

Análise de Custo do Crédito

26 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 **06/09/2019 a 12/09/2019**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 64,86% a.a. na última semana analisada para 62,15% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 66,61% a.a. para 64,01% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
30/08/2019	05/09/2019	64,86	54,63	71,68	60,47	48,79	81,15	67,97	65,93
06/09/2019	12/09/2019	62,15	45,31	73,38	53,05	37,57	84,13	69,72	66,30

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/07/2019	15/08/2019	66,61	58,45	72,05	57,87	59,04	83,86	68,42	63,87
16/08/2019	12/09/2019	64,01	52,09	71,95	57,63	46,54	83,55	68,30	64,00

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial avançou de 302,28% a.a. para 304,86% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 303,08% a.a. (ante 313,01% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
30/08/2019	05/09/2019	302,28	247,82	338,59	302,10	193,54	290,84	418,38	306,54
06/09/2019	12/09/2019	304,86	247,38	343,18	300,07	194,68	298,05	421,23	310,27

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/07/2019	15/08/2019	313,01	271,08	340,96	298,74	243,43	292,99	422,31	307,59
16/08/2019	12/09/2019	303,08	245,92	341,19	296,76	195,08	292,98	421,46	309,12

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 24,20% a.a. para 23,45% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 24,70% 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
30/08/2019	05/09/2019	24,20	22,77	25,16	11,87	33,67	24,15	32,33	18,99
06/09/2019	12/09/2019	23,45	24,11	23,00	11,77	36,45	22,18	27,21	19,62

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
19/07/2019	15/08/2019	26,00	24,11	27,26	12,26	35,96	23,76	39,40	18,61
16/08/2019	12/09/2019	24,70	23,92	25,21	12,09	35,76	23,22	32,44	19,98

Com o resultado, *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu no período, retraindo de 17,14% a.a. para 16,39% a.a. nesta leitura.

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
30/08/2019	05/09/2019	17,14	15,61	18,17	5,68	26,39	17,34	25,06	12,43
06/09/2019	12/09/2019	16,39	16,71	16,18	5,55	28,95	15,41	20,29	12,97

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., acima dos 3,89% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,83% a.a. (ante 4,07% 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
30/08/2019	05/09/2019	3,89	4,41	3,54	2,05	6,77	3,65	3,78	3,20
06/09/2019	12/09/2019	3,96	4,54	3,57	3,07	6,00	3,38	4,50	2,83

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
19/07/2019	15/08/2019	4,07	4,30	3,93	2,77	5,82	3,40	3,98	4,40
16/08/2019	12/09/2019	3,83	4,26	3,55	2,69	5,83	3,37	4,22	3,06

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	20,6	12,3	300,1	1,4	17,9	3,6	53,1
C.E.F	1,8	23,1	9,4	194,7	1,4	18,7	2,7	37,6
Itaú/Unibanco	1,4	18,4	12,5	310,3	2,1	27,6	4,3	66,3
Bradesco	1,3	16,2	12,2	298,1	1,3	17,4	5,2	84,1
Santander	1,5	19,8	14,8	421,2	1,5	19,4	4,5	69,7
Média Total	1,5	19,6	12,2	304,9	1,5	20,2	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	0,9	11,8	1,1	1,1	2,4	33,5	1,7	21,9	0,25	3,1
C.E.F	2,6	36,5	1,5	1,5	-	-	2,4	32,2	0,49	6,0
Santander	2,0	27,2	1,9	1,9	2,6	35,8	1,3	17,1	0,37	4,5
Itaú - Unibanco	1,5	19,6	1,5	1,5	3,3	47,6	1,6	20,5	0,23	2,8
Bradesco	1,7	22,2	1,5	1,5	3,5	50,3	1,1	13,4	0,28	3,4
Média Total	1,8	23,4	1,5	1,5	2,9	41,8	1,6	21,0	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	0,45	5,55	0,65	8,10	1,96	26,25	1,18	15,13
C.E.F	2,14	28,95	1,05	13,37	-	-	1,87	24,91
Santander	1,55	20,29	1,43	18,59	2,11	28,49	0,84	10,57
Itaú - Unibanco	1,02	12,97	0,98	12,43	2,82	39,63	1,08	13,77
Bradesco	1,20	15,41	1,06	13,50	2,97	42,10	0,57	7,07
Média Total	1,27	16,63	1,04	13,20	2,47	33,96	1,11	14,15

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 06/09/2019 a 12/09/2019, 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 06/09/2019 a
12/09/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	ATRIA S.A. - CFI	1,04	13,18
2	BCO SAFRA S.A.	1,20	15,33
3	BCO OURINVEST S.A.	1,41	18,35
4	BCO BS2 S.A.	1,64	21,53
5	HS FINANCEIRA	1,73	22,82
6	BCO RENDIMENTO S.A.	1,79	23,76
7	BCO ARBI S.A.	2,00	26,78
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,27	30,98
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2,42	33,22
10	PORTOSEG S.A. CFI	2,51	34,59
11	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,69	37,57
12	BCO GUANABARA S.A.	3,04	43,23
13	BANCO INBURSA	3,11	44,41
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,21	46,14
15	SANTANA S.A. - CFI	3,38	49,07
16	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,46	50,37
17	BCO DO BRASIL S.A.	3,61	53,05
18	TODESCREDI S/A - CFI	3,62	53,27
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,70	54,69
20	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,95	59,17
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,00	60,15
22	FINANC ALFA S.A. CFI	4,16	63,00
23	OMNI BANCO S.A.	4,21	64,00
24	PARATI - CFI S.A.	4,25	64,75
25	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,29	65,51

26	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,33	66,30
27	BCO BANESTES S.A.	4,50	69,61
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,51	69,72
29	DIRECAO S.A. CFI	4,82	75,86
30	OMNI SA CFI	4,84	76,26
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,03	80,18
32	BANCO ORIGINAL	5,14	82,55
33	BCO BRADESCO S.A.	5,22	84,13
34	AMAGGI S.A. CFI	5,31	86,13
35	CENTROCREC S.A. CFI	5,79	96,46
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5,98	100,86
37	FINAMAX S.A. CFI	6,57	114,54
38	BCO LOSANGO S.A.	6,77	119,46
39	KREDILIG S.A. - CFI	7,04	126,32
40	BANCO CBSS	7,72	144,00
41	BCO DAYCOVAL S.A.	7,79	146,08
42	GOLCRED S/A - CFI	8,27	159,35
43	GAZINCRED S.A. SCFI	8,49	165,95
44	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,58	168,44
45	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,11	184,83
46	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,70	203,56
47	SOROCRED CFI S.A.	10,26	222,82
48	ESTRELA MINEIRA	10,85	244,26
49	SEFFF S.A. - CFI	10,86	244,46
50	SAX S.A. CFI	11,45	267,16
51	CREDIARE CFI S.A.	11,72	278,10
52	LECCA CFI S.A.	11,81	281,62
53	BANCO SEMEAR	12,22	299,05
54	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,41	307,18
55	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,71	320,45
56	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,85	326,66
57	PORTOCRED S.A. - CFI	13,00	333,36
58	AGORACRED S/A SCFI	13,02	334,58

59	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,68	365,75
60	REALIZE CFI S.A.	13,79	371,37
61	NEGRESCO S.A. - CFI	13,81	372,40
62	MIDWAY S.A. - SCFI	15,67	473,44
63	BCO AGIBANK S.A.	17,08	563,29
64	BCO BMG S.A.	18,55	670,61
65	FACTA S.A. CFI	19,49	747,46
66	CREFISA S.A. CFI	21,81	966,85
67	JBCRED S.A. SCFI	27,36	1720,79

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

Tipo: Prefixado

Período: de 06/09/2019 a
12/09/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,64	8,00
2	BCO ABC BRASIL S.A.	0,79	9,95
3	BCO DO BRASIL S.A.	0,93	11,77
4	BCO SAFRA S.A.	1,03	13,05
5	BCO FIBRA S.A.	1,15	14,69
6	BCO CITIBANK S.A.	1,15	14,75
7	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,22	15,64
8	BCO VOTORANTIM S.A.	1,22	15,72
9	BCO DAYCOVAL S.A	1,36	17,66
10	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	1,38	17,85
11	BCO SOFISA S.A.	1,41	18,29
12	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,50	19,62
13	BCO BMG S.A.	1,62	21,27
14	BCO BRADESCO S.A.	1,68	22,18
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,71	22,54
16	BCO BS2 S.A.	1,73	22,79
17	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,75	23,20

18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,92	25,67
19	BCO TRICURY S.A.	1,97	26,32
20	BANCO INBURSA	2,00	26,82
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,03	27,21
22	BANCO SEMEAR	2,05	27,52
23	GAZINCRED S.A. SCFI	2,10	28,35
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	2,14	28,89
25	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	2,36	32,27
26	BCO BANESTES S.A.	2,45	33,65
27	CREDITÁ S.A. CFI	2,50	34,49
28	LECCA CFI S.A.	2,53	34,96
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,62	36,45
30	BCO ARBI S.A.	2,62	36,46
31	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,73	38,08
32	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,85	40,18
33	BCO GUANABARA S.A.	3,07	43,76
34	GOLCRED S/A - CFI	3,23	46,37
35	BRK S.A. CFI	3,51	51,22
36	BCO RENDIMENTO S.A.	3,51	51,27
37	BCO HONDA S.A.	3,78	56,08
38	SEFFF S.A. - CFI	4,16	63,10
39	BCO TRIANGULO S.A.	4,21	63,94
40	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,01	79,86

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP