

Análise de Custo do Crédito

03 de outubro de 2019

O Departamento de Economia, Competitividade e Tecnologia (Decomtec) 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 13/09/2019 a 19/09/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 62,15% a.a. na última semana analisada para 61,83% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito foi de 65,73% a.a. para 63,05% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
06/09/2019	12/09/2019	62,15	45,31	73,38	53,05	37,57	84,13	69,72	66,30
13/09/2019	19/09/2019	61,83	49,74	69,88	54,93	44,55	81,81	63,74	64,10

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/07/2019	22/08/2019	65,73	56,64	71,79	57,67	55,62	83,82	68,25	63,29
23/08/2019	19/09/2019	63,05	51,11	71,00	56,65	45,58	81,89	67,22	63,90

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial retraiu moderadamente de 304,86% a.a. para 304,38% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 302,88% a.a. (ante 308,99% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
06/09/2019	12/09/2019	304,86	247,38	343,18	300,07	194,68	298,05	421,23	310,27
13/09/2019	19/09/2019	304,38	247,18	342,52	299,19	195,17	295,56	422,32	309,68

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/07/2019	22/08/2019	308,99	261,64	340,56	298,43	224,86	292,01	421,88	307,78
23/08/2019	19/09/2019	302,88	245,91	340,87	296,84	194,97	292,86	420,90	308,84

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 23,45% a.a. para 24,22% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 24,48% 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
06/09/2019	12/09/2019	23,45	24,11	23,00	11,77	36,45	22,18	27,21	19,62
13/09/2019	19/09/2019	24,22	23,02	25,03	11,33	34,71	25,41	31,17	18,50

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
26/07/2019	22/08/2019	25,96	24,05	27,22	12,66	35,44	23,78	39,29	18,60
23/08/2019	19/09/2019	24,48	23,74	24,97	12,03	35,46	23,55	31,69	19,66

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

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
06/09/2019	12/09/2019	16,39	16,71	16,18	5,55	28,95	15,41	20,29	12,97
13/09/2019	19/09/2019	17,17	15,75	18,13	5,17	27,29	18,59	24,03	12,03

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,16% a.a., acima dos 3,96% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,88% a.a. (ante 4,11% 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
06/09/2019	12/09/2019	3,96	4,54	3,57	3,07	6,00	3,38	4,50	2,83
13/09/2019	19/09/2019	4,16	4,18	4,14	2,63	5,73	3,08	4,34	5,01

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
26/07/2019	22/08/2019	4,11	4,46	3,88	2,79	6,14	3,34	3,99	4,31
23/08/2019	19/09/2019	3,88	4,19	3,68	2,67	5,71	3,38	4,31	3,35

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	19,8	12,2	299,2	1,4	17,5	3,7	54,9
C.E.F	1,7	22,9	9,4	195,2	1,4	18,7	3,1	44,6
Itaú/Unibanco	1,4	17,9	12,5	309,7	2,1	28,6	4,2	64,1
Bradesco	1,2	15,6	12,1	295,6	1,3	17,2	5,1	81,8
Santander	1,5	19,0	14,8	422,3	1,4	18,7	4,2	63,7
Média Total	1,5	19,0	12,2	304,4	1,5	20,1	4,1	61,8

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	11,3	1,0	1,0	2,4	33,4	1,6	21,5	0,22	2,6
C.E.F	2,5	34,7	1,6	1,6	-	-	2,4	32,5	0,47	5,7
Santander	2,3	31,2	2,1	2,1	3,2	46,2	1,3	16,9	0,35	4,3
Itaú - Unibanco	1,4	18,5	1,5	1,5	3,2	46,6	1,4	18,5	0,41	5,0
Bradesco	1,9	25,4	1,6	1,6	3,5	50,7	1,6	21,4	0,25	3,1
Média Total	1,8	24,2	1,5	1,5	3,1	44,2	1,7	22,1	0,34	4,2

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	0,42	5,17	0,51	6,31	1,95	26,10	1,16	14,86
C.E.F	2,03	27,29	1,10	14,04	-	-	1,89	25,21
Santander	1,81	24,03	1,57	20,57	2,73	38,17	0,83	10,44
Itaú - Unibanco	0,95	12,03	1,05	13,37	2,76	38,66	0,94	11,90
Bradesco	1,43	18,59	1,10	14,04	2,99	42,43	1,15	14,72
Média Total	1,33	17,42	1,07	13,67	2,61	36,21	1,20	15,32

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 13/09/2019 a 19/09/2019, 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 13/09/2019 a
 19/09/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MODAL S.A.	0,00	0,00
2	HS FINANCEIRA	0,20	2,43
3	BCO OURINVEST S.A.	1,03	13,08
4	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,05	13,34
5	BCO SAFRA S.A.	1,08	13,69
6	BCO SOFISA S.A.	1,57	20,62
7	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1,64	21,51

8	BCO BS2 S.A.	1,64	21,54
9	TODESCREDI S/A - CFI	1,95	26,02
10	BCO TRICURY S.A.	2,00	26,82
11	BCO RENDIMENTO S.A.	2,05	27,64
12	BANCO PAN	2,11	28,44
13	CREDITÁ S.A. CFI	2,56	35,49
14	BCO A.J. RENNER S.A.	2,59	35,93
15	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,77	38,81
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,85	40,07
17	BANCO INBURSA	3,09	44,09
18	PORTOSEG S.A. CFI	3,10	44,30
19	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,12	44,55
20	BCO ANDBANK S.A.	3,45	50,20
21	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,48	50,81
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,56	52,19
23	FINANC ALFA S.A. CFI	3,58	52,48
24	SANTANA S.A. - CFI	3,65	53,81
25	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,67	54,09
26	BCO DO BRASIL S.A.	3,72	54,93
27	BCO DAYCOVAL S.A	3,86	57,61
28	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,89	58,03
29	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,20	63,74
30	ITAÚ UNIBANCO S.A.	4,21	64,10
31	BCO BANESTES S.A.	4,34	66,54
32	OMNI BANCO S.A.	4,52	69,94
33	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,92	77,94
34	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,10	81,61
35	BCO BRADESCO S.A.	5,11	81,81
36	OMNI SA CFI	5,11	81,90
37	AMAGGI S.A. CFI	5,13	82,22
38	CENTROCREC S.A. CFI	5,94	99,96
39	FINAMAX S.A. CFI	6,02	101,76
40	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,13	104,13

41	BCO LOSANGO S.A.	6,68	117,37
42	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6,98	124,65
43	KREDILIG S.A. - CFI	7,05	126,38
44	GOLCRED S/A - CFI	7,85	147,75
45	BANCO CBSS	7,90	148,93
46	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,00	181,35
47	SOROCRED CFI S.A.	9,23	188,46
48	GAZINCRED S.A. SCFI	9,90	210,41
49	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	10,03	214,83
50	ESTRELA MINEIRA	10,90	246,24
51	SEFFF S.A. - CFI	11,31	261,65
52	SAX S.A. CFI	11,60	273,22
53	CREDIARE CFI S.A.	11,95	287,43
54	BANCO SEMEAR	12,23	299,34
55	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,49	310,44
56	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,56	313,82
57	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,71	320,37
58	PORTOCRED S.A. - CFI	12,91	329,17
59	AGORACRED S/A SCFI	13,10	338,29
60	LECCA CFI S.A.	13,22	343,87
61	NEGRESCO S.A. - CFI	13,67	365,45
62	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13,78	370,82
63	REALIZE CFI S.A.	13,89	376,03
64	MIDWAY S.A. - SCFI	15,75	478,25
65	BCO AGIBANK S.A.	18,05	632,74
66	BCO BMG S.A.	18,31	651,78
67	FACTA S.A. CFI	20,30	818,29
68	CREFISA S.A. CFI	21,74	959,43
69	JBCRED S.A. SCFI	25,88	1482,53

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

Tipo: Prefixado

Período: de 13/09/2019 a
19/09/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	COMMERZBANK BRASIL S.A. - BCO MÚLTIPLO	0,61	7,60
2	BCO BOCOM BBM S.A.	0,62	7,70
3	BANCOOB	0,64	8,00
4	BCO CITIBANK S.A.	0,70	8,73
5	BCO DO BRASIL S.A.	0,90	11,33
6	BANCO FIDIS	1,02	12,91
7	BCO SAFRA S.A.	1,04	13,16
8	BCO FIBRA S.A.	1,12	14,36
9	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,19	15,19
10	BCO ABC BRASIL S.A.	1,23	15,78
11	BCO SOFISA S.A.	1,41	18,24
12	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,43	18,50
13	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,63	21,35
14	BCO BS2 S.A.	1,64	21,51
15	BCO C6 S.A.	1,66	21,80
16	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,68	22,14
17	BCO DAYCOVAL S.A.	1,87	24,87
18	BANCO INBURSA	1,90	25,38
19	BCO BRADESCO S.A.	1,91	25,41
20	OMNI BANCO S.A.	1,92	25,61
21	BCO ARBI S.A.	2,05	27,64
22	BANCO SEMEAR	2,12	28,57
23	GAZINCRED S.A. SCFI	2,12	28,70
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,29	31,17
25	INTESA SANPAOLO BRASIL S.A. BM	2,43	33,44
26	GOLCRED S/A - CFI	2,43	33,46
27	BCO HONDA S.A.	2,51	34,61

28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,51	34,71
29	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,95	41,75
30	PORTOSEG S.A. CFI	3,31	47,75
31	BCO TRIANGULO S.A.	4,38	67,33
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,41	67,93
33	SEFFF S.A. - CFI	4,58	71,08
34	BRK S.A. CFI	5,29	85,56

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP