

Análise de Custo do Crédito

11 de abril 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 22/03/2019 a 28/03/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 71,88% a.a. em nossa última leitura para 69,32% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,69% a.a. para 72,12% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2019	21/03/2019	71,88	65,46	76,16	60,28	70,64	87,61	72,90	67,97
22/03/2019	28/03/2019	69,32	63,53	73,18	58,75	68,31	89,56	68,97	61,00

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2019	21/03/2019	72,69	66,10	77,09	60,37	71,83	92,48	71,98	66,80
22/03/2019	28/03/2019	72,12	65,56	76,48	60,20	70,93	91,64	71,34	66,47

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 327,19% a.a. para 325,22% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 327,05% a.a. (ante 326,53% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2019	21/03/2019	327,19	301,21	344,52	291,19	311,23	300,44	422,21	310,90
22/03/2019	28/03/2019	325,22	298,91	342,75	288,83	308,99	297,99	419,39	310,88

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2019	21/03/2019	326,53	301,64	343,13	292,94	310,34	300,48	422,98	305,92
22/03/2019	28/03/2019	327,05	301,45	344,12	293,17	309,72	300,45	422,99	308,94

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 moderadamente de 26,88% a.a. para 26,76% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 27,18% 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
15/03/2019	21/03/2019	26,88	26,69	27,01	13,05	40,32	21,82	35,34	23,88
22/03/2019	28/03/2019	26,76	27,78	26,08	14,91	40,65	23,96	34,53	19,75

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
15/03/2019	21/03/2019	27,05	26,57	27,37	13,50	39,65	24,64	34,96	22,52
22/03/2019	28/03/2019	27,18	26,99	27,31	14,11	39,87	24,13	35,67	22,12

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, indo de 15,94% a.a. para 15,86% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2019	21/03/2019	15,94	15,46	16,26	3,54	28,63	11,62	24,02	13,49
22/03/2019	28/03/2019	15,86	16,56	15,39	5,28	28,93	13,62	23,29	9,64

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,89% a.a., abaixo dos 5,20% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,66% a.a. (ante 4,89% 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
15/03/2019	21/03/2019	5,20	5,78	4,81	5,46	6,10	3,86	3,98	6,60
22/03/2019	28/03/2019	3,89	4,23	3,67	3,70	4,75	3,89	5,12	2,00

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/03/2019	21/03/2019	4,89	5,28	4,63	4,66	5,90	4,11	4,14	5,63
22/03/2019	28/03/2019	4,66	5,16	4,33	4,42	5,89	3,95	4,23	4,82

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	12,0	288,8	1,7	22,9	3,9	58,8
C.E.F	1,9	25,1	12,5	309,0	1,6	20,6	4,4	68,3
Itaú/Unibanco	1,7	21,9	12,5	310,9	2,1	28,3	4,1	61,0
Bradesco	1,4	18,6	12,2	298,0	1,5	19,3	5,5	89,6
Santander	1,5	19,6	14,7	419,4	1,6	20,2	4,5	69,0
Média Total	1,6	21,2	12,8	325,2	1,7	22,3	4,5	69,3

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	1,2	14,9	1,1	14,4	2,5	34,2	1,6	20,4	0,3	3,7
C.E.F	2,9	40,7	2,0	26,0	-	-	2,7	37,6	0,39	4,8
Santander	2,5	34,5	1,8	24,1	2,6	35,6	1,3	16,7	0,42	5,1
Itaú - Unibanco	1,5	19,8	1,6	21,6	3,4	49,5	1,6	20,8	0,17	2,0
Bradesco	1,8	24,0	1,7	21,7	3,7	55,1	1,3	16,1	0,32	3,9
Média Total	2,0	26,8	1,6	21,6	3,0	43,6	1,7	22,3	0,32	3,9

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	0,43	5,28	0,38	4,66	1,74	23,00	0,82	10,30	-0,44	-5,15
C.E.F	2,14	28,93	1,21	15,53	-	-	1,95	26,08	-0,35	-4,12
Santander	1,76	23,29	1,08	13,76	1,83	24,31	0,56	6,93	-0,32	-3,77
Itaú - Unibanco	0,77	9,64	0,90	11,35	2,67	37,19	0,85	10,69	-0,57	-6,63
Bradesco	1,07	13,62	0,91	11,48	2,98	42,24	0,52	6,42	-0,42	-4,93
Média Total	1,23	16,15	0,90	11,36	2,31	31,45	0,94	11,88	-0,42	-4,93

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **22/03/2019 a 28/03/2019**, 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 **22/03/2019 a
28/03/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1,06	13,42
2	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
3	BCO GUANABARA S.A.	1,67	21,97
4	BANCOOB	1,70	22,47
5	FINANC ALFA S.A. CFI	1,78	23,57
6	BCO RENDIMENTO S.A.	2,04	27,44
7	BCO DAYCOVAL S.A.	2,04	27,48
8	BANCO PAN	2,11	28,49
9	BANCO BRADESCARD	2,18	29,52
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,53	35,00
11	HS FINANCEIRA	2,71	37,81
12	PORTOSEG S.A. CFI	2,75	38,50
13	BCO A.J. RENNER S.A.	2,84	39,87
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,03	43,09
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,35	48,55
16	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,41	49,57
17	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,60	52,94
18	BCO DO BRASIL S.A.	3,93	58,75
19	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,05	61,00
20	BCO BANESTES S.A.	4,17	63,27
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,43	68,31
22	SANTANA S.A. - CFI	4,44	68,43
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,47	68,97
24	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,68	73,19
25	OMNI SA CFI	4,72	73,84

26	BANCO ORIGINAL	5,36	87,06
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,39	87,74
28	BCO BRADESCO S.A.	5,47	89,56
29	CENTROCREC S.A. CFI	5,71	94,72
30	FINAMAX S.A. CFI	6,02	101,75
31	PARATI - CFI S.A.	6,20	105,75
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,23	106,46
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,49	112,56
34	KREDILIG S.A. - CFI	7,36	134,50
35	BANCO CBSS	7,99	151,40
36	BCO LOSANGO S.A.	8,08	154,17
37	GOLCRED S/A - CFI	8,15	156,14
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,35	161,77
39	SOROCRED CFI S.A.	9,67	202,82
40	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,68	203,06
41	CREDIARE CFI S.A.	10,60	234,93
42	SEFFF S.A. - CFI	11,07	252,59
43	ESTRELA MINEIRA	11,19	257,14
44	GAZINCRED S.A. SCFI	11,20	257,29
45	BANCO SEMEAR	11,47	268,17
46	SAX S.A. CFI	11,56	271,66
47	REALIZE CFI S.A.	11,57	272,10
48	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,02	290,60
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,35	304,44
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,45	308,64
51	LECCA CFI S.A.	13,04	335,23
52	AGORACRED S/A SCFI	13,48	356,20
53	PORTOCRED S.A. - CFI	13,58	360,82
54	NEGRESKO S.A. - CFI	13,88	375,55
55	MIDWAY S.A. - SCFI	15,30	451,87
56	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
57	BCO BMG S.A.	18,70	682,03
58	FACTA S.A. CFI	19,53	750,23

59	BCO AGIBANK S.A.	19,82	775,55
60	CREFISA S.A. CFI	21,21	905,22
61	JBCRED S.A. SCFI	25,62	1443,89

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

Tipo: Prefixado

Período: de 22/03/2019
a 28/03/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO VOTORANTIM S.A.	0,77	9,64
2	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	0,82	10,26
3	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,86	10,83
4	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,00	12,70
5	BCO ABC BRASIL S.A.	1,11	14,15
6	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,14	14,50
7	BCO DO BRASIL S.A.	1,17	14,91
8	AMAGGI S.A. CFI	1,24	15,94
9	BCO SAFRA S.A.	1,33	17,24
10	BCO DAYCOVAL S.A	1,43	18,63
11	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,49	19,47
12	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,51	19,75
13	BCO PINE S.A.	1,53	19,99
14	BCO SOFISA S.A.	1,55	20,27
15	BCO BANESTES S.A.	1,57	20,55
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,72	22,71
17	BCO BRADESCO S.A.	1,81	23,96
18	BANCO INBURSA	1,97	26,40
19	BANCO SEMEAR	2,01	26,99
20	SANTINVEST S.A. - CFI	2,09	28,14
21	GOLCRED S/A - CFI	2,13	28,84
22	SOCINAL S.A. CFI	2,22	30,18

23	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,34	32,03
24	BCO HONDA S.A.	2,47	34,08
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,50	34,53
26	PORTOSEG S.A. CFI	2,54	35,16
27	BCO A.J. RENNER S.A.	2,68	37,29
28	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,78	38,89
29	BCO ARBI S.A.	2,83	39,73
30	GAZINCRED S.A. SCFI	2,87	40,43
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,88	40,65
32	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,89	40,81
33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,94	41,60
34	SANTANA S.A. - CFI	3,02	42,91
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,44	50,09
36	BCO TRIANGULO S.A.	3,73	55,12
37	SENFF S.A. - CFI	5,01	79,85

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP