

Análise de Custo do Crédito

08 de agosto 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 19/07/2019 a 25/07/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 68,62% a.a. na última semana analisada para 65,34% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 69,93% a.a. para 67,37% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/07/2019	18/07/2019	68,62	62,30	72,83	58,02	66,58	83,50	68,93	66,05
19/07/2019	25/07/2019	65,34	60,48	68,59	54,98	65,97	78,41	66,27	61,08

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/05/2019	27/06/2019	69,93	61,75	75,38	57,31	66,18	88,91	71,71	65,51
28/06/2019	25/07/2019	67,37	61,54	71,26	57,39	65,70	80,73	67,99	65,05

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial retraiu de 323,79% a.a. para 321,68% a.a.. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 323,08% a.a. (ante 322,82% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/07/2019	18/07/2019	323,79	293,81	343,78	298,82	288,80	298,82	424,51	308,01
19/07/2019	25/07/2019	321,68	293,02	340,79	296,98	289,06	292,17	420,81	309,38

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/05/2019	27/06/2019	322,82	293,86	342,13	302,21	285,51	295,30	421,15	309,95
28/06/2019	25/07/2019	323,08	294,75	341,98	302,00	287,49	296,41	421,51	308,01

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 27,51% a.a. para 25,26% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 26,69% 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
12/07/2019	18/07/2019	27,51	26,10	28,46	13,13	39,07	22,41	40,96	22,00
19/07/2019	25/07/2019	25,26	23,97	26,13	9,96	37,97	24,01	34,59	19,79

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
31/05/2019	27/06/2019	26,03	25,65	26,29	14,39	36,90	22,31	33,57	22,99
28/06/2019	25/07/2019	26,69	24,91	27,88	12,23	37,59	23,19	37,64	22,81

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito também caiu no período, retraindo de 16,46% a.a. para 14,44% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/07/2019	18/07/2019	16,46	14,98	17,46	3,54	27,57	12,15	29,23	11,75
19/07/2019	25/07/2019	14,44	12,88	15,48	0,60	26,53	13,62	23,43	9,77

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,81% a.a., abaixo dos 4,12% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,94% a.a. (ante 4,20% 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
12/07/2019	18/07/2019	4,12	4,25	4,04	2,77	5,73	3,47	3,88	4,77
19/07/2019	25/07/2019	3,81	3,80	3,81	2,66	4,94	3,29	3,95	4,20

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
31/05/2019	27/06/2019	4,20	4,28	4,15	2,77	5,80	3,59	4,24	4,63
28/06/2019	25/07/2019	3,94	4,18	3,78	2,63	5,74	3,50	4,03	3,81

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	21,1	12,2	297,0	1,6	20,6	3,7	55,0
C.E.F	1,7	22,2	12,0	289,1	1,5	19,9	4,3	66,0
Itaú/Unibanco	1,4	18,7	12,5	309,4	2,1	28,1	4,1	61,1
Bradesco	1,3	17,0	12,1	292,2	1,4	17,8	4,9	78,4
Santander	1,5	19,2	14,7	420,8	1,4	18,4	4,3	66,3
Média Total	1,5	19,6	12,7	321,7	1,6	21,0	4,3	65,3

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	0,8	10,0	1,1	1,1	2,3	32,0	1,1	13,5	0,22	2,7
C.E.F	2,7	38,0	1,7	1,7	-	-	2,3	31,9	0,4	4,9
Santander	2,5	34,6	1,6	1,6	2,9	40,7	1,4	17,8	0,32	4,0
Itaú - Unibanco	1,5	19,8	1,6	1,6	3,3	47,0	1,6	21,0	0,34	4,2
Bradesco	1,8	24,0	1,6	1,6	3,4	49,1	1,2	14,6	0,27	3,3
Média Total	1,9	25,3	1,5	1,5	3,0	42,2	1,5	19,8	0,31	3,8

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	0,05	0,60	0,39	4,78	1,60	20,98	0,32	3,91
C.E.F	1,98	37,23	0,93	11,75	-	-	1,60	20,98
Santander	1,77	23,43	0,83	10,43	2,14	28,93	0,63	7,83
Itaú - Unibanco	0,78	9,77	0,86	10,82	2,52	34,80	0,86	10,82
Bradesco	1,07	13,62	0,83	10,43	2,64	36,71	0,41	5,03
Média Total	1,13	16,93	0,77	9,64	2,23	30,22	0,76	9,56

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 19/07/2019 a 25/07/2019, 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 **19/07/2019 a
25/07/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1,03	13,05
2	BCV	1,08	13,78
3	BANCOOB	1,42	18,46
4	BCO TRICURY S.A.	2,02	27,18
5	BANCO PAN	2,11	28,49
6	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,41	33,01
7	BCO A.J. RENNEN S.A.	2,71	37,82
8	CREDITÁ S.A. CFI	2,78	39,01
9	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,79	39,17
10	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,09	44,04
11	SANTANA S.A. - CFI	3,09	44,13
12	BANCO INBURSA	3,11	44,37
13	PORTOSEG S.A. CFI	3,20	45,88
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,57	52,31
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,58	52,59
16	BCO RENDIMENTO S.A.	3,62	53,20
17	BCO DO BRASIL S.A.	3,72	54,98
18	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,02	60,44
19	OMNI BANCO S.A.	4,03	60,68
20	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,05	61,08
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,31	65,97
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,33	66,27
23	OMNI SA CFI	4,44	68,36
24	BCO BANESTES S.A.	4,48	69,15
25	AMAGGI S.A. CFI	4,83	76,12

26	FINANC ALFA S.A. CFI	4,91	77,66
27	BCO BRADESCO S.A.	4,94	78,41
28	BANCO ORIGINAL	5,16	82,80
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,36	87,06
30	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,49	89,86
31	CENTROCREC S.A. CFI	5,90	99,06
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,25	106,90
33	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6,56	114,42
34	FINAMAX S.A. CFI	6,74	118,83
35	BCO LOSANGO S.A.	7,01	125,42
36	BCO DAYCOVAL S.A	7,83	147,03
37	KREDILIG S.A. - CFI	8,16	156,36
38	BANCO CBSS	8,23	158,45
39	GOLCRED S/A - CFI	8,37	162,48
40	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,35	192,36
41	SOROCRED CFI S.A.	9,61	200,60
42	CREDIARE CFI S.A.	9,88	209,88
43	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,94	211,80
44	SEFFF S.A. - CFI	10,99	249,38
45	ESTRELA MINEIRA	11,18	256,85
46	GAZINCRED S.A. SCFI	11,27	260,33
47	SAX S.A. CFI	11,44	266,83
48	LECCA CFI S.A.	11,91	285,71
49	BANCO SEMEAR	12,26	300,38
50	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,31	302,81
51	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,59	314,76
52	REALIZE CFI S.A.	12,63	316,92
53	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,65	317,40
54	PORTOCRED S.A. - CFI	13,18	341,58
55	AGORACRED S/A SCFI	13,36	350,47
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,39	351,63
57	NEGRESKO S.A. - CFI	13,80	371,64
58	MIDWAY S.A. - SCFI	15,71	475,91

59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
60	BCO AGIBANK S.A.	18,91	698,77
61	BCO BMG S.A.	19,22	724,89
62	FACTA S.A. CFI	20,62	848,40
63	CREFISA S.A. CFI	21,67	952,10
64	JBCRED S.A. SCFI	25,30	1397,46

Modalidade: **PESSOA JURÍDICA - CAPITAL DE GIRO COM PRAZO**
ATÉ 365 DIASTipo: **Prefixado**Período: **de 19/07/2019 a**
25/07/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,66	8,17
2	BANCO BTG PACTUAL S.A.	0,73	9,07
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,73	9,08
4	BCO DO BRASIL S.A.	0,79	9,96
5	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0,89	11,22
6	BCO DAYCOVAL S.A	1,04	13,17
7	BCO MIZUHO S.A.	1,05	13,42
8	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,70
9	BCO SAFRA S.A.	1,28	16,55
10	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,35	17,46
11	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1,37	17,68
12	BANCO INBURSA	1,40	18,12
13	SANTANA S.A. - CFI	1,46	19,00
14	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,52	19,79
15	BCO SOFISA S.A.	1,52	19,89
16	BCO BANESTES S.A.	1,58	20,63
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,60	20,96
18	BCO TRICURY S.A.	1,61	21,19
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,62	21,23
20	BCO BRADESCO S.A.	1,81	24,01

21	GAZINCRED S.A. SCFI	1,95	26,15
22	BCO GUANABARA S.A.	1,98	26,53
23	SANTINVEST S.A. - CFI	1,99	26,74
24	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,32	31,64
25	CARUANA SCFI	2,36	32,29
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,51	34,59
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,72	37,97
28	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,73	38,12
29	GOLCRED S/A - CFI	2,83	39,75
30	PORTOSEG S.A. CFI	2,88	40,52
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,95	41,73
32	BRK S.A. CFI	3,30	47,65
33	BCO HONDA S.A.	3,34	48,29
34	FACTA S.A. CFI	4,06	61,14
35	BCO TRIANGULO S.A.	4,15	62,85
36	SENFF S.A. - CFI	4,43	68,25
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,73	74,19
38	OMNI BANCO S.A.	6,55	114,17

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP