

Análise de Custo do Crédito

22 de novembro 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 01/11/2019 a 07/11/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 57,23% a.a. na semana anterior para 59,90% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito caiu de 60,56% a.a. para 58,67% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
25/10/2019	31/10/2019	57,23	45,49	65,06	45,68	45,30	80,08	62,45	52,65
01/11/2019	07/11/2019	59,90	48,36	67,59	48,95	47,77	82,45	63,76	56,56

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
13/09/2019	10/10/2019	60,56	46,88	69,68	48,73	45,03	81,88	65,15	62,01
11/10/2019	07/11/2019	58,67	43,98	68,46	40,70	47,25	83,80	64,00	57,59

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial avançou de 303,84% a.a. para 305,07% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 306,09% a.a. (ante 305,18% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
25/10/2019	31/10/2019	303,84	245,09	343,01	296,90	193,28	300,60	420,01	308,43
01/11/2019	07/11/2019	305,07	244,78	345,27	296,63	192,92	307,61	420,12	308,07

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
13/09/2019	10/10/2019	305,18	248,37	343,06	302,44	194,30	297,63	421,71	309,84
11/10/2019	07/11/2019	306,09	245,74	346,32	297,91	193,57	306,22	422,69	310,05

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 22,81% a.a. para 26,99% a.a. Com isso, a média quadrimestral registrou 25,08% a.a., um aumento em relação às quatro semanas anteriores (24,72%).

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
25/10/2019	31/10/2019	22,81	24,19	21,89	11,70	36,67	19,47	29,61	16,60
01/11/2019	07/11/2019	26,99	23,81	29,12	12,85	34,76	22,41	41,46	23,49

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
13/09/2019	10/10/2019	24,72	22,09	26,48	12,11	32,07	22,66	34,90	21,89
11/10/2019	07/11/2019	25,08	24,05	25,76	11,88	36,22	22,16	34,10	21,02

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito subiu no período, passando de 15,76% a.a. para 20,79% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
25/10/2019	31/10/2019	15,76	16,85	15,04	5,55	29,25	12,83	22,44	10,18
01/11/2019	07/11/2019	20,79	17,68	22,91	7,58	28,63	16,77	34,97	17,74

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,21% a.a., abaixo dos 4,32% a.a. de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 4,11% a.a. (ante 3,81% 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
25/10/2019	31/10/2019	4,32	5,30	3,67	3,77	6,83	3,44	3,11	4,45
01/11/2019	07/11/2019	4,21	4,85	3,79	3,71	5,98	3,51	3,37	4,49

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
13/09/2019	10/10/2019	3,81	4,34	3,46	2,98	5,71	3,11	3,69	3,59
11/10/2019	07/11/2019	4,11	4,66	3,75	3,46	5,86	3,51	3,61	4,12

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	1,4	18,6	12,2	296,6	1,4	17,9	3,4	49,0
C.E.F	1,7	22,5	9,4	192,9	1,4	17,5	3,3	47,8
Itaú/Unibanco	1,4	17,6	12,4	308,1	1,7	21,9	3,8	56,6
Bradesco	1,2	15,2	12,4	307,6	1,2	15,8	5,1	82,5
Santander	1,4	18,5	14,7	420,1	1,4	18,0	4,2	63,8
Média Total	1,4	18,5	12,2	305,1	1,4	18,2	4,0	59,9

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

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	12,9	1,1	13,3	2,3	31,5	1,6	21,5	0,3	3,7
C.E.F	2,5	34,8	1,6	20,9	-	-	2,3	31,9	0,49	6,0
Santander	2,9	41,5	1,7	22,2	2,3	31,7	1,3	16,6	0,28	3,4
Itaú - Unibanco	1,8	23,5	1,4	18,4	3,3	47,6	1,4	17,9	0,37	4,5
Bradesco	1,7	22,4	1,5	19,4	3,3	48,0	1,1	14,3	0,29	3,5
Média Total	2,0	27,0	1,4	18,8	2,8	39,7	1,6	20,5	0,35	4,2

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	0,61	7,58	0,65	8,09	1,91	25,50	1,24	15,95
C.E.F	2,12	28,63	1,19	15,26	-	-	1,94	25,94
Santander	2,53	34,97	1,28	16,50	1,92	25,64	0,89	11,23
Itaú - Unibanco	1,37	17,74	1,01	12,82	2,90	40,93	0,98	12,42
Bradesco	1,30	16,77	1,09	13,90	2,92	41,26	0,72	9,00
Média Total	1,59	21,14	1,04	13,31	2,41	33,13	1,15	14,77

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 01/11/2019 a 07/11/2019, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

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

Tipo: **Prefixado**

Período: **de 01/11/2019 a
07/11/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO ORIGINAL	0,56	6,90
2	BANCOOB	0,65	8,06
3	BCO VOTORANTIM S.A.	0,69	8,64
4	BCO ABC BRASIL S.A.	0,87	10,95
5	BCO DO BRASIL S.A.	1,01	12,85
6	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,14	14,61
7	BCO BOCOM BBM S.A.	1,22	15,68
8	BCO SAFRA S.A.	1,24	15,90
9	BANCO MONEO S.A.	1,28	16,42
10	BCO RENDIMENTO S.A.	1,31	16,97
11	BCO PINE S.A.	1,32	17,02
12	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,43	18,62
13	BCO C6 S.A.	1,46	19,01
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,53	19,96
15	BCO TRICURY S.A.	1,57	20,54
16	BCO SOFISA S.A.	1,61	21,11
17	BCO BRADESCO S.A.	1,70	22,41
18	BCO DAYCOVAL S.A	1,73	22,79
19	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,77	23,49
20	BANCO INBURSA	1,82	24,10
21	BCO BS2 S.A.	1,82	24,16
22	BANCO SEMEAR	1,83	24,34
23	BCO TRIANGULO S.A.	1,84	24,49
24	SANTINVEST S.A. - CFI	1,87	24,85
25	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,00	26,79

26	AMAGGI S.A. CFI	2,12	28,59
27	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,17	29,36
28	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,19	29,72
29	BCO HONDA S.A.	2,21	30,01
30	GAZINCRED S.A. SCFI	2,31	31,50
31	BCO BANESTES S.A.	2,44	33,56
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,52	34,76
33	BCO ARBI S.A.	2,61	36,23
34	GOLCRED S/A - CFI	2,85	40,10
35	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,93	41,46
36	SEFFF S.A. - CFI	2,98	42,17
37	HS FINANCEIRA	3,06	43,65
38	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	3,42	49,77
39	PORTOSEG S.A. CFI	3,59	52,60
40	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,08	61,55
41	CARUANA SCFI	4,08	61,56
42	BCO A.J. RENNER S.A.	5,69	94,23
43	BRK S.A. CFI	7,73	144,39

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 01/11/2019 a
07/11/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO ANDBANK S.A.	1,02	12,96
2	BCO SAFRA S.A.	1,09	13,88
3	BANCOOB	1,47	19,20
4	BCO TRICURY S.A.	1,48	19,25
5	BCO SOFISA S.A.	1,50	19,59
6	BCO ARBI S.A.	1,57	20,50
7	BCO RENDIMENTO S.A.	1,75	23,08
8	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,77	23,46

9	BCO BS2 S.A.	1,87	24,84
10	BANCO BRADESCARD	2,06	27,71
11	CREDITÁ S.A. CFI	2,29	31,19
12	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,51	34,70
13	BCO A.J. RENNER S.A.	2,61	36,21
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,02	42,93
15	BANCO INBURSA	3,04	43,26
16	PORTOSEG S.A. CFI	3,24	46,57
17	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,31	47,77
18	BCO DO BRASIL S.A.	3,38	48,95
19	BCO DAYCOVAL S.A	3,65	53,84
20	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,80	56,48
21	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,81	56,56
22	SANTANA S.A. - CFI	3,85	57,38
23	FINANC ALFA S.A. CFI	4,00	60,13
24	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4,09	61,83
25	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,18	63,40
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,20	63,76
27	BCO BANESTES S.A.	4,24	64,59
28	OMNI SA CFI	4,50	69,57
29	OMNI BANCO S.A.	4,55	70,65
30	BCO C6 S.A.	4,78	75,08
31	AYMORÉ CFI S.A.	4,95	78,63
32	BCO BRADESCO S.A.	5,14	82,45
33	CENTROCREC S.A. CFI	5,20	83,82
34	BANCO ORIGINAL	5,28	85,32
35	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,44	88,77
36	FINAMAX S.A. CFI	5,80	96,66
37	AMAGGI S.A. CFI	5,88	98,50
38	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,36	109,49
39	BANCO BTG PACTUAL S.A.	6,42	110,90
40	BCO LOSANGO S.A.	6,44	111,49
41	BANCO CBSS	7,48	137,73

42	GOLCRED S/A - CFI	7,53	139,07
43	KREDILIG S.A. - CFI	7,64	141,86
44	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,38	162,60
45	SOROCRED CFI S.A.	8,42	163,75
46	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,20	187,60
47	HS FINANCEIRA	9,79	206,56
48	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,82	207,86
49	GAZINCRED S.A. SCFI	9,88	209,68
50	SEFFF S.A. - CFI	10,96	248,22
51	ESTRELA MINEIRA	11,03	250,98
52	SAX S.A. CFI	11,42	265,86
53	LECCA CFI S.A.	11,62	273,91
54	CREDIARE CFI S.A.	11,91	285,82
55	BANCO SEMEAR	12,19	297,66
56	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,32	303,34
57	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,63	316,88
58	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,73	321,19
59	PORTOCRED S.A. - CFI	13,12	338,98
60	AGORACRED S/A SCFI	13,12	339,07
61	NEGRESCO S.A. - CFI	13,67	365,47
62	REALIZE CFI S.A.	13,77	370,26
63	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14,84	426,01
64	BCO AGIBANK S.A.	15,41	458,51
65	MIDWAY S.A. - SCFI	15,56	467,18
66	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	19,03	709,03
67	BCO BMG S.A.	19,19	721,72
68	CREFISA S.A. CFI	21,79	965,02
69	FACTA S.A. CFI	22,46	1037,88
70	JBCRED S.A. SCFI	26,72	1615,18

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP