

Análise de Custo do Crédito

23 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 03/05/2019 a 09/05/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 69,92% a.a. em nossa última leitura para 72,37% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 72,59% a.a. para 72,03% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/04/2019	02/05/2019	69,92	63,28	74,35	59,47	67,08	86,49	72,54	64,01
03/05/2019	09/05/2019	72,37	63,59	78,23	61,07	66,11	89,25	74,83	70,60

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/04/2019	02/05/2019	72,59	64,85	77,75	59,73	69,96	94,24	71,80	67,22
03/05/2019	09/05/2019	72,03	64,35	77,14	59,83	68,88	91,86	72,56	67,02

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 326,05% a.a. para 322,25% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 325,94% a.a. (ante 327,07% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/04/2019	02/05/2019	326,05	304,59	340,36	305,73	303,45	293,87	419,86	307,36
03/05/2019	09/05/2019	322,25	290,13	343,67	299,21	281,05	301,60	421,57	307,83

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/04/2019	02/05/2019	327,07	301,17	344,35	294,01	308,33	300,12	422,25	310,68
03/05/2019	09/05/2019	325,94	298,78	344,05	296,12	301,45	300,12	421,90	310,13

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 26,53% a.a. para 28,73% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 26,96% 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
26/04/2019	02/05/2019	26,53	25,64	27,12	12,82	38,46	22,09	36,10	23,16
03/05/2019	09/05/2019	28,73	25,86	30,65	13,44	38,27	24,50	44,35	23,10

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
26/04/2019	02/05/2019	26,02	25,82	26,15	12,03	39,61	23,45	32,34	22,67
03/05/2019	09/05/2019	26,96	25,94	27,64	12,41	39,48	23,58	36,20	23,15

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também avançou no período, subindo de 15,64% a.a. para 17,60% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/04/2019	02/05/2019	15,64	14,57	16,35	3,29	26,97	11,88	24,75	12,82
03/05/2019	09/05/2019	17,60	14,84	19,47	3,91	26,82	14,03	32,46	12,82

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 8,00% a.a., acima dos 4,72 a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,73% a.a. (ante 4,64% 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
26/04/2019	02/05/2019	4,72	5,80	4,01	4,04	7,55	3,95	3,74	4,33
03/05/2019	09/05/2019	5,00	5,43	4,71	3,69	7,17	4,38	4,32	5,44

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/04/2019	02/05/2019	4,64	4,92	4,45	3,47	6,37	3,88	4,61	4,87
03/05/2019	09/05/2019	4,73	5,06	4,52	3,60	6,51	4,01	4,61	4,94

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	20,9	12,2	299,2	1,6	21,1	4,1	61,1
C.E.F	1,8	23,9	11,8	281,1	1,6	20,7	4,3	66,1
Itaú/Unibanco	1,6	21,5	12,4	307,8	2,2	29,5	4,6	70,6
Bradesco	1,4	17,6	12,3	301,6	1,5	19,0	5,5	89,3
Santander	1,4	18,4	14,8	421,6	1,6	20,3	4,8	74,8
Média Total	1,6	20,5	12,7	322,3	1,7	22,1	4,6	72,4

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	1,1	13,4	1,2	15,5	2,4	33,1	1,8	23,2	0,3	3,7
C.E.F	2,7	38,3	1,7	22,0	-	-	2,7	38,3	0,58	7,2
Santander	3,1	44,4	1,9	24,6	3,7	54,6	1,5	19,2	0,35	4,3
Itaú - Unibanco	1,8	23,1	1,9	24,8	3,3	48,1	1,8	23,8	0,44	5,4
Bradesco	1,8	24,5	1,7	22,1	3,5	50,2	1,5	18,9	0,36	4,4
Média Total	2,1	28,7	1,7	21,8	3,2	46,5	1,8	24,7	0,41	5,0

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	0,32	3,91	0,47	5,79	1,67	21,99	1,01	12,82	-0,44	-5,15
C.E.F	2,00	26,82	0,93	11,75	-	-	2,00	26,82	-0,16	-1,90
Santander	2,37	32,46	1,11	14,16	2,96	41,91	0,74	9,25	-0,39	-4,58
Itaú - Unibanco	1,01	12,82	1,12	14,30	2,59	35,91	1,06	13,49	-0,30	-3,54
Bradesco	1,10	14,03	0,94	11,88	2,71	37,83	0,71	8,86	-0,38	-4,47
Média Total	1,36	18,01	0,91	11,58	2,48	34,21	1,10	14,08	-0,33	-3,94

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **03/05/2019 a 09/05/2019**, 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 **03/05/2019 a
09/05/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	HS FINANCEIRA	1,10	14,04
3	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,18	15,12
4	BCO SAFRA S.A.	1,21	15,48
5	BANCOOB	1,25	16,14
6	BCO RENDIMENTO S.A.	1,51	19,69
7	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
8	BCO BS2 S.A.	1,96	26,23
9	BANCO BRADESCARD	2,12	28,58
10	BANCO PAN	2,12	28,65
11	BCO TRICURY S.A.	2,19	29,64
12	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,54	35,09
13	BANCO INTER	2,60	36,08
14	CREDITÁ S.A. CFI	2,73	38,16
15	BCO A.J. RENNER S.A.	2,91	41,03
16	PORTOSEG S.A. CFI	2,99	42,40
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,00	42,65
18	SOCINAL S.A. CFI	3,37	48,76
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,37	48,89
20	SANTANA S.A. - CFI	3,45	50,29
21	FINANC ALFA S.A. CFI	3,56	52,22
22	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3,71	54,74
23	BCO DO BRASIL S.A.	4,05	61,07

24	BCO BANESTES S.A.	4,24	64,61
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,32	66,11
26	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,40	67,67
27	BANCO INBURSA	4,55	70,57
28	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,55	70,60
29	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,62	72,01
30	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,77	74,83
31	OMNI SA CFI	4,81	75,66
32	BCO BRADESCO S.A.	5,46	89,25
33	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,51	90,32
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,64	93,08
35	CENTROCREC S.A. CFI	5,66	93,56
36	BANCO ORIGINAL	6,34	109,03
37	FINAMAX S.A. CFI	6,72	118,28
38	KREDILIG S.A. - CFI	7,09	127,60
39	BCO LOSANGO S.A.	7,45	136,95
40	BANCO TOPÁZIO S.A.	7,61	141,03
41	GOLCREC S/A - CFI	8,23	158,22
42	BANCO CBSS	8,59	168,82
43	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,60	168,98
44	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,35	192,15
45	SEFFF S.A. - CFI	10,47	230,14
46	ESTRELA MINEIRA	11,22	258,10
47	GAZINCRED S.A. SCFI	11,25	259,46
48	SOROCRED CFI S.A.	11,32	262,10
49	SAX S.A. CFI	11,32	262,25
50	BANCO SEMEAR	11,65	275,07
51	REALIZE CFI S.A.	11,65	275,20
52	CREDIARE CFI S.A.	12,02	290,63
53	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,34	303,86
54	LECCA CFI S.A.	12,39	306,16
55	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,63	316,64
56	BCO DAYCOVAL S.A	12,68	318,90

57	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,70	319,74
58	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,38	351,23
59	PORTOCRED S.A. - CFI	13,62	362,68
60	AGORACRED S/A SCFI	13,64	363,67
61	NEGRESCO S.A. - CFI	13,75	369,22
62	MIDWAY S.A. - SCFI	15,56	466,97
63	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
64	BCO AGIBANK S.A.	16,07	498,05
65	BCO BMG S.A.	18,66	679,13
66	FACTA S.A. CFI	20,88	873,40
67	CREFISA S.A. CFI	21,33	917,49
68	JBCRED S.A. SCFI	26,87	1638,61

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

Tipo: Prefixado

Período: de 03/05/2019
a 09/05/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,68	8,53
2	BCO CITIBANK S.A.	0,82	10,35
3	BCO ABC BRASIL S.A.	0,95	12,04
4	BCO DO BRASIL S.A.	1,06	13,44
5	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,66
6	BCO PINE S.A.	1,26	16,16
7	BCO SAFRA S.A.	1,35	17,50
8	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,40	18,10
9	BCO VOTORANTIM S.A.	1,46	19,05
10	BCO SOFISA S.A.	1,51	19,71
11	BCO BS2 S.A.	1,55	20,28
12	SCANIA BCO S.A.	1,61	21,10
13	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,75	23,10

14	BCO FIBRA S.A.	1,79	23,76
15	BCO BRADESCO S.A.	1,84	24,50
16	BCO DAYCOVAL S.A	1,86	24,71
17	GAZINCRED S.A. SCFI	2,04	27,48
18	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,05	27,62
19	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,27	30,83
20	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,28	31,11
21	TODESCREDI S/A - CFI	2,33	31,90
22	BANCO INBURSA	2,35	32,19
23	BRK S.A. CFI	2,49	34,36
24	BCO BANESTES S.A.	2,62	36,38
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,74	38,27
26	BCO A.J. RENNER S.A.	2,92	41,19
27	BCO ARBI S.A.	2,96	41,97
28	GOLCRED S/A - CFI	3,01	42,70
29	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,11	44,35
30	BCO HONDA S.A.	3,32	48,03
31	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,38	49,09
32	PORTOSEG S.A. CFI	3,40	49,38
33	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,47	50,61
34	CARUANA SCFI	3,52	51,47
35	CREDITÁ S.A. CFI	3,85	57,36
36	BCO TRIANGULO S.A.	3,91	58,41
37	OMNI SA CFI	4,53	70,19
38	DIRECAO S.A. CFI	4,67	72,88
39	SENFF S.A. - CFI	4,87	76,98
40	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,21	83,90
41	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	6,74	118,78

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP