

Análise de Custo do Crédito

05 de Setembro 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 16/08/2019 a 22/08/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 66,62% a.a. na última semana analisada para 64,20% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 67,37% a.a. para 65,73% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/08/2019	15/08/2019	66,62	54,60	74,64	59,84	49,36	90,14	69,15	64,62
16/08/2019	22/08/2019	64,20	53,25	71,50	57,03	49,47	83,32	68,07	63,11

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/06/2019	25/07/2019	67,37	61,54	71,26	57,39	65,70	80,73	67,99	65,05
26/07/2019	22/08/2019	65,73	56,64	71,79	57,67	55,62	83,82	68,25	63,29

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial expandiu de 305,38% a.a. para 303,69% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 308,99% a.a. (ante 323,08% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/08/2019	15/08/2019	305,38	247,28	344,12	298,80	195,75	296,15	425,12	311,08
16/08/2019	22/08/2019	303,69	246,61	341,75	297,24	195,97	293,94	422,33	308,98

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/06/2019	25/07/2019	323,08	294,75	341,98	302,00	287,49	296,41	421,51	308,01
26/07/2019	22/08/2019	308,99	261,64	340,56	298,43	224,86	292,01	421,88	307,78

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 26,16% a.a. para 25,10% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 25,96% 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
09/08/2019	15/08/2019	26,16	23,06	28,23	11,58	34,53	24,39	41,13	19,16
16/08/2019	22/08/2019	25,10	23,74	26,00	11,59	35,89	24,09	34,16	19,76

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
28/06/2019	25/07/2019	26,69	24,91	27,88	12,23	37,59	23,19	37,64	22,81
26/07/2019	22/08/2019	25,96	24,05	27,22	12,66	35,44	23,78	39,29	18,60

Com o resultado, *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu no período, retraindo de 16,05% a.a. para 15,17% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
09/08/2019	15/08/2019	16,05	13,08	18,06	2,92	24,16	14,84	30,30	9,90
16/08/2019	22/08/2019	15,17	13,69	16,17	2,92	25,49	14,57	23,87	10,43

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,96% a.a., abaixo dos 4,50% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 4,11% a.a. (ante 3,94% 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
09/08/2019	15/08/2019	4,50	4,19	4,71	2,74	5,64	3,43	4,74	5,96
16/08/2019	22/08/2019	3,96	4,46	3,63	2,72	6,20	3,04	4,01	3,83

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
28/06/2019	25/07/2019	3,94	4,18	3,78	2,63	5,74	3,50	4,03	3,81
26/07/2019	22/08/2019	4,11	4,46	3,88	2,79	6,14	3,34	3,99	4,31

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	1,5	20,2	12,2	297,2	1,6	20,8	3,8	57,0
C.E.F	1,7	22,5	9,5	196,0	1,5	19,2	3,4	49,5
Itaú/Unibanco	1,4	17,7	12,5	309,0	2,1	27,9	4,2	63,1
Bradesco	1,3	16,5	12,1	293,9	1,4	17,5	5,2	83,3
Santander	1,5	19,6	14,8	422,3	1,5	19,0	4,4	68,1
Média Total	1,5	19,3	12,2	303,7	1,6	20,9	4,2	64,2

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	0,9	11,6	1,1	1,1	2,3	31,9	1,7	22,9	0,22	2,7
C.E.F	2,6	35,9	1,5	1,5	-	-	2,3	31,7	0,5	6,2
Santander	2,5	34,2	2,1	2,1	2,7	37,8	1,4	17,9	0,33	4,0
Itaú - Unibanco	1,5	19,8	1,6	1,6	3,2	45,7	1,6	21,0	0,31	3,8
Bradesco	1,8	24,1	1,6	1,6	3,5	51,6	1,1	13,5	0,25	3,0
Média Total	1,9	25,1	1,6	1,6	2,9	41,7	1,6	21,4	0,32	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	0,24	2,92	0,40	4,91	1,66	21,84	1,06	13,49
C.E.F	1,91	25,49	0,84	10,56	-	-	1,64	21,56
Santander	1,80	23,87	1,40	18,16	2,03	27,27	0,70	8,73
Itaú - Unibanco	0,83	10,43	0,92	11,62	2,51	34,65	0,92	11,62
Bradesco	1,14	14,57	0,95	12,01	2,85	40,10	0,38	4,66
Média Total	1,18	15,46	0,90	11,45	2,26	30,80	0,94	11,88

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 16/08/2019 a 22/08/2019, 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 **16/08/2019 a
22/08/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1,00	12,64
2	BCO SAFRA S.A.	1,13	14,41
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,24
4	BANCOOB	1,48	19,22
5	BCO RENDIMENTO S.A.	1,79	23,72
6	BCO GUANABARA S.A.	1,82	24,22
7	BANCO PAN	2,11	28,45
8	BCO ARBI S.A.	2,14	28,96
9	BCO TRICURY S.A.	2,20	29,84
10	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,78	38,94
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,81	39,39
12	CREDITÁ S.A. CFI	3,01	42,71
13	BANCO INBURSA	3,03	43,07
14	SOCINAL S.A. CFI	3,06	43,51
15	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,16	45,32
16	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,41	49,47
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,41	49,52
18	BCO A.J. RENNER S.A.	3,46	50,41
19	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,57	52,40
20	TODESCREDI S/A - CFI	3,63	53,45
21	PORTOSEG S.A. CFI	3,82	56,82
22	BCO DO BRASIL S.A.	3,83	57,03
23	FINANC ALFA S.A. CFI	3,95	59,23
24	SANTANA S.A. - CFI	4,03	60,67
25	BRB - CFI S/A	4,06	61,23

26	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,16	63,11
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,42	68,05
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,42	68,07
29	BCO BANESTES S.A.	4,49	69,32
30	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,61	71,81
31	OMNI SA CFI	4,67	73,00
32	BCO BRADESCO S.A.	5,18	83,32
33	BANCO ORIGINAL	5,34	86,69
34	AMAGGI S.A. CFI	5,35	86,98
35	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,49	89,82
36	CENTROCREC S.A. CFI	6,11	103,83
37	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,27	107,47
38	FINAMAX S.A. CFI	6,34	109,18
39	KREDILIG S.A. - CFI	7,05	126,42
40	BCO LOSANGO S.A.	7,19	130,00
41	HS FINANCEIRA	7,35	134,24
42	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,87	148,16
43	BANCO CBSS	7,96	150,70
44	GOLCREC S/A - CFI	8,35	161,71
45	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,30	190,68
46	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,98	213,21
47	SOROCRED CFI S.A.	10,60	234,96
48	GAZINCREC S.A. SCFI	11,11	254,21
49	SEFFF S.A. - CFI	11,21	257,92
50	SAX S.A. CFI	11,59	272,88
51	BCO DAYCOVAL S.A	11,81	281,82
52	LECCA CFI S.A.	11,88	284,70
53	CREDIARE CFI S.A.	12,04	291,19
54	ESTRELA MINEIRA	12,12	294,57
55	BANCO SEMEAR	12,29	302,08
56	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,35	304,61
57	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,67	318,55
58	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,87	327,38

59	PORTOCRED S.A. - CFI	13,05	335,82
60	AGORACRED S/A SCFI	13,31	347,81
61	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,40	352,25
62	REALIZE CFI S.A.	13,69	366,30
63	NEGRESCO S.A. - CFI	13,76	369,97
64	MIDWAY S.A. - SCFI	15,71	476,17
65	PERNAMBUCANAS FINANÇ S.A. CFI	15,99	492,99
66	BCO AGIBANK S.A.	18,22	644,91
67	BCO BMG S.A.	18,70	682,19
68	FACTA S.A. CFI	20,91	876,10
69	CREFISA S.A. CFI	21,69	954,47
70	JBCRED S.A. SCFI	26,58	1592,48

Modalidade: **PESSOA JURÍDICA - CAPITAL DE GIRO COM PRAZO
ATÉ 365 DIAS**Tipo: **Prefixado**Período: de **16/08/2019 a
22/08/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,64	8,00
2	BCO DO BRASIL S.A.	0,92	11,59
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,96	12,12
4	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,66
5	BCO SAFRA S.A.	1,23	15,85
6	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,25	16,01
7	BRK S.A. CFI	1,37	17,74
8	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,51	19,76
9	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,61	21,11
10	BCO BOCOM BBM S.A.	1,63	21,44
11	BCO SOFISA S.A.	1,66	21,82
12	BCO BRADESCO S.A.	1,82	24,09
13	BANCO SEMEAR	1,83	24,33
14	KREDILIG S.A. - CFI	1,84	24,39

15	SANTINVEST S.A. - CFI	1,97	26,44
16	AMAGGI S.A. CFI	1,99	26,62
17	BCO DAYCOVAL S.A	2,04	27,47
18	BANCO INBURSA	2,07	27,86
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,10	28,37
20	CARUANA SCFI	2,14	28,98
21	BCO GUANABARA S.A.	2,22	30,10
22	BCO BANESTES S.A.	2,35	32,18
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,48	34,16
24	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,49	34,39
25	CREDITÁ S.A. CFI	2,50	34,49
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,59	35,89
27	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,66	37,08
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,67	37,16
29	BCO TRIANGULO S.A.	3,24	46,59
30	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,45	50,18
31	GOLCRED S/A - CFI	3,54	51,81
32	BCO ABC BRASIL S.A.	3,66	53,92
33	SEFFF S.A. - CFI	3,93	58,72
34	PORTOSEG S.A. CFI	4,50	69,53
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,79	75,24
36	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	5,99	100,91
37	BCO HONDA S.A.	11,35	263,47

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP