

Análise de Custo do Crédito

22 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 02/08/2019 a 08/08/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 65,16% a.a. na última semana analisada para 67,32% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 69,43% a.a. para 67,27% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/07/2019	01/08/2019	65,16	60,59	68,21	57,57	63,61	80,10	66,27	58,25
02/08/2019	08/08/2019	67,32	54,30	76,00	58,93	49,67	87,15	71,49	69,37

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
14/06/2019	11/07/2019	69,43	61,96	74,41	57,98	65,93	86,10	69,91	67,23
12/07/2019	08/08/2019	67,27	60,10	72,06	58,08	62,11	82,23	68,68	65,26

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial retraiu de 311,07% a.a. para 303,14% a.a.. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 316,59% a.a. (ante 323,45% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/07/2019	01/08/2019	311,07	275,49	334,79	300,85	250,12	280,59	419,25	304,52
02/08/2019	08/08/2019	303,14	245,83	341,35	298,26	193,40	297,22	421,88	304,94

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
14/06/2019	11/07/2019	323,45	294,34	342,85	302,55	286,13	297,52	421,92	309,11
12/07/2019	08/08/2019	316,59	280,03	340,97	298,90	261,16	293,87	422,10	306,93

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 26,58% a.a. para 25,98% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 26,34% 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
26/07/2019	01/08/2019	26,58	24,85	27,74	14,81	34,89	23,82	42,75	16,64
02/08/2019	08/08/2019	25,98	24,56	26,93	12,67	36,45	22,82	39,13	18,84

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
14/06/2019	11/07/2019	26,15	24,92	26,97	13,12	36,73	21,66	35,51	23,73
12/07/2019	08/08/2019	26,34	24,87	27,31	12,64	37,10	23,27	39,36	19,32

Apesar da alta, o *spread* bancário desta modalidade de crédito subiu no período, expandindo de 15,64% a.a. para 15,91% a.a. nesta leitura, como resultado da redução da Taxa Selic.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/07/2019	01/08/2019	15,64	14,10	16,67	5,16	23,73	13,49	30,91	6,80
02/08/2019	08/08/2019	15,91	14,44	16,90	3,91	25,93	13,35	28,48	9,64

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,95% a.a., acima dos 4,03% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,98% 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
26/07/2019	01/08/2019	4,03	4,71	3,59	3,07	6,34	3,19	3,61	3,96
02/08/2019	08/08/2019	3,95	4,49	3,59	2,61	6,37	3,69	3,60	3,48

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
14/06/2019	11/07/2019	4,13	4,32	4,00	2,74	5,91	3,62	4,30	4,08
12/07/2019	08/08/2019	3,98	4,31	3,76	2,78	5,85	3,41	3,76	4,10

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 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	12,2	298,3	12,2	298,3	3,9	58,9	3,9	58,9
C.E.F	9,4	193,4	9,4	193,4	3,4	49,7	3,4	49,7
Itaú/Unibanco	12,4	304,9	12,4	304,9	4,5	69,4	4,5	69,4
Bradesco	12,2	297,2	12,2	297,2	5,4	87,2	5,4	87,2
Santander	14,8	421,9	14,8	421,9	4,6	71,5	4,6	71,5
Média Total	12,2	303,1	12,2	303,1	4,4	67,3	4,4	67,3

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	1,0	12,7	1,1	1,1	2,5	34,3	1,8	23,1	0,22	2,6
C.E.F	2,6	36,5	1,5	1,5	-	-	2,3	31,4	0,52	6,4
Santander	2,8	39,1	2,1	2,1	2,6	35,4	1,4	18,0	0,3	3,6
Itaú - Unibanco	1,5	18,8	1,5	1,5	3,3	47,9	1,6	20,8	0,29	3,5
Bradesco	1,7	22,8	1,6	1,6	3,3	47,8	1,5	19,0	0,3	3,7
Média Total	1,9	26,0	1,5	1,5	2,9	41,4	1,7	22,5	0,33	4,0

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	0,32	3,91	0,39	4,78	1,81	24,02	1,07	13,62
C.E.F	1,94	25,93	0,79	9,90	-	-	1,62	21,27
Santander	2,11	28,48	1,37	17,74	1,88	25,05	0,71	8,86
Itaú - Unibanco	0,77	9,64	0,83	10,43	2,64	36,71	0,91	11,48
Bradesco	1,05	13,35	0,94	11,88	2,63	36,55	0,78	9,77
Média Total	1,24	16,26	0,86	10,95	2,24	30,45	1,02	12,92

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 02/08/2019 a 08/08/2019, 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 **02/08/2019 a
08/08/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1,15	14,72
2	BCO BS2 S.A.	1,34	17,37
3	BANCOOB	1,46	18,97
4	BCO SOFISA S.A.	1,54	20,14
5	BANCO BRADESCARD	1,98	26,47
6	HS FINANCEIRA	2,06	27,71
7	BCO ARBI S.A.	2,14	28,86
8	BANCO PAN	2,14	29,00
9	BCO RENDIMENTO S.A.	2,16	29,27
10	SOCINAL S.A. CFI	2,16	29,27
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,39	32,80
12	PORTOSEG S.A. CFI	2,53	34,96
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,86	40,34
14	BCO A.J. RENNER S.A.	2,87	40,50
15	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,95	41,77
16	SANTANA S.A. - CFI	2,98	42,30
17	BANCO INBURSA	3,05	43,34
18	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,15	45,01
19	FINANC ALFA S.A. CFI	3,39	49,16
20	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,42	49,67
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,51	51,24
22	BCO DO BRASIL S.A.	3,94	58,93
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,47	69,02

24	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,49	69,37
25	BCO BANESTES S.A.	4,49	69,48
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,60	71,49
27	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,73	74,13
28	BANCO ORIGINAL	5,03	80,22
29	OMNI SA CFI	5,21	84,02
30	AMAGGI S.A. CFI	5,29	85,63
31	BCO BRADESCO S.A.	5,36	87,15
32	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,53	90,66
33	CENTROCREC S.A. CFI	5,74	95,35
34	FINAMAX S.A. CFI	6,16	104,92
35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,47	112,28
36	BCO LOSANGO S.A.	7,28	132,50
37	BANCO CBSS	7,63	141,58
38	KREDILIG S.A. - CFI	7,95	150,39
39	GOLCRED S/A - CFI	8,45	164,64
40	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,56	168,03
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,27	189,81
42	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,70	203,87
43	SOROCRED CFI S.A.	10,63	236,02
44	SEFFF S.A. - CFI	10,74	239,96
45	GAZINCREC S.A. SCFI	11,16	256,06
46	SAX S.A. CFI	11,47	268,14
47	CREDIARE CFI S.A.	11,74	279,06
48	LECCA CFI S.A.	11,84	283,16
49	ESTRELA MINEIRA	12,17	296,85
50	BANCO SEMEAR	12,30	302,34
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,35	304,54
52	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,63	316,67
53	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,64	317,12
54	REALIZE CFI S.A.	12,71	320,44
55	PORTOCRED S.A. - CFI	13,34	349,15
56	AGORACRED S/A SCFI	13,40	352,40

57	BCO DAYCOVAL S.A	13,53	358,46
58	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,61	362,30
59	NEGRESCO S.A. - CFI	13,71	367,24
60	MIDWAY S.A. - SCFI	15,64	471,75
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15,99	492,99
62	BCO AGIBANK S.A.	16,02	494,77
63	BCO BMG S.A.	18,80	690,43
64	FACTA S.A. CFI	21,79	964,84
65	CREFISA S.A. CFI	21,82	968,14
66	JBCRED S.A. SCFI	26,52	1582,20

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

Tipo: Prefixado

Período: de 02/08/2019 a
08/08/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,64	8,00
2	BCO CITIBANK S.A.	0,74	9,25
3	BCO OURINVEST S.A.	0,88	11,13
4	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,91	11,49
5	BCO ABC BRASIL S.A.	0,99	12,54
6	BCO DO BRASIL S.A.	1,00	12,67
7	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,70
8	BANCO INBURSA	1,32	17,07
9	BCO DAYCOVAL S.A	1,34	17,25
10	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,38	17,86
11	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,45	18,84
12	BCO SAFRA S.A.	1,47	19,14
13	BCO SOFISA S.A.	1,51	19,69
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,57	20,54
15	BCO BMG S.A.	1,59	20,78

16	BCO BS2 S.A.	1,68	22,17
17	BCO BRADESCO S.A.	1,73	22,82
18	BANCO SEMEAR	1,88	25,06
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,89	25,16
20	BCO GUANABARA S.A.	1,91	25,43
21	BCO TRICURY S.A.	1,98	26,48
22	SANTINVEST S.A. - CFI	1,99	26,74
23	BCO BANESTES S.A.	2,09	28,21
24	BCO A.J. RENNER S.A.	2,31	31,57
25	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,38	32,65
26	AGORACRED S/A SCFI	2,50	34,43
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,62	36,45
28	BCO ARBI S.A.	2,63	36,50
29	LECCA CFI S.A.	2,69	37,45
30	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,78	38,93
31	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,79	39,13
32	BRK S.A. CFI	3,13	44,79
33	BCO HONDA S.A.	3,27	47,13
34	GOLCRED S/A - CFI	3,59	52,68
35	DIRECAO S.A. CFI	3,91	58,36
36	FACTA S.A. CFI	4,05	61,03
37	BCO TRIANGULO S.A.	4,08	61,60
38	SEFFF S.A. - CFI	4,56	70,66
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4,99	79,36
40	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,57	91,64
41	OMNI BANCO S.A.	5,68	94,00

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP