

Análise de Custo do Crédito

06 de junho 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 17/05/2019 a 23/05/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 72,89% a.a. em nossa última leitura para 68,48% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 71,83% a.a. para 70,91% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/05/2019	16/05/2019	72,89	63,47	79,17	60,81	66,12	94,75	74,78	67,99
17/05/2019	23/05/2019	68,48	58,94	74,83	56,19	61,69	85,23	73,00	66,27

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/05/2019	16/05/2019	71,83	63,71	77,24	59,94	67,48	91,33	73,30	67,10
17/05/2019	23/05/2019	70,91	62,32	76,65	59,39	65,25	88,93	73,79	67,22

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial caiu de 324,72% a.a. para 322,84% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 323,97% a.a. (ante 324,95% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/05/2019	16/05/2019	324,72	293,45	345,56	299,42	287,48	300,62	423,48	312,59
17/05/2019	23/05/2019	322,84	293,07	342,68	297,85	288,29	297,30	420,71	310,03

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/05/2019	16/05/2019	324,95	297,10	343,51	298,39	295,81	299,04	421,55	309,94
17/05/2019	23/05/2019	323,97	295,31	343,07	300,55	290,07	298,35	421,41	309,45

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 25,38% a.a. para 29,20% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 27,46% 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
10/05/2019	16/05/2019	25,38	25,08	25,58	12,40	37,75	26,57	25,62	24,56
17/05/2019	23/05/2019	29,20	25,65	31,57	13,66	37,64	22,48	48,15	24,07

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
10/05/2019	16/05/2019	26,60	25,63	27,24	12,67	38,60	23,89	34,98	22,85
17/05/2019	23/05/2019	27,46	25,56	28,73	13,08	38,03	23,91	38,56	23,72

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também aumentou no período, subindo de 14,65% a.a. para 17,90% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/05/2019	16/05/2019	14,65	14,03	15,07	2,92	26,23	15,94	15,12	14,16
17/05/2019	23/05/2019	17,90	14,64	20,13	4,03	26,23	12,15	35,91	13,62

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,58% a.a., abaixo dos 4,74% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,76% a.a. (ante 4,68% 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
10/05/2019	16/05/2019	4,74	5,34	4,34	3,41	7,27	3,87	3,84	5,31
17/05/2019	23/05/2019	4,58	4,32	4,76	3,77	4,87	4,18	5,50	4,60

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/05/2019	16/05/2019	4,68	5,13	4,38	3,56	6,70	4,07	4,16	4,90
17/05/2019	23/05/2019	4,76	5,22	4,46	3,73	6,72	4,10	4,35	4,92

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	12,2	297,9	1,6	21,1	3,8	56,2
C.E.F	1,9	25,0	12,0	288,3	1,6	20,5	4,1	61,7
Itaú/Unibanco	1,6	21,1	12,5	310,0	2,1	28,6	4,3	66,3
Bradesco	1,4	17,7	12,2	297,3	1,4	18,7	5,3	85,2
Santander	1,4	18,7	14,7	420,7	1,5	20,0	4,7	73,0
Média Total	1,6	20,7	12,7	322,8	1,7	21,8	4,4	68,5

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	13,7	1,2	15,0	2,4	32,6	1,7	21,7	0,31	3,8
C.E.F	2,7	37,6	1,6	21,3	-	-	2,8	39,0	0,4	4,9
Santander	3,3	48,2	1,8	24,1	3,9	58,9	1,5	18,9	0,45	5,5
Itaú - Unibanco	1,8	24,1	1,7	21,8	3,3	47,8	1,6	21,4	0,38	4,6
Bradesco	1,7	22,5	1,6	21,0	3,6	52,2	1,3	16,7	0,34	4,2
Média Total	2,1	29,2	1,6	20,6	3,3	47,9	1,8	23,6	0,38	4,6

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	0,33	4,03	0,43	5,28	1,64	21,56	0,91	11,48	-0,43	-5,04
C.E.F	1,96	26,23	0,88	11,09	-	-	2,04	27,42	-0,34	-4,00
Santander	2,59	35,91	1,08	13,76	3,20	45,93	0,71	8,86	-0,29	-3,43
Itaú - Unibanco	1,07	13,62	0,92	11,62	2,57	35,60	0,89	11,22	-0,36	-4,24
Bradesco	0,96	12,15	0,86	10,82	2,82	39,61	0,56	6,93	-0,40	-4,70
Média Total	1,38	18,39	0,83	10,51	2,56	35,40	1,02	12,98	-0,36	-4,28

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **16/05/2019 a 23/05/2019**, 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 **17/05/2019 a
23/05/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1,24	15,95
2	BANCOOB	1,32	17,07
3	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,54	20,17
4	BCO TRICURY S.A.	1,60	21,00
5	AMAGGI S.A. CFI	1,61	21,12
6	BCO OURINVEST S.A.	1,70	22,42
7	SINOSSERRA S/A - SCFI	1,77	23,43
8	BCO MÁXIMA S.A.	1,88	24,98
9	BANCO INTER	2,09	28,18
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,54	35,19
11	BCO ARBI S.A.	2,73	38,10
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,82	39,59
13	BCO A.J. RENNER S.A.	2,90	40,93
14	BANCO INBURSA	3,05	43,37
15	SANTANA S.A. - CFI	3,15	45,09
16	PORTOSEG S.A. CFI	3,24	46,60
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,42	49,69
18	CREDITÁ S.A. CFI	3,43	49,81
19	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,60	52,86
20	BCO DO BRASIL S.A.	3,79	56,19
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,09	61,69
22	FINANC ALFA S.A. CFI	4,27	65,09
23	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,33	66,27
24	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,33	66,39

25	BCO BANESTES S.A.	4,39	67,39
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,67	73,00
27	OMNI SA CFI	4,73	74,10
28	BCO RENDIMENTO S.A.	5,11	81,77
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,19	83,60
30	BCO BRADESCO S.A.	5,27	85,23
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,50	90,15
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,64	93,13
33	CENTROCREC S.A. CFI	5,73	95,26
34	BANCO ORIGINAL	6,05	102,36
35	FINAMAX S.A. CFI	6,76	119,21
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,98	124,61
37	BCO LOSANGO S.A.	7,46	136,98
38	BCO DAYCOVAL S.A.	8,00	151,78
39	KREDILIG S.A. - CFI	8,03	152,66
40	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,12	155,23
41	BANCO CBSS	8,45	164,69
42	GOLCREC S/A - CFI	8,53	167,17
43	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,64	201,74
44	SOROCREDC CFI S.A.	10,49	230,90
45	SEFFF S.A. - CFI	10,74	240,14
46	GAZINCREC S.A. SCFI	11,21	258,01
47	REALIZE CFI S.A.	11,31	261,85
48	ESTRELA MINEIRA	11,42	266,20
49	SAX S.A. CFI	11,47	268,18
50	BANCO SEMEAR	11,74	278,95
51	CREDIARE CFI S.A.	12,03	290,87
52	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,27	300,84
53	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,37	305,19
54	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,73	321,38
55	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	13,00	333,56
56	LECCA CFI S.A.	13,05	335,67
57	AGORACREDC S/A SCFI	13,37	350,98

58	PORTOCRED S.A. - CFI	13,47	355,40
59	NEGRESCO S.A. - CFI	13,75	369,28
60	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,82	372,73
61	MIDWAY S.A. - SCFI	15,68	474,53
62	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
63	BCO AGIBANK S.A.	18,28	649,93
64	BCO BMG S.A.	18,69	681,56
65	FACTA S.A. CFI	19,79	772,89
66	CREFISA S.A. CFI	21,36	920,67
67	JBCRED S.A. SCFI	26,28	1544,96

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

Tipo: Prefixado

Período: de 17/05/2019
a 23/05/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,69	8,64
2	BCO CITIBANK S.A.	0,93	11,78
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,01	12,82
4	BCO ABC BRASIL S.A.	1,04	13,28
5	BCO DO BRASIL S.A.	1,07	13,66
6	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,12	14,32
7	BCO DAYCOVAL S.A	1,26	16,16
8	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,32	17,04
9	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,40	18,10
10	BCO SAFRA S.A.	1,43	18,59
11	BCO VOTORANTIM S.A.	1,44	18,75
12	BANCO INBURSA	1,47	19,09
13	BCO SOFISA S.A.	1,51	19,63
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,65	21,66
15	BCO BRADESCO S.A.	1,70	22,48

16	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,76	23,27
17	BCO TRICURY S.A.	1,78	23,51
18	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,81	24,07
19	BCO GUANABARA S.A.	1,91	25,50
20	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,94	25,98
21	SANTINVEST S.A. - CFI	1,99	26,70
22	BCO FIBRA S.A.	2,09	28,20
23	GAZINCRED S.A. SCFI	2,15	29,03
24	CARUANA SCFI	2,47	33,98
25	BCO HONDA S.A.	2,49	34,25
26	BCO ARBI S.A.	2,61	36,18
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,70	37,64
28	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	3,21	46,16
29	BCO TRIANGULO S.A.	3,30	47,64
30	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,33	48,15
31	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,42	49,79
32	DIRECAO S.A. CFI	3,70	54,63
33	BCO A.J. RENNER S.A.	3,82	56,84
34	BRK S.A. CFI	3,87	57,70
35	BCO DO EST. DO PA S.A.	4,00	60,15
36	GOLCRED S/A - CFI	4,32	66,16
37	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4,41	67,80
38	SEFFF S.A. - CFI	4,50	69,57
39	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,89	77,35
40	OMNI SA CFI	5,69	94,20

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP