

## Análise de Custo do Crédito

10 de outubro de 2019

O Departamento de Economia, Competitividade e Tecnologia (Decomtec) 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 20/09/2019 a 26/09/2019

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 61,83% a.a. na última semana analisada para 59,96% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 65,10% a.a. para 62,20% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
13/09/2019	19/09/2019	61,83	49,74	69,88	54,93	44,55	81,81	63,74	64,10
20/09/2019	26/09/2019	59,96	49,80	66,73	52,11	47,49	78,22	62,60	59,38

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/08/2019	29/08/2019	65,10	55,08	71,78	58,23	51,92	83,95	68,31	63,08
30/08/2019	26/09/2019	62,20	50,42	70,05	55,67	45,18	80,87	66,12	63,15

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial retraiu moderadamente de 304,38% a.a. para 304,01% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 302,95% a.a. (ante 304,50% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
13/09/2019	19/09/2019	304,38	247,18	342,52	299,19	195,17	295,56	422,32	309,68
20/09/2019	26/09/2019	304,01	246,19	342,56	297,64	194,73	296,76	419,96	310,96

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/08/2019	29/08/2019	304,50	251,15	340,06	296,15	206,14	290,76	421,77	307,65
30/08/2019	26/09/2019	302,95	245,82	341,03	296,92	194,72	293,43	420,43	309,24

## 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 24,22% a.a. para 23,21% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 23,77% 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
13/09/2019	19/09/2019	24,22	23,02	25,03	11,33	34,71	25,41	31,17	18,50
20/09/2019	26/09/2019	23,21	23,47	23,05	13,86	33,07	18,57	26,55	24,02

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
02/08/2019	29/08/2019	25,82	24,11	26,96	12,25	35,97	23,44	37,62	19,82
30/08/2019	26/09/2019	23,77	23,34	24,06	12,21	34,48	22,58	29,32	20,28

Com o resultado, *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu no período, retraindo de 17,17% a.a. para 16,28% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
13/09/2019	19/09/2019	17,17	15,75	18,13	5,17	27,29	18,59	24,03	12,03
20/09/2019	26/09/2019	16,28	16,37	16,23	7,59	25,80	12,03	19,58	17,20

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,94% a.a., abaixo dos 4,16% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,99% a.a. (ante 3,98% 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
13/09/2019	19/09/2019	4,16	4,18	4,14	2,63	5,73	3,08	4,34	5,01
20/09/2019	26/09/2019	3,94	3,80	4,04	3,06	4,53	3,14	3,87	5,12

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
02/08/2019	29/08/2019	3,98	4,19	3,85	2,75	5,64	3,40	4,24	3,91
30/08/2019	26/09/2019	3,99	4,23	3,83	2,70	5,76	3,31	4,12	4,04

## 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	20,5	12,2	297,6	1,4	17,8	3,6	52,1
C.E.F	1,8	23,8	9,4	194,7	1,4	18,6	3,3	47,5
Itaú/Unibanco	1,4	17,8	12,5	311,0	2,1	28,2	4,0	59,4
Bradesco	1,2	15,7	12,2	296,8	1,3	16,4	4,9	78,2
Santander	1,5	19,4	14,7	420,0	1,4	18,1	4,1	62,6
<b>Média Total</b>	<b>1,5</b>	<b>19,4</b>	<b>12,2</b>	<b>304,0</b>	<b>1,5</b>	<b>19,8</b>	<b>4,0</b>	<b>60,0</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	1,1	13,9	1,1	1,1	2,4	32,5	1,7	22,7	0,25	3,1
C.E.F	2,4	33,1	1,5	1,5	-	-	2,3	31,1	0,37	4,5
Santander	2,0	26,6	1,7	1,7	2,7	38,0	1,3	16,4	0,32	3,9
Itaú - Unibanco	1,8	24,0	1,4	1,4	3,3	47,2	1,2	16,0	0,42	5,1
Bradesco	1,4	18,6	1,5	1,5	3,4	49,1	1,5	19,4	0,26	3,1
<b>Média Total</b>	<b>1,7</b>	<b>23,2</b>	<b>1,4</b>	<b>1,4</b>	<b>2,9</b>	<b>41,7</b>	<b>1,6</b>	<b>21,1</b>	<b>0,32</b>	<b>3,9</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	0,61	7,59	0,57	7,07	1,89	25,21	1,24	15,95
C.E.F	1,93	25,80	1,01	12,83	-	-	1,80	23,89
Santander	1,50	19,58	1,18	15,13	2,24	30,47	0,79	9,92
Itaú - Unibanco	1,33	17,20	0,95	12,03	2,79	39,15	0,76	9,53
Bradesco	0,95	12,03	1,02	12,97	2,90	40,94	1,01	12,83
<b>Média Total</b>	<b>1,27</b>	<b>16,44</b>	<b>0,95</b>	<b>12,01</b>	<b>2,46</b>	<b>33,80</b>	<b>1,12</b>	<b>14,32</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 20/09/2019 a 26/09/2019, 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 **20/09/2019 a  
26/09/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1,11	14,11
2	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,30	16,71
3	BCO SOFISA S.A.	1,57	20,62
4	BCO BS2 S.A.	1,64	21,53
5	BCO ANDBANK S.A.	1,85	24,58
6	AYMORÉ CFI S.A.	2,64	36,66
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,70	37,60
8	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,85	40,04
9	CREDITÁ S.A. CFI	2,94	41,58
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,94	41,60
11	BCO DAYCOVAL S.A.	3,03	43,15
12	PORTOSEG S.A. CFI	3,05	43,44
13	BANCO INBURSA	3,14	44,86
14	SANTANA S.A. - CFI	3,26	46,99
15	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,29	47,49
16	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,49	50,86
17	BCO DO BRASIL S.A.	3,56	52,11
18	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,59	52,71
19	TODESCREDI S/A - CFI	3,62	53,27
20	FINANC ALFA S.A. CFI	3,82	56,89
21	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,82	56,90
22	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,96	59,36
23	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,96	59,38
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,13	62,60
25	BCO BANESTES S.A.	4,39	67,54

26	OMNI BANCO S.A.	4,40	67,71
27	BANCO ORIGINAL	4,61	71,77
28	OMNI SA CFI	4,63	72,04
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,63	72,20
30	BCO BRADESCO S.A.	4,93	78,22
31	BCO RENDIMENTO S.A.	4,99	79,41
32	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,01	79,88
33	AMAGGI S.A. CFI	5,60	92,39
34	FINAMAX S.A. CFI	5,75	95,63
35	CENTROCREC S.A. CFI	5,95	100,04
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,19	105,56
37	BCO LOSANGO S.A.	6,69	117,52
38	KREDILIG S.A. - CFI	7,06	126,62
39	BANCO CBSS	7,75	144,80
40	GOLCREC S/A - CFI	7,77	145,47
41	SOROCRE CFI S.A.	7,92	149,54
42	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,58	168,57
43	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,48	196,58
44	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,79	206,83
45	BANCO BTG PACTUAL S.A.	9,95	211,99
46	SEFFF S.A. - CFI	11,01	250,31
47	CREDIARE CFI S.A.	11,16	255,90
48	GAZINCREC S.A. SCFI	11,19	257,20
49	SAX S.A. CFI	11,60	273,13
50	ESTRELA MINEIRA	11,70	277,13
51	BANCO SEMEAR	12,21	298,32
52	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,47	309,51
53	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,55	313,28
54	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,75	322,18
55	PORTOCRE C S.A. - CFI	12,83	325,64
56	AGORACRE C S/A SCFI	13,07	336,58
57	LECCA CFI S.A.	13,58	360,75
58	NEGRESCO S.A. - CFI	13,70	366,99

59	REALIZE CFI S.A.	13,96	379,73
60	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,17	390,30
61	MIDWAY S.A. - SCFI	15,60	469,24
62	BCO AGIBANK S.A.	18,07	633,98
63	BCO BMG S.A.	18,43	661,21
64	FACTA S.A. CFI	20,63	849,62
65	CREFISA S.A. CFI	21,71	956,87
66	JBCRED S.A. SCFI	25,50	1427,25

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

Tipo: Prefixado

Período: de 20/09/2019 a  
26/09/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,63	7,82
2	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,63	7,89
3	BANCOOB	0,64	8,00
4	BCO ABC BRASIL S.A.	0,99	12,58
5	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,03	13,11
6	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,09	13,86
7	BCO DO BRASIL S.A.	1,09	13,86
8	BCO FIBRA S.A.	1,12	14,36
9	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,17	14,96
10	BCO SOFISA S.A.	1,17	14,99
11	BCO DAYCOVAL S.A.	1,26	16,18
12	BCO SAFRA S.A.	1,28	16,48
13	BCO BRADESCO S.A.	1,43	18,57
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,45	18,91
15	FINANC ALFA S.A. CFI	1,56	20,40
16	BANCO INBURSA	1,57	20,62
17	BANCO RANDON S.A.	1,63	21,46
18	BCO BS2 S.A.	1,64	21,57

19	FINANSINOS S.A. CFI	1,65	21,69
20	BCO C6 S.A.	1,66	21,80
21	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,81	24,02
22	SANTINVEST S.A. - CFI	1,84	24,49
23	OMNI BANCO S.A.	1,92	25,61
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1,98	26,55
25	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	2,02	27,16
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,06	27,75
27	BCO HONDA S.A.	2,14	28,95
28	BANCO SEMEAR	2,17	29,40
29	GOLCRED S/A - CFI	2,22	30,18
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,41	33,07
31	INTESA SANPAOLO BRASIL S.A. BM	2,43	33,44
32	BCO VOTORANTIM S.A.	2,50	34,46
33	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,56	35,37
34	BCO ARBI S.A.	2,62	36,46
35	BCO BANESTES S.A.	3,19	45,74
36	BCO TRIANGULO S.A.	3,64	53,49
37	SEFFF S.A. - CFI	3,94	59,03
38	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,95	59,12
39	PORTOSEG S.A. CFI	6,13	104,28

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP