

## Análise de Custo do Crédito

**19 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 30/08/2019 a 05/09/2019**

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 62,19% a.a. na última semana analisada para 64,86% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 67,27% a.a. para 65,04% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/08/2019	29/08/2019	62,19	52,64	68,56	57,78	47,50	79,03	66,59	60,05
30/08/2019	05/09/2019	64,86	54,63	71,68	60,47	48,79	81,15	67,97	65,93

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/07/2019	08/08/2019	67,27	60,10	72,06	58,08	62,11	82,23	68,68	65,26
09/08/2019	05/09/2019	65,04	53,88	72,48	58,81	48,96	84,16	68,65	64,62

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial avançou de 299,20% a.a. para 302,28% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 302,74% a.a. (ante 316,59% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/08/2019	29/08/2019	299,20	240,55	338,31	285,61	195,48	285,92	420,26	308,74
30/08/2019	05/09/2019	302,28	247,82	338,59	302,10	193,54	290,84	418,38	306,54

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a.)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/07/2019	08/08/2019	316,59	280,03	340,97	298,90	261,16	293,87	422,10	306,93
09/08/2019	05/09/2019	302,74	245,62	340,82	296,40	194,83	292,81	421,59	308,06

## 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 26,04% a.a. para 24,20% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 25,37% 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
23/08/2019	29/08/2019	26,04	25,08	26,68	13,14	37,01	22,46	36,05	21,53
30/08/2019	05/09/2019	24,20	22,77	25,16	11,87	33,67	24,15	32,33	18,99

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
12/07/2019	08/08/2019	26,34	24,87	27,31	12,64	37,10	23,27	39,36	19,32
09/08/2019	05/09/2019	25,37	23,66	26,52	12,05	35,28	23,77	35,92	19,86

Com o resultado, *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu no período, retraindo de 18,82% a.a. para 17,14% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a.)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/08/2019	29/08/2019	18,82	17,68	19,58	6,82	29,55	15,68	28,64	14,86
30/08/2019	05/09/2019	17,14	15,61	18,17	5,68	26,39	17,34	25,06	12,43

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,89% a.a., acima dos 3,53% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,97% a.a. (ante 3,98% 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
23/08/2019	29/08/2019	3,53	3,63	3,46	2,92	4,33	3,42	4,60	2,36
30/08/2019	05/09/2019	3,89	4,41	3,54	2,05	6,77	3,65	3,78	3,20

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
12/07/2019	08/08/2019	3,98	4,31	3,76	2,78	5,85	3,41	3,76	4,10
09/08/2019	05/09/2019	3,97	4,17	3,84	2,61	5,74	3,39	4,28	3,84

## 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	19,9	12,3	302,1	1,6	20,8	4,0	60,5
C.E.F	1,7	22,8	9,4	193,5	1,4	18,5	3,4	48,8
Itaú/Unibanco	1,3	17,2	12,4	306,5	2,1	28,2	4,3	65,9
Bradesco	1,2	16,0	12,0	290,8	1,4	17,5	5,1	81,2
Santander	1,5	19,1	14,7	418,4	1,5	19,1	4,4	68,0
<b>Média Total</b>	<b>1,5</b>	<b>19,0</b>	<b>12,2</b>	<b>302,3</b>	<b>1,6</b>	<b>20,8</b>	<b>4,2</b>	<b>64,9</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	0,9	11,9	1,1	1,1	2,5	34,6	1,6	20,8	0,17	2,1
C.E.F	2,5	33,7	1,6	1,6	-	-	2,4	33,1	0,55	6,8
Santander	2,4	32,3	1,6	1,6	2,7	37,7	1,3	16,8	0,31	3,8
Itaú - Unibanco	1,5	19,0	1,6	1,6	3,2	46,4	1,6	21,0	0,26	3,2
Bradesco	1,8	24,2	1,5	1,5	3,3	48,3	1,2	14,9	0,3	3,7
<b>Média Total</b>	<b>1,8</b>	<b>24,2</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>	<b>2,9</b>	<b>41,7</b>	<b>1,6</b>	<b>21,3</b>	<b>0,32</b>	<b>3,9</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	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	0,46	5,68	0,62	7,71	2,03	27,29	1,11	14,18
C.E.F	1,97	26,39	1,10	14,04	-	-	1,93	25,80
Santander	1,88	25,06	1,08	13,77	2,22	30,16	0,82	10,31
Itaú - Unibanco	0,98	12,43	1,07	13,64	2,75	38,50	1,12	14,32
Bradesco	1,34	17,34	1,03	13,10	2,86	40,29	0,69	8,62
<b>Média Total</b>	<b>1,33</b>	<b>17,38</b>	<b>0,98</b>	<b>12,45</b>	<b>2,47</b>	<b>33,96</b>	<b>1,14</b>	<b>14,51</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 30/08/2019 a 05/09/2019, 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 **30/08/2019 a  
05/09/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	1,08	13,77
2	CARUANA SCFI	1,27	16,31
3	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,35	17,44
4	BANCOOB	1,61	21,19
5	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,77	23,36
6	BCO TRICURY S.A.	1,90	25,34
7	BANCO BRADESCARD	2,13	28,73
8	BANCO PAN	2,16	29,28
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,17	29,33
10	CREDITÁ S.A. CFI	2,32	31,67
11	PORTOSEG S.A. CFI	2,56	35,51
12	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,63	36,56
13	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,71	37,86
14	BANCO INBURSA	3,07	43,69
15	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,37	48,79
16	FINANC ALFA S.A. CFI	3,49	50,92
17	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,60	52,80
18	SANTANA S.A. - CFI	3,67	54,07
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,87	57,77
20	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,99	59,84
21	BCO DO BRASIL S.A.	4,02	60,47
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,14	62,76
23	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,31	65,93
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,42	67,97
25	OMNI SA CFI	4,44	68,39

26	BCO BANESTES S.A.	4,46	68,74
27	BANCO ORIGINAL	4,98	79,16
28	BCO BRADESCO S.A.	5,08	81,15
29	BCO RENDIMENTO S.A.	5,11	81,83
30	AMAGGI S.A. CFI	5,22	84,11
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,47	89,42
32	CENTROCREC S.A. CFI	5,49	89,80
33	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,10	103,55
34	FINAMAX S.A. CFI	6,25	106,87
35	BCO LOSANGO S.A.	6,59	115,06
36	KREDILIG S.A. - CFI	7,06	126,64
37	BANCO CBSS	7,70	143,62
38	GOLCRED S/A - CFI	8,14	155,66
39	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,30	160,32
40	SOROCRED CFI S.A.	9,13	185,47
41	GAZINCREC S.A. SCFI	9,24	188,92
42	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,45	195,36
43	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,81	207,39
44	HS FINANCEIRA	10,57	233,99
45	ESTRELA MINEIRA	11,09	253,19
46	LECCA CFI S.A.	11,43	266,49
47	SEFFF S.A. - CFI	11,44	266,74
48	SAX S.A. CFI	11,44	266,94
49	CREDIARE CFI S.A.	11,59	272,68
50	BANCO SEMEAR	12,25	300,34
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,33	303,78
52	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,48	310,11
53	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,68	318,73
54	AGORACRED S/A SCFI	13,02	334,18
55	PORTOCRED S.A. - CFI	13,10	337,91
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,54	358,77
57	NEGRESCO S.A. - CFI	13,70	366,79
58	REALIZE CFI S.A.	13,88	375,58

59	MIDWAY S.A. - SCFI	15,65	472,43
60	BCO AGIBANK S.A.	16,40	518,42
61	BCO BMG S.A.	18,49	666,14
62	BCO DAYCOVAL S.A	19,40	739,88
63	FACTA S.A. CFI	21,64	949,57
64	CREFISA S.A. CFI	21,78	963,98
65	JBCRED S.A. SCFI	26,68	1608,31

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

Tipo: Prefixado

Período: de 30/08/2019 a  
05/09/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,68	8,43
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,74	9,29
3	BCO ABC BRASIL S.A.	0,83	10,37
4	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	0,84	10,53
5	BCO DO BRASIL S.A.	0,94	11,87
6	BCO FIBRA S.A.	1,08	13,76
7	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,70
8	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1,23	15,81
9	BCO PINE S.A.	1,29	16,68
10	BCO SOFISA S.A.	1,30	16,72
11	BCO SAFRA S.A.	1,32	17,09
12	BANCO INBURSA	1,43	18,54
13	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,46	18,99
14	BCO DAYCOVAL S.A	1,48	19,28
15	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,61	21,16
16	BANCO RANDON S.A.	1,63	21,45
17	BCO BRADESCO S.A.	1,82	24,15
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,84	24,49

19	LECCA CFI S.A.	1,87	24,88
20	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,89	25,25
21	GAZINCRED S.A. SCFI	2,04	27,39
22	BCO C6 S.A.	2,08	27,98
23	BCO BARIGUI INV FIN S/A	2,08	28,03
24	BCO ARBI S.A.	2,10	28,34
25	BCO GUANABARA S.A.	2,10	28,36
26	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,13	28,71
27	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,36	32,33
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,45	33,67
29	BANCO SEMEAR	2,59	35,84
30	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,74	38,37
31	GOLCRED S/A - CFI	2,91	41,04
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,03	43,05
33	SANTANA S.A. - CFI	3,09	44,01
34	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	3,14	44,85
35	PORTOSEG S.A. CFI	3,24	46,61
36	BCO HONDA S.A.	3,25	46,80
37	BRK S.A. CFI	3,49	50,98
38	BCO CITIBANK S.A.	3,53	51,71
39	BCO TRIANGULO S.A.	3,90	58,24
40	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,93	58,75
41	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,95	59,10
42	SEFFF S.A. - CFI	4,50	69,65
43	BCO A.J. RENNER S.A.	7,53	139,09

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP