

Análise de Custo do Crédito

30 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 10/05/2019 a 16/05/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu moderadamente de 72,37% a.a. em nossa última leitura para 72,89% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 72,03% a.a. para 71,83% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/05/2019	09/05/2019	72,37	63,59	78,23	61,07	66,11	89,25	74,83	70,60
10/05/2019	16/05/2019	72,89	63,47	79,17	60,81	66,12	94,75	74,78	67,99

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/05/2019	09/05/2019	72,03	64,35	77,14	59,83	68,88	91,86	72,56	67,02
10/05/2019	16/05/2019	71,83	63,71	77,24	59,94	67,48	91,33	73,30	67,10

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial subiu de 322,25% a.a. para 324,72% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 324,95% a.a. (ante 325,94% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/05/2019	09/05/2019	322,25	290,13	343,67	299,21	281,05	301,60	421,57	307,83
10/05/2019	16/05/2019	324,72	293,45	345,56	299,42	287,48	300,62	423,48	312,59

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/05/2019	09/05/2019	325,94	298,78	344,05	296,12	301,45	300,12	421,90	310,13
10/05/2019	16/05/2019	324,95	297,10	343,51	298,39	295,81	299,04	421,55	309,94

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 de 28,73% a.a. para 25,38% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 26,60% 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
03/05/2019	09/05/2019	28,73	25,86	30,65	13,44	38,27	24,50	44,35	23,10
10/05/2019	16/05/2019	25,38	25,08	25,58	12,40	37,75	26,57	25,62	24,56

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
03/05/2019	09/05/2019	26,96	25,94	27,64	12,41	39,48	23,58	36,20	23,15
10/05/2019	16/05/2019	26,60	25,63	27,24	12,67	38,60	23,89	34,98	22,85

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também recuou no período, caindo de 17,60% a.a. para 14,65% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/05/2019	09/05/2019	17,60	14,84	19,47	3,91	26,82	14,03	32,46	12,82
10/05/2019	16/05/2019	14,65	14,03	15,07	2,92	26,23	15,94	15,12	14,16

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,74% a.a., abaixo dos 5,00 a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,68% a.a. (ante 4,73% 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
03/05/2019	09/05/2019	5,00	5,43	4,71	3,69	7,17	4,38	4,32	5,44
10/05/2019	16/05/2019	4,74	5,34	4,34	3,41	7,27	3,87	3,84	5,31

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/05/2019	09/05/2019	4,73	5,06	4,52	3,60	6,51	4,01	4,61	4,94
10/05/2019	16/05/2019	4,68	5,13	4,38	3,56	6,70	4,07	4,16	4,90

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	21,2	12,2	299,4	1,6	21,2	4,0	60,8
C.E.F	1,9	24,9	12,0	287,5	1,6	20,7	4,3	66,1
Itaú/Unibanco	1,6	21,5	12,5	312,6	2,1	28,5	4,4	68,0
Bradesco	1,4	17,7	12,3	300,6	1,5	18,8	5,7	94,8
Santander	1,4	18,1	14,8	423,5	1,6	20,3	4,8	74,8
Média Total	1,6	20,7	12,8	324,7	1,7	21,9	4,7	72,9

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	1,0	12,4	1,2	15,3	2,5	33,9	1,7	22,6	0,28	3,4
C.E.F	2,7	37,8	1,6	21,2	-	-	2,8	38,9	0,59	7,3
Santander	1,9	25,6	1,8	23,9	3,8	56,0	1,4	18,1	0,32	3,8
Itaú - Unibanco	1,9	24,6	1,8	23,9	3,3	47,9	1,6	20,3	0,43	5,3
Bradesco	2,0	26,6	1,7	22,2	3,6	52,8	1,5	19,0	0,32	3,9
Média Total	1,9	25,4	1,6	21,3	3,3	47,7	1,8	23,8	0,39	4,7

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	0,24	2,92	0,45	5,54	1,72	22,71	0,97	12,28	-0,46	-5,38
C.E.F	1,96	26,23	0,87	10,95	-	-	2,04	27,42	-0,15	-1,79
Santander	1,18	15,12	1,06	13,49	3,04	43,24	0,66	8,21	-0,42	-4,93
Itaú - Unibanco	1,11	14,16	1,06	13,49	2,58	35,75	0,81	10,16	-0,31	-3,66
Bradesco	1,24	15,94	0,94	11,88	2,86	40,27	0,72	8,99	-0,42	-4,93
Média Total	1,15	14,87	0,88	11,07	2,55	35,28	1,04	13,22	-0,35	-4,14

