

Análise de Custo do Crédito

09 de janeiro de 2020

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 20/12/2019 a 26/12/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu moderadamente de 59,57% a.a. na semana anterior para 60,64% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito caiu de 59,63% a.a. para 59,49% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
13/12/2019	19/12/2019	59,57	48,13	67,19	48,81	47,44	83,57	65,77	52,24
20/12/2019	26/12/2019	60,64	47,73	69,24	48,01	47,45	86,92	67,01	53,79

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/11/2019	28/11/2019	59,63	47,55	67,68	47,67	47,42	82,58	64,72	55,73
29/11/2019	26/12/2019	59,49	48,46	66,84	49,26	47,65	82,27	64,67	53,58

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial avançou de 294,64% a.a. para 295,45% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 296,22% a.a. (ante 305,60% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
13/12/2019	19/12/2019	294,64	208,87	351,83	293,93	123,80	323,36	422,88	309,24
20/12/2019	26/12/2019	295,45	207,95	353,79	292,71	123,19	325,23	423,19	312,95

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/11/2019	28/11/2019	305,60	243,80	346,79	294,04	193,56	309,03	421,96	309,39
29/11/2019	26/12/2019	296,22	216,11	349,63	293,52	138,71	318,12	420,15	310,62

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 23,09% a.a. para 21,71% a.a. Com isso, a média quadrimestral registrou 22,18% a.a., uma queda de 3,05 p.p. em relação às quatro semanas anteriores.

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
13/12/2019	19/12/2019	23,09	22,15	23,73	10,25	34,04	21,83	31,71	17,64
20/12/2019	26/12/2019	21,71	23,09	20,78	12,46	33,72	22,83	22,24	17,28

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
01/11/2019	28/11/2019	25,23	22,84	26,82	12,16	33,52	20,31	38,82	21,34
29/11/2019	26/12/2019	22,18	22,28	22,12	11,40	33,16	20,83	29,54	16,00

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito diminuiu no período, passando de 17,13% a.a. para 15,92% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
13/12/2019	19/12/2019	17,13	16,01	17,88	5,17	27,88	16,22	25,64	12,16
20/12/2019	26/12/2019	15,92	16,98	15,21	7,19	27,58	17,19	16,63	11,89

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,01% a.a., superior aos 3,56% de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, contudo, tal modalidade registrou taxa de 3,62% a.a. (ante 3,84% 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
13/12/2019	19/12/2019	3,56	4,76	2,75	3,11	6,41	2,83	3,07	2,36
20/12/2019	26/12/2019	4,01	5,15	3,25	3,29	7,01	3,00	3,27	3,49

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
01/11/2019	28/11/2019	3,84	4,17	3,62	3,16	5,19	3,22	3,74	3,92
29/11/2019	26/12/2019	3,62	4,79	2,85	3,24	6,33	2,76	3,21	2,58

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	15,5	12,1	292,7	1,4	18,2	3,3	48,0
C.E.F	1,5	18,9	6,9	123,2	1,4	18,4	3,3	47,5
Itaú/Unibanco	1,3	17,1	12,5	313,0	1,7	21,9	3,7	53,8
Bradesco	1,3	17,0	12,8	325,2	1,3	17,1	5,4	86,9
Santander	1,5	19,5	14,8	423,2	1,4	18,1	4,4	67,0
Média Total	1,4	17,6	11,8	295,5	1,4	18,7	4,0	60,6

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	12,5	1,0	12,0	2,1	28,4	1,5	19,2	0,27	3,3
C.E.F	2,5	33,7	1,4	17,9	-	-	2,2	30,4	0,57	7,0
Santander	1,7	22,2	1,7	22,9	2,4	32,4	1,1	14,4	0,27	3,3
Itaú - Unibanco	1,3	17,3	1,4	18,3	3,2	45,2	1,3	16,1	0,29	3,5
Bradesco	1,7	22,8	1,4	18,3	3,2	45,5	1,4	17,8	0,25	3,0
Média Total	1,6	21,7	1,4	17,9	2,7	37,9	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	0,58	7,19	0,55	6,81	1,70	22,43	1,07	13,63
C.E.F	2,05	27,58	0,98	12,42	-	-	1,84	24,47
Santander	1,29	16,63	1,33	17,19	1,97	26,39	0,73	9,13
Itaú - Unibanco	0,94	11,89	1,01	12,82	2,76	38,65	0,85	10,70
Bradesco	1,33	17,19	1,01	12,82	2,78	38,97	0,97	12,29
Média Total	1,24	16,10	0,98	12,41	2,30	31,42	1,09	13,93

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 20/12/2019 a 26/12/2019, 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 20/12/2019 a 26/12/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO JOHN DEERE S.A.	0,53	6,53
2	BANCOOB	0,61	7,58
3	COMMERZBANK BRASIL S.A. - BCO MÚLTIPLO	0,66	8,20
4	BCO CITIBANK S.A.	0,72	8,93
5	BCO DAYCOVAL S.A	0,84	10,53
6	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,86	10,76
7	BCO SAFRA S.A.	0,89	11,26
8	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	0,91	11,43
9	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,97	12,33
10	BCO DO BRASIL S.A.	0,98	12,46
11	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,04	13,26
12	AMAGGI S.A. CFI	1,16	14,81
13	BCO PINE S.A.	1,17	14,96
14	BCO ABC BRASIL S.A.	1,18	15,09
15	BCO SOFISA S.A.	1,21	15,59
16	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,29	16,61
17	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,34	17,28
18	BCO BANESTES S.A.	1,36	17,54
19	BCO FIBRA S.A.	1,46	18,94
20	BCO GUANABARA S.A.	1,52	19,91
21	BCO RODOBENS S.A.	1,66	21,89
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1,69	22,24
23	BCO BS2 S.A.	1,69	22,32

24	BANCO INBURSA	1,71	22,59
25	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,72	22,75
26	BCO BRADESCO S.A.	1,73	22,83
27	BANCO SEMEAR	1,86	24,77
28	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,94	25,93
29	BCO HONDA S.A.	2,00	26,88
30	TODESCREDI S/A - CFI	2,10	28,38
31	CARUANA SCFI	2,11	28,46
32	PORTOSEG S.A. CFI	2,15	29,13
33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,43	33,38
34	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,45	33,72
35	BCO TRIANGULO S.A.	2,47	34,00
36	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,50	34,48
37	BCO A.J. RENNER S.A.	2,60	36,03
38	OMNI BANCO S.A.	2,60	36,10
39	GOLCRED S/A - CFI	2,91	41,03
40	BRK S.A. CFI	3,01	42,82
41	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,05	43,47
42	SEFFF S.A. - CFI	3,59	52,74
43	LECCA CFI S.A.	4,49	69,35
44	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,95	100,15

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 20/12/2019 a
26/12/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	HS FINANCEIRA	0,04	0,48
2	BCO ANDBANK S.A.	0,88	11,06
3	BCO SAFRA S.A.	1,05	13,33
4	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,34	17,34

5	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,45	18,86
6	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
7	CREDITÁ S.A. CFI	2,40	32,90
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,84	39,92
9	PORTOSEG S.A. CFI	3,09	44,00
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,17	45,39
11	SANTANA S.A. - CFI	3,25	46,84
12	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,29	47,43
13	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,29	47,45
14	BCO DO BRASIL S.A.	3,32	48,01
15	BANCO INBURSA	3,41	49,49
16	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,48	50,78
17	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,65	53,79
18	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	3,77	55,97
19	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,87	57,72
20	BCO RENDIMENTO S.A.	3,91	58,48
21	FINANC ALFA S.A. CFI	4,01	60,29
22	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,02	60,51
23	BCO A.J. RENNER S.A.	4,13	62,61
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,37	67,01
25	BCO BANESTES S.A.	4,37	67,16
26	OMNI BANCO S.A.	4,43	68,23
27	AYMORÉ CFI S.A.	4,44	68,51
28	OMNI SA CFI	4,50	69,68
29	BCO C6 S.A.	4,58	71,24
30	BANCO ORIGINAL	4,82	75,99
31	CENTROCREC S.A. CFI	5,15	82,64
32	BCO BRADESCO S.A.	5,35	86,92
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,84	97,52
34	AMAGGI S.A. CFI	6,26	107,21
35	BANCO CBSS	6,37	109,85
36	BCO LOSANGO S.A.	6,67	116,93
37	FINAMAX S.A. CFI	7,05	126,58

38	BCO DAYCOVAL S.A	7,28	132,30
39	SOROCRED CFI S.A.	7,70	143,58
40	KREDILIG S.A. - CFI	7,82	146,76
41	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,96	150,78
42	GOLCRED S/A - CFI	8,36	162,20
43	BANCO BTG PACTUAL S.A.	8,68	171,57
44	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,44	195,15
45	BANCO TOPÁZIO S.A.	10,06	215,74
46	ESTRELA MINEIRA	10,23	221,68
47	SEFFF S.A. - CFI	10,50	231,50
48	SAX S.A. CFI	11,11	254,10
49	GAZINCRED S.A. SCFI	11,18	256,70
50	CREDIARE CFI S.A.	11,87	284,00
51	BANCO SEMEAR	12,21	298,64
52	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,35	304,58
53	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,44	308,54
54	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,61	315,78
55	AGORACRED S/A SCFI	12,88	327,84
56	LECCA CFI S.A.	13,29	346,84
57	NEGRESCO S.A. - CFI	13,71	367,22
58	REALIZE CFI S.A.	13,89	376,21
59	PORTOCRED S.A. - CFI	13,96	379,99
60	MIDWAY S.A. - SCFI	14,53	409,59
61	BCO AGIBANK S.A.	16,25	509,39
62	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	19,03	709,15
63	BCO BMG S.A.	19,36	736,42
64	FACTA S.A. CFI	21,67	952,96
65	CREFISA S.A. CFI	21,68	953,19
66	JBCRED S.A. SCFI	26,73	1616,20

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP