

Análise de Custo do Crédito

24 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 04/10/2019 a 10/10/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 60,53% a.a. na última semana analisada para 58,33% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 64,01% a.a. para 60,56% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/09/2019	03/10/2019	60,53	51,65	66,45	55,48	47,81	76,45	64,11	58,80
04/10/2019	10/10/2019	58,33	37,91	71,95	28,09	47,72	88,78	65,60	61,47

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/08/2019	12/09/2019	64,01	52,09	71,95	57,63	46,54	83,55	68,30	64,00
13/09/2019	10/10/2019	60,56	46,88	69,68	48,73	45,03	81,88	65,15	62,01

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial avançou de 306,27% a.a. para 306,40% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 303,08% a.a. (ante 305,18% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/09/2019	03/10/2019	306,27	255,04	340,42	316,07	194,00	291,33	421,04	308,90
04/10/2019	10/10/2019	306,40	246,08	346,61	299,25	192,91	306,44	423,99	309,39

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/08/2019	12/09/2019	303,08	245,92	341,19	296,76	195,08	292,98	421,46	309,12
13/09/2019	10/10/2019	305,18	248,37	343,06	302,44	194,30	297,63	421,71	309,84

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 25,44% a.a. para 26,02% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 24,72% 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
27/09/2019	03/10/2019	25,44	20,52	28,73	12,24	28,79	22,83	43,40	19,95
04/10/2019	10/10/2019	26,02	21,35	29,13	10,99	31,70	23,84	38,48	25,07

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
16/08/2019	12/09/2019	24,70	23,92	25,21	12,09	35,76	23,22	32,44	19,98
13/09/2019	10/10/2019	24,72	22,09	26,48	12,11	32,07	22,66	34,90	21,89

Com o resultado, *spread* bancário desta modalidade de crédito subiu no período, expandindo de 18,20% a.a. para 18,79% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/09/2019	03/10/2019	18,20	13,64	21,33	6,06	21,72	16,09	35,61	13,37
04/10/2019	10/10/2019	18,79	14,25	21,91	4,80	24,47	17,06	30,93	18,17

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,53% a.a., abaixo dos 3,62% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,81% a.a. (ante 3,83% 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
27/09/2019	03/10/2019	3,62	4,53	3,01	2,67	6,39	3,01	3,66	2,37
04/10/2019	10/10/2019	3,53	4,87	2,64	3,54	6,19	3,20	2,87	1,86

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/08/2019	12/09/2019	3,83	4,26	3,55	2,69	5,83	3,37	4,22	3,06
13/09/2019	10/10/2019	3,81	4,34	3,46	2,98	5,71	3,11	3,69	3,59

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	20,1	12,2	299,3	1,4	18,5	2,1	28,1
C.E.F	1,8	23,4	9,4	192,9	1,4	18,7	3,3	47,7
Itaú/Unibanco	1,4	17,8	12,5	309,4	1,7	22,2	4,1	61,5
Bradesco	1,2	15,9	12,4	306,4	1,3	16,0	5,4	88,8
Santander	1,5	19,5	14,8	424,0	1,4	18,2	4,3	65,6
Média Total	1,5	19,4	12,3	306,4	1,4	18,7	3,8	58,3

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	11,0	1,1	1,1	2,4	32,6	1,3	16,8	0,29	3,5
C.E.F	2,3	31,7	1,6	1,6	-	-	2,4	32,1	0,5	6,2
Santander	2,8	38,5	2,0	2,0	2,7	38,0	1,3	16,4	0,24	2,9
Itaú - Unibanco	1,9	25,1	1,4	1,4	3,4	48,5	1,5	19,8	0,15	1,9
Bradesco	1,8	23,8	1,6	1,6	3,4	50,1	1,1	14,3	0,26	3,2
Média Total	1,9	26,0	1,5	1,5	3,0	42,3	1,5	19,9	0,29	3,5

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	0,39	4,80	0,62	7,71	1,90	25,36	0,82	10,31
C.E.F	1,84	24,47	1,08	13,77	-	-	1,87	24,91
Santander	2,27	30,93	1,50	19,58	2,24	30,47	0,80	10,05
Itaú - Unibanco	1,40	18,17	0,95	12,03	2,87	40,45	1,04	13,23
Bradesco	1,32	17,06	1,10	14,04	2,96	41,93	0,64	7,97
Média Total	1,45	19,09	1,05	13,43	2,49	34,39	1,04	13,15

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 04/10/2019 a 10/10/2019, 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 04/10/2019 a
10/10/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	0,94	11,82
2	BCO GUANABARA S.A.	1,63	21,39
3	BCO BS2 S.A.	1,84	24,43
4	BCO DO BRASIL S.A.	2,08	28,09
5	BANCO PAN	2,13	28,81
6	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,54	35,13
7	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,90	40,91
8	SANTANA S.A. - CFI	3,00	42,61
9	BANCO INBURSA	3,09	44,12
10	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,31	47,72
11	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3,32	47,92
12	BCO A.J. RENNER S.A.	3,34	48,31
13	PORTOSEG S.A. CFI	3,37	48,86
14	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,59	52,61
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,70	54,71
16	FINANC ALFA S.A. CFI	3,99	59,83
17	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,07	61,47
18	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,25	64,73
19	BANCO BTG PACTUAL S.A.	4,28	65,34
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,29	65,60
21	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,32	66,02
22	BCO BANESTES S.A.	4,45	68,64
23	OMNI SA CFI	4,66	72,73
24	OMNI BANCO S.A.	4,72	73,90
25	BANCO ORIGINAL	5,20	83,80

26	AYMORE CFI S.A.	5,25	84,81
27	BCO BRADESCO S.A.	5,44	88,78
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,44	88,92
29	AMAGGI S.A. CFI	5,71	94,78
30	CENTROCREC S.A. CFI	6,03	101,80
31	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,27	107,54
32	FINAMAX S.A. CFI	6,66	116,87
33	KREDILIG S.A. - CFI	7,05	126,39
34	BCO LOSANGO S.A.	7,10	127,64
35	BANCO CBSS	7,85	147,63
36	GOLCRED S/A - CFI	8,08	154,11
37	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,93	179,01
38	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,19	187,08
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,61	200,83
40	SOROCRED CFI S.A.	9,92	211,13
41	SEFFF S.A. - CFI	10,70	238,71
42	CREDIARE CFI S.A.	11,15	255,43
43	SAX S.A. CFI	11,15	255,53
44	ESTRELA MINEIRA	11,21	257,75
45	GAZINCREC S.A. SCFI	11,26	259,61
46	BCO DAYCOVAL S.A	11,60	273,30
47	LECCA CFI S.A.	11,79	281,01
48	BANCO SEMEAR	12,18	297,17
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,47	309,75
50	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,59	315,17
51	AGORACRED S/A SCFI	12,60	315,29
52	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,71	320,39
53	PORTOCRED S.A. - CFI	13,36	350,51
54	NEGRESCO S.A. - CFI	13,75	369,47
55	REALIZE CFI S.A.	13,83	373,34
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,83	425,56
57	MIDWAY S.A. - SCFI	15,59	469,11
58	BCO AGIBANK S.A.	17,33	580,39

59	BCO BMG S.A.	19,88	781,21
60	FACTA S.A. CFI	20,90	875,22
61	CREFISA S.A. CFI	21,80	966,07
62	JBCRED S.A. SCFI	26,86	1636,83

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

Tipo: Prefixado

Período: de 04/10/2019 a
10/10/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,65	8,13
2	BCO CITIBANK S.A.	0,78	9,80
3	BCO BOCOM BBM S.A.	0,83	10,40
4	BCO DO BRASIL S.A.	0,87	10,99
5	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,10	14,06
6	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,28	16,47
7	BCO SAFRA S.A.	1,31	16,96
8	BCO DAYCOVAL S.A.	1,38	17,88
9	BCO SOFISA S.A.	1,46	19,01
10	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,64	21,59
11	BCO BS2 S.A.	1,73	22,79
12	OMNI BANCO S.A.	1,75	23,13
13	BCO BMG S.A.	1,77	23,48
14	BCO BRADESCO S.A.	1,80	23,84
15	LECCA CFI S.A.	1,88	25,02
16	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,88	25,07
17	BANCO INBURSA	1,94	25,87
18	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,06	27,67
19	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,32	31,70
20	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,46	33,78
21	BCO BANESTES S.A.	2,49	34,40
22	BCO ARBI S.A.	2,63	36,54

23	BCO HONDA S.A.	2,73	38,16
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,75	38,48
25	BRK S.A. CFI	3,01	42,70
26	BCO TRIANGULO S.A.	3,09	44,08
27	GOLCRED S/A - CFI	3,96	59,30
28	FACTA S.A. CFI	4,06	61,14
29	SENFF S.A. - CFI	4,15	62,94
30	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,21	84,02
31	BCO ABC BRASIL S.A.	6,19	105,64

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP