

Análise de Custo do Crédito

17 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 27/09/2019 a 03/10/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 59,96% a.a. na última semana analisada para 60,53% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 65,04% a.a. para 61,87% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
20/09/2019	26/09/2019	59,96	49,80	66,73	52,11	47,49	78,22	62,60	59,38
27/09/2019	03/10/2019	60,53	51,65	66,45	55,48	47,81	76,45	64,11	58,80

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/08/2019	05/09/2019	65,04	53,88	72,48	58,81	48,96	84,16	68,65	64,62
06/09/2019	03/10/2019	61,87	50,23	69,63	55,21	45,24	80,35	65,63	62,90

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial avançou de 304,01% a.a. para 306,27% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 304,36% a.a. (ante 302,74% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
20/09/2019	26/09/2019	304,01	246,19	342,56	297,64	194,73	296,76	419,96	310,96
27/09/2019	03/10/2019	306,27	255,04	340,42	316,07	194,00	291,33	421,04	308,90

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/08/2019	05/09/2019	302,74	245,62	340,82	296,40	194,83	292,81	421,59	308,06
06/09/2019	03/10/2019	304,36	248,72	341,45	303,01	194,42	294,51	420,59	309,27

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 23,21% a.a. para 25,44% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 24,08% 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
20/09/2019	26/09/2019	23,21	23,47	23,05	13,86	33,07	18,57	26,55	24,02
27/09/2019	03/10/2019	25,44	20,52	28,73	12,24	28,79	22,83	43,40	19,95

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
09/08/2019	05/09/2019	25,37	23,66	26,52	12,05	35,28	23,77	35,92	19,86
06/09/2019	03/10/2019	24,08	22,78	24,95	12,30	33,26	22,25	32,08	20,52

Com o resultado, *spread* bancário desta modalidade de crédito subiu no período, expandindo de 16,28% a.a. para 18,20% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
20/09/2019	26/09/2019	16,28	16,37	16,23	7,59	25,80	12,03	19,58	17,20
27/09/2019	03/10/2019	18,20	13,64	21,33	6,06	21,72	16,09	35,61	13,37

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,62% a.a., abaixo dos 3,94% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,92% a.a. (ante 3,97% 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
20/09/2019	26/09/2019	3,94	3,80	4,04	3,06	4,53	3,14	3,87	5,12
27/09/2019	03/10/2019	3,62	4,53	3,01	2,67	6,39	3,01	3,66	2,37

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/08/2019	05/09/2019	3,97	4,17	3,84	2,61	5,74	3,39	4,28	3,84
06/09/2019	03/10/2019	3,92	4,26	3,69	2,86	5,66	3,15	4,09	3,83

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	1,5	20,2	12,6	316,1	1,4	18,0	3,8	55,5
C.E.F	1,7	22,4	9,4	194,0	1,4	18,5	3,3	47,8
Itaú/Unibanco	1,4	17,6	12,5	308,9	2,1	28,4	3,9	58,8
Bradesco	1,2	15,7	12,0	291,3	1,3	16,3	4,9	76,5
Santander	1,5	19,6	14,8	421,0	1,4	18,3	4,2	64,1
Média Total	1,5	19,1	12,3	306,3	1,5	19,9	4,0	60,5

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	12,2	1,1	1,1	2,2	30,0	1,4	17,7	0,22	2,7
C.E.F	2,1	28,8	1,5	1,5	-	-	2,3	30,7	0,52	6,4
Santander	3,1	43,4	1,6	1,6	2,5	33,7	1,2	15,9	0,3	3,7
Itaú - Unibanco	1,5	20,0	1,6	1,6	3,3	47,6	1,4	18,5	0,2	2,4
Bradesco	1,7	22,8	1,5	1,5	3,3	47,8	1,1	13,6	0,25	3,0
Média Total	1,9	25,4	1,4	1,4	2,8	39,8	1,5	19,3	0,30	3,6

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	0,49	6,06	0,61	7,59	1,73	22,87	0,89	11,23
C.E.F	1,65	21,72	1,02	12,97	-	-	1,78	23,60
Santander	2,57	35,61	1,07	13,64	1,97	26,39	0,76	9,53
Itaú - Unibanco	1,05	13,37	1,07	13,64	2,82	39,63	0,94	11,90
Bradesco	1,25	16,09	1,03	13,10	2,83	39,80	0,59	7,33
Média Total	1,40	18,57	0,96	12,19	2,34	31,97	0,99	12,59

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 27/09/2019 a 03/10/2019, 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 27/09/2019 a
03/10/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	HS FINANCEIRA	0,89	11,23
2	BCO SAFRA S.A.	1,14	14,59
3	BCO CREDIT SUISSE (BRL) S.A.	1,29	16,68
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,22
5	BCO ARBI S.A.	1,55	20,21
6	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
7	BCO BS2 S.A.	1,64	21,49
8	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,72	22,74
9	BANCO BRADESCARD	1,97	26,45
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,11	28,51
11	BCO TRICURY S.A.	2,12	28,64
12	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,63	36,59
13	CREDITÁ S.A. CFI	2,82	39,58
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,02	42,91
15	BANCO INBURSA	3,16	45,17
16	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,31	47,81
17	PORTOSEG S.A. CFI	3,33	48,08
18	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,50	51,16
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,50	51,18
20	SANTANA S.A. - CFI	3,60	52,94
21	BCO DO BRASIL S.A.	3,75	55,48
22	BCO DAYCOVAL S.A	3,86	57,57
23	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,93	58,80
24	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,06	61,23
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,21	64,11

26	OMNI BANCO S.A.	4,27	65,20
27	OMNI SA CFI	4,35	66,67
28	BCO BANESTES S.A.	4,36	66,79
29	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,73	74,09
30	BANCO ORIGINAL	4,82	75,89
31	BCO BRADESCO S.A.	4,85	76,45
32	FINANC ALFA S.A. CFI	4,92	77,94
33	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,24	84,47
34	CENTROCRED S.A. CFI	5,61	92,48
35	AMAGGI S.A. CFI	5,73	95,17
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,15	104,57
37	FINAMAX S.A. CFI	6,21	105,96
38	BCO LOSANGO S.A.	6,97	124,41
39	KREDILIG S.A. - CFI	7,02	125,84
40	AYMORE CFI S.A.	7,29	132,65
41	BANCO CBSS	7,62	141,42
42	SOROCRED CFI S.A.	7,96	150,60
43	GOLCRED S/A - CFI	8,22	158,08
44	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,69	171,68
45	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,35	192,30
46	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,62	201,16
47	SEFFF S.A. - CFI	10,37	226,74
48	CREDIARE CFI S.A.	10,90	246,13
49	GAZINCRED S.A. SCFI	11,24	259,11
50	SAX S.A. CFI	11,45	267,09
51	ESTRELA MINEIRA	11,72	277,94
52	BANCO SEMEAR	12,22	298,71
53	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,30	302,45
54	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,45	308,80
55	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,68	319,06
56	LECCA CFI S.A.	12,69	319,31
57	PORTOCRED S.A. - CFI	12,76	322,60
58	AGORACRED S/A SCFI	13,02	334,26

59	NEGRESCO S.A. - CFI	13,77	370,14
60	REALIZE CFI S.A.	13,80	371,63
61	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,82	372,80
62	MIDWAY S.A. - SCFI	15,65	472,33
63	BCO AGIBANK S.A.	17,37	583,26
64	BCO BMG S.A.	19,81	775,01
65	FACTA S.A. CFI	20,91	876,42
66	CREFISA S.A. CFI	21,78	963,55
67	JBCRED S.A. SCFI	26,40	1563,62

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

Tipo: Prefixado

Período: de 27/09/2019 a
03/10/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,64	8,00
2	BCO ABC BRASIL S.A.	0,77	9,70
3	BCO CITIBANK S.A.	0,79	9,87
4	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	0,90	11,35
5	BCO DO BRASIL S.A.	0,97	12,24
6	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,17	15,01
7	BANCO INBURSA	1,21	15,58
8	BCO SAFRA S.A.	1,26	16,15
9	BCO SOFISA S.A.	1,34	17,34
10	BCO BS2 S.A.	1,42	18,41
11	BCO DAYCOVAL S.A.	1,44	18,72
12	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,47	19,07
13	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,53	19,95
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,60	20,95
15	BCO BRADESCO S.A.	1,73	22,83
16	BANCO SEMEAR	1,77	23,36
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,83	24,26

18	BCO BANESTES S.A.	1,93	25,80
19	GAZINCRED S.A. SCFI	2,11	28,55
20	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,13	28,79
21	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,17	29,45
22	LECCA CFI S.A.	2,24	30,40
23	BCO HONDA S.A.	2,25	30,65
24	BCO A.J. RENNER S.A.	2,61	36,27
25	BCO ARBI S.A.	2,63	36,57
26	TODESCREDI S/A - CFI	2,68	37,31
27	BCO TRIANGULO S.A.	3,03	43,12
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,05	43,40
29	GOLCRED S/A - CFI	3,13	44,75
30	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,18	45,65
31	BRK S.A. CFI	3,57	52,28
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,91	58,52
33	PORTOSEG S.A. CFI	4,25	64,75
34	SEFF S.A. - CFI	4,96	78,74
35	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	6,42	111,07

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP