

Análise de Custo do Crédito

09 de março 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 14/02/2019 a 20/02/2020

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 62,60% a.a., na semana anterior, para 62,37% a.a.. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito caiu de 62,45% a.a. para 61,20% a.a..

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/02/2020	13/02/2020	62,60	52,05	69,64	56,56	47,53	101,82	63,28	43,82
14/02/2020	20/02/2020	62,37	51,09	69,90	53,59	48,58	88,79	66,24	54,67

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/12/2019	23/01/2020	62,45	50,10	70,68	52,25	47,95	91,29	66,90	53,85
24/01/2020	20/02/2020	61,20	51,21	67,87	54,33	48,09	88,75	64,44	50,41

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial avançou de 147,99% a.a. para 149,71% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 148,80% a.a. (ante 209,57% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/02/2020	13/02/2020	147,99	129,55	160,28	148,68	110,41	160,99	158,35	161,51
14/02/2020	20/02/2020	149,71	132,37	161,27	149,96	114,77	164,89	158,10	160,83

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/12/2019	23/01/2020	209,57	165,24	239,11	213,37	117,12	228,25	270,58	218,52
24/01/2020	20/02/2020	148,80	132,00	160,00	150,09	113,90	160,90	157,93	161,16

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 24,57% a.a. para 23,25% a.a.. Com o resultado, a média quadrimestral registrou 24,93% a.a., uma alta de 1,45 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
07/02/2020	13/02/2020	24,57	23,94	25,00	14,85	33,02	23,54	30,10	21,35
14/02/2020	20/02/2020	23,25	23,85	22,85	12,78	34,91	23,96	23,20	21,39

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
27/12/2019	23/01/2020	23,48	23,71	23,33	12,48	34,95	23,10	23,78	23,10
24/01/2020	20/02/2020	24,93	23,29	26,03	13,01	33,57	23,16	31,70	23,24

Assim, o *spread* bancário desta modalidade de crédito registrou queda no período, passando de 19,74% a.a. para 18,42% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/02/2020	13/02/2020	19,74	18,96	20,26	10,46	28,06	18,89	25,23	16,80
14/02/2020	20/02/2020	18,42	18,75	18,19	8,51	29,88	19,32	18,47	16,80

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,55% a.a., superior aos 4,07% de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,87% a.a. (ante 4,06% 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
07/02/2020	13/02/2020	4,07	4,33	3,90	3,09	5,57	3,44	4,41	3,85
14/02/2020	20/02/2020	3,55	4,35	3,02	3,01	5,68	2,99	3,79	2,27

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/12/2019	23/01/2020	4,06	4,64	3,67	3,50	5,79	3,31	4,06	3,64
24/01/2020	20/02/2020	3,87	4,43	3,50	3,19	5,67	3,36	3,88	3,26

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	1,3	16,1	7,9	150,0	1,4	18,3	3,6	53,6
C.E.F	1,6	21,0	6,6	114,8	1,4	17,5	3,4	48,6
Itaú/Unibanco	1,3	16,8	8,3	160,8	1,7	21,8	3,7	54,7
Bradesco	1,3	16,9	8,5	164,9	1,4	17,8	5,4	88,8
Santander	1,5	19,4	8,2	158,1	1,4	18,5	4,3	66,2
Média Total	1,4	18,0	7,9	149,7	1,4	18,8	4,1	62,4

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	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	1,0	12,8	1,0	12,4	2,2	30,1	1,5	19,0
C.E.F	2,5	34,9	1,4	18,4	-	-	2,4	32,4
Santander	1,8	23,2	2,1	27,9	2,4	33,3	1,2	15,7
Itaú - Unibanco	1,6	21,4	1,2	15,6	3,3	47,4	1,4	18,1
Bradesco	1,8	24,0	1,6	20,7	3,3	47,6	0,9	11,8
Média Total	1,7	23,2	1,5	19,0	2,8	39,6	1,5	19,4

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	0,68	8,51	0,65	8,12	1,89	25,23	1,13	14,47
C.E.F	2,20	29,88	1,09	13,93	-	-	2,03	27,31
Santander	1,42	18,47	1,74	23,04	2,10	28,36	0,90	11,39
Itaú - Unibanco	1,30	16,80	0,88	11,12	2,95	41,79	1,06	13,52
Bradesco	1,48	19,32	1,25	16,11	2,97	42,12	0,60	7,48
Média Total	1,42	18,60	1,12	14,46	2,48	34,18	1,15	14,66

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 14/02/2020 a 20/02/2020, considerando as linhas de Capital de Giro com prazo até 365 dias e Crédito Pessoal Não Consignado.

 Modalidade: **PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
 CONSIGNADO**

 Tipo: **Prefixado**

 Período: **de 14/02/2020 a
 20/02/2020**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	0,88	11,12
2	BCO ANDBANK S.A.	0,89	11,21
3	BCO BS2 S.A.	1,04	13,25
4	ATRIA S.A. - CFI	1,08	13,76
5	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,22
6	BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A	1,37	17,70
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	1,42	18,42
8	BCO RENDIMENTO S.A.	1,63	21,42
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,10	28,34
10	BANCO PAN	2,11	28,45
11	FINANC ALFA S.A. CFI	2,17	29,39
12	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,50	34,49
13	BCO GUANABARA S.A.	2,76	38,63

14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,10	44,20
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,13	44,82
16	PORTOSEG S.A. CFI	3,27	47,08
17	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,36	48,58
18	BANCO INBURSA	3,38	48,93
19	SANTANA S.A. - CFI	3,38	48,99
20	BRB - CFI S/A	3,59	52,76
21	BCO DO BRASIL S.A.	3,64	53,59
22	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,70	54,67
23	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,91	58,37
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,98	59,75
25	BANCO ORIGINAL	4,31	65,84
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,33	66,24
27	OMNI BANCO S.A.	4,58	71,20
28	BCO BANESTES S.A.	4,68	73,16
29	DIRECAO S.A. CFI	4,73	74,20
30	BCO C6 S.A.	4,78	75,15
31	AYMORÉ CFI S.A.	4,81	75,77
32	OMNI SA CFI	4,94	78,42
33	SINOSSERRA S/A - SCFI	5,05	80,69
34	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,21	83,85
35	BCO BRADESCO S.A.	5,44	88,79
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,89	98,84
37	CENTROCREC S.A. CFI	6,15	104,69
38	FINAMAX S.A. CFI	6,75	118,98
39	AMAGGI S.A. CFI	6,79	119,89
40	BANCO DIGIO	7,01	125,55
41	GOLCRED S/A - CFI	7,28	132,30
42	SOROCRED CFI S.A.	7,34	133,95
43	BCO DAYCOVAL S.A.	7,56	139,72
44	KREDILIG S.A. - CFI	7,66	142,48
45	BCO LOSANGO S.A.	7,82	146,91
46	BANCO BTG PACTUAL S.A.	7,85	147,63

47	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,59	168,92
48	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,92	178,67
49	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,15	185,88
50	HS FINANCEIRA	9,72	204,33
51	ZEMA CFI S/A	10,42	228,70
52	SEFFF S.A. - CFI	10,58	234,30
53	GAZINCRED S.A. SCFI	10,82	242,97
54	SAX S.A. CFI	11,43	266,50
55	CREDIARE CFI S.A.	11,49	268,99
56	BANCO SEMEAR	12,10	293,77
57	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,38	305,64
58	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,74	321,81
59	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,86	326,91
60	AGORACRED S/A SCFI	13,08	337,25
61	PORTOCRED S.A. - CFI	13,23	344,09
62	MIDWAY S.A. - SCFI	13,66	364,78
63	REALIZE CFI S.A.	13,72	367,85
64	LECCA CFI S.A.	13,76	369,77
65	NEGRESCO S.A. - CFI	13,80	371,58
66	BCO AGIBANK S.A.	14,78	423,02
67	BANCOSEGURO S.A.	16,90	551,14
68	BCO BMG S.A.	19,56	752,82
69	FACTA S.A. CFI	20,67	853,10
70	CREFISA S.A. CFI	21,69	954,65
71	JBCRED S.A. SCFI	26,03	1505,32

Modalidade: **PESSOA JURÍDICA - CAPITAL DE GIRO COM
PRAZO ATÉ 365 DIAS**Tipo: **Prefixado**Período: de **14/02/2020**
a **20/02/2020**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,56	6,98
2	BCO VOTORANTIM S.A.	0,59	7,31
3	BCO CITIBANK S.A.	0,62	7,67
4	COMMERZBANK BRASIL S.A. - BCO MÚLTIPLO	0,64	7,95
5	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,83	10,40
6	BCO FIBRA S.A.	0,87	10,96
7	BCO DO BRASIL S.A.	1,01	12,78
8	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,07	13,59
9	BCO ABC BRASIL S.A.	1,12	14,30
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,14	14,63
11	BCO CREFISA S.A.	1,22	15,62
12	BCO SAFRA S.A.	1,27	16,28
13	BCO PINE S.A.	1,29	16,62
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,33	17,15
15	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,34	17,29
16	BANCO INBURSA	1,49	19,36
17	BCO SOFISA S.A.	1,60	20,99
18	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,63	21,39
19	OMNI BANCO S.A.	1,63	21,43
20	BCO HONDA S.A.	1,72	22,72
21	BCO BS2 S.A.	1,74	23,01
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1,75	23,20
23	BCO BRADESCO S.A.	1,81	23,96
24	BCO DAYCOVAL S.A.	1,81	24,03
25	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,87	24,93
26	BANCO SEMEAR	2,07	27,82
27	BCO BANESTES S.A.	2,48	34,18

28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,53	34,91
29	CREDITÁ S.A. CFI	2,63	36,50
30	GOLCRED S/A - CFI	2,72	38,00
31	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,83	39,85
32	PORTOSEG S.A. CFI	3,14	44,83
33	SENFF S.A. - CFI	3,19	45,77
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,20	45,87
35	BCO TRIANGULO S.A.	3,24	46,62
36	BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A	4,31	65,89
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	7,22	130,92

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP