

Análise de Custo do Crédito

28 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 08/11/2019 a 15/11/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 59,90% a.a. na semana anterior para 63,46% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito caiu de 60,00% a.a. para 59,69% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/11/2019	07/11/2019	59,90	48,36	67,59	48,95	47,77	82,45	63,76	56,56
08/11/2019	14/11/2019	63,46	48,88	73,19	50,79	46,96	91,73	66,76	61,07

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
20/09/2019	17/10/2019	60,00	46,58	68,95	46,15	47,00	82,06	64,31	60,48
18/10/2019	14/11/2019	59,69	46,17	68,71	45,24	47,10	84,39	64,23	57,51

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial avançou de 305,07% a.a. para 307,88% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 306,38% a.a. (ante 305,80% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/11/2019	07/11/2019	305,07	244,78	345,27	296,63	192,92	307,61	420,12	308,07
08/11/2019	14/11/2019	307,88	243,87	350,55	294,15	193,59	316,75	425,03	309,88

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
20/09/2019	17/10/2019	305,80	248,31	344,13	302,29	194,32	299,81	422,41	310,16
18/10/2019	14/11/2019	306,38	245,30	347,11	296,89	193,70	308,28	422,90	310,15

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 26,99% a.a. para 24,44% a.a. Com isso, a média quadrimestral registrou 24,76% a.a., uma queda em relação às quatro semanas anteriores (25,10%).

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
01/11/2019	07/11/2019	26,99	23,81	29,12	12,85	34,76	22,41	41,46	23,49
08/11/2019	14/11/2019	24,44	22,24	25,91	12,20	32,28	15,25	41,30	21,17

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
20/09/2019	17/10/2019	25,10	22,33	26,94	12,08	32,58	22,16	35,12	23,54
18/10/2019	14/11/2019	24,76	23,61	25,52	12,12	35,10	20,12	36,41	20,04

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu no período, passando de 20,79% a.a. para 18,28% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/11/2019	07/11/2019	20,79	17,68	22,91	7,58	28,63	16,77	34,97	17,74
08/11/2019	14/11/2019	18,28	16,22	19,66	6,94	26,24	9,91	34,81	15,53

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,21% a.a., o mesmo valor de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 4,18% a.a. (ante 3,76% 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
01/11/2019	07/11/2019	4,21	4,85	3,79	3,71	5,98	3,51	3,37	4,49
08/11/2019	14/11/2019	4,21	4,56	3,99	3,08	6,03	3,42	4,39	4,15

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
20/09/2019	17/10/2019	3,76	4,49	3,27	3,06	5,92	3,21	3,51	3,09
18/10/2019	14/11/2019	4,18	4,61	3,90	3,48	5,73	3,50	3,80	4,40

TABELAS RESUMO

Seguem as tabelas resumo com as taxas de juros – a.m. e a.a. – praticadas pelas principais instituições financeiras do país no período, 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	1,4	17,5	12,1	294,2	1,4	17,8	3,5	50,8
C.E.F	1,7	22,5	9,4	193,6	1,3	17,3	3,3	47,0
Itaú/Unibanco	1,4	17,7	12,5	309,9	1,6	20,8	4,1	61,1
Bradesco	1,2	15,1	12,6	316,8	1,3	16,3	5,6	91,7
Santander	1,4	18,8	14,8	425,0	1,4	18,5	4,4	66,8
Média Total	1,4	18,3	12,3	307,9	1,4	18,2	4,1	63,5

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	1,0	13,1	2,2	30,1	1,6	20,9	0,25	3,1
C.E.F	2,4	32,3	1,6	20,3	-	-	2,3	30,9	0,49	6,0
Santander	2,9	41,3	2,0	26,0	2,5	33,7	1,4	18,2	0,36	4,4
Itaú - Unibanco	1,6	21,2	1,4	18,1	3,3	48,2	1,5	19,9	0,34	4,2
Bradesco	1,2	15,3	1,5	18,9	3,4	49,2	1,0	12,3	0,28	3,4
Média Total	1,8	24,4	1,5	19,3	2,8	40,3	1,6	20,4	0,34	4,2

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	0,56	6,94	0,63	7,83	1,82	24,17	1,19	15,26
C.E.F	1,96	26,24	1,16	14,85	-	-	1,87	24,91
Santander	2,52	34,81	1,55	20,28	2,05	27,58	1,00	12,69
Itaú - Unibanco	1,21	15,53	0,99	12,56	2,93	41,43	1,13	14,44
Bradesco	0,79	9,91	1,06	13,50	2,99	42,42	0,57	7,07
Média Total	1,41	18,69	1,08	13,80	2,45	33,67	1,15	14,74

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 08/11/2019 a 14/11/2019, 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 08/11/2019 a
14/11/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,63	7,82
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,82	10,26
3	BCO ABC BRASIL S.A.	0,85	10,69
4	BCO SAFRA S.A.	0,95	12,00
5	BCO DO BRASIL S.A.	0,96	12,20
6	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,08	13,79
7	BCO BRADESCO S.A.	1,19	15,25
8	BCO SOFISA S.A.	1,32	16,98
9	BANCO INBURSA	1,37	17,79
10	BCO PINE S.A.	1,38	17,81
11	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,44	18,64
12	BCO DAYCOVAL S.A	1,50	19,57
13	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,55	20,24
14	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,61	21,17
15	BCO BMG S.A.	1,64	21,50
16	FINANSINOS S.A. CFI	1,72	22,73
17	LECCA CFI S.A.	1,83	24,31
18	BCO GUANABARA S.A.	1,86	24,76
19	AMAGGI S.A. CFI	1,91	25,56
20	BANCO SEMEAR	2,02	27,13
21	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,09	28,16
22	BCO BANESTES S.A.	2,22	30,19
23	BCO HONDA S.A.	2,24	30,43
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,36	32,28

25	SEFFF S.A. - CFI	2,50	34,42
26	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	2,51	34,59
27	BCO A.J. RENNER S.A.	2,53	34,92
28	PORTOSEG S.A. CFI	2,84	39,95
29	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,92	41,30
30	SANTANA S.A. - CFI	2,97	42,09
31	GOLCRED S/A - CFI	3,22	46,20
32	BRK S.A. CFI	3,41	49,53
33	BCO TRIANGULO S.A.	3,88	57,87
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,34	86,78

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 08/11/2019 a
14/11/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO ANDBANK S.A.	0,99	12,53
2	BCO SAFRA S.A.	1,08	13,71
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,24
4	BCO SOFISA S.A.	1,41	18,30
5	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,62	21,25
6	BCO BS2 S.A.	1,63	21,47
7	BCO GUANABARA S.A.	1,72	22,65
8	BANCO PAN	2,12	28,70
9	BANCO BRADESCARD	2,37	32,42
10	CREDITÁ S.A. CFI	2,40	32,86
11	BCO A.J. RENNER S.A.	2,60	36,14
12	BANCOOB	2,66	37,02
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,85	40,15
14	SANTANA S.A. - CFI	3,01	42,66
15	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	3,04	43,21
16	BANCO BTG PACTUAL S.A.	3,05	43,34

17	BANCO INBURSA	3,21	46,16
18	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,22	46,20
19	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,26	46,96
20	PORTOSEG S.A. CFI	3,36	48,63
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3,37	48,90
22	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,41	49,50
23	BCO DO BRASIL S.A.	3,48	50,79
24	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,54	51,84
25	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,55	51,96
26	BCO DAYCOVAL S.A	3,78	56,14
27	FINANC ALFA S.A. CFI	3,97	59,60
28	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,05	61,07
29	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,13	62,54
30	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,35	66,76
31	BCO BANESTES S.A.	4,36	66,81
32	PARATI - CFI S.A.	4,36	66,90
33	OMNI BANCO S.A.	4,50	69,50
34	BCO C6 S.A.	4,78	75,05
35	BANCO ORIGINAL	4,93	78,23
36	OMNI SA CFI	4,98	79,08
37	CENTROCREC S.A. CFI	5,06	80,87
38	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,46	89,31
39	BCO BRADESCO S.A.	5,57	91,73
40	AMAGGI S.A. CFI	5,68	94,05
41	AYMORÉ CFI S.A.	5,88	98,60
42	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,36	109,52
43	BANCO CBSS	6,82	120,75
44	FINAMAX S.A. CFI	6,84	121,18
45	BCO LOSANGO S.A.	7,10	127,68
46	KREDILIG S.A. - CFI	7,72	144,08
47	GOLCRED S/A - CFI	7,76	145,17
48	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,70	172,12
49	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,41	194,20

50	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,44	195,21
51	SOROCRED CFI S.A.	9,64	201,66
52	SEFFF S.A. - CFI	10,48	230,84
53	ESTRELA MINEIRA	11,12	254,47
54	GAZINCRED S.A. SCFI	11,15	255,48
55	SAX S.A. CFI	11,21	257,77
56	LECCA CFI S.A.	11,52	269,83
57	CREDIARE CFI S.A.	11,72	278,11
58	BANCO SEMEAR	12,16	296,42
59	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,52	311,75
60	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,55	313,08
61	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,89	328,19
62	AGORACRED S/A SCFI	13,10	338,00
63	PORTOCRED S.A. - CFI	13,62	362,64
64	NEGRESCO S.A. - CFI	13,73	368,43
65	REALIZE CFI S.A.	13,75	369,19
66	MIDWAY S.A. - SCFI	15,59	468,72
67	BCO AGIBANK S.A.	15,73	477,29
68	BCO BMG S.A.	19,25	727,39
69	FACTA S.A. CFI	19,86	779,55
70	CREFISA S.A. CFI	21,78	964,30
71	JBCRED S.A. SCFI	27,34	1717,22

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP