

Análise de Custo do Crédito

23 de agosto de 2018

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 03/08/2018 a 09/08/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 70,74% a.a., de nossa última leitura, para 75,96% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito foi de 70,69% 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
27/07/2018	02/07/2018	70,74	68,26	72,39	63,72	72,80	84,23	63,89	69,04
03/08/2018	09/08/2018	75,96	68,75	80,77	66,40	71,09	101,15	66,29	74,87

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/07/2018	02/07/2018	70,69	64,67	74,71	56,86	72,48	86,16	67,79	70,17
03/08/2018	09/08/2018	72,03	65,57	76,33	59,45	71,69	89,73	67,93	71,32

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial foi de 308,06% a.a. para 311,63% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 311,24% a.a.

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/07/2018	02/07/2018	308,06	298,45	314,47	288,66	308,24	268,47	411,91	263,03
03/08/2018	09/08/2018	311,63	295,65	322,28	288,21	303,09	282,35	422,16	262,34

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/07/2018	02/07/2018	310,92	298,33	319,31	288,71	307,95	275,46	417,94	264,51
03/08/2018	09/08/2018	311,24	297,70	320,27	288,44	306,97	277,90	418,76	264,15

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 29,92% a.a. para 29,21% a.a. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,00% 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
27/07/2018	02/08/2018	29,92	42,67	25,67	11,78	42,67	23,77	32,27	20,97
03/08/2018	09/08/2018	29,21	40,46	25,46	13,74	40,46	24,67	28,56	23,15

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
27/07/2018	02/08/2018	31,46	43,52	27,44	14,96	43,52	24,72	33,36	24,24
03/08/2018	09/08/2018	31,00	42,83	27,06	14,16	42,83	24,63	32,73	23,81

O *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, indo de 29,18% a.a. para 28,47% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/07/2018	02/08/2018	29,18	41,93	24,93	-	41,93	23,03	31,53	20,23
03/08/2018	09/08/2018	28,47	39,72	24,72	-	39,72	23,93	27,82	22,41

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,84% a.a., ficando acima dos 4,62% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,30% a.a. (ante 4,25% 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
27/07/2018	02/08/2018	4,62	4,82	4,48	3,51	6,13	3,75	3,88	5,82
03/08/2018	09/08/2018	4,84	5,05	4,70	3,40	6,69	4,41	3,88	5,82

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/07/2018	02/08/2018	4,25	4,49	4,10	3,13	5,84	3,71	4,16	4,43
03/08/2018	09/08/2018	4,30	4,54	4,13	3,21	5,87	3,79	4,09	4,52

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	1,7	22,0	12,0	288,2	1,7	22,6	4,3	66,4
C.E.F	-	-	12,3	303,1	1,8	23,3	4,6	71,1
Itaú/Unibanco	1,6	21,5	11,3	262,3	2,4	32,5	4,8	74,9
Bradesco	1,6	20,9	11,8	282,4	1,6	21,3	6,0	101,2
Santander	1,4	18,4	14,8	422,2	1,6	21,2	4,3	66,3
Média Total	1,6	20,7	12,4	311,6	1,8	24,2	4,8	76,0

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	-	-	-	13,9	2,4	32,2	2,0	26,2	0,28	3,4
C.E.F	2,9	40,5	1,9	25,8	-	-	3,6	52,4	0,54	6,7
Santander	1,8	23,2	1,7	22,2	3,5	50,8	1,8	23,5	0,47	5,8
Itaú - Unibanco	1,9	24,7	1,7	22,0	3,9	58,2	1,9	25,0	0,36	4,4
Bradesco	2,1	28,6	2,1	28,9	2,7	37,5	1,5	19,6	0,32	3,9
Média Total	2,1	29,2	1,9	22,6	3,1	44,7	2,1	29,3	0,394	4,8

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	-	-	-	-	1,61	21,13	1,22	15,66	-0,46	-5,38
C.E.F	2,13	28,78	1,19	15,25	-	-	2,83	39,78	-0,20	-2,37
Santander	1,01	12,82	0,95	12,01	2,74	38,32	1,04	13,22	-0,27	-3,19
Itaú - Unibanco	1,11	14,16	0,93	11,75	3,16	45,26	1,14	14,57	-0,38	-4,47
Bradesco	1,38	17,88	1,40	18,16	1,95	26,08	0,77	9,64	-0,42	-4,93
Média Total	1,41	18,41	1,12	14,29	2,37	32,38	1,40	18,16	-0,35	-4,07

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **03/08/2018** a **09/08/2018**, 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 **03/08/2018**
a **09/08/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BCO SAFRA S.A.	1,36	17,66
3	BCO WOORI BANK DO BRASIL S.A.	1,54	20,13
4	BCO BS2 S.A.	2,05	27,55
5	BCO SOFISA S.A.	2,05	27,63
6	BANCO BRADESCARD	2,11	28,51
7	BCO TRICURY S.A.	2,30	31,34
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,37	32,43
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,94	41,54
10	PORTOSEG S.A. CFI	2,98	42,19
11	BANCOOB	3,11	44,47
12	FINANSINOS S.A. CFI	3,15	45,10
13	BCO RENDIMENTO S.A.	3,15	45,15
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,31	47,77
15	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,47	50,50
16	CREDITÁ S.A. CFI	3,52	51,50
17	HS FINANCEIRA	3,63	53,31
18	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3,70	54,60
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,75	55,56
20	SANTANA S.A. - CFI	3,94	59,03
21	FINANC ALFA S.A. CFI	3,99	59,98
22	BCO BANESTES S.A.	4,27	65,07
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,33	66,29

24	BCO DO BRASIL S.A.	4,34	66,40
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,58	71,09
26	BANCO ORIGINAL	4,61	71,79
27	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,69	73,41
28	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,77	74,87
29	DIRECAO S.A. CFI	5,09	81,44
30	CENTROCREC S.A. CFI	5,45	89,10
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,49	89,86
32	BCO BRADESCO S.A.	6,00	101,15
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,03	101,86
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	6,52	113,32
35	OMNI SA CFI	6,89	122,37
36	FINAMAX S.A. CFI	7,03	126,02
37	KREDILIG S.A. - CFI	7,47	137,49
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,27	159,52
39	GOLCRED S/A - CFI	8,29	160,09
40	BCO LOSANGO S.A.	8,50	166,29
41	BANCO CBSS	8,71	172,46
42	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,16	186,38
43	SEFFF S.A. - CFI	10,55	233,21
44	GAZINCRED S.A. SCFI	11,22	258,27
45	SAX S.A. CFI	11,53	270,55
46	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11,74	278,92
47	CREDIARE CFI S.A.	11,77	280,13
48	BANCO SEMEAR	11,90	285,58
49	REALIZE CFI S.A.	11,94	287,01
50	ESTRELA MINEIRA	11,99	289,09
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,23	299,35
52	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,34	303,83
53	BCO GUANABARA S.A.	12,61	315,91
54	PARANA BCO S.A.	12,78	323,25
55	AGORACRED S/A SCFI	13,20	342,57
56	SOROCRED CFI S.A.	13,67	365,13

57	LECCA CFI S.A.	13,72	367,88
58	NEGRESCO S.A. - CFI	13,87	375,21
59	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,95	379,13
60	MIDWAY S.A. - SCFI	15,65	472,29
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
62	BCO AGIBANK S.A.	17,44	588,09
63	BCO BMG S.A.	18,96	703,48
64	CREFISA S.A. CFI	20,34	822,82
65	BCO DAYCOVAL S.A	20,42	830,25
66	FACTA S.A. CFI	22,95	1093,39
67	JBCRED S.A. SCFI	27,09	1675,65

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

Tipo: Prefixado

Período: de 03/08/2018
a 09/08/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MUFGBRASIL S.A.	0,82	10,34
2	BCO DO BRASIL S.A.	1,08	13,74
3	BCO MODAL S.A.	1,15	14,75
4	BCO OURINVEST S.A.	1,20	15,41
5	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,27	16,37
6	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1,32	16,99
7	BCO CITIBANK S.A.	1,35	17,45
8	BCO SAFRA S.A.	1,37	17,76
9	SCANIA BCO S.A.	1,41	18,24
10	BANCO MONEO S.A.	1,53	19,99
11	BCO PINE S.A.	1,62	21,25
12	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,72	22,75
13	SANTANA S.A. - CFI	1,73	22,92
14	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,75	23,15

15	OMNI SA CFI	1,83	24,26
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,84	24,39
17	BCO BRADESCO S.A.	1,85	24,67
18	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,86	24,68
19	BCO HONDA S.A.	1,91	25,43
20	BCO ARBI S.A.	1,92	25,57
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,12	28,56
22	FINANSINOS S.A. CFI	2,12	28,66
23	BANCO SEMEAR	2,22	30,09
24	BCO DAYCOVAL S.A	2,28	31,13
25	BCO BMG S.A.	2,58	35,77
26	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,71	37,87
27	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,73	38,12
28	ATRIA S.A. - CFI	2,77	38,88
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,87	40,46
30	PORTOSEG S.A. CFI	2,88	40,62
31	BCO BANESTES S.A.	2,95	41,75
32	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,00	42,57
33	BCO A.J. RENNER S.A.	3,25	46,84
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,46	50,35
35	SOCINAL S.A. CFI	3,77	55,82
36	BCO TRIANGULO S.A.	3,78	56,15
37	DIRECAO S.A. CFI	4,66	72,71
38	SEFFF S.A. - CFI	4,66	72,76
39	CREDITÁ S.A. CFI	4,67	72,99
40	BRK S.A. CFI	5,65	93,49

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP