

## Análise de Custo do Crédito

14 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 25/10/2019 a 31/10/2019

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 58,53% a.a. na semana anterior para 57,23% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito caiu de 61,87% a.a. para 58,79% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
18/10/2019	24/10/2019	58,53	44,33	68,00	40,64	48,02	82,65	62,71	58,63
25/10/2019	31/10/2019	57,23	45,49	65,06	45,68	45,30	80,08	62,45	52,65

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
06/09/2019	03/10/2019	61,87	50,23	69,63	55,21	45,24	80,35	65,63	62,90
04/10/2019	31/10/2019	58,79	44,63	68,24	42,01	47,26	82,60	64,07	58,04

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial retraiu de 307,20% a.a. para 303,84% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 306,33% a.a. (ante 304,36% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
18/10/2019	24/10/2019	307,20	245,70	348,20	297,45	193,95	307,50	424,59	312,51
25/10/2019	31/10/2019	303,84	245,09	343,01	296,90	193,28	300,60	420,01	308,43

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
06/09/2019	03/10/2019	304,36	248,72	341,45	303,01	194,42	294,51	420,59	309,27
04/10/2019	31/10/2019	306,33	247,79	345,35	301,80	193,78	302,96	422,87	310,22

## 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 24,79% a.a. para 22,81% a.a. Apesar disso, a média quadrimestral registrou 24,83% a.a., um aumento em relação às quatro semanas anteriores (24,08%).

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
18/10/2019	24/10/2019	24,79	24,22	25,17	11,74	36,70	23,35	33,27	18,88
25/10/2019	31/10/2019	22,81	24,19	21,89	11,70	36,67	19,47	29,61	16,60

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
06/09/2019	03/10/2019	24,08	22,78	24,95	12,30	33,26	22,25	32,08	20,52
04/10/2019	31/10/2019	24,83	23,44	25,76	11,42	35,46	22,52	33,36	21,41

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu no período, retraindo de 17,61% a.a. para 15,76% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
18/10/2019	24/10/2019	17,61	16,85	18,13	5,55	29,25	16,50	25,95	12,30
25/10/2019	31/10/2019	15,76	16,85	15,04	5,55	29,25	12,83	22,44	10,18

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,32% a.a., acima dos 3,98% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,94% a.a. (ante 3,92% 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
18/10/2019	24/10/2019	3,98	3,73	4,15	3,37	4,08	3,61	4,33	4,51
25/10/2019	31/10/2019	4,32	5,30	3,67	3,77	6,83	3,44	3,11	4,45

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
06/09/2019	03/10/2019	3,92	4,26	3,69	2,86	5,66	3,15	4,09	3,83
04/10/2019	31/10/2019	3,94	4,66	3,46	3,41	5,91	3,43	3,48	3,46

## 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	19,6	12,2	296,9	1,4	17,6	3,2	45,7
C.E.F	1,7	22,5	9,4	193,3	1,4	17,6	3,2	45,3
Itaú/Unibanco	1,4	17,4	12,4	308,4	1,8	24,2	3,6	52,7
Bradesco	1,2	15,5	12,3	300,6	1,2	15,5	5,0	80,1
Santander	1,5	19,3	14,7	420,0	1,4	18,2	4,1	62,5
<b>Média Total</b>	<b>1,5</b>	<b>18,9</b>	<b>12,2</b>	<b>303,8</b>	<b>1,4</b>	<b>18,6</b>	<b>3,8</b>	<b>57,2</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	0,9	11,7	1,0	1,0	2,4	32,7	1,5	19,5	0,31	3,8
C.E.F	2,6	36,7	1,6	1,6	-	-	2,3	31,9	0,55	6,8
Santander	2,2	29,6	1,5	1,5	2,5	33,8	1,2	15,7	0,26	3,1
Itaú - Unibanco	1,3	16,6	1,4	1,4	3,3	47,2	1,4	18,5	0,36	4,5
Bradesco	1,5	19,5	1,4	1,4	3,4	49,4	1,1	14,2	0,28	3,4
<b>Média Total</b>	<b>1,7</b>	<b>22,8</b>	<b>1,4</b>	<b>1,4</b>	<b>2,9</b>	<b>40,8</b>	<b>1,5</b>	<b>20,0</b>	<b>0,35</b>	<b>4,3</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	0,45	5,55	0,54	6,69	1,91	25,50	1,01	12,83
C.E.F	2,16	29,25	1,08	13,77	-	-	1,86	24,77
Santander	1,70	22,44	1,02	12,97	1,97	26,39	0,75	9,40
Itaú - Unibanco	0,81	10,18	0,91	11,50	2,80	39,31	0,95	12,03
Bradesco	1,01	12,83	0,92	11,63	2,92	41,27	0,64	7,97
<b>Média Total</b>	<b>1,23</b>	<b>16,05</b>	<b>0,90</b>	<b>11,31</b>	<b>2,40</b>	<b>32,94</b>	<b>1,04</b>	<b>13,26</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 25/10/2019 a 31/10/2019, 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 25/10/2019  
a 31/10/2019**

<b>Posição</b>	<b>Instituição</b>	<b>% a.m.</b>	<b>% a.a.</b>
1	BANCO ORIGINAL	0,56	6,90
2	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,60	7,44
3	BANCOOB	0,64	8,00
4	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,89	11,20
5	BCO ABC BRASIL S.A.	0,91	11,54
6	BCO DO BRASIL S.A.	0,93	11,70
7	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,14	14,63
8	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1,22	15,69
9	BCO SAFRA S.A.	1,23	15,74
10	COMMERZBANK BRASIL S.A. - BCO MÚLTIPLO	1,26	16,26
11	BANCO MONEO S.A.	1,28	16,42
12	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,29	16,60
13	BCO RENDIMENTO S.A.	1,31	16,97
14	BCO SOFISA S.A.	1,34	17,28
15	BCO PINE S.A.	1,35	17,43
16	BCO FIBRA S.A.	1,36	17,61
17	BCO BRADESCO S.A.	1,49	19,47
18	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,57	20,53
19	BCO TRICURY S.A.	1,57	20,54
20	BCO BS2 S.A.	1,66	21,82
21	BCO DAYCOVAL S.A.	1,67	21,99
22	BANCO SEMEAR	1,78	23,55
23	BANCO INBURSA	1,79	23,66
24	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,89	25,19

25	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,90	25,35
26	BCO BMG S.A.	1,97	26,31
27	AMAGGI S.A. CFI	2,14	28,89
28	BCO TRIANGULO S.A.	2,17	29,35
29	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,17	29,36
30	GAZINCRED S.A. SCFI	2,18	29,53
31	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,18	29,61
32	BCO BANESTES S.A.	2,21	29,99
33	BCO ARBI S.A.	2,37	32,40
34	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,40	32,90
35	LECCA CFI S.A.	2,52	34,88
36	PARANA BCO S.A.	2,58	35,79
37	BCO A.J. RENNER S.A.	2,59	35,87
38	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,64	36,67
39	HS FINANCEIRA	3,06	43,65
40	PORTOSEG S.A. CFI	3,11	44,36
41	BCO HONDA S.A.	3,37	48,83
42	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,71	54,81
43	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,98	59,76
44	SANTANA S.A. - CFI	4,00	60,12
45	FACTA S.A. CFI	4,12	62,38
46	SEFFF S.A. - CFI	4,28	65,26
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	9,31	190,86

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO  
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 25/10/2019 a  
31/10/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO TRIANGULO S.A.	0,64	7,96
2	BCO SOFISA S.A.	0,73	9,13
3	BCO SAFRA S.A.	1,10	14,03
4	BANCOOB	1,45	18,82
5	BCO BARIGUI INV FIN S/A	1,58	20,75

6	BCO BS2 S.A.	1,64	21,52
7	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,74	23,01
8	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,79	23,68
9	BCO TRICURY S.A.	1,82	24,20
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,35	32,09
11	CREDITÁ S.A. CFI	2,37	32,50
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2,52	34,78
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,94	41,63
14	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,16	45,30
15	PORTOSEG S.A. CFI	3,17	45,45
16	BCO DO BRASIL S.A.	3,19	45,68
17	HS FINANCEIRA	3,21	46,15
18	SANTANA S.A. - CFI	3,28	47,28
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,41	49,50
20	BANCO INBURSA	3,45	50,20
21	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,56	52,12
22	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,59	52,65
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,13	62,45
24	FINANC ALFA S.A. CFI	4,19	63,61
25	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,32	66,19
26	BCO BANESTES S.A.	4,46	68,72
27	OMNI SA CFI	4,46	68,77
28	OMNI BANCO S.A.	4,60	71,55
29	BCO C6 S.A.	4,78	75,08
30	BANCO ORIGINAL	4,81	75,78
31	AYMORÉ CFI S.A.	4,95	78,55
32	BCO BRADESCO S.A.	5,02	80,08
33	CENTROCREC S.A. CFI	5,18	83,30
34	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,23	84,36
35	AMAGGI S.A. CFI	5,75	95,63
36	BANCO BTG PACTUAL S.A.	5,82	97,09
37	FINAMAX S.A. CFI	6,14	104,44
38	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,47	112,23

39	SOROCRED CFI S.A.	6,79	120,03
40	BCO LOSANGO S.A.	6,96	124,11
41	BCO DAYCOVAL S.A.	7,20	130,37
42	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,41	135,68
43	GOLCRED S/A - CFI	7,60	140,78
44	KREDILIG S.A. - CFI	7,67	142,86
45	BANCO CBSS	7,84	147,49
46	GAZINCRED S.A. SCFI	9,02	181,98
47	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,37	192,91
48	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,90	210,55
49	ESTRELA MINEIRA	10,73	239,68
50	SENFF S.A. - CFI	10,87	245,03
51	LECCA CFI S.A.	11,07	252,59
52	CREDIARE CFI S.A.	11,15	255,38
53	SAX S.A. CFI	11,26	259,86
54	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,08	292,95
55	BANCO SEMEAR	12,18	297,02
56	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,42	307,38
57	PORTOCRED S.A. - CFI	12,45	308,63
58	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,66	317,91
59	AGORACRED S/A SCFI	12,88	327,77
60	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,25	345,13
61	NEGRESCO S.A. - CFI	13,63	363,15
62	REALIZE CFI S.A.	13,81	372,18
63	MIDWAY S.A. - SCFI	15,67	473,83
64	BCO AGIBANK S.A.	15,71	475,86
65	BCO BMG S.A.	18,81	691,29
66	FACTA S.A. CFI	21,66	951,13
67	CREFISA S.A. CFI	21,69	955,01
68	JBCRED S.A. SCFI	26,20	1532,53

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP