

Análise de Custo do Crédito

12 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 23/08/2019 a 29/08/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 64,20% a.a. na última semana analisada para 62,19% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 67,04% a.a. para 65,10% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/08/2019	22/08/2019	64,20	53,25	71,50	57,03	49,47	83,32	68,07	63,11
23/08/2019	29/08/2019	62,19	52,64	68,56	57,78	47,50	79,03	66,59	60,05

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/07/2019	01/08/2019	67,04	61,50	70,73	57,89	65,11	80,54	67,42	64,23
02/08/2019	29/08/2019	65,10	55,08	71,78	58,23	51,92	83,95	68,31	63,08

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial retraiu de 303,69% a.a. para 299,20% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 304,50% a.a. (ante 320,77% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/08/2019	22/08/2019	303,69	246,61	341,75	297,24	195,97	293,94	422,33	308,98
23/08/2019	29/08/2019	299,20	240,55	338,31	285,61	195,48	285,92	420,26	308,74

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/07/2019	01/08/2019	320,77	291,22	340,47	302,66	279,77	293,21	421,22	306,98
02/08/2019	29/08/2019	304,50	251,15	340,06	296,15	206,14	290,76	421,77	307,65

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 25,10% a.a. para 26,04% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 25,82% 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
16/08/2019	22/08/2019	25,10	23,74	26,00	11,59	35,89	24,09	34,16	19,76
23/08/2019	29/08/2019	26,04	25,08	26,68	13,14	37,01	22,46	36,05	21,53

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
05/07/2019	01/08/2019	27,15	25,24	28,42	13,36	37,12	23,54	40,33	21,37
02/08/2019	29/08/2019	25,82	24,11	26,96	12,25	35,97	23,44	37,62	19,82

Com o resultado, *spread* bancário desta modalidade de crédito subiu no período, expandindo de 17,95% a.a. para 18,82% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
16/08/2019	22/08/2019	17,95	16,44	18,97	5,42	28,49	17,34	26,84	13,10
23/08/2019	29/08/2019	18,82	17,68	19,58	6,82	29,55	15,68	28,64	14,86

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,53% a.a., abaixo dos 3,96% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,98% a.a. (ante 4,00% 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
16/08/2019	22/08/2019	3,96	4,46	3,63	2,72	6,20	3,04	4,01	3,83
23/08/2019	29/08/2019	3,53	3,63	3,46	2,92	4,33	3,42	4,60	2,36

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
05/07/2019	01/08/2019	4,00	4,27	3,82	2,78	5,76	3,42	3,91	4,14
02/08/2019	29/08/2019	3,98	4,19	3,85	2,75	5,64	3,40	4,24	3,91

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	1,5	20,1	11,9	285,6	1,6	20,8	3,9	57,8
C.E.F	1,8	23,5	9,5	195,5	1,4	18,7	3,3	47,5
Itaú/Unibanco	1,4	17,4	12,5	308,7	2,0	27,3	4,0	60,1
Bradesco	1,3	16,3	11,9	285,9	1,4	17,4	5,0	79,0
Santander	1,5	19,3	14,7	420,3	1,5	18,8	4,3	66,6
Média Total	1,5	19,3	12,1	299,2	1,6	20,6	4,1	62,2

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	1,0	13,1	1,1	13,5	2,3	31,1	1,5	19,8	0,24	2,9
C.E.F	2,7	37,0	1,5	19,2	-	-	2,3	31,5	0,35	4,3
Santander	2,6	36,1	2,0	26,8	2,6	36,4	1,3	17,1	0,38	4,6
Itaú - Unibanco	1,6	21,5	1,5	20,0	3,2	45,6	1,4	18,7	0,19	2,4
Bradesco	1,7	22,5	1,4	18,0	3,3	48,4	1,0	12,9	0,28	3,4
Média Total	1,9	26,0	1,5	19,5	2,9	40,4	1,5	20,0	0,29	3,5

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	0,55	6,82	0,58	7,20	1,80	23,89	1,03	13,10
C.E.F	2,18	29,55	1,00	12,70	-	-	1,83	24,33
Santander	2,12	28,64	1,52	19,86	2,14	28,95	0,84	10,57
Itaú - Unibanco	1,16	14,86	1,05	13,37	2,70	37,69	0,96	12,16
Bradesco	1,22	15,68	0,91	11,50	2,86	40,29	0,54	6,69
Média Total	1,45	19,11	1,01	12,93	2,38	32,55	1,04	13,23

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 23/08/2019 a 29/08/2019, 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 **23/08/2019 a
29/08/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	0,88	11,06
2	BCV	1,08	13,78
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,24
4	BANCOOB	1,59	20,84
5	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,66	21,84
6	BCO GUANABARA S.A.	1,89	25,15
7	BCO ARBI S.A.	1,96	26,28
8	BANCO PAN	2,15	29,11
9	BANCO INBURSA	2,26	30,75
10	FINANC ALFA S.A. CFI	2,49	34,34
11	CREDITÁ S.A. CFI	2,51	34,72
12	SANTANA S.A. - CFI	2,55	35,32
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,72	37,94
14	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,81	39,42
15	PORTOSEG S.A. CFI	2,94	41,52
16	BCO A.J. RENNER S.A.	3,02	42,90
17	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,29	47,50
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,52	51,44
19	BCO DO BRASIL S.A.	3,87	57,78
20	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,00	60,05
21	OMNI BANCO S.A.	4,03	60,57
22	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,22	64,14
23	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,34	66,59
24	OMNI SA CFI	4,47	68,97
25	BCO BANESTES S.A.	4,50	69,58

26	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,57	70,88
27	BANCO ORIGINAL	4,89	77,43
28	BCO BRADESCO S.A.	4,97	79,03
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,98	79,07
30	AMAGGI S.A. CFI	5,28	85,47
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,53	90,66
32	CENTROCREC S.A. CFI	5,92	99,51
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,98	100,70
34	FINAMAX S.A. CFI	6,05	102,32
35	KREDILIG S.A. - CFI	7,05	126,36
36	BCO LOSANGO S.A.	7,05	126,44
37	SOROCRED CFI S.A.	7,78	145,81
38	BANCO CBSS	7,86	147,94
39	GOLCRED S/A - CFI	7,91	149,32
40	BCO DAYCOVAL S.A	7,99	151,45
41	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,45	164,61
42	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,75	205,39
43	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	10,03	214,70
44	ESTRELA MINEIRA	10,40	227,69
45	CREDIARE CFI S.A.	10,95	247,84
46	SEFFF S.A. - CFI	11,10	253,70
47	GAZINCRED S.A. SCFI	11,15	255,70
48	SAX S.A. CFI	11,54	270,81
49	BANCO SEMEAR	12,32	303,17
50	LECCA CFI S.A.	12,38	305,60
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,39	306,34
52	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,50	310,79
53	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,69	319,46
54	PORTOCRED S.A. - CFI	12,78	323,47
55	AGORACRED S/A SCFI	13,49	356,72
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,67	365,55
57	NEGRESCO S.A. - CFI	13,71	367,16
58	REALIZE CFI S.A.	13,91	377,37

59	MIDWAY S.A. - SCFI	15,69	474,64
60	BCO AGIBANK S.A.	17,13	566,54
61	BCO BMG S.A.	18,55	670,84
62	FACTA S.A. CFI	21,15	899,49
63	CREFISA S.A. CFI	21,69	954,02
64	JBCRED S.A. SCFI	26,21	1533,71

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

Tipo: Prefixado

Período: de 23/08/2019 a
29/08/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO BOCOM BBM S.A.	0,62	7,70
2	BANCOOB	0,64	8,00
3	BCO CITIBANK S.A.	0,71	8,90
4	BCO DO BRASIL S.A.	1,03	13,14
5	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,10	14,03
6	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,11	14,16
7	BCO PAULISTA S.A.	1,12	14,33
8	BCO PINE S.A.	1,22	15,61
9	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,63
10	BCO SAFRA S.A.	1,25	16,11
11	BCO ABC BRASIL S.A.	1,27	16,30
12	BCO OURINVEST S.A.	1,31	16,88
13	BCO FIBRA S.A.	1,34	17,37
14	BCO SOFISA S.A.	1,36	17,63
15	BCO RENDIMENTO S.A.	1,55	20,32
16	FINANSINOS S.A. CFI	1,64	21,49
17	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,64	21,53
18	BCO BRADESCO S.A.	1,70	22,46
19	BANCO INBURSA	1,75	23,16
20	BCO DAYCOVAL S.A.	1,81	23,94
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,88	25,01

22	SANTINVEST S.A. - CFI	1,89	25,12
23	GAZINCRED S.A. SCFI	1,99	26,71
24	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,00	26,78
25	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	2,01	26,98
26	BCO GUANABARA S.A.	2,09	28,14
27	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,11	28,42
28	BANCO SEMEAR	2,12	28,67
29	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,12	28,69
30	CREDITÁ S.A. CFI	2,50	34,49
31	OMNI BANCO S.A.	2,55	35,33
32	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,60	36,05
33	BCO ARBI S.A.	2,62	36,40
34	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,66	37,01
35	BCO HONDA S.A.	2,84	39,95
36	LECCA CFI S.A.	2,91	41,10
37	SANTANA S.A. - CFI	2,92	41,17
38	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,98	42,22
39	BRK S.A. CFI	3,24	46,69
40	BCO TRIANGULO S.A.	3,61	53,11
41	GOLCRED S/A - CFI	3,82	56,75
42	SEFFF S.A. - CFI	4,08	61,65
43	BCO A.J. RENNER S.A.	4,50	69,64
44	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,68	73,20

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP