

Análise de Custo do Crédito

07 de novembro 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 18/10/2019 a 24/10/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 59,35% a.a. na semana anterior para 58,53% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito caiu de 62,20% a.a. para 59,34% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
11/10/2019	17/10/2019	59,35	43,80	69,72	40,15	47,44	85,02	65,49	58,65
18/10/2019	24/10/2019	58,53	44,33	68,00	40,64	48,02	82,65	62,71	58,63

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
30/08/2019	26/09/2019	62,20	50,42	70,05	55,67	45,18	80,87	66,12	63,15
27/09/2019	24/10/2019	59,34	45,50	68,57	43,29	47,70	82,22	64,10	59,39

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial retraiu de 307,93% a.a. para 307,20% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 306,36% a.a. (ante 302,95% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
11/10/2019	17/10/2019	307,93	247,05	348,52	299,32	194,77	308,95	424,73	311,87
18/10/2019	24/10/2019	307,20	245,70	348,20	297,45	193,95	307,50	424,59	312,51

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
30/08/2019	26/09/2019	302,95	245,82	341,03	296,92	194,72	293,43	420,43	309,24
27/09/2019	24/10/2019	306,36	248,01	345,26	301,95	194,07	302,20	422,86	310,73

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 25,71% a.a. para 24,79% a.a. Apesar disso, a média quadrimestral registrou 25,49% a.a., um aumento em relação às quatro semanas anteriores (23,77%).

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
11/10/2019	17/10/2019	25,71	24,00	26,85	11,24	36,75	23,40	32,06	25,10
18/10/2019	24/10/2019	24,79	24,22	25,17	11,74	36,70	23,35	33,27	18,88

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
30/08/2019	26/09/2019	23,77	23,34	24,06	12,21	34,48	22,58	29,32	20,28
27/09/2019	24/10/2019	25,49	22,52	27,47	11,55	33,49	23,36	36,80	22,25

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu no período, retraindo de 18,51% a.a. para 17,61% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
11/10/2019	17/10/2019	18,51	16,57	19,81	5,05	29,25	16,64	24,77	18,17
18/10/2019	24/10/2019	17,61	16,85	18,13	5,55	29,25	16,50	25,95	12,30

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,98% a.a., pouco acima dos 3,93% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,77% a.a. (ante 3,99% 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
11/10/2019	17/10/2019	3,93	4,76	3,37	2,97	6,55	3,48	3,62	3,02
18/10/2019	24/10/2019	3,98	3,73	4,15	3,37	4,08	3,61	4,33	4,51

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
30/08/2019	26/09/2019	3,99	4,23	3,83	2,70	5,76	3,31	4,12	4,04
27/09/2019	24/10/2019	3,77	4,47	3,30	3,14	5,80	3,33	3,62	2,94

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	297,5	1,4	17,5	2,9	40,6
C.E.F	1,7	22,1	9,4	194,0	1,4	18,2	3,3	48,0
Itaú/Unibanco	1,4	17,6	12,5	312,5	1,9	25,7	3,9	58,6
Bradesco	1,2	15,5	12,4	307,5	1,2	15,4	5,2	82,7
Santander	1,5	19,3	14,8	424,6	1,4	18,3	4,1	62,7
Média Total	1,5	18,9	12,3	307,2	1,5	19,0	3,9	58,5

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	0,9	11,7	1,0	1,0	2,4	32,1	1,3	16,7	0,28	3,4
C.E.F	2,6	36,7	1,6	1,6	-	-	2,4	32,3	0,33	4,1
Santander	2,4	33,3	1,7	1,7	2,6	36,4	1,3	16,7	0,35	4,3
Itaú - Unibanco	1,5	18,9	1,5	1,5	3,3	47,8	1,5	19,5	0,37	4,5
Bradesco	1,8	23,4	1,5	1,5	3,5	50,3	1,0	12,9	0,3	3,6
Média Total	1,8	24,8	1,5	1,5	2,9	41,6	1,5	19,6	0,33	4,0

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	0,45	5,55	0,56	6,95	1,87	24,91	0,82	10,31
C.E.F	2,16	29,25	1,08	13,77	-	-	1,88	25,06
Santander	1,94	25,95	1,18	15,13	2,14	28,95	0,82	10,31
Itaú - Unibanco	0,97	12,30	1,02	12,97	2,83	39,80	1,01	12,83
Bradesco	1,28	16,50	1,06	13,50	2,98	42,26	0,53	6,56
Média Total	1,36	17,91	0,98	12,46	2,46	33,80	1,01	12,86

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 18/10/2019 a 24/10/2019, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

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

Tipo: **Prefixado**

Período: **de 18/10/2019 a
24/10/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO ORIGINAL	0,00	0,00
2	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	0,35	4,25
3	BCO CITIBANK S.A.	0,60	7,43
4	BANCOOB	0,64	8,00
5	BCO ABC BRASIL S.A.	0,75	9,38
6	BCO DO BRASIL S.A.	0,93	11,74
7	BCO DAYCOVAL S.A	1,05	13,38
8	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,14	14,62
9	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,15	14,64
10	BCO SAFRA S.A.	1,18	15,12
11	BCO SOFISA S.A.	1,20	15,39
12	BCO FIBRA S.A.	1,28	16,54
13	BCO PINE S.A.	1,34	17,34
14	BCO BMG S.A.	1,43	18,56
15	BCO GUANABARA S.A.	1,43	18,63
16	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,45	18,88
17	BCO BS2 S.A.	1,63	21,41
18	BCO BRADESCO S.A.	1,76	23,35
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,81	24,02
20	SANTINVEST S.A. - CFI	1,87	24,83
21	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,88	25,07
22	BANCO SEMEAR	1,90	25,29
23	BCO DA AMAZONIA S.A.	1,91	25,55
24	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,11	28,48

25	BCO BANESTES S.A.	2,20	29,85
26	BANCO INBURSA	2,21	29,98
27	BCO ARBI S.A.	2,41	33,12
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,42	33,27
29	BCO TRIANGULO S.A.	2,50	34,46
30	BCO HONDA S.A.	2,55	35,23
31	PARANA BCO S.A.	2,60	36,15
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,64	36,70
33	SANTANA S.A. - CFI	2,74	38,31
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,89	40,79
35	PORTOSEG S.A. CFI	3,12	44,64
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,36	48,71
37	SEFFF S.A. - CFI	3,93	58,72
38	BRK S.A. CFI	4,04	60,78
39	BCO RENDIMENTO S.A.	5,07	80,93

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 18/10/2019 a
24/10/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	0,89	11,16
2	BCO SAFRA S.A.	1,07	13,60
3	BCO TRICURY S.A.	1,59	20,85
4	BCO BS2 S.A.	1,60	20,99
5	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,68	22,08
6	BCO ARBI S.A.	1,71	22,61
7	BCO RENDIMENTO S.A.	2,09	28,19
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,52	34,74
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,61	36,28
10	BCO DO BRASIL S.A.	2,88	40,64
11	BANCO INBURSA	3,10	44,17

12	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,16	45,23
13	PORTOSEG S.A. CFI	3,19	45,72
14	CREDITÁ S.A. CFI	3,19	45,79
15	BANCO BTG PACTUAL S.A.	3,28	47,23
16	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,32	48,02
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,57	52,33
18	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,58	52,43
19	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,68	54,36
20	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,92	58,63
21	SANTANA S.A. - CFI	3,96	59,33
22	HS FINANCEIRA	4,01	60,23
23	DIRECAO S.A. CFI	4,11	62,09
24	FINANC ALFA S.A. CFI	4,13	62,45
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,14	62,71
26	BCO BANESTES S.A.	4,20	63,81
27	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,41	67,93
28	AYMORÉ CFI S.A.	4,52	69,92
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,52	69,94
30	OMNI BANCO S.A.	4,55	70,55
31	OMNI SA CFI	4,82	75,88
32	BCO BRADESCO S.A.	5,15	82,65
33	BANCO ORIGINAL	5,23	84,42
34	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,27	85,14
35	AMAGGI S.A. CFI	5,45	89,09
36	CENTROCREC S.A. CFI	6,04	102,24
37	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,21	106,10
38	FINAMAX S.A. CFI	6,55	114,08
39	BCO LOSANGO S.A.	7,04	126,21
40	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,17	129,44
41	BANCO CBSS	7,50	138,16
42	KREDILIG S.A. - CFI	7,87	148,26
43	GOLCRED S/A - CFI	8,42	163,70
44	SOROCRED CFI S.A.	8,83	176,11

45	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,56	199,16
46	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,73	204,57
47	SEFFF S.A. - CFI	11,01	250,16
48	GAZINCRED S.A. SCFI	11,10	253,47
49	ESTRELA MINEIRA	11,20	257,31
50	SAX S.A. CFI	11,39	264,75
51	LECCA CFI S.A.	11,60	273,13
52	CREDIARE CFI S.A.	11,97	288,30
53	PORTOCRED S.A. - CFI	12,19	297,41
54	BANCO SEMEAR	12,20	298,03
55	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,34	303,86
56	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,54	312,87
57	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,66	318,23
58	AGORACRED S/A SCFI	12,86	327,13
59	BCO DAYCOVAL S.A	13,31	347,96
60	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,73	368,50
61	NEGRESKO S.A. - CFI	13,74	368,91
62	REALIZE CFI S.A.	13,85	374,37
63	MIDWAY S.A. - SCFI	15,65	472,59
64	BCO AGIBANK S.A.	17,14	567,68
65	BCO BMG S.A.	19,34	734,81
66	FACTA S.A. CFI	21,40	924,37
67	CREFISA S.A. CFI	21,69	954,57
68	JBCRED S.A. SCFI	25,71	1458,26

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP