

Análise de Custo do Crédito

18 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 29/03/2019 a 04/04/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 69,32% a.a. em nossa última leitura para 70,47% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,12% a.a. para 71,40% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2019	28/03/2019	69,32	63,53	73,18	58,75	68,31	89,56	68,97	61,00
29/03/2019	04/04/2019	70,47	65,46	73,81	60,32	70,59	85,17	71,09	65,16

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2019	28/03/2019	72,12	65,56	76,48	60,20	70,93	91,64	71,34	66,47
29/03/2019	04/04/2019	71,40	65,23	75,52	60,02	70,44	89,10	71,08	66,38

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 325,22% a.a. para 330,09% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 327,72% a.a. (ante 327,05% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2019	28/03/2019	325,22	298,91	342,75	288,83	308,99	297,99	419,39	310,88
29/03/2019	04/04/2019	330,09	312,03	342,13	312,76	311,30	295,87	419,87	310,66

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2019	28/03/2019	327,05	301,45	344,12	293,17	309,72	300,45	422,99	308,94
29/03/2019	04/04/2019	327,72	302,88	344,28	295,81	309,94	299,84	421,87	311,12

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 26,76% a.a. para 26,96% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 27,29% 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
22/03/2019	28/03/2019	26,76	27,78	26,08	14,91	40,65	23,96	34,53	19,75
29/03/2019	04/04/2019	26,96	27,06	26,90	11,76	42,35	24,35	33,43	22,91

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
22/03/2019	28/03/2019	27,18	26,99	27,31	14,11	39,87	24,13	35,67	22,12
29/03/2019	04/04/2019	27,29	27,34	27,26	13,80	40,89	24,03	35,27	22,48

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, indo de 15,86% a.a. para 15,97% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2019	28/03/2019	15,86	16,56	15,39	5,28	28,93	13,62	23,29	9,64
29/03/2019	04/04/2019	15,97	15,66	16,17	2,30	30,60	13,89	22,28	12,55

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,66% a.a., abaixo dos 3,89% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,41% a.a. (ante 4,66% 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
22/03/2019	28/03/2019	3,89	4,23	3,67	3,70	4,75	3,89	5,12	2,00
29/03/2019	04/04/2019	3,66	4,53	3,08	3,34	5,71	3,36	3,85	2,04

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/03/2019	28/03/2019	4,66	5,16	4,33	4,42	5,89	3,95	4,23	4,82
29/03/2019	04/04/2019	4,41	4,91	4,07	4,06	5,77	3,81	4,21	4,19

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	21,0	12,5	312,8	1,6	21,0	4,0	60,3
C.E.F	1,9	25,0	12,5	311,3	1,6	20,8	4,6	70,6
Itaú/Unibanco	1,7	21,9	12,5	310,7	2,1	28,4	4,3	65,2
Bradesco	1,4	18,0	12,2	295,9	1,5	19,3	5,3	85,2
Santander	1,5	19,4	14,7	419,9	1,6	20,4	4,6	71,1
Média Total	1,6	21,1	12,9	330,1	1,7	22,0	4,5	70,5

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	0,9	11,8	1,2	14,8	2,4	32,4	1,7	23,0	0,27	3,3
C.E.F	3,0	42,4	1,9	25,4	-	-	2,7	37,8	0,46	5,7
Santander	2,4	33,4	1,7	22,4	3,0	42,1	1,5	20,1	0,32	3,9
Itaú - Unibanco	1,7	22,9	1,7	22,6	3,3	48,3	1,7	22,8	0,17	2,0
Bradesco	1,8	24,4	1,6	21,5	3,6	52,2	1,4	18,1	0,28	3,4
Média Total	2,0	27,0	1,6	21,3	3,1	43,7	1,8	24,3	0,30	3,7

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	0,19	2,30	0,41	5,03	1,63	21,41	1,00	12,68	-0,47	-5,50
C.E.F	2,25	30,60	1,17	14,98	-	-	1,97	26,38	-0,28	-3,31
Santander	1,69	22,28	0,96	12,15	2,23	30,30	0,80	10,03	-0,42	-4,93
Itaú - Unibanco	0,99	12,55	0,97	12,28	2,60	36,07	0,99	12,55	-0,57	-6,63
Bradesco	1,09	13,89	0,90	11,35	2,82	39,61	0,65	8,08	-0,46	-5,38
Média Total	1,24	16,33	0,88	11,16	2,32	31,68	1,08	13,79	-0,44	-5,15

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **29/03/2019 a 04/04/2019**, 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 **29/03/2019 a
04/04/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,20	15,36
3	BCO SAFRA S.A.	1,43	18,54
4	BANCOOB	1,47	19,11
5	AMAGGI S.A. CFI	1,51	19,71
6	BCO SOFISA S.A.	1,54	20,13
7	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
8	BCO BS2 S.A.	1,64	21,50
9	BCO DAYCOVAL S.A.	1,65	21,75
10	BCO GUANABARA S.A.	1,74	22,97
11	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,84	24,52
12	BANCO BRADESCARD	2,01	26,95
13	BCO TRICURY S.A.	2,10	28,37
14	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,17	29,33
15	SANTANA S.A. - CFI	2,59	35,90
16	FINANC ALFA S.A. CFI	2,63	36,47
17	BCO A.J. RENNER S.A.	2,67	37,18
18	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,93	41,39
19	PORTOSEG S.A. CFI	2,97	41,99
20	BANCO INBURSA	3,22	46,30
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,45	50,26
22	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,71	54,83
23	BCO DO BRASIL S.A.	4,01	60,32
24	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,08	61,57

25	BCO BANESTES S.A.	4,24	64,61
26	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,27	65,16
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,55	70,59
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,58	71,09
29	OMNI SA CFI	4,64	72,40
30	BANCO ORIGINAL	5,15	82,73
31	BCO BRADESCO S.A.	5,27	85,17
32	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,44	88,81
33	CENTROCRED S.A. CFI	5,53	90,67
34	FINAMAX S.A. CFI	6,26	107,11
35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,46	111,88
36	KREDILIG S.A. - CFI	7,11	128,07
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	7,32	133,37
38	BANCO CBSS	7,69	143,36
39	BCO LOSANGO S.A.	7,81	146,55
40	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,05	153,13
41	GOLCRED S/A - CFI	8,30	160,29
42	SOROCRED CFI S.A.	9,66	202,44
43	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,72	204,41
44	HS FINANCEIRA	9,86	209,18
45	SEFFF S.A. - CFI	10,96	248,39
46	GAZINCRED S.A. SCFI	11,32	262,28
47	SAX S.A. CFI	11,41	265,56
48	CREDIARE CFI S.A.	11,74	278,90
49	REALIZE CFI S.A.	11,76	279,57
50	BANCO SEMEAR	11,77	280,05
51	ESTRELA MINEIRA	11,99	289,18
52	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,28	301,58
53	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,32	303,17
54	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,50	310,90
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,11	338,70
56	LECCA CFI S.A.	13,19	342,13
57	AGORACRED S/A SCFI	13,42	353,04

58	PORTOCRED S.A. - CFI	13,51	357,47
59	NEGRESCO S.A. - CFI	13,78	370,83
60	MIDWAY S.A. - SCFI	15,30	452,12
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
62	BCO BMG S.A.	18,44	661,98
63	BCO AGIBANK S.A.	18,67	679,63
64	FACTA S.A. CFI	20,55	842,06
65	CREFISA S.A. CFI	21,31	915,55
66	JBCRED S.A. SCFI	26,42	1566,81

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

Tipo: Prefixado

Período: de 29/03/2019
a 04/04/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,80	10,01
2	BCO DO BRASIL S.A.	0,93	11,76
3	DEUTSCHE BANK S.A. BCO ALEMAO	1,00	12,67
4	BCO CITIBANK S.A.	1,00	12,71
5	BCO ABC BRASIL S.A.	1,01	12,75
6	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,60
7	BCO MIZUHO S.A.	1,34	17,37
8	BCO PINE S.A.	1,35	17,42
9	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,38	17,92
10	BCO SAFRA S.A.	1,48	19,22
11	BCO SOFISA S.A.	1,50	19,62
12	BCO BS2 S.A.	1,57	20,56
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,68	22,14
14	BCO DAYCOVAL S.A.	1,72	22,69
15	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,73	22,91
16	BCO BRADESCO S.A.	1,83	24,35

17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,84	24,47
18	BANCO SEMEAR	1,87	24,91
19	BCO BMG S.A.	2,00	26,88
20	SANTINVEST S.A. - CFI	2,08	28,08
21	LECCA CFI S.A.	2,40	32,95
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,43	33,43
23	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,53	34,94
24	PORTOSEG S.A. CFI	2,53	34,98
25	BCO ARBI S.A.	2,62	36,45
26	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,75	38,54
27	GOLCRED S/A - CFI	2,97	42,01
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,99	42,35
29	BRK S.A. CFI	3,39	49,20
30	BCO HONDA S.A.	3,49	50,93
31	GAZINCRED S.A. SCFI	3,82	56,84
32	CARUANA SCFI	4,01	60,20
33	FINANSINOS S.A. CFI	4,13	62,53
34	BCO TRIANGULO S.A.	4,36	66,81
35	DIRECAO S.A. CFI	4,47	69,01
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,89	77,27
37	SENFF S.A. - CFI	5,09	81,52
38	SANTANA S.A. - CFI	5,76	95,88

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP