

Análise de Custo do Crédito

29 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 09/08/2019 a 15/08/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 67,32% a.a. na última semana analisada para 66,32% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 68,39% a.a. para 66,61% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/08/2019	08/08/2019	67,32	54,30	76,00	58,93	49,67	87,15	71,49	69,37
09/08/2019	15/08/2019	66,62	54,60	74,64	59,84	49,36	90,14	69,15	64,62

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
21/06/2019	18/07/2019	68,39	61,77	72,81	57,71	65,84	83,08	69,04	66,30
19/07/2019	15/08/2019	66,61	58,45	72,05	57,87	59,04	83,86	68,42	63,87

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial expandiu de 303,14% a.a. para 305,38% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 313,01% a.a. (ante 323,88% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/08/2019	08/08/2019	303,14	245,83	341,35	298,26	193,40	297,22	421,88	304,94
09/08/2019	15/08/2019	305,38	247,28	344,12	298,80	195,75	296,15	425,12	311,08

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
21/06/2019	18/07/2019	323,88	294,79	343,27	302,45	287,14	298,86	421,95	308,98
19/07/2019	15/08/2019	313,01	271,08	340,96	298,74	243,43	292,99	422,31	307,59

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 25,98% a.a. para 26,16% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 26,00% 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
02/08/2019	08/08/2019	25,98	24,56	26,93	12,67	36,45	22,82	39,13	18,84
09/08/2019	15/08/2019	26,16	23,06	28,23	11,58	34,53	24,39	41,13	19,16

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
21/06/2019	18/07/2019	26,72	25,12	27,78	13,06	37,19	22,02	37,79	23,54
19/07/2019	15/08/2019	26,00	24,11	27,26	12,26	35,96	23,76	39,40	18,61

Com o resultado, *spread* bancário desta modalidade de crédito subiu no período, expandindo de 15,91% a.a. para 16,05% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/08/2019	08/08/2019	15,91	14,44	16,90	3,91	25,93	13,35	28,48	9,64
09/08/2019	15/08/2019	16,05	13,08	18,06	2,92	24,16	14,84	30,30	9,90

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,50% a.a., acima dos 3,95% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 4,07% a.a. (ante 4,03% a.a. das quatro semanas anteriores).

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/08/2019	08/08/2019	3,95	4,49	3,59	2,61	6,37	3,69	3,60	3,48
09/08/2019	15/08/2019	4,50	4,19	4,71	2,74	5,64	3,43	4,74	5,96

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
21/06/2019	18/07/2019	4,03	4,27	3,87	2,72	5,82	3,60	4,21	3,80
19/07/2019	15/08/2019	4,07	4,30	3,93	2,77	5,82	3,40	3,98	4,40

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	20,7	12,2	298,8	1,6	20,9	4,0	59,8
C.E.F	1,7	22,5	9,5	195,8	1,5	19,6	3,4	49,4
Itaú/Unibanco	1,4	18,0	12,5	311,1	2,1	27,9	4,2	64,6
Bradesco	1,3	16,3	12,2	296,2	1,4	18,0	5,5	90,1
Santander	1,5	19,4	14,8	425,1	1,5	19,0	4,5	69,2
Média Total	1,5	19,4	12,2	305,4	1,6	21,1	4,3	66,6

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	0,9	11,6	0,9	0,9	2,4	32,5	1,6	20,7	0,23	2,7
C.E.F	2,5	34,5	1,5	1,5	-	-	2,3	31,9	0,46	5,6
Santander	2,9	41,1	1,9	1,9	3,4	49,3	1,3	17,3	0,39	4,7
Itaú - Unibanco	1,5	19,2	1,5	1,5	3,3	47,2	1,5	20,1	0,48	6,0
Bradesco	1,8	24,4	1,6	1,6	3,5	50,5	1,6	21,4	0,28	3,4
Média Total	1,9	26,2	1,5	1,5	3,1	44,9	1,7	22,3	0,37	4,5

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	0,24	2,92	0,26	3,17	1,69	22,28	0,90	11,35
C.E.F	1,82	24,16	0,80	10,03	-	-	1,65	21,70
Santander	2,23	30,30	1,21	15,53	2,72	37,99	0,66	8,21
Itaú - Unibanco	0,79	9,90	0,83	10,43	2,59	35,91	0,86	10,82
Bradesco	1,16	14,84	0,93	11,75	2,78	38,96	0,95	12,01
Média Total	1,25	16,43	0,81	10,18	2,45	33,63	1,00	12,74

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 09/08/2019 a 15/08/2019, 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 09/08/2019 a
15/08/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO PAN	0,34	4,20
2	BCO BS2 S.A.	1,07	13,63
3	BCO SAFRA S.A.	1,27	16,38
4	BANCOOB	1,49	19,38
5	BCO SOFISA S.A.	1,54	20,14
6	BANCO BRADESCARD	1,92	25,59
7	HS FINANCEIRA	1,94	25,89
8	CREDITÁ S.A. CFI	2,27	30,96
9	BCO GUANABARA S.A.	2,61	36,18
10	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,68	37,43
11	BANCO INBURSA	2,70	37,72
12	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,77	38,86
13	FINANC ALFA S.A. CFI	2,88	40,62
14	BCO A.J. RENNER S.A.	2,89	40,77
15	SANTANA S.A. - CFI	3,01	42,70
16	PORTOSEG S.A. CFI	3,18	45,55
17	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,40	49,36
18	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,47	50,50
19	TODESCREDI S/A - CFI	3,64	53,62
20	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3,69	54,40
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,90	58,21
22	BCO DO BRASIL S.A.	3,99	59,84
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,99	59,97
24	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,24	64,62
25	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,36	66,92

26	BCO BANESTES S.A.	4,46	68,84
27	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,48	69,15
28	OMNI SA CFI	4,80	75,57
29	AMAGGI S.A. CFI	5,05	80,53
30	BANCO ORIGINAL	5,25	84,83
31	BCO BRADESCO S.A.	5,50	90,14
32	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,51	90,35
33	CENTROCREC S.A. CFI	5,90	98,92
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,10	103,53
35	FINAMAX S.A. CFI	6,61	115,53
36	KREDILIG S.A. - CFI	6,79	120,02
37	BCO LOSANGO S.A.	7,05	126,36
38	BANCO CBSS	7,65	142,07
39	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,10	154,51
40	GOLCRED S/A - CFI	8,30	160,21
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,20	187,46
42	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,62	201,06
43	BCO DAYCOVAL S.A	10,56	233,42
44	SEFFF S.A. - CFI	10,78	241,71
45	SOROCRED CFI S.A.	11,15	255,57
46	GAZINCRED S.A. SCFI	11,19	257,25
47	SAX S.A. CFI	11,51	269,77
48	LECCA CFI S.A.	11,58	272,22
49	CREDIARE CFI S.A.	11,58	272,26
50	ESTRELA MINEIRA	11,84	282,86
51	BANCO SEMEAR	12,27	300,82
52	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,51	311,44
53	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,59	315,02
54	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,77	322,95
55	REALIZE CFI S.A.	12,82	325,34
56	AGORACRED S/A SCFI	13,40	352,34
57	PORTOCRED S.A. - CFI	13,51	357,36
58	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,57	360,21

59	NEGRESCO S.A. - CFI	13,77	370,29
60	MIDWAY S.A. - SCFI	15,64	472,10
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
62	BCO AGIBANK S.A.	17,63	601,56
63	BCO BMG S.A.	18,85	694,28
64	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	18,94	701,74
65	FACTA S.A. CFI	19,68	763,44
67	JBCRED S.A. SCFI	27,37	1722,41

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

Tipo: Prefixado

Período: de 09/08/2019 a
15/08/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO BOCOM BBM S.A.	0,62	7,70
2	BANCOOB	0,64	8,00
3	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	0,72	9,03
4	BCO DO BRASIL S.A.	0,92	11,58
5	BCO BS2 S.A.	1,14	14,53
6	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,70
7	BRK S.A. CFI	1,37	17,71
8	BCO TRICURY S.A.	1,38	17,92
9	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,39	17,98
10	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,43	18,62
11	BCO SAFRA S.A.	1,44	18,67
12	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,47	19,16
13	BCO SOFISA S.A.	1,48	19,31
14	BCO CATERPILLAR S.A.	1,49	19,39
15	BCO BMG S.A.	1,52	19,80
16	BCO DAYCOVAL S.A.	1,54	20,15
17	BCO BRADESCO S.A.	1,84	24,39
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,87	24,88

19	BANCO INBURSA	1,97	26,35
20	BANCO SEMEAR	2,12	28,60
21	BCO GUANABARA S.A.	2,41	33,13
22	BCO A.J. RENNER S.A.	2,42	33,19
23	CREDITÁ S.A. CFI	2,50	34,49
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,50	34,53
25	BCO ARBI S.A.	2,64	36,68
26	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,77	38,74
27	BCO BANESTES S.A.	2,80	39,34
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,91	41,13
29	FACTA S.A. CFI	3,24	46,65
30	PORTOSEG S.A. CFI	3,46	50,48
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,72	54,94
32	BCO TRIANGULO S.A.	3,76	55,72
33	GOLCRED S/A - CFI	3,79	56,23
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,33	66,28
35	SEFF S.A. - CFI	4,35	66,68
36	OMNI BANCO S.A.	5,57	91,70
37	BCO HONDA S.A.	10,53	232,56

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP