

Análise de Custo do Crédito

01 de agosto 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 12/07/2019 a 18/07/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu moderadamente de 69,93% a.a. na última semana analisada para 68,62% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 70,70% a.a. para 68,39% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/07/2019	11/07/2019	69,93	62,82	74,67	60,89	64,74	81,99	70,45	71,57
12/07/2019	18/07/2019	68,62	62,30	72,83	58,02	66,58	83,50	68,93	66,05

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
24/05/2019	20/06/2019	70,70	61,98	76,51	57,87	66,09	90,88	72,36	66,30
21/06/2019	18/07/2019	68,39	61,77	72,81	57,71	65,84	83,08	69,04	66,30

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial subiu de 323,28% a.a. para 323,79% a.a.. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 323,88% a.a. (ante 322,87% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/07/2019	11/07/2019	323,28	292,01	344,13	299,57	284,44	300,57	424,03	307,78
12/07/2019	18/07/2019	323,79	293,81	343,78	298,82	288,80	298,82	424,51	308,01

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
24/05/2019	20/06/2019	322,87	294,05	342,09	303,37	284,72	294,98	421,26	310,02
21/06/2019	18/07/2019	323,88	294,79	343,27	302,45	287,14	298,86	421,95	308,98

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 29,22% a.a. para 27,51% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 26,72% 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
05/07/2019	11/07/2019	29,22	26,05	31,34	15,54	36,55	23,93	43,03	27,06
12/07/2019	18/07/2019	27,51	26,10	28,46	13,13	39,07	22,41	40,96	22,00

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrimestral (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
24/05/2019	20/06/2019	25,97	26,20	25,82	14,83	37,57	22,84	31,74	22,87
21/06/2019	18/07/2019	26,72	25,12	27,78	13,06	37,19	22,02	37,79	23,54

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, retraindo de 18,13% a.a. para 16,46% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/07/2019	11/07/2019	18,13	15,12	20,18	5,79	25,19	13,49	31,22	16,49
12/07/2019	18/07/2019	16,46	14,98	17,46	3,54	27,57	12,15	29,23	11,75

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,12% a.a., acima dos 4,04% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 4,03% a.a. (ante 4,12% 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
05/07/2019	11/07/2019	4,04	4,32	3,86	2,61	6,03	3,74	4,21	3,62
12/07/2019	18/07/2019	4,12	4,25	4,04	2,77	5,73	3,47	3,88	4,77

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
24/05/2019	20/06/2019	4,12	4,39	3,95	2,83	5,95	3,57	4,11	4,17
21/06/2019	18/07/2019	4,03	4,27	3,87	2,72	5,82	3,60	4,21	3,80

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	298,8	1,6	20,9	3,9	58,0
C.E.F	1,8	23,1	12,0	288,8	1,5	20,1	4,3	66,6
Itaú/Unibanco	1,5	19,3	12,4	308,0	2,1	28,0	4,3	66,1
Bradesco	1,3	17,2	12,2	298,8	1,4	18,0	5,2	83,5
Santander	1,5	19,7	14,8	424,5	1,5	19,0	4,5	68,9
Média Total	1,5	20,1	12,7	323,8	1,6	21,2	4,4	68,6

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	13,1	1,2	1,2	2,5	34,6	1,6	20,3	0,23	2,8
C.E.F	2,8	39,1	1,7	1,7	-	-	2,4	32,7	0,47	5,7
Santander	2,9	41,0	1,8	1,8	2,8	39,8	1,4	18,2	0,32	3,9
Itaú - Unibanco	1,7	22,0	1,5	1,5	3,3	48,4	1,4	18,7	0,39	4,8
Bradesco	1,7	22,4	1,6	1,6	3,5	51,5	1,3	16,3	0,29	3,5
Média Total	2,0	27,5	1,6	1,6	3,0	43,6	1,6	21,2	0,34	4,1

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	0,29	3,54	0,43	5,28	1,76	23,29	0,81	10,16
C.E.F	2,05	38,33	0,92	11,62	-	-	1,64	21,56
Santander	2,16	29,23	1,04	13,22	2,09	28,17	0,67	8,34
Itaú - Unibanco	0,93	11,75	0,78	9,77	2,60	36,07	0,70	8,73
Bradesco	0,96	12,15	0,89	11,22	2,78	38,96	0,53	6,55
Média Total	1,28	19,00	0,81	10,22	2,31	31,49	0,87	10,95

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 **12/07/2019 a
18/07/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MODAL S.A.	0,81	10,17
2	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1,02	12,96
3	BCO OURINVEST S.A.	1,15	14,76
4	BCO SAFRA S.A.	1,35	17,48
5	BANCOOB	1,41	18,32
6	BCO SOFISA S.A.	1,58	20,65
7	BANCO PAN	2,13	28,74
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,64	36,65
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,75	38,43
10	CREDITÁ S.A. CFI	2,77	38,88
11	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,81	39,48
12	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,18	45,54
13	BANCO INBURSA	3,28	47,33
14	FINANC ALFA S.A. CFI	3,40	49,34
15	SANTANA S.A. - CFI	3,42	49,78
16	PORTOSEG S.A. CFI	3,43	49,96
17	SOCINAL S.A. CFI	3,56	52,20
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,74	55,30
19	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,78	56,14
20	BCO DO BRASIL S.A.	3,89	58,02
21	OMNI BANCO S.A.	4,02	60,44
22	BCO RENDIMENTO S.A.	4,10	61,88
23	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,13	62,61
24	BCO BANESTES S.A.	4,22	64,24
25	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,32	66,05

26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,34	66,58
27	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,47	68,93
28	OMNI SA CFI	4,51	69,77
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,12	82,12
30	BCO BRADESCO S.A.	5,19	83,50
31	AMAGGI S.A. CFI	5,46	89,35
32	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,48	89,60
33	BANCO ORIGINAL	5,49	89,97
34	CENTROCRED S.A. CFI	5,91	99,21
35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,17	105,09
36	FINAMAX S.A. CFI	6,43	111,17
37	BCO LOSANGO S.A.	6,96	124,33
38	BCO DAYCOVAL S.A	7,98	151,28
39	KREDILIG S.A. - CFI	8,00	151,75
40	BANCO TOPÁZIO S.A.	8,04	152,95
41	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,09	154,22
42	BANCO CBSS	8,18	156,90
43	GOLCRED S/A - CFI	8,47	165,39
44	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,61	200,61
45	SOROCRED CFI S.A.	10,62	235,83
46	SEFFF S.A. - CFI	11,04	251,37
47	GAZINCRED S.A. SCFI	11,13	254,72
48	SAX S.A. CFI	11,40	265,08
49	ESTRELA MINEIRA	11,69	276,78
50	CREDIARE CFI S.A.	12,03	290,88
51	BANCO SEMEAR	12,31	302,72
52	LECCA CFI S.A.	12,41	306,85
53	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,43	307,93
54	REALIZE CFI S.A.	12,49	310,60
55	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,64	317,12
56	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,69	319,46
57	PORTOCRED S.A. - CFI	13,36	350,09
58	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,36	350,27

59	AGORACRED S/A SCFI	13,40	352,17
60	NEGRESCO S.A. - CFI	13,75	369,18
61	MIDWAY S.A. - SCFI	15,68	474,51
62	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
63	BCO AGIBANK S.A.	18,65	678,40
64	BCO BMG S.A.	19,27	728,43
65	FACTA S.A. CFI	20,20	809,58
66	CREFISA S.A. CFI	21,71	956,78
67	JBCRED S.A. SCFI	27,08	1673,19

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

Tipo: Prefixado

Período: de 12/07/2019 a
18/07/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CITIBANK S.A.	0,84	10,61
2	BCO DO BRASIL S.A.	1,03	13,13
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,04	13,25
4	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,64
5	BCO OURINVEST S.A.	1,38	17,87
6	BCO SAFRA S.A.	1,39	18,03
7	BCO DAYCOVAL S.A.	1,39	18,07
8	BCO BMG S.A.	1,58	20,66
9	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,67	22,00
10	BANCO INBURSA	1,68	22,17
11	BCO BRADESCO S.A.	1,70	22,41
12	BCO BS2 S.A.	1,72	22,73
13	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,73	22,78
14	BCO GUANABARA S.A.	1,79	23,68
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,80	23,80
16	BCO ABC BRASIL S.A.	1,85	24,61
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,85	24,66

18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,90	25,32
19	BANCO SEMEAR	1,95	26,12
20	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,00	26,84
21	AMAGGI S.A. CFI	2,12	28,62
22	GAZINCRED S.A. SCFI	2,15	29,11
23	BCO ARBI S.A.	2,58	35,82
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,79	39,07
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,90	40,96
26	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,01	42,69
27	BCO BANESTES S.A.	3,03	43,09
28	SANTANA S.A. - CFI	3,15	45,05
29	NEGRESCO S.A. - CFI	3,37	48,84
30	BRK S.A. CFI	3,84	57,10
31	GOLCRED S/A - CFI	3,92	58,59
32	BCO TRIANGULO S.A.	4,01	60,21
33	SEFFF S.A. - CFI	4,14	62,73
34	BCO HONDA S.A.	4,93	78,22
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,02	80,02
36	PORTOSEG S.A. CFI	5,15	82,68
37	OMNI BANCO S.A.	5,57	91,63

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP