

Análise de Custo do Crédito

09 de maio 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 19/04/2019 a 25/04/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 73,68% a.a. em nossa última leitura para 72,14% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,02% a.a. para 72,73% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/04/2019	18/04/2019	73,68	66,05	78,77	60,36	71,73	96,86	71,80	67,64
19/04/2019	25/04/2019	72,14	64,50	77,23	58,41	70,59	94,82	71,05	65,81

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/04/2019	18/04/2019	72,02	65,15	76,61	60,03	70,27	92,60	70,92	66,30
19/04/2019	25/04/2019	72,73	65,39	77,62	59,95	70,84	93,91	71,44	67,50

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 328,70% a.a. para 326,76% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 328,08% a.a. (ante 327,70% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/04/2019	18/04/2019	328,70	300,19	347,71	290,36	310,01	304,92	424,88	313,34
19/04/2019	25/04/2019	326,76	300,23	344,45	289,19	311,27	300,07	421,29	311,99

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/04/2019	18/04/2019	327,70	302,70	344,36	295,67	309,72	300,10	421,77	311,23
19/04/2019	25/04/2019	328,08	303,03	344,79	295,76	310,29	300,62	422,25	311,50

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 de 26,84% a.a. para 25,76% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 26,13% 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
12/04/2019	18/04/2019	26,84	26,32	27,19	11,37	41,27	25,30	30,50	25,76
19/04/2019	25/04/2019	25,76	25,96	25,62	12,00	39,92	22,41	33,86	20,59

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
12/04/2019	18/04/2019	26,38	26,62	26,21	12,49	40,76	24,40	31,84	22,40
19/04/2019	25/04/2019	26,13	26,17	26,10	11,76	40,58	24,01	31,67	22,61

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também recuou no período, caindo de 15,91% a.a. para 14,90% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/04/2019	18/04/2019	15,91	14,98	16,53	1,94	29,54	14,84	19,56	15,25
19/04/2019	25/04/2019	14,90	14,78	14,98	2,55	28,32	12,15	22,71	10,43

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,25% a.a., abaixo dos 4,96 a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,37% a.a. (ante 4,28% 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
12/04/2019	18/04/2019	4,96	5,04	4,91	3,55	6,53	3,62	5,63	5,47
19/04/2019	25/04/2019	4,25	3,96	4,44	3,11	4,80	4,07	4,74	4,52

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/04/2019	18/04/2019	4,28	4,67	4,03	3,44	5,90	3,69	4,73	3,67
19/04/2019	25/04/2019	4,37	4,60	4,22	3,29	5,91	3,74	4,63	4,30

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	20,5	12,0	289,2	1,6	21,1	3,9	58,4
C.E.F	1,9	24,8	12,5	311,3	1,6	20,5	4,6	70,6
Itaú/Unibanco	1,7	21,7	12,5	312,0	2,2	29,7	4,3	65,8
Bradesco	1,4	18,0	12,3	300,1	1,5	18,9	5,7	94,8
Santander	1,5	19,8	14,8	421,3	1,5	20,1	4,6	71,1
Média Total	1,6	20,9	12,8	326,8	1,7	22,0	4,6	72,1

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	1,0	12,0	1,3	16,8	2,3	31,5	1,5	19,1	0,26	3,1
C.E.F	2,8	39,9	1,9	24,8	-	-	2,7	38,3	0,39	4,8
Santander	2,5	33,9	1,7	22,5	3,6	52,3	1,4	18,6	0,39	4,7
Itaú - Unibanco	1,6	20,6	1,9	25,4	3,3	47,5	1,8	23,3	0,37	4,5
Bradesco	1,7	22,4	1,6	20,9	3,6	53,5	1,4	17,8	0,33	4,1
Média Total	1,9	25,8	1,7	22,1	3,2	46,2	1,8	23,4	0,35	4,2

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	0,21	2,55	0,56	6,93	1,57	20,56	0,73	9,12	-0,48	-5,61
C.E.F	2,10	28,32	1,12	14,30	-	-	2,00	26,82	-0,35	-4,12
Santander	1,72	22,71	0,96	12,15	2,83	39,78	0,69	8,60	-0,35	-4,12
Itaú - Unibanco	0,83	10,43	1,16	14,84	2,55	35,28	1,02	12,95	-0,37	-4,35
Bradesco	0,96	12,15	0,85	10,69	2,89	40,76	0,64	7,96	-0,41	-4,81
Média Total	1,16	15,23	0,93	11,78	2,46	33,86	1,02	12,90	-0,39	-4,60

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **19/04/2019 a 25/04/2019**, 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 **19/04/2019 a
25/04/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	HS FINANCEIRA	1,09	13,95
2	BCO SAFRA S.A.	1,13	14,39
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,20
4	BCO GUANABARA S.A.	1,40	18,14
5	BANCOOB	1,58	20,71
6	BCO BS2 S.A.	1,64	21,58
7	SOCINAL S.A. CFI	1,93	25,84
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,29	31,16
9	CREDITÁ S.A. CFI	2,62	36,46
10	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,81	39,53
11	PORTOSEG S.A. CFI	3,00	42,53
12	BCO A.J. RENNER S.A.	3,01	42,78
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,21	46,18
14	BCO DAYCOVAL S.A	3,22	46,19
15	FINANC ALFA S.A. CFI	3,39	49,17
16	BANCO INBURSA	3,62	53,24
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,64	53,58
18	SANTANA S.A. - CFI	3,67	54,19
19	BCO DO BRASIL S.A.	3,91	58,41
20	BCO BANESTES S.A.	4,20	63,86
21	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,30	65,81
22	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,53	70,11
23	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,55	70,59
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,58	71,05

25	OMNI SA CFI	4,66	72,74
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,03	80,21
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,47	89,57
28	CENTROCREC S.A. CFI	5,71	94,78
29	BCO BRADESCO S.A.	5,72	94,82
30	FINAMAX S.A. CFI	5,98	100,66
31	BANCO ORIGINAL	6,00	101,11
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,29	108,00
33	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,54	113,79
34	KREDILIG S.A. - CFI	7,27	132,18
35	BCO LOSANGO S.A.	8,13	155,52
36	GOLCREC S/A - CFI	8,36	162,07
37	BANCO CBSS	8,47	165,42
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,72	172,61
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,51	197,40
40	SOROCRE CFI S.A.	9,85	208,62
41	SENF S.A. - CFI	11,16	255,88
42	ESTRELA MINEIRA	11,17	256,45
43	GAZINCREC S.A. SCFI	11,23	258,77
44	SAX S.A. CFI	11,54	270,90
45	CREDIARE CFI S.A.	11,72	278,21
46	BANCO SEMEAR	11,73	278,27
47	REALIZE CFI S.A.	11,75	279,31
48	LECCA CFI S.A.	12,31	302,65
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,51	311,41
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,54	312,73
51	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,57	313,91
52	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,21	343,02
53	AGORACRE S/A SCFI	13,41	352,86
54	PORTOCRE S.A. - CFI	13,53	358,46
55	NEGRESCO S.A. - CFI	13,87	375,20
56	MIDWAY S.A. - SCFI	15,65	472,42
57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99

58	BCO AGIBANK S.A.	18,14	639,14
59	BCO BMG S.A.	18,55	670,62
60	FACTA S.A. CFI	19,89	782,09
61	CREFISA S.A. CFI	21,24	908,53
62	JBCRED S.A. SCFI	25,62	1444,03

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

Tipo: Prefixado

Período: de 19/04/2019
a 25/04/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,68	8,53
2	BCO CITIBANK S.A.	0,81	10,16
3	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,87	10,91
4	BCO MIZUHO S.A.	0,94	11,92
5	BCO DO BRASIL S.A.	0,95	12,00
6	BCO SAFRA S.A.	1,06	13,42
7	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,60
8	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,30	16,80
9	BCO SOFISA S.A.	1,55	20,25
10	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,56	20,41
11	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,57	20,59
12	BCO BRADESCO S.A.	1,70	22,41
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,81	23,96
14	GOLCRED S/A - CFI	1,81	23,98
15	BCO DAYCOVAL S.A	1,81	24,06
16	BCO TRICURY S.A.	1,98	26,48
17	BANCO SEMEAR	1,99	26,66
18	SANTINVEST S.A. - CFI	2,08	28,01
19	GAZINCRED S.A. SCFI	2,12	28,69
20	LECCA CFI S.A.	2,26	30,78

21	BCO BANESTES S.A.	2,35	32,15
22	BANCO INBURSA	2,42	33,28
23	INTESA SANPAOLO BRASIL S.A. BM	2,43	33,44
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,46	33,86
25	BRK S.A. CFI	2,61	36,21
26	BCO A.J. RENNER S.A.	2,65	36,85
27	SOCINAL S.A. CFI	2,67	37,27
28	BCO HONDA S.A.	2,70	37,74
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,84	39,92
30	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,85	40,04
31	BCO ARBI S.A.	2,93	41,49
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,97	42,12
33	PORTOSEG S.A. CFI	3,22	46,21
34	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,42	49,77
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,83	57,04
36	OMNI SA CFI	3,97	59,56
37	BCO TRIANGULO S.A.	4,44	68,37
38	SENFF S.A. - CFI	4,81	75,78
39	DIRECAO S.A. CFI	5,45	89,08

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP