

Análise de Custo do Crédito

25 de julho 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 05/07/2019 a 11/07/2019

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 66,14% a.a. na última semana analisada para 69,93% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 70,20% a.a. para 69,43% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/06/2019	04/07/2019	66,14	61,31	69,36	57,99	64,63	78,68	65,18	64,22
05/07/2019	11/07/2019	69,93	62,82	74,67	60,89	64,74	81,99	70,45	71,57

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/05/2019	13/06/2019	70,20	61,31	76,14	57,78	64,84	89,64	72,73	66,04
14/06/2019	11/07/2019	69,43	61,96	74,41	57,98	65,93	86,10	69,91	67,23

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial caiu de 324,04% a.a. para 323,28% a.a.. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 323,45% a.a. (ante 322,17% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/06/2019	04/07/2019	324,04	301,77	338,88	317,10	286,44	293,90	417,52	305,22
05/07/2019	11/07/2019	323,28	292,01	344,13	299,57	284,44	300,57	424,03	307,78

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/05/2019	13/06/2019	322,17	294,00	340,95	303,04	284,96	293,19	420,68	308,97
14/06/2019	11/07/2019	323,45	294,34	342,85	302,55	286,13	297,52	421,92	309,11

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 24,76% a.a. para 29,22% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 26,15% 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
28/06/2019	04/07/2019	24,76	23,52	25,58	10,27	36,77	22,39	31,99	22,37
05/07/2019	11/07/2019	29,22	26,05	31,34	15,54	36,55	23,93	43,03	27,06

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrissemanal (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/05/2019	13/06/2019	26,96	26,29	27,41	14,90	37,67	23,21	35,82	23,20
14/06/2019	11/07/2019	26,15	24,92	26,97	13,12	36,73	21,66	35,51	23,73

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, expandindo de 14,03% a.a. para 18,13% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/06/2019	04/07/2019	14,03	12,55	15,03	0,96	25,34	12,15	20,98	12,15
05/07/2019	11/07/2019	18,13	15,12	20,18	5,79	25,19	13,49	31,22	16,49

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,04% a.a., acima dos 3,79% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,13% a.a. (ante 4,14% a.a. do período anterior).

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/06/2019	04/07/2019	3,79	4,35	3,41	2,46	6,24	3,49	4,09	2,65
05/07/2019	11/07/2019	4,04	4,32	3,86	2,61	6,03	3,74	4,21	3,62

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/05/2019	13/06/2019	4,14	4,35	4,00	3,06	5,64	3,73	4,43	3,85
14/06/2019	11/07/2019	4,13	4,32	4,00	2,74	5,91	3,62	4,30	4,08

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	21,4	12,2	299,6	1,6	21,0	4,0	60,9
C.E.F	1,8	24,3	11,9	284,4	1,6	20,2	4,3	64,7
Itaú/Unibanco	1,5	19,9	12,4	307,8	2,1	28,5	4,6	71,6
Bradesco	1,4	17,5	12,3	300,6	1,4	18,0	5,1	82,0
Santander	1,5	19,8	14,8	424,0	1,5	19,2	4,5	70,5
Média Total	1,6	20,6	12,7	323,3	1,6	21,4	4,5	69,9

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	1,2	15,5	1,1	1,1	2,5	33,9	1,5	19,3	0,22	2,6
C.E.F	2,6	36,6	1,7	1,7	-	-	2,4	32,1	0,49	6,0
Santander	3,0	43,0	1,7	1,7	2,9	40,1	1,4	17,7	0,34	4,2
Itaú - Unibanco	2,0	27,1	1,7	1,7	3,4	48,9	1,6	21,5	0,3	3,6
Bradesco	1,8	23,9	1,6	1,6	3,5	51,0	1,4	18,0	0,31	3,7
Média Total	2,1	29,2	1,6	1,6	3,0	43,5	1,6	21,7	0,33	4,0

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	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	0,47	5,79	0,38	4,66	1,72	22,71	0,74	9,25
C.E.F	1,89	25,19	0,97	12,28	-	-	1,61	21,13
Santander	2,29	31,22	0,91	11,48	2,11	28,48	0,63	7,83
Itaú - Unibanco	1,28	16,49	0,93	11,75	2,63	36,55	0,90	11,35
Bradesco	1,06	13,49	0,89	11,22	2,75	38,48	0,65	8,08
Média Total	1,40	18,44	0,82	10,28	2,30	31,41	0,91	11,43

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **05/07/2019** a **11/07/2019**, 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 **05/07/2019** a
11/07/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,05	13,37
2	BCV	1,08	13,78
3	BCO SAFRA S.A.	1,29	16,69
4	BANCOOB	1,40	18,12
5	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,87
6	BCO BS2 S.A.	1,63	21,48
7	BCO ARBI S.A.	1,88	24,98
8	BCO TRICURY S.A.	1,90	25,27
9	SOCINAL S.A. CFI	1,96	26,29
10	BANCO INBURSA	1,99	26,68
11	BANCO PAN	2,15	29,08
12	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,37	32,41
13	PORTOSEG S.A. CFI	2,49	34,27
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,82	39,63
15	BCO A.J. RENNER S.A.	2,93	41,48
16	BCO GUANABARA S.A.	2,94	41,55
17	CREDITÁ S.A. CFI	3,06	43,55
18	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,19	45,68
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,51	51,21
20	SANTANA S.A. - CFI	4,00	60,02
21	BCO DO BRASIL S.A.	4,04	60,89
22	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,19	63,65

23	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,19	63,70
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,25	64,74
25	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,27	65,11
26	FINANC ALFA S.A. CFI	4,38	67,18
27	BCO BANESTES S.A.	4,50	69,58
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,54	70,45
29	OMNI SA CFI	4,59	71,29
30	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,60	71,57
31	AMAGGI S.A. CFI	5,00	79,63
32	BCO BRADESCO S.A.	5,12	81,99
33	BANCO ORIGINAL	5,31	86,10
34	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,49	89,91
35	CENTROCREC S.A. CFI	5,81	96,92
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,26	107,11
37	FINAMAX S.A. CFI	6,70	117,65
38	BCO LOSANGO S.A.	7,39	135,14
39	BANCO TOPÁZIO S.A.	7,97	150,99
40	KREDILIG S.A. - CFI	8,02	152,29
41	GOLCRED S/A - CFI	8,15	156,04
42	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,36	162,21
43	BANCO CBSS	8,37	162,35
44	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,39	193,69
45	SOROCRED CFI S.A.	10,12	218,04
46	SENFF S.A. - CFI	10,70	238,53
47	GAZINCREC S.A. SCFI	11,27	260,27
48	SAX S.A. CFI	11,31	261,86
49	ESTRELA MINEIRA	11,45	267,23
50	CREDIARE CFI S.A.	12,00	289,55
51	BANCO SEMEAR	12,32	303,25
52	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,33	303,60
53	REALIZE CFI S.A.	12,46	309,40
54	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,53	312,17
55	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,84	326,01

56	LECCA CFI S.A.	13,32	348,57
57	AGORACRED S/A SCFI	13,39	351,95
58	PORTOCRED S.A. - CFI	13,40	352,14
59	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,69	366,10
60	NEGRESCO S.A. - CFI	13,78	370,71
61	BCO DAYCOVAL S.A	15,54	465,89
62	MIDWAY S.A. - SCFI	15,67	473,90
63	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
64	BCO AGIBANK S.A.	17,72	608,34
65	BCO BMG S.A.	19,33	733,35
66	FACTA S.A. CFI	20,46	833,77
67	CREFISA S.A. CFI	21,79	964,82
68	JBCRED S.A. SCFI	26,43	1568,27

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

Tipo: Prefixado

Período: de 05/07/2019 a
11/07/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO ABC BRASIL S.A.	1,08	13,82
2	BCO DAYCOVAL S.A	1,13	14,45
3	BCO DO BRASIL S.A.	1,21	15,54
4	BCO VOTORANTIM S.A.	1,24	15,92
5	BCO SAFRA S.A.	1,29	16,55
6	BCO FIBRA S.A.	1,32	17,09
7	BCO BMG S.A.	1,49	19,46
8	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,54	20,12
9	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,54	20,14
10	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,58	20,67
11	BCO BS2 S.A.	1,73	22,80
12	PORTOSEG S.A. CFI	1,75	23,15

13	BCO SOFISA S.A.	1,78	23,60
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,80	23,85
15	BCO BRADESCO S.A.	1,80	23,93
16	BCO GUANABARA S.A.	1,92	25,59
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,97	26,43
18	SANTINVEST S.A. - CFI	2,00	26,79
19	ITAÚ UNIBANCO S.A.	2,02	27,06
20	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,34	32,03
21	AVISTA S.A. CFI	2,60	36,10
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,63	36,55
23	BCO ARBI S.A.	2,63	36,57
24	FINANSINOS S.A. CFI	2,72	37,93
25	BCO BANESTES S.A.	2,73	38,20
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,03	43,03
27	GOLCRED S/A - CFI	3,14	44,89
28	BRK S.A. CFI	3,35	48,52
29	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,42	49,78
30	BCO A.J. RENNER S.A.	3,49	50,99
31	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,54	51,84
32	BCO TRIANGULO S.A.	3,86	57,59
33	BCO HONDA S.A.	4,04	60,77
34	SENFF S.A. - CFI	4,71	73,71

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP