

## Análise de Custo do Crédito

05 de dezembro 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 15/11/2019 a 21/11/2019

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 63,46% a.a. na semana anterior para 60,05% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito subiu de 59,34% a.a. para 59,83% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2019	14/11/2019	63,46	48,88	73,19	50,79	46,96	91,73	66,76	61,07
15/11/2019	21/11/2019	60,05	47,16	68,64	45,83	48,48	83,83	65,71	56,38

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/09/2019	24/10/2019	59,34	45,50	68,57	43,29	47,70	82,22	64,10	59,39
25/10/2019	21/11/2019	59,83	46,84	68,49	46,38	47,31	84,15	64,28	57,06

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial recuou de 307,88% a.a. para 306,26% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 306,05% a.a. (ante 306,36% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2019	14/11/2019	307,88	243,87	350,55	294,15	193,59	316,75	425,03	309,88
15/11/2019	21/11/2019	306,26	242,67	348,66	290,78	194,55	312,34	423,01	310,63

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/09/2019	24/10/2019	306,36	248,01	345,26	301,95	194,07	302,20	422,86	310,73
25/10/2019	21/11/2019	306,05	244,42	347,14	295,18	193,66	308,96	422,55	309,90

## 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 24,44% a.a. para 25,98% a.a. Com isso, a média quadrimestral registrou 25,06% a.a., uma queda em relação às quatro semanas anteriores (25,49%).

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
08/11/2019	14/11/2019	24,44	22,24	25,91	12,20	32,28	15,25	41,30	21,17
15/11/2019	21/11/2019	25,98	24,32	27,09	12,24	36,39	21,80	39,42	20,04

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
27/09/2019	24/10/2019	25,49	22,52	27,47	11,55	33,49	23,36	36,80	22,25
25/10/2019	21/11/2019	25,06	23,64	26,00	12,25	35,03	19,73	37,95	20,33

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito aumentou no período, passando de 18,28% a.a. para 19,82% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2019	14/11/2019	18,28	16,22	19,66	6,94	26,24	9,91	34,81	15,53
15/11/2019	21/11/2019	19,82	18,09	20,99	7,07	30,15	16,22	33,09	14,44

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,63% a.a., inferior aos 4,21% de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 4,09% a.a. (ante 3,77% 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
08/11/2019	14/11/2019	4,21	4,56	3,99	3,08	6,03	3,42	4,39	4,15
15/11/2019	21/11/2019	3,63	3,47	3,73	2,82	4,11	2,98	3,84	4,38

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/09/2019	24/10/2019	3,77	4,47	3,30	3,14	5,80	3,33	3,62	2,94
25/10/2019	21/11/2019	4,09	4,54	3,79	3,35	5,74	3,34	3,68	4,37

## 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	1,2	15,4	12,0	290,8	1,4	17,9	3,2	45,8
C.E.F	1,7	22,5	9,4	194,6	1,4	17,6	3,4	48,5
Itaú/Unibanco	1,3	17,3	12,5	310,6	1,7	21,8	3,8	56,4
Bradesco	1,2	15,3	12,5	312,3	1,3	17,0	5,2	83,8
Santander	1,5	19,6	14,8	423,0	1,4	18,2	4,3	65,7
<b>Média Total</b>	<b>1,4</b>	<b>18,0</b>	<b>12,3</b>	<b>306,3</b>	<b>1,4</b>	<b>18,5</b>	<b>4,0</b>	<b>60,0</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	1,0	12,2	1,0	12,3	2,2	30,3	1,1	14,5	0,23	2,8
C.E.F	2,6	36,4	1,6	20,7	-	-	2,3	31,1	0,34	4,1
Santander	2,8	39,4	2,0	26,4	2,4	32,7	1,2	15,7	0,31	3,8
Itaú - Unibanco	1,5	20,0	1,4	18,5	3,2	46,6	1,4	18,6	0,36	4,4
Bradesco	1,7	21,8	1,5	19,5	3,4	50,0	0,9	11,9	0,25	3,0
<b>Média Total</b>	<b>1,9</b>	<b>26,0</b>	<b>1,5</b>	<b>19,5</b>	<b>2,8</b>	<b>39,9</b>	<b>1,4</b>	<b>18,4</b>	<b>0,30</b>	<b>3,6</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	0,57	7,07	0,57	7,07	1,83	24,32	0,73	9,13
C.E.F	2,22	30,15	1,18	15,12	-	-	1,88	25,05
Santander	2,41	33,09	1,57	20,56	1,99	26,68	0,82	10,30
Itaú - Unibanco	1,13	14,44	1,02	12,96	2,84	39,95	1,04	13,23
Bradesco	1,26	16,22	1,09	13,90	3,04	43,25	0,54	6,68
<b>Média Total</b>	<b>1,52</b>	<b>20,19</b>	<b>1,09</b>	<b>13,92</b>	<b>2,43</b>	<b>33,32</b>	<b>1,00</b>	<b>12,72</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 15/11/2019 a 21/11/2019, 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 15/11/2019 a 21/11/2019**

<b>Posição</b>	<b>Instituição</b>	<b>% a.m.</b>	<b>% a.a.</b>
1	BCO CITIBANK S.A.	0,58	7,22
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,61	7,56
3	BANCOOB	0,62	7,70
4	BCO DO BRASIL S.A.	0,97	12,24
5	BCO PINE S.A.	1,19	15,20
6	BCO SAFRA S.A.	1,23	15,73
7	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,28	16,49
8	BCO SOFISA S.A.	1,29	16,64
9	AMAGGI S.A. CFI	1,34	17,37
10	BCO TRICURY S.A.	1,47	19,18
11	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,53	20,04
12	OMNI BANCO S.A.	1,59	20,83
13	BCO BRADESCO S.A.	1,66	21,80
14	BCO BS2 S.A.	1,67	22,00
15	COMMERZBANK BRASIL S.A. - BCO MÚLTIPLO	1,68	22,11
16	BCO DAYCOVAL S.A	1,69	22,28
17	BANCO RANDON S.A.	1,72	22,75
18	BANCO SEMEAR	1,74	22,98
19	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,74	22,98
20	BANCO INBURSA	1,78	23,55
21	ATRIA S.A. - CFI	1,91	25,48
22	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,00	26,86
23	BCO GUANABARA S.A.	2,03	27,30
24	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,06	27,79

25	BCO BANESTES S.A.	2,08	28,06
26	GAZINCRED S.A. SCFI	2,13	28,78
27	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,16	29,24
28	BCO HONDA S.A.	2,29	31,26
29	BCO TRIANGULO S.A.	2,50	34,49
30	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,62	36,39
31	BCO A.J. RENNER S.A.	2,79	39,06
32	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,81	39,42
33	PORTOSEG S.A. CFI	2,82	39,62
34	GOLCRED S/A - CFI	2,96	41,85
35	BRK S.A. CFI	3,75	55,62
36	BCO CREFISA S.A.	3,82	56,89
37	SEFFF S.A. - CFI	3,96	59,36
38	FACTA S.A. CFI	4,07	61,38
39	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,09	81,43

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO  
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 15/11/2019 a  
21/11/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO ANDBANK S.A.	0,89	11,16
2	BCO SAFRA S.A.	1,04	13,17
3	BCO TRICURY S.A.	1,25	16,08
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,32	17,08
5	BCO SOFISA S.A.	1,45	18,90
6	BCO BS2 S.A.	1,64	21,52
7	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,64	21,52
8	BCO A.J. RENNER S.A.	2,15	29,13
9	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,28	31,03
10	CREDITÁ S.A. CFI	2,30	31,40
11	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,95	41,71

12	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,01	42,68
13	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,10	44,23
14	BANCO INBURSA	3,10	44,28
15	BCO DO BRASIL S.A.	3,19	45,83
16	PORTOSEG S.A. CFI	3,34	48,26
17	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,35	48,48
18	SANTANA S.A. - CFI	3,56	52,13
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,72	55,02
20	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,78	56,09
21	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,80	56,38
22	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3,85	57,35
23	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,07	61,41
24	BANCO BTG PACTUAL S.A.	4,19	63,70
25	FINANC ALFA S.A. CFI	4,25	64,70
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,30	65,71
27	BCO BANESTES S.A.	4,37	67,11
28	OMNI BANCO S.A.	4,55	70,60
29	OMNI SA CFI	4,63	72,08
30	BCO C6 S.A.	4,78	75,07
31	BANCO ORIGINAL	4,80	75,57
32	AYMORÉ CFI S.A.	4,86	76,71
33	AMAGGI S.A. CFI	4,90	77,52
34	BCO BRADESCO S.A.	5,20	83,83
35	CENTROCREC S.A. CFI	5,76	95,85
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,97	100,43
37	BANCO CBSS	6,57	114,51
38	FINAMAX S.A. CFI	6,62	115,76
39	BCO LOSANGO S.A.	7,32	133,48
40	KREDILIG S.A. - CFI	7,86	147,93
41	GOLCRED S/A - CFI	8,00	151,75
42	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,09	154,37
43	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,63	170,07
44	SOROCRED CFI S.A.	9,52	197,81

45	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,94	211,65
46	CREDIARE CFI S.A.	10,45	229,58
47	ESTRELA MINEIRA	10,56	233,73
48	SEFFF S.A. - CFI	10,95	248,06
49	BCO DAYCOVAL S.A	11,02	250,62
50	GAZINCRED S.A. SCFI	11,20	257,66
51	SAX S.A. CFI	11,29	260,96
52	BANCO SEMEAR	12,14	295,65
53	LECCA CFI S.A.	12,16	296,26
54	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,33	303,74
55	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,63	316,89
56	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,65	317,76
57	REALIZE CFI S.A.	12,97	331,97
58	AGORACRED S/A SCFI	13,11	338,61
59	NEGRESCO S.A. - CFI	13,77	370,49
60	PORTOCRED S.A. - CFI	13,97	380,22
61	MIDWAY S.A. - SCFI	15,49	462,93
62	BCO AGIBANK S.A.	16,06	497,42
63	BCO BMG S.A.	19,06	710,96
64	FACTA S.A. CFI	21,14	898,64
65	CREFISA S.A. CFI	21,67	951,93

**Fonte:** Instituições Financeiras/Banco Central

**Elaboração:** FIESP