

## Análise de Custo do Crédito

31 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 11/10/2019 a 17/10/2019

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 58,33% a.a. na semana anterior para 59,35% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito caiu de 63,05% a.a. para 60,00% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/10/2019	10/10/2019	58,33	37,91	71,95	28,09	47,72	88,78	65,60	61,47
11/10/2019	17/10/2019	59,35	43,80	69,72	40,15	47,44	85,02	65,49	58,65

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/08/2019	19/09/2019	63,05	51,11	71,00	56,65	45,58	81,89	67,22	63,90
20/09/2019	17/10/2019	60,00	46,58	68,95	46,15	47,00	82,06	64,31	60,48

#### Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial avançou de 306,40% a.a. para 307,93% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 305,80% a.a. (ante 302,88% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/10/2019	10/10/2019	306,40	246,08	346,61	299,25	192,91	306,44	423,99	309,39
11/10/2019	17/10/2019	307,93	247,05	348,52	299,32	194,77	308,95	424,73	311,87

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/08/2019	19/09/2019	302,88	245,91	340,87	296,84	194,97	292,86	420,90	308,84
20/09/2019	17/10/2019	305,80	248,31	344,13	302,29	194,32	299,81	422,41	310,16

## 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 26,02% a.a. para 25,71% a.a. Assim, a média quadrimestral registrou 25,10% a.a., um aumento em relação às quatro semanas anteriores (24,48%).

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
04/10/2019	10/10/2019	26,02	21,35	29,13	10,99	31,70	23,84	38,48	25,07
11/10/2019	17/10/2019	25,71	24,00	26,85	11,24	36,75	23,40	32,06	25,10

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
23/08/2019	19/09/2019	24,48	23,74	24,97	12,03	35,46	23,55	31,69	19,66
20/09/2019	17/10/2019	25,10	22,33	26,94	12,08	32,58	22,16	35,12	23,54

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito caiu no período, retraindo de 18,79% a.a. para 18,51% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/10/2019	10/10/2019	18,79	14,25	21,91	4,80	24,47	17,06	30,93	18,17
11/10/2019	17/10/2019	18,51	16,57	19,81	5,05	29,25	16,64	24,77	18,17

### Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,93% a.a., acima dos 3,53% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,76% a.a. (ante 3,88% 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
04/10/2019	10/10/2019	3,53	4,87	2,64	3,54	6,19	3,20	2,87	1,86
11/10/2019	17/10/2019	3,93	4,76	3,37	2,97	6,55	3,48	3,62	3,02

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
23/08/2019	19/09/2019	3,88	4,19	3,68	2,67	5,71	3,38	4,31	3,35
20/09/2019	17/10/2019	3,76	4,49	3,27	3,06	5,92	3,21	3,51	3,09

## 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	1,6	20,4	12,2	299,3	1,4	18,2	2,9	40,2
C.E.F	1,7	22,2	9,4	194,8	1,4	18,5	3,3	47,4
Itaú/Unibanco	1,4	17,8	12,5	311,9	1,9	25,4	3,9	58,7
Bradesco	1,2	15,6	12,5	309,0	1,2	15,7	5,3	85,0
Santander	1,5	19,3	14,8	424,7	1,4	18,2	4,3	65,5
<b>Média Total</b>	<b>1,5</b>	<b>19,1</b>	<b>12,3</b>	<b>307,9</b>	<b>1,5</b>	<b>19,2</b>	<b>3,9</b>	<b>59,4</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	11,2	0,9	0,9	1,4	18,3	1,5	19,8	0,24	3,0
C.E.F	2,6	36,8	0,9	0,9	-	-	2,3	31,6	0,53	6,6
Santander	2,3	32,1	0,9	0,9	1,4	17,7	1,3	16,2	0,3	3,6
Itaú - Unibanco	1,9	25,1	0,7	0,7	1,6	21,1	1,4	18,2	0,25	3,0
Bradesco	1,8	23,4	0,9	0,9	1,5	19,6	1,2	15,7	0,29	3,5
<b>Média Total</b>	<b>1,9</b>	<b>25,7</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>	<b>1,5</b>	<b>19,2</b>	<b>1,5</b>	<b>20,3</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	0,41	5,05	0,37	4,55	0,93	11,76	1,04	13,23
C.E.F	2,16	29,25	0,44	5,42	-	-	1,83	24,33
Santander	1,86	24,77	0,45	5,55	0,89	11,23	0,78	9,79
Itaú - Unibanco	1,40	18,17	0,23	2,81	1,13	14,45	0,92	11,63
Bradesco	1,29	16,64	0,46	5,68	1,02	12,97	0,74	9,27
<b>Média Total</b>	<b>1,43</b>	<b>18,78</b>	<b>0,39</b>	<b>4,80</b>	<b>0,99</b>	<b>12,60</b>	<b>1,06</b>	<b>13,53</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 11/10/2019 a 17/10/2019, 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 11/10/2019 a  
17/10/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	HS FINANCEIRA	0,02	0,21
2	BCO VOTORANTIM S.A.	0,82	10,28
3	BCO SAFRA S.A.	1,00	12,63
4	BCO SOFISA S.A.	1,57	20,51
5	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,86
6	BCO BS2 S.A.	1,64	21,58
7	BCO RENDIMENTO S.A.	1,78	23,61
8	BCO BARIGUI INV FIN S/A	1,96	26,21
9	CREDITÁ S.A. CFI	2,52	34,74
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,78	38,97
11	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,85	40,10
12	BCO DO BRASIL S.A.	2,85	40,15
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,98	42,16
14	BANCO INBURSA	3,09	44,09
15	PORTOSEG S.A. CFI	3,17	45,34
16	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,19	45,78
17	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,29	47,44
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,43	49,96
19	SANTANA S.A. - CFI	3,45	50,24
20	SOCINAL S.A. CFI	3,61	52,96
21	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,72	54,95
22	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,92	58,65
23	BANCO BTG PACTUAL S.A.	4,00	60,18
24	AYMORÉ CFI S.A.	4,11	62,06
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,14	62,77

26	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,17	63,36
27	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,29	65,49
28	FINANC ALFA S.A. CFI	4,35	66,67
29	BCO BANESTES S.A.	4,42	68,11
30	OMNI BANCO S.A.	4,65	72,59
31	AMAGGI S.A. CFI	4,90	77,47
32	OMNI SA CFI	5,00	79,51
33	BANCO ORIGINAL	5,05	80,67
34	CENTROCRED S.A. CFI	5,22	84,09
35	BCO BRADESCO S.A.	5,26	85,02
36	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,38	87,48
37	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,37	109,90
38	BCO LOSANGO S.A.	7,08	127,27
39	FINAMAX S.A. CFI	7,09	127,52
40	KREDILIG S.A. - CFI	7,58	140,39
41	BANCO CBSS	7,75	144,93
42	GOLCRED S/A - CFI	8,22	158,00
43	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,66	171,06
44	SOROCRED CFI S.A.	8,99	180,99
45	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,18	186,79
46	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,74	205,10
47	SEFFF S.A. - CFI	10,95	247,81
48	ESTRELA MINEIRA	11,05	251,57
49	GAZINCRED S.A. SCFI	11,17	256,37
50	SAX S.A. CFI	11,29	260,91
51	CREDIARE CFI S.A.	12,16	296,38
52	BANCO SEMEAR	12,18	297,04
53	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,38	305,59
54	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,59	314,96
55	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,64	317,19
56	AGORACRED S/A SCFI	12,82	325,33
57	LECCA CFI S.A.	12,87	327,46
58	BCO DAYCOVAL S.A	13,08	337,07

59	PORTOCRED S.A. - CFI	13,20	342,63
60	NEGRESCO S.A. - CFI	13,72	367,72
61	REALIZE CFI S.A.	13,84	373,79
62	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	15,12	441,95
63	MIDWAY S.A. - SCFI	15,66	473,32
64	BCO AGIBANK S.A.	17,51	593,12
65	BCO BMG S.A.	19,58	755,20
66	FACTA S.A. CFI	19,71	766,02
67	CREFISA S.A. CFI	21,72	957,55
68	JBCRED S.A. SCFI	27,08	1673,83

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

Tipo: Prefixado

Período: de 11/10/2019 a  
17/10/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO A.J. RENNER S.A.	0,00	0,00
2	BANCOOB	0,65	8,09
3	BCO CITIBANK S.A.	0,66	8,18
4	BCO ABC BRASIL S.A.	0,87	10,97
5	BCO DO BRASIL S.A.	0,89	11,24
6	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1,11	14,21
7	BCO SAFRA S.A.	1,17	14,95
8	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,17	15,00
9	BCO VOTORANTIM S.A.	1,21	15,57
10	BCO PINE S.A.	1,27	16,41
11	BCO SOFISA S.A.	1,29	16,64
12	BCO DAYCOVAL S.A.	1,30	16,79
13	BCO OURINVEST S.A.	1,46	18,97
14	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,46	19,05
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,70	22,38
16	BCO BRADESCO S.A.	1,77	23,40

17	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,88	25,10
18	BCO BANESTES S.A.	1,93	25,85
19	BANCO INBURSA	2,00	26,80
20	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,03	27,21
21	BANCO SEMEAR	2,03	27,33
22	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,07	27,85
23	AMAGGI S.A. CFI	2,13	28,74
24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,34	32,06
25	BCO HONDA S.A.	2,44	33,59
26	PORTOSEG S.A. CFI	2,55	35,23
27	BCO ARBI S.A.	2,63	36,57
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,64	36,75
29	AGORACRED S/A SCFI	2,71	37,81
30	BRK S.A. CFI	3,33	48,16
31	BCO GUANABARA S.A.	3,70	54,56
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,80	56,47
33	BCO TRIANGULO S.A.	4,01	60,26
34	SEFFF S.A. - CFI	4,17	63,24
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,18	63,47

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP