

Análise de Custo do Crédito

16 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 27/12/2019 a 02/01/2020

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 60,64% a.a. na semana anterior para 65,58% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito subiu de 59,91% a.a. para 61,10% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
20/12/2019	26/12/2019	60,64	47,73	69,24	48,01	47,45	86,92	67,01	53,79
27/12/2019	02/01/2020	65,58	48,78	76,78	50,98	46,58	101,17	71,33	57,84

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2019	05/12/2019	59,91	48,19	67,72	48,58	47,81	82,15	64,91	56,11
06/12/2019	02/01/2020	61,10	48,64	69,41	50,04	47,24	87,53	65,95	54,76

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial recuou de 295,45% a.a. para 285,96% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 292,43% a.a. (ante 303,57% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
20/12/2019	26/12/2019	295,45	207,95	353,79	292,71	123,19	325,23	423,19	312,95
27/12/2019	02/01/2020	285,96	208,97	337,29	294,79	123,14	314,14	419,03	278,70

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2019	05/12/2019	303,57	237,54	347,59	293,83	181,25	311,39	421,72	309,65
06/12/2019	02/01/2020	292,43	209,38	347,80	294,13	124,64	319,38	419,63	304,38

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 21,71% a.a. para 23,76% a.a. Com isso, a média quadrimestral registrou 22,60% a.a., uma queda de 1,40 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
20/12/2019	26/12/2019	21,71	23,09	20,78	12,46	33,72	22,83	22,24	17,28
27/12/2019	02/01/2020	23,76	23,48	23,95	12,10	34,85	22,47	27,75	21,62

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
08/11/2019	05/12/2019	24,00	22,88	24,76	12,00	33,76	20,59	34,72	18,96
06/12/2019	02/01/2020	22,60	22,16	22,90	11,37	32,94	20,56	30,22	17,91

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito aumentou no período, passando de 15,92% a.a. para 17,83% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
20/12/2019	26/12/2019	15,92	16,98	15,21	7,19	27,58	17,19	16,63	11,89
27/12/2019	02/01/2020	17,83	17,33	18,16	6,94	28,63	16,77	21,85	15,95

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,58% a.a., inferior aos 4,01% de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,72% a.a. (ante 3,59% 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
20/12/2019	26/12/2019	4,01	5,15	3,25	3,29	7,01	3,00	3,27	3,49
27/12/2019	02/01/2020	3,58	4,69	2,84	3,25	6,13	3,09	3,40	2,03

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
08/11/2019	05/12/2019	3,59	4,09	3,26	2,99	5,19	2,95	3,57	3,25
06/12/2019	02/01/2020	3,72	4,83	2,98	3,29	6,37	2,92	3,39	2,63

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	15,2	12,1	294,8	1,4	18,4	3,5	51,0
C.E.F	1,4	18,4	6,9	123,1	1,3	17,1	3,2	46,6
Itaú/Unibanco	1,3	17,2	11,7	278,7	1,7	22,4	3,9	57,8
Bradesco	1,4	17,5	12,6	314,1	1,3	17,2	6,0	101,2
Santander	1,5	19,6	14,7	419,0	1,4	18,0	4,6	71,3
Média Total	1,4	17,6	11,6	286,0	1,4	18,6	4,2	65,6

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	12,1	1,0	13,3	2,2	30,1	1,3	16,2	0,27	3,3
C.E.F	2,5	34,9	1,3	17,3	-	-	2,3	30,6	0,5	6,1
Santander	2,1	27,8	1,8	24,1	2,2	30,2	1,1	14,4	0,28	3,4
Itaú - Unibanco	1,6	21,6	1,4	18,7	3,2	45,6	1,1	14,4	0,17	2,0
Bradesco	1,7	22,5	1,5	19,6	3,3	47,4	0,8	10,1	0,25	3,1
Média Total	1,8	23,8	1,4	18,6	2,7	38,3	1,3	17,1	0,29	3,6

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	0,64	7,96	1,81	24,03	0,86	10,83
C.E.F	2,12	28,63	0,94	11,89	-	-	1,85	24,61
Santander	1,66	21,85	1,42	18,44	1,83	24,32	0,73	9,13
Itaú - Unibanco	1,24	15,95	1,04	13,23	2,78	38,97	0,73	9,13
Bradesco	1,30	16,77	1,10	14,04	2,88	40,60	0,40	4,91
Média Total	1,38	18,03	1,03	13,11	2,33	31,77	0,91	11,54

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 27/12/2019 a 02/01/2020, considerando as linhas de Capital de Giro com prazo até 365 dias e Crédito Pessoal Não Consignado.

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

Tipo: **Prefixado**

Período: **de 27/12/2019 a
02/01/2020**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,60	7,50
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,73	9,09
3	BCO SAFRA S.A.	0,84	10,55
4	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	0,84	10,56
5	BCO DO BRASIL S.A.	0,96	12,10
6	CARUANA SCFI	1,00	12,67
7	BCO DAYCOVAL S.A.	1,11	14,19
8	BCO MUFG BRASIL S.A.	1,42	18,37
9	BCO PINE S.A.	1,50	19,49
10	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,59	20,88
11	BANCO INBURSA	1,61	21,06
12	BANCO RANDON S.A.	1,63	21,45
13	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,64	21,62
14	BCO A.J. RENNER S.A.	1,65	21,70
15	AMAGGI S.A. CFI	1,65	21,71
16	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,66	21,78
17	BCO BRADESCO S.A.	1,70	22,47
18	BCO BS2 S.A.	1,86	24,82
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,87	24,97
20	BCO SOFISA S.A.	1,97	26,36
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,06	27,75
22	TODESCREDI S/A - CFI	2,11	28,48
23	BCO BANESTES S.A.	2,15	29,13

24	BCO HONDA S.A.	2,17	29,37
25	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,45	33,75
26	GOLCRED S/A - CFI	2,49	34,37
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,52	34,85
28	SOCINAL S.A. CFI	2,55	35,28
29	GAZINCRED S.A. SCFI	2,82	39,66
30	PORTOSEG S.A. CFI	2,85	40,11
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,17	45,41
32	BCO TRIANGULO S.A.	4,08	61,64
33	SEFF S.A. - CFI	4,34	66,56
34	BCO GUANABARA S.A.	4,64	72,37
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,92	78,00

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 27/12/2019 a
02/01/2020

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	0,92	11,60
2	BCO ANDBANK S.A.	0,98	12,46
3	BCO SOFISA S.A.	1,43	18,60
4	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,58	20,72
5	BCO DA AMAZONIA S.A.	1,74	23,00
6	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,85	24,59
7	FINANC ALFA S.A. CFI	1,90	25,37
8	BANCO PAN	2,10	28,31
9	BANCO BRADESCARD	2,31	31,52
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,50	34,46
11	BCO RENDIMENTO S.A.	2,55	35,32
12	SANTANA S.A. - CFI	2,80	39,30

13	BCO GUANABARA S.A.	2,90	40,85
14	CREDITÁ S.A. CFI	3,14	44,94
15	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,24	46,58
16	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,39	49,15
17	BANCO INBURSA	3,44	50,06
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,49	50,98
19	BCO DO BRASIL S.A.	3,49	50,98
20	PORTOSEG S.A. CFI	3,74	55,39
21	OMNI BANCO S.A.	3,75	55,51
22	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,88	57,84
23	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,89	58,11
24	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,92	58,55
25	BCO C6 S.A.	3,98	59,71
26	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,03	60,66
27	BCO BANESTES S.A.	4,30	65,78
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,59	71,33
29	AYMORE CFI S.A.	5,11	81,82
30	BANCO ORIGINAL	5,20	83,70
31	CENTROCRED S.A. CFI	5,46	89,28
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,99	100,94
33	OMNI SA CFI	6,00	101,14
34	BCO BRADESCO S.A.	6,00	101,17
35	BANCO CBSS	6,32	108,64
36	AMAGGI S.A. CFI	6,70	117,87
37	BCO LOSANGO S.A.	6,75	118,87
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6,77	119,41
39	FINAMAX S.A. CFI	7,06	126,68
40	KREDILIG S.A. - CFI	7,75	144,93
41	GOLCRED S/A - CFI	8,01	152,12
42	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,50	197,26
43	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,71	204,19
44	SOROCRED CFI S.A.	9,84	208,47
45	ESTRELA MINEIRA	10,26	222,82

46	CREDIARE CFI S.A.	10,72	239,41
47	SEFFF S.A. - CFI	10,85	244,21
48	GAZINCRED S.A. SCFI	11,02	250,52
49	SAX S.A. CFI	11,09	253,32
50	HS FINANCEIRA	11,31	261,80
51	BANCO SEMEAR	12,10	293,76
52	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,30	302,36
53	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,50	311,12
54	BANCO BTG PACTUAL S.A.	12,53	312,22
55	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,74	321,73
56	LECCA CFI S.A.	12,88	327,81
57	AGORACRED S/A SCFI	13,50	357,24
58	NEGRESCO S.A. - CFI	13,79	371,38
59	REALIZE CFI S.A.	13,91	376,99
60	PORTOCRED S.A. - CFI	13,93	378,03
61	MIDWAY S.A. - SCFI	14,59	412,37
62	BCO DAYCOVAL S.A	14,89	428,79
63	BCO AGIBANK S.A.	16,15	502,84
64	BCO BMG S.A.	19,24	726,28
65	CREFISA S.A. CFI	21,68	953,48
66	FACTA S.A. CFI	23,60	1171,46
67	JBCRED S.A. SCFI	26,56	1588,16

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP