

## Análise de Custo do Crédito

15 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 26/07/2019 a 01/08/2019

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 65,34% a.a. na última semana analisada para 65,16% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 69,71% a.a. para 67,04% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/07/2019	25/07/2019	65,34	60,48	68,59	54,98	65,97	78,41	66,27	61,08
26/07/2019	01/08/2019	65,16	60,59	68,21	57,57	63,61	80,10	66,27	58,25

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/06/2019	04/07/2019	69,71	61,86	74,95	57,58	66,14	88,52	70,23	66,08
05/07/2019	01/08/2019	67,04	61,50	70,73	57,89	65,11	80,54	67,42	64,23

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial retraiu de 321,68% a.a. para 311,07% a.a.. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 320,77% a.a. (ante 323,42% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/07/2019	25/07/2019	321,68	293,02	340,79	296,98	289,06	292,17	420,81	309,38
26/07/2019	01/08/2019	311,07	275,49	334,79	300,85	250,12	280,59	419,25	304,52

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/06/2019	04/07/2019	323,42	296,18	341,59	305,94	286,41	294,77	421,26	308,73
05/07/2019	01/08/2019	320,77	291,22	340,47	302,66	279,77	293,21	421,22	306,98

## 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 subiu de 25,26% a.a. para 26,58% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 27,15% 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
19/07/2019	25/07/2019	25,26	23,97	26,13	9,96	37,97	24,01	34,59	19,79
26/07/2019	01/08/2019	26,58	24,85	27,74	14,81	34,89	23,82	42,75	16,64

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
07/06/2019	04/07/2019	25,56	25,21	25,80	13,57	36,84	21,71	32,85	22,83
05/07/2019	01/08/2019	27,15	25,24	28,42	13,36	37,12	23,54	40,33	21,37

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também subiu no período, expandindo de 14,44% a.a. para 15,64% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/07/2019	25/07/2019	14,44	12,88	15,48	0,60	26,53	13,62	23,43	9,77
26/07/2019	01/08/2019	15,64	14,10	16,67	5,16	23,73	13,49	30,91	6,80

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,03% a.a., acima dos 3,81% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 4,00% a.a. (ante 4,23% 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
19/07/2019	25/07/2019	3,81	3,80	3,81	2,66	4,94	3,29	3,95	4,20
26/07/2019	01/08/2019	4,03	4,71	3,59	3,07	6,34	3,19	3,61	3,96

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/06/2019	04/07/2019	4,23	4,27	4,21	2,69	5,85	3,61	4,43	4,60
05/07/2019	01/08/2019	4,00	4,27	3,82	2,78	5,76	3,42	3,91	4,14

## 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 DECOMTEC/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	21,1	12,3	300,9	1,6	20,4	3,9	57,6
C.E.F	1,7	22,7	11,0	250,1	1,5	19,8	4,2	63,6
Itaú/Unibanco	1,4	18,2	12,4	304,5	2,1	27,9	3,9	58,3
Bradesco	1,3	16,3	11,8	280,6	1,4	18,2	5,0	80,1
Santander	1,5	19,5	14,7	419,3	1,4	18,4	4,3	66,3
<b>Média Total</b>	<b>1,5</b>	<b>19,6</b>	<b>12,4</b>	<b>311,1</b>	<b>1,6</b>	<b>20,9</b>	<b>4,3</b>	<b>65,2</b>

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	1,2	14,8	1,0	1,0	2,6	35,2	1,8	23,1	0,25	3,1
C.E.F	2,5	34,9	1,6	1,6	-	-	2,4	32,2	0,51	6,3
Santander	3,0	42,8	1,8	1,8	3,1	44,3	1,4	18,0	0,3	3,6
Itaú - Unibanco	1,3	16,6	1,5	1,5	3,2	46,6	1,5	19,6	0,32	4,0
Bradesco	1,8	23,8	1,5	1,5	3,4	49,9	1,4	18,1	0,26	3,2
<b>Média Total</b>	<b>2,0</b>	<b>26,6</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>	<b>3,1</b>	<b>44,0</b>	<b>1,7</b>	<b>22,2</b>	<b>0,33</b>	<b>4,0</b>

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	0,42	5,16	0,29	3,54	1,81	24,02	1,01	12,82
C.E.F	1,79	23,73	0,84	10,56	-	-	1,62	21,27
Santander	2,27	30,91	1,06	13,49	2,36	32,30	0,65	8,08
Itaú - Unibanco	0,55	6,80	0,76	9,51	2,50	34,49	0,77	9,64
Bradesco	1,06	13,49	0,72	8,99	2,69	37,51	0,65	8,08
<b>Média Total</b>	<b>1,22</b>	<b>16,02</b>	<b>0,73</b>	<b>9,22</b>	<b>2,34</b>	<b>31,99</b>	<b>0,94</b>	<b>11,88</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 19/07/2019 a 25/07/2019, 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 **26/07/2019 a  
01/08/2019**

<b>Posição</b>	<b>Instituição</b>	<b>% a.m.</b>	<b>% a.a.</b>
1	BCO SAFRA S.A.	1,18	15,06
2	AVISTA S.A. CFI	1,33	17,22
3	BANCOOB	1,44	18,71
4	BCO BS2 S.A.	1,53	19,92
5	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,76	23,35
6	BCO RENDIMENTO S.A.	1,82	24,11
7	ATRIA S.A. - CFI	1,97	26,36
8	CREDITÁ S.A. CFI	2,12	28,67
9	HS FINANCEIRA	2,13	28,75
10	BANCO PAN	2,14	28,97
11	BCO A.J. RENNER S.A.	2,14	29,00
12	BCO ARBI S.A.	2,20	29,89
13	SINOSSERRA S/A - SCFI	2,80	39,35
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,84	39,89
15	PORTOSEG S.A. CFI	2,89	40,76
16	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,95	41,80
17	BCO DAYCOVAL S.A	3,02	42,93
18	BANCO INBURSA	3,13	44,79
19	SANTANA S.A. - CFI	3,35	48,57
20	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,43	49,95
21	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,51	51,29
22	FINANC ALFA S.A. CFI	3,55	51,94
23	BCO DO BRASIL S.A.	3,86	57,57
24	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,90	58,25
25	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,98	59,72

26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,19	63,61
27	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,33	66,27
28	OMNI SA CFI	4,47	68,99
29	BCO BANESTES S.A.	4,57	70,97
30	BANCO ORIGINAL	4,61	71,69
31	AMAGGI S.A. CFI	4,80	75,61
32	BCO BRADESCO S.A.	5,03	80,10
33	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,50	90,08
34	CENTROCRED S.A. CFI	5,67	93,86
35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,23	106,50
36	FINAMAX S.A. CFI	6,30	108,25
37	BCO LOSANGO S.A.	6,69	117,48
38	BANCO CBSS	7,80	146,19
39	KREDILIG S.A. - CFI	7,95	150,53
40	GOLCRED S/A - CFI	8,23	158,39
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	8,54	167,23
42	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,58	168,58
43	SOROCRED CFI S.A.	8,75	173,70
44	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,78	206,46
45	SEFFF S.A. - CFI	11,19	257,20
46	GAZINCRED S.A. SCFI	11,26	259,89
47	SAX S.A. CFI	11,41	265,61
48	ESTRELA MINEIRA	11,41	265,79
49	CREDIARE CFI S.A.	11,81	281,65
50	LECCA CFI S.A.	11,95	287,40
51	BANCO SEMEAR	12,24	299,92
52	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,38	305,72
53	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,50	311,10
54	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,64	317,26
55	REALIZE CFI S.A.	12,78	323,31
56	PORTOCRED S.A. - CFI	12,80	324,27
57	AGORACRED S/A SCFI	13,22	343,52
58	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,36	350,10

59	NEGRESCO S.A. - CFI	13,78	370,51
60	MIDWAY S.A. - SCFI	15,72	476,45
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
62	BCO AGIBANK S.A.	16,65	534,65
63	BCO BMG S.A.	19,02	707,92
64	CREFISA S.A. CFI	21,69	954,60
65	FACTA S.A. CFI	22,33	1022,99
66	JBCRED S.A. SCFI	26,26	1541,08

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

Tipo: Prefixado

Período: de 26/07/2019  
a 01/08/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,64	8,00
2	BCO ABC BRASIL S.A.	0,70	8,71
3	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,77	9,64
4	BCO CITIBANK S.A.	0,99	12,58
5	INTESA SANPAOLO BRASIL S.A. BM	1,01	12,76
6	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1,02	12,93
7	DEUTSCHE BANK S.A. BCO ALEMAO	1,10	14,04
8	COMMERZBANK BRASIL S.A. - BCO MÚLTIPLO	1,11	14,11
9	BCO DO BRASIL S.A.	1,16	14,81
10	BCO PINE S.A.	1,21	15,55
11	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,62
12	BCO FIBRA S.A.	1,23	15,84
13	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,29	16,64
14	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,31	16,94
15	BCO SAFRA S.A.	1,33	17,11
16	BANCO INBURSA	1,34	17,29
17	BCO OURINVEST S.A.	1,38	17,87
18	BCO DAYCOVAL S.A.	1,41	18,23
19	BCO GUANABARA S.A.	1,41	18,33

20	BCO SOFISA S.A.	1,47	19,12
21	FINANSINOS S.A. CFI	1,62	21,33
22	BCO BRADESCO S.A.	1,80	23,82
23	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,81	23,98
24	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,85	24,66
25	SANTINVEST S.A. - CFI	1,90	25,30
26	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,05	27,51
27	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,05	27,52
28	BANCO SEMEAR	2,06	27,73
29	TODESCREDI S/A - CFI	2,31	31,49
30	ATRIA S.A. - CFI	2,47	33,95
31	CREDITÁ S.A. CFI	2,50	34,49
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,53	34,89
33	PARANA BCO S.A.	2,58	35,80
34	BCO ARBI S.A.	2,62	36,38
35	BRK S.A. CFI	2,71	37,89
36	BCO HONDA S.A.	2,74	38,25
37	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,75	38,47
38	BCO BANESTES S.A.	2,79	39,13
39	GAZINCRED S.A. SCFI	2,83	39,80
40	BCO A.J. RENNER S.A.	2,87	40,45
41	LECCA CFI S.A.	2,92	41,20
42	PORTOSEG S.A. CFI	3,00	42,51
43	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,01	42,75
44	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	3,36	48,63
45	BCO TRIANGULO S.A.	3,63	53,33
46	GOLCRED S/A - CFI	3,89	58,05
47	SEFFF S.A. - CFI	3,94	58,92
48	OMNI BANCO S.A.	3,95	59,17
49	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,16	63,14
50	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	7,91	149,39

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP