

## Análise de Custo do Crédito

16 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 21/02/2019 a 27/02/2020

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 62,37% a.a., na semana anterior, para 61,79% a.a.. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito caiu de 62,37% a.a. para 61,88% a.a..

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
14/02/2020	20/02/2020	62,37	51,09	69,90	53,59	48,58	88,79	66,24	54,67
21/02/2020	27/02/2020	61,79	51,91	68,37	54,94	48,88	88,49	64,15	52,47

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/01/2020	30/01/2020	62,37	50,80	70,08	53,46	48,14	89,97	66,12	54,15
31/01/2020	27/02/2020	61,88	51,65	68,69	54,99	48,31	89,44	64,12	52,52

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial retraiu de 149,71% a.a. para 149,43% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 148,88% a.a. (ante 180,12% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
14/02/2020	20/02/2020	149,71	132,37	161,27	149,96	114,77	164,89	158,10	160,83
21/02/2020	27/02/2020	149,43	132,64	160,62	149,84	115,44	162,55	157,80	161,51

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/01/2020	30/01/2020	180,12	150,20	200,06	184,84	115,55	194,77	217,37	188,04
31/01/2020	27/02/2020	148,88	131,97	160,15	150,20	113,74	161,30	157,87	161,27

## 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 23,25% a.a. para 26,37% a.a.. Com o resultado, a média quadrimestral registrou 24,71% a.a., uma alta de 0,35 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
14/02/2020	20/02/2020	23,25	23,85	22,85	12,78	34,91	23,96	23,20	21,39
21/02/2020	27/02/2020	26,37	23,71	28,15	13,11	34,30	21,18	49,71	13,57

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
03/01/2020	30/01/2020	24,36	23,42	24,98	12,35	34,49	22,76	28,60	23,59
31/01/2020	27/02/2020	24,71	23,64	25,43	13,38	33,89	23,17	32,37	20,74

Assim, o *spread* bancário desta modalidade de crédito registrou alta no período, passando de 18,14% a.a. para 20,65% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
14/02/2020	20/02/2020	18,14	18,47	17,91	8,25	29,57	19,03	18,19	16,52
21/02/2020	27/02/2020	20,65	18,33	22,22	8,51	28,97	16,25	43,79	9,02

### 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., mesmo valor de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,79% a.a. (ante 4,13% 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
14/02/2020	20/02/2020	3,55	4,35	3,02	3,01	5,68	2,99	3,79	2,27
21/02/2020	27/02/2020	3,55	3,48	3,60	3,11	3,85	2,95	3,33	4,52

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/01/2020	30/01/2020	4,13	4,62	3,81	3,57	5,68	3,35	4,15	3,93
31/01/2020	27/02/2020	3,79	4,15	3,55	3,09	5,21	3,28	3,77	3,60

## 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	15,7	7,9	149,8	1,4	18,3	3,7	54,9
C.E.F	1,5	19,0	6,6	115,4	1,4	18,0	3,4	48,9
Itaú/Unibanco	1,3	16,6	8,3	161,5	1,7	21,7	3,6	52,5
Bradesco	1,3	16,7	8,4	162,6	1,4	17,5	5,4	88,5
Santander	1,5	19,1	8,2	157,8	1,4	17,9	4,2	64,2
<b>Média Total</b>	<b>1,3</b>	<b>17,4</b>	<b>7,9</b>	<b>149,4</b>	<b>1,4</b>	<b>18,7</b>	<b>4,1</b>	<b>61,8</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	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	1,0	13,1	1,1	13,6	2,2	29,4	1,5	19,7
C.E.F	2,5	34,3	1,4	18,3	-	-	2,3	31,9
Santander	3,4	49,7	2,2	30,0	2,3	31,8	1,2	15,2
Itaú - Unibanco	1,1	13,6	1,5	18,8	3,1	45,0	1,4	17,5
Bradesco	1,6	21,2	1,4	18,7	3,2	45,9	1,0	12,0
<b>Média Total</b>	<b>1,9</b>	<b>26,4</b>	<b>1,5</b>	<b>19,9</b>	<b>2,7</b>	<b>38,0</b>	<b>1,5</b>	<b>19,2</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	0,68	8,51	0,72	9,02	1,82	24,20	1,16	14,88
C.E.F	2,14	28,97	1,06	13,52	-	-	1,98	26,56
Santander	3,07	43,79	1,86	24,79	1,98	26,56	0,84	10,59
Itaú - Unibanco	0,72	9,02	1,10	14,06	2,79	39,17	1,00	12,72
Bradesco	1,26	16,25	1,09	13,93	2,85	40,15	0,60	7,48
<b>Média Total</b>	<b>1,58</b>	<b>21,31</b>	<b>1,17</b>	<b>15,07</b>	<b>2,36</b>	<b>32,34</b>	<b>1,12</b>	<b>14,28</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 21/02/2020 a 27/02/2020, 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 21/02/2020 a  
 27/02/2020**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	0,78	9,75
2	BCO OURINVEST S.A.	0,87	10,89
3	BCO ANDBANK S.A.	0,93	11,76
4	BANCO BARI S.A.	1,45	18,90
5	BCO DA AMAZONIA S.A.	1,58	20,66
6	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,00	26,75
7	FINANC ALFA S.A. CFI	2,13	28,73
8	BCO RENDIMENTO S.A.	2,14	28,85
9	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,44	33,50
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,57	35,65
11	CREDITÁ S.A. CFI	2,77	38,84
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,01	42,72
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,14	44,97

14	BANCO INBURSA	3,36	48,69
15	PORTOSEG S.A. CFI	3,37	48,77
16	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,37	48,88
17	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,39	49,12
18	SANTANA S.A. - CFI	3,54	51,84
19	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,58	52,47
20	BCO DO BRASIL S.A.	3,72	54,94
21	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,88	57,94
22	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,91	58,45
23	BANCO ORIGINAL	4,01	60,27
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,22	64,15
25	BCO C6 S.A.	4,45	68,62
26	BCO BANESTES S.A.	4,52	69,99
27	OMNI SA CFI	4,57	70,93
28	AYMORÉ CFI S.A.	4,59	71,38
29	OMNI BANCO S.A.	4,60	71,49
30	BCO DAYCOVAL S.A.	5,03	80,17
31	BCO BRADESCO S.A.	5,42	88,49
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,75	95,61
33	CENTROCREC S.A. CFI	5,90	98,88
34	SOROCRED CFI S.A.	6,18	105,28
35	AMAGGI S.A. CFI	6,53	113,72
36	BANCO DIGIO	7,16	129,37
37	FINAMAX S.A. CFI	7,46	137,00
38	KREDILIG S.A. - CFI	7,74	144,63
39	BANCO BTG PACTUAL S.A.	7,83	147,00
40	BCO LOSANGO S.A.	8,28	159,87
41	GOLCRED S/A - CFI	8,31	160,59
42	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,84	176,47
43	BANCO TOPÁZIO S.A.	8,91	178,37
44	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,99	181,01
45	HS FINANCEIRA	9,42	194,51
46	ZEMA CFI S/A	10,35	226,19

47	SEFFF S.A. - CFI	10,62	235,90
48	GAZINCRED S.A. SCFI	10,88	245,48
49	SAX S.A. CFI	11,45	267,37
50	CREDIARE CFI S.A.	11,80	281,15
51	REALIZE CFI S.A.	11,94	287,13
52	BANCO SEMEAR	12,19	297,71
53	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,63	316,72
54	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,67	318,59
55	PORTOCRED S.A. - CFI	12,68	319,11
56	LECCA CFI S.A.	12,76	322,64
57	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,82	325,24
58	AGORACRED S/A SCFI	12,86	327,20
59	MIDWAY S.A. - SCFI	13,57	360,23
60	NEGRESCO S.A. - CFI	13,79	371,19
61	BCO AGIBANK S.A.	14,13	388,63
62	BANCOSEGURO S.A.	17,01	558,35
63	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	19,04	709,66
64	BCO BMG S.A.	19,68	763,42
65	CREFISA S.A. CFI	21,68	953,96
66	FACTA S.A. CFI	22,95	1092,97
67	JBCRED S.A. SCFI	25,74	1461,27

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

Tipo: Prefixado

Período: de 21/02/2020  
a 27/02/2020

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,57	7,00
2	COMMERZBANK BRASIL S.A. - BCO MÚLTIPLO	0,64	7,95
3	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,02	12,95
4	BCO DO BRASIL S.A.	1,03	13,11

5	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,06	13,55
6	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,07	13,57
7	BCO ABC BRASIL S.A.	1,08	13,76
8	BCO SAFRA S.A.	1,17	14,91
9	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,19	15,31
10	BCO DAYCOVAL S.A.	1,20	15,36
11	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,21	15,47
12	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,29	16,64
13	BCO BMG S.A.	1,31	16,90
14	BCO VOTORANTIM S.A.	1,31	16,96
15	BCO A.J. RENNER S.A.	1,32	16,97
16	BCO OURINVEST S.A.	1,37	17,72
17	LECCA CFI S.A.	1,39	17,99
18	BCO PINE S.A.	1,48	19,31
19	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,50	19,56
20	AMAGGI S.A. CFI	1,51	19,64
21	BCO TRICURY S.A.	1,56	20,47
22	BCO BRADESCO S.A.	1,61	21,18
23	BCO DO EST. DO PA S.A.	1,62	21,34
24	BCO RODOBENS S.A.	1,66	21,86
25	BCO SOFISA S.A.	1,70	22,44
26	BCO HONDA S.A.	1,71	22,51
27	BANCO INBURSA	1,73	22,80
28	SANTINVEST S.A. - CFI	1,85	24,62
29	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,24	30,51
30	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,45	33,67
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,49	34,30
32	CREDITÁ S.A. CFI	2,62	36,41
33	BCO BANESTES S.A.	2,63	36,49
34	GOLCRED S/A - CFI	2,66	36,95
35	BCO PAULISTA S.A.	2,83	39,76
36	BCO TRIANGULO S.A.	2,85	40,11
37	BRK S.A. CFI	3,28	47,21

38	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,42	49,71
39	SENFF S.A. - CFI	3,66	54,01
40	BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A	4,21	64,01
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,34	66,49
42	BCO RENDIMENTO S.A.	5,10	81,65

**Fonte:** Instituições Financeiras/Banco Central

**Elaboração:** FIESP