

## Análise de Custo do Crédito

5 de julho de 2019

O Departamento de Pesquisas e Estudos Econômicos (Depecon) 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 14/06/2019 a 20/06/2019

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 73,80% a.a. na última semana analisada para 70,46% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 70,91% a.a. para 70,70% a.a.

#### Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/06/2019	13/06/2019	73,80	63,21	80,86	59,39	67,02	98,61	73,26	70,72
14/06/2019	20/06/2019	70,46	61,63	76,34	56,57	66,68	90,19	71,52	67,32

#### Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)

Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/04/2019	23/05/2019	70,91	62,32	76,65	59,39	65,25	88,93	73,79	67,22
24/05/2019	20/06/2019	70,70	61,98	76,51	57,87	66,09	90,88	72,36	66,30

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial subiu de 321,64% a.a. para 325,64% a.a.. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 322,87% a.a. (ante 323,97% a.a.).

#### Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/06/2019	13/06/2019	321,64	291,55	341,70	299,32	283,78	292,10	424,35	308,64
14/06/2019	20/06/2019	325,64	293,26	347,23	299,20	287,32	304,44	423,02	314,23

#### Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/04/2019	23/05/2019	323,97	295,31	343,07	300,55	290,07	298,35	421,41	309,45
24/05/2019	20/06/2019	322,87	294,05	342,09	303,37	284,72	294,98	421,26	310,02

## 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 levemente de 26,87% a.a. para 25,23% a.a. Assim, a média quadrissemanal registrou 25,97% a.a.

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
07/06/2019	13/06/2019	26,87	27,19	26,66	17,36	37,01	24,13	32,38	23,47
14/06/2019	20/06/2019	25,23	25,30	25,19	13,36	37,23	21,00	31,83	22,75

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrissemanal (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/04/2019	23/05/2019	27,46	25,56	28,73	13,08	38,03	23,91	38,56	23,72
24/05/2019	20/06/2019	25,97	26,20	25,82	14,83	37,57	22,84	31,74	22,87

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também reduziu no período, recuando de 16,10% a.a. para 14,49% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/06/2019	13/06/2019	16,10	16,21	16,03	7,44	25,64	13,76	21,41	13,08
14/06/2019	20/06/2019	14,49	14,30	14,62	3,78	25,78	10,82	20,84	12,42

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,53% a.a., acima dos 4,46% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade registrou taxa de 4,12% a.a. (ante 4,76% a.a. do período anterior).

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
07/06/2019	13/06/2019	4,46	4,12	4,69	2,43	5,80	3,67	4,71	5,68
14/06/2019	20/06/2019	4,53	4,48	4,56	2,85	6,10	3,55	4,25	5,88

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/04/2019	23/05/2019	4,76	5,22	4,46	3,73	6,72	4,10	4,35	4,92
24/05/2019	20/06/2019	4,12	4,39	3,95	2,83	5,95	3,57	4,11	4,17

## TABELAS RESUMO

Seguem as tabelas resumo com as taxas de juros – a.m. e a.a. – praticadas pelas principais instituições financeiras do país, para todas as modalidades de crédito acompanhadas pelo DEPECON/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	1,6	21,4	12,2	299,2	1,6	20,9	3,8	56,6
C.E.F	1,9	25,4	12,0	287,3	1,6	20,5	4,4	66,7
Itaú/Unibanco	1,5	19,9	12,6	314,2	2,1	28,9	4,4	67,3
Bradesco	1,4	17,6	12,4	304,4	1,4	18,4	5,5	90,2
Santander	1,4	18,7	14,8	423,0	1,5	19,7	4,6	71,5
<b>Média Total</b>	<b>1,6</b>	<b>20,6</b>	<b>12,8</b>	<b>325,6</b>	<b>1,6</b>	<b>21,7</b>	<b>4,5</b>	<b>70,5</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	1,1	13,4	1,1	14,2	2,3	31,7	1,7	22,8	0,23	2,9
C.E.F	2,7	37,2	1,6	21,1	-	-	2,7	37,7	0,49	6,1
Santander	2,3	31,8	1,8	23,4	2,9	41,5	1,5	19,0	0,35	4,3
Itaú - Unibanco	1,7	22,8	1,7	22,5	3,2	45,5	1,6	21,2	0,48	5,9
Bradesco	1,6	21,0	1,6	21,1	3,5	51,0	1,4	18,2	0,29	3,6
<b>Média Total</b>	<b>1,9</b>	<b>25,2</b>	<b>1,6</b>	<b>20,5</b>	<b>3,0</b>	<b>42,4</b>	<b>1,8</b>	<b>23,8</b>	<b>0,37</b>	<b>4,5</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		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	0,31	3,78	0,37	4,53	1,58	20,70	0,99	12,55	-0,51	-5,95
C.E.F	1,93	25,78	0,87	10,95	-	-	1,96	26,23	-0,25	-2,96
Santander	1,59	20,84	1,03	13,08	2,19	29,69	0,72	8,99	-0,39	-4,58
Itaú - Unibanco	0,98	12,42	0,97	12,28	2,43	33,39	0,88	11,09	-0,26	-3,08
Bradesco	0,86	10,82	0,86	10,82	2,75	38,48	0,66	8,21	-0,45	-5,27
<b>Média Total</b>	<b>1,13</b>	<b>14,73</b>	<b>0,82</b>	<b>10,33</b>	<b>2,24</b>	<b>30,41</b>	<b>1,04</b>	<b>13,25</b>	<b>-0,37</b>	<b>-4,37</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **14/06/2019 a 20/06/2019**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

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

Tipo: **Prefixado**

Período: de **14/06/2019 a  
20/06/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1,16	14,82
2	BCO BARIGUI INV FIN S/A	1,24	15,88
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,21
4	BCO OURINVEST S.A.	1,38	17,87
5	BCO TRICURY S.A.	1,50	19,56
6	BCO BS2 S.A.	1,64	21,53
7	BANCOOB	1,85	24,62
8	BANCO INBURSA	1,99	26,68
9	BCO GUANABARA S.A.	2,05	27,63
10	BANCO INTER	2,10	28,27
11	BANCO PAN	2,19	29,74
12	AMAGGI S.A. CFI	2,22	30,13
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,56	35,38
14	BCO A.J. RENNER S.A.	2,60	36,05
15	PORTOSEG S.A. CFI	2,64	36,63
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,73	38,16
17	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,00	42,58
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,46	50,46
19	BCO MAXINVEST S.A.	3,49	50,91
20	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,63	53,38
21	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,76	55,67
22	BCO DO BRASIL S.A.	3,81	56,57
23	FINANC ALFA S.A. CFI	3,84	57,19

24	SANTANA S.A. - CFI	3,90	58,22
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,35	66,68
26	CREDITÁ S.A. CFI	4,38	67,30
27	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4,38	67,32
28	BCO BANESTES S.A.	4,42	68,11
29	OMNI SA CFI	4,47	68,94
30	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,60	71,52
31	BANCO ORIGINAL	5,09	81,47
32	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,37	87,31
33	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,42	88,32
34	BCO BRADESCO S.A.	5,50	90,19
35	CENTROCREC S.A. CFI	5,77	95,93
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,29	107,97
37	FINAMAX S.A. CFI	6,49	112,72
38	BCO LOSANGO S.A.	7,52	138,77
39	GOLCRED S/A - CFI	7,91	149,44
40	KREDILIG S.A. - CFI	8,07	153,84
41	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,22	158,07
42	BANCO CBSS	8,52	166,79
43	BANCO TOPÁZIO S.A.	8,53	167,19
44	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,99	213,56
45	SOROCRED CFI S.A.	10,58	234,20
46	SENFF S.A. - CFI	10,73	239,62
47	GAZINCREC S.A. SCFI	11,21	257,71
48	ESTRELA MINEIRA	11,31	261,69
49	SAX S.A. CFI	11,49	268,82
50	BCO DAYCOVAL S.A	11,78	280,71
51	LECCA CFI S.A.	11,88	284,80
52	CREDIARE CFI S.A.	11,89	285,17
53	REALIZE CFI S.A.	12,04	291,30
54	BANCO SEMEAR	12,31	302,66
55	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,32	303,10
56	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,51	311,43

57	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,85	326,47
58	PORTOCRED S.A. - CFI	13,43	353,75
59	AGORACRED S/A SCFI	13,55	359,53
60	NEGRESKO S.A. - CFI	13,84	373,81
61	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,88	375,56
62	MIDWAY S.A. - SCFI	15,70	475,26
63	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
64	BCO AGIBANK S.A.	18,17	641,34
65	BCO BMG S.A.	19,11	715,42
66	FACTA S.A. CFI	21,31	915,79
67	CREFISA S.A. CFI	21,53	938,09
68	JBCRED S.A. SCFI	25,82	1474,40

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

Tipo: Prefixado

Período: de 14/06/2019 a  
20/06/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,69	8,64
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,89	11,22
3	BCO ABC BRASIL S.A.	0,97	12,22
4	BCO DO BRASIL S.A.	1,05	13,36
5	BCO FIBRA S.A.	1,14	14,54
6	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,15	14,65
7	BCO SAFRA S.A.	1,20	15,41
8	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,63
9	BCO PINE S.A.	1,27	16,40
10	BCO DAYCOVAL S.A	1,45	18,80
11	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,45	18,92
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,46	18,95
13	BCO BMG S.A.	1,47	19,13

14	BCO BRADESCO S.A.	1,60	21,00
15	BCO VOTORANTIM S.A.	1,70	22,40
16	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1,72	22,75
17	BCO SOFISA S.A.	1,76	23,27
18	BANCO INBURSA	1,91	25,51
19	BCO HONDA S.A.	1,93	25,82
20	SANTINVEST S.A. - CFI	1,97	26,41
21	BCO TRIANGULO S.A.	2,01	26,97
22	BANCO SEMEAR	2,08	28,03
23	GAZINCRED S.A. SCFI	2,25	30,60
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,33	31,83
25	BCO GUANABARA S.A.	2,42	33,28
26	FINANSINOS S.A. CFI	2,49	34,39
27	BCO BANESTES S.A.	2,52	34,73
28	LECCA CFI S.A.	2,53	34,94
29	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,64	36,75
30	BCO A.J. RENNER S.A.	2,66	36,99
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,67	37,23
32	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,81	39,47
33	PORTOSEG S.A. CFI	2,83	39,70
34	BCO ARBI S.A.	2,87	40,37
35	BRK S.A. CFI	3,06	43,56
36	BCO DA AMAZONIA S.A.	3,24	46,62
37	AMAGGI S.A. CFI	3,56	52,14
38	GOLCRED S/A - CFI	3,72	55,07
39	SEFFF S.A. - CFI	4,50	69,63
40	BCO RENDIMENTO S.A.	5,07	80,93
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,28	85,40
42	DIRECAO S.A. CFI	5,60	92,25

**Fonte:** Instituições Financeiras/Banco Central

**Elaboração:** FIESP