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **10/05/2019 a 16/05/2019**, 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 **10/05/2019 a
16/05/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1,16	14,86
2	BCO OURINVEST S.A.	1,29	16,63
3	BANCOOB	1,32	17,08
4	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,33	17,16
5	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,23
6	BCO BS2 S.A.	1,60	21,05
7	SOCINAL S.A. CFI	2,39	32,69
8	CREDITÁ S.A. CFI	2,52	34,77
9	BANCO INTER	2,60	36,09
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,67	37,17
11	BCO GUANABARA S.A.	3,04	43,23
12	PORTOSEG S.A. CFI	3,04	43,30
13	HS FINANCEIRA	3,11	44,37
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,16	45,24
15	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,33	48,07
16	SANTANA S.A. - CFI	3,78	55,99
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,84	57,13
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,99	60,00
19	BCO DO BRASIL S.A.	4,04	60,81
20	FINANC ALFA S.A. CFI	4,07	61,35
21	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,21	64,05
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,32	66,12
23	BCO BANESTES S.A.	4,33	66,31
24	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,42	67,99

25	BANCO INBURSA	4,55	70,57
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,76	74,78
27	OMNI SA CFI	4,81	75,63
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,06	80,75
29	CENTROCREC S.A. CFI	5,46	89,22
30	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,52	90,50
31	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,64	93,13
32	BCO BRADESCO S.A.	5,71	94,75
33	FINAMAX S.A. CFI	6,28	107,66
34	BANCO ORIGINAL	6,30	108,07
35	KREDILIG S.A. - CFI	7,25	131,61
36	BCO LOSANGO S.A.	7,67	142,64
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	7,90	149,16
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,16	156,44
39	GOLCREC S/A - CFI	8,38	162,61
40	BANCO CBSS	8,43	164,13
41	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,45	195,36
42	SEFFF S.A. - CFI	10,51	231,77
43	ESTRELA MINEIRA	10,79	241,87
44	SOROCRED CFI S.A.	10,94	247,47
45	GAZINCREC S.A. SCFI	11,23	258,48
46	SAX S.A. CFI	11,42	266,13
47	REALIZE CFI S.A.	11,62	273,86
48	BANCO SEMEAR	11,75	279,25
49	CREDIARE CFI S.A.	12,06	291,91
50	LECCA CFI S.A.	12,30	302,18
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,42	307,39
52	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,60	315,56
53	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,72	320,93
54	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	13,01	333,69
55	AGORACRED S/A SCFI	13,50	356,86
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,52	357,76
57	NEGRESKO S.A. - CFI	13,70	366,97

58	PORTOCRED S.A. - CFI	13,84	373,63
59	BCO DAYCOVAL S.A	15,06	438,47
60	MIDWAY S.A. - SCFI	15,61	470,24
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
62	BCO AGIBANK S.A.	17,50	592,84
63	BCO BMG S.A.	18,59	673,36
64	FACTA S.A. CFI	19,33	733,96
65	CREFISA S.A. CFI	21,27	911,75
66	JBCRED S.A. SCFI	27,06	1669,95

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

Tipo: Prefixado

Período: de 10/05/2019
a 16/05/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,69	8,65
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,71	8,86
3	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,80	10,05
4	BCO CITIBANK S.A.	0,80	10,09
5	BCO MIZUHO S.A.	0,82	10,26
6	BCO DO BRASIL S.A.	0,98	12,40
7	BCO ABC BRASIL S.A.	1,01	12,80
8	DEUTSCHE BANK S.A. BCO ALEMAO	1,08	13,75
9	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,63
10	BCO GUANABARA S.A.	1,28	16,54
11	BCO PINE S.A.	1,30	16,80
12	BCO SAFRA S.A.	1,36	17,65
13	BCO SOFISA S.A.	1,42	18,49
14	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,43	18,61
15	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,53	20,02
16	BCO DAYCOVAL S.A	1,66	21,81

17	OMNI BANCO S.A.	1,71	22,63
18	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,85	24,56
19	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1,92	25,62
20	BCO BRADESCO S.A.	1,98	26,57
21	BCO TRICURY S.A.	2,01	26,90
22	BCO A.J. RENNER S.A.	2,03	27,32
23	SANTINVEST S.A. - CFI	2,07	27,88
24	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,09	28,22
25	GAZINCRED S.A. SCFI	2,11	28,45
26	BANCO SEMEAR	2,12	28,67
27	AMAGGI S.A. CFI	2,13	28,80
28	BCO BANESTES S.A.	2,14	28,89
29	BANCO INBURSA	2,25	30,66
30	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,33	31,78
31	PARANA BCO S.A.	2,60	36,09
32	SOCINAL S.A. CFI	2,67	37,14
33	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,67	37,23
34	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,70	37,75
35	BCO RENDIMENTO S.A.	2,73	38,22
36	BCO ARBI S.A.	2,86	40,33
37	BCO HONDA S.A.	3,00	42,54
38	BRK S.A. CFI	3,47	50,52
39	BCO TRIANGULO S.A.	4,03	60,71
40	GOLCRED S/A - CFI	4,27	65,10
41	OMNI SA CFI	4,51	69,69
42	SENFF S.A. - CFI	5,04	80,38
43	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,21	83,84
44	DIRECAO S.A. CFI	5,33	86,52
45	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	6,06	102,53

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP