1
Bradesco	1,9	26,0	1,8	23,2	3,8	55,8	1,2	15,9	0,34	4,1
Média Total	2,1	28,6	1,7	22,3	3,1	44,0	1,8	24,2	0,40	4,9

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	0,47	5,79	0,49	6,04	1,69	22,28	1,15	14,71	-0,43	-5,04
C.E.F	2,12	28,63	1,19	15,25	-	-	1,99	26,68	-0,21	-2,49
Santander	1,97	26,38	1,24	15,94	1,82	24,16	0,75	9,38	-0,42	-4,93
Itaú - Unibanco	1,03	13,08	0,81	10,16	2,78	38,96	0,94	11,88	-0,24	-2,84
Bradesco	1,20	15,39	1,02	12,95	3,03	43,08	0,50	6,17	-0,40	-4,70
Média Total	1,36	17,85	0,95	12,07	2,33	31,84	1,07	13,57	-0,34	-4,00

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **08/03/2019 a 14/03/2019**, 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 **08/03/2019 a
14/03/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO BS2 S.A.	1,13	14,47
3	BCO SAFRA S.A.	1,38	17,91
4	HS FINANCEIRA	1,50	19,56
5	FINANC ALFA S.A. CFI	2,04	27,36
6	BCO SOFISA S.A.	2,05	27,63
7	BANCO BRADESCARD	2,34	32,05
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,41	33,14
9	PORTOSEG S.A. CFI	2,56	35,46
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,72	38,03
11	BCO GUANABARA S.A.	3,04	43,23
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,17	45,35
13	CREDITÁ S.A. CFI	3,27	47,11
14	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,48	50,84
15	SANTANA S.A. - CFI	3,56	52,08
16	BCO BANESTES S.A.	3,95	59,14
17	BCO DO BRASIL S.A.	4,03	60,71
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,11	62,07
19	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,16	63,14
20	PARATI - CFI S.A.	4,25	64,75
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,46	68,77
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,59	71,34
23	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,59	71,39
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,63	72,20

25	OMNI SA CFI	4,81	75,67
26	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,40	88,00
27	CENTROCREC S.A. CFI	5,67	93,78
28	BCO BRADESCO S.A.	5,68	94,05
29	FINAMAX S.A. CFI	6,39	110,24
30	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,47	112,11
31	BANCO ORIGINAL	6,72	118,27
32	KREDILIG S.A. - CFI	7,38	134,89
33	BANCO CBSS	7,38	134,93
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7,57	140,02
35	GOLCREC S/A - CFI	8,12	155,07
36	BCO LOSANGO S.A.	8,35	161,81
37	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,80	175,02
38	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,62	201,06
39	SEFFF S.A. - CFI	10,69	238,27
40	CREDIARE CFI S.A.	11,09	253,29
41	GAZINCREC S.A. SCFI	11,29	261,11
42	SOROCRE CFI S.A.	11,39	265,04
43	SAX S.A. CFI	11,42	265,89
44	REALIZE CFI S.A.	11,59	272,88
45	BCO DAYCOVAL S.A.	11,59	272,97
46	BANCO SEMEAR	11,86	283,79
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,33	303,39
48	ESTRELA MINEIRA	12,41	307,02
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,42	307,46
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,43	307,84
51	AGORACRE S/A SCFI	13,41	352,75
52	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,56	359,88
53	LECCA CFI S.A.	13,58	360,91
54	PORTOCRE S.A. - CFI	13,64	363,80
55	NEGRESCO S.A. - CFI	13,84	373,59
56	MIDWAY S.A. - SCFI	15,35	454,99
57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99

58	BCO AGIBANK S.A.	18,26	647,96
59	BCO BMG S.A.	18,32	652,72
60	FACTA S.A. CFI	20,93	878,21
61	CREFISA S.A. CFI	21,32	916,74
62	JBCRED S.A. SCFI	27,31	1712,30

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

Tipo: Prefixado

Período: de 08/03/2019
a 14/03/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,68	8,48
2	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,89	11,16
3	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1,09	13,86
4	BCO DO BRASIL S.A.	1,21	15,46
5	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,67
6	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,39	18,06
7	BCO SAFRA S.A.	1,42	18,39
8	BCO PAULISTA S.A.	1,44	18,67
9	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,77	23,37
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,77	23,47
11	BCO VOTORANTIM S.A.	1,80	23,86
12	BCO BS2 S.A.	1,89	25,23
13	BCO BRADESCO S.A.	1,94	25,99
14	BANCO SEMEAR	1,97	26,45
15	BCO SOFISA S.A.	2,03	27,21
16	BANCO INBURSA	2,06	27,69
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,08	27,98
18	SANTINVEST S.A. - CFI	2,09	28,18
19	BCO PINE S.A.	2,21	29,95
20	GOLCRED S/A - CFI	2,37	32,44

21	BCO ARBI S.A.	2,61	36,16
22	SOCINAL S.A. CFI	2,64	36,64
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,71	37,77
24	GAZINCRED S.A. SCFI	2,75	38,55
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,86	40,22
26	PORTOSEG S.A. CFI	2,95	41,70
27	BCO A.J. RENNER S.A.	2,96	41,91
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,98	42,18
29	BCO BANESTES S.A.	3,22	46,20
30	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	3,24	46,67
31	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,45	50,20
32	BRK S.A. CFI	3,55	52,00
33	BCO DAYCOVAL S.A	3,73	55,16
34	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,87	57,71
35	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4,40	67,61
36	BCO TRIANGULO S.A.	4,57	70,99
37	BCO C6 S.A.	4,65	72,57
38	SENFF S.A. - CFI	4,67	72,92
39	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,52	90,49
40	BCO HONDA S.A.	10,42	228,40

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP