

Análise de Custo do Crédito

12 de dezembro 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 22/11/2019 a 28/11/2019

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 60,05% a.a. na semana anterior para 57,49% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito subiu de 58,79% a.a. para 59,63% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/11/2019	21/11/2019	60,05	47,16	68,64	45,83	48,48	83,83	65,71	56,38
22/11/2019	28/11/2019	57,49	47,87	63,90	47,12	48,61	74,83	64,91	51,97

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/10/2019	31/10/2019	58,79	44,63	68,24	42,01	47,26	82,60	64,07	58,04
01/11/2019	28/11/2019	59,63	47,55	67,68	47,67	47,42	82,58	64,72	55,73

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial recuou de 306,26% a.a. para 304,92% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 305,60% a.a. (ante 306,33% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/11/2019	21/11/2019	306,26	242,67	348,66	290,78	194,55	312,34	423,01	310,63
22/11/2019	28/11/2019	304,92	242,61	346,47	291,75	193,47	307,83	421,65	309,92

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/10/2019	31/10/2019	306,33	247,79	345,35	301,80	193,78	302,96	422,87	310,22
01/11/2019	28/11/2019	305,60	243,80	346,79	294,04	193,56	309,03	421,96	309,39

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 25,98% a.a. para 23,50% a.a. Com isso, a média quadrimestral registrou 25,23% a.a., uma alta em relação às quatro semanas anteriores (24,83%).

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
15/11/2019	21/11/2019	25,98	24,32	27,09	12,24	36,39	21,80	39,42	20,04
22/11/2019	28/11/2019	23,50	21,00	25,17	11,35	30,65	21,78	33,10	20,64

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
04/10/2019	31/10/2019	24,83	23,44	25,76	11,42	35,46	22,52	33,36	21,41
01/11/2019	28/11/2019	25,23	22,84	26,82	12,16	33,52	20,31	38,82	21,34

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito diminuiu no período, passando de 19,82% a.a. para 17,61% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/11/2019	21/11/2019	19,82	18,09	20,99	7,07	30,15	16,22	33,09	14,44
22/11/2019	28/11/2019	17,61	15,06	19,33	6,17	24,61	16,22	26,98	15,12

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,32% a.a., inferior aos 3,63% de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,84% a.a. (ante 3,94% 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
15/11/2019	21/11/2019	3,63	3,47	3,73	2,82	4,11	2,98	3,84	4,38
22/11/2019	28/11/2019	3,32	3,83	2,99	3,01	4,64	2,95	3,37	2,64

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
04/10/2019	31/10/2019	3,94	4,66	3,46	3,41	5,91	3,43	3,48	3,46
01/11/2019	28/11/2019	3,84	4,17	3,62	3,16	5,19	3,22	3,74	3,92

TABELAS RESUMO

Seguem as tabelas resumo com as taxas de juros – a.m. e a.a. – praticadas pelas principais instituições financeiras do país no período, 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	1,2	15,0	12,1	291,8	1,4	17,4	3,3	47,1
C.E.F	1,8	23,3	9,4	193,5	1,4	17,4	3,4	48,6
Itaú/Unibanco	1,3	17,3	12,5	309,9	1,6	21,4	3,6	52,0
Bradesco	1,2	15,6	12,4	307,8	1,3	16,7	4,8	74,8
Santander	1,5	19,1	14,8	421,7	1,4	17,9	4,3	64,9
Média Total	1,4	18,0	12,2	304,9	1,4	18,2	3,8	57,5

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	11,4	1,0	12,8	2,2	30,4	1,4	18,6	0,25	3,0
C.E.F	2,3	30,7	1,6	20,7	-	-	2,3	31,3	0,38	4,6
Santander	2,4	33,1	1,8	24,1	2,4	32,7	1,2	15,8	0,28	3,4
Itaú - Unibanco	1,6	20,6	1,4	18,1	3,3	46,9	1,4	17,5	0,22	2,6
Bradesco	1,7	21,8	1,5	19,2	3,3	48,3	1,1	14,3	0,24	3,0
Média Total	1,8	23,5	1,5	19,0	2,8	39,6	1,5	19,5	0,27	3,3

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	0,50	6,17	0,61	7,58	1,84	24,47	1,03	13,09
C.E.F	1,85	24,61	1,18	15,12	-	-	1,90	25,35
Santander	2,01	26,98	1,41	18,30	1,99	26,68	0,83	10,43
Itaú - Unibanco	1,18	15,12	1,00	12,69	2,86	40,28	0,95	12,02
Bradesco	1,26	16,22	1,07	13,63	2,94	41,59	0,72	9,00
Média Total	1,36	17,82	1,05	13,47	2,41	33,05	1,09	13,85

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 22/11/2019 a 28/11/2019, 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 22/11/2019 a
28/11/2019**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	BANCOOB	0,61	7,53
3	BCO DO BRASIL S.A.	0,90	11,35
4	BCO CITIBANK S.A.	0,95	12,05
5	BCO MIZUHO S.A.	1,07	13,59
6	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,11	14,12
7	BCO FIBRA S.A.	1,11	14,16
8	BCO ABC BRASIL S.A.	1,17	14,96
9	BCO PINE S.A.	1,17	14,97
10	BCO SAFRA S.A.	1,21	15,49
11	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,32	16,99
12	AMAGGI S.A. CFI	1,36	17,60
13	BCO SOFISA S.A.	1,37	17,72
14	BCO BANESTES S.A.	1,41	18,25
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,55	20,24
16	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,57	20,54
17	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,58	20,64
18	BCO BMG S.A.	1,59	20,81
19	OMNI BANCO S.A.	1,59	20,83
20	BCO BRADESCO S.A.	1,66	21,78
21	BCO BS2 S.A.	1,66	21,82
22	BCO DAYCOVAL S.A.	1,68	22,15
23	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,69	22,29
24	BANCO INBURSA	1,70	22,43

25	BCO DA AMAZONIA S.A.	1,74	22,99
26	BANCO SEMEAR	1,74	22,99
27	SANTINVEST S.A. - CFI	1,83	24,37
28	LECCA CFI S.A.	1,92	25,59
29	BCO GUANABARA S.A.	1,93	25,81
30	BCO TRIANGULO S.A.	1,94	25,99
31	BCO A.J. RENNER S.A.	2,04	27,40
32	BCO HONDA S.A.	2,23	30,27
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,25	30,65
34	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,41	33,10
35	GAZINCRED S.A. SCFI	2,47	34,08
36	ATRIA S.A. - CFI	2,52	34,88
37	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	2,75	38,53
38	GOLCRED S/A - CFI	3,26	46,91
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,38	49,05
40	SEFFF S.A. - CFI	3,43	49,91
41	PORTOSEG S.A. CFI	3,51	51,28
42	BRK S.A. CFI	4,01	60,27
43	FACTA S.A. CFI	4,07	61,38
44	BANCO TOPÁZIO S.A.	5,19	83,57
45	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	5,72	94,90

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 22/11/2019 a
28/11/2019

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	HS FINANCEIRA	0,05	0,56
2	BCO ANDBANK S.A.	0,88	11,03
3	BCO SAFRA S.A.	1,04	13,25
4	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,06	13,45
5	BCO TRICURY S.A.	1,25	16,08
6	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,33	17,23
7	BCO BS2 S.A.	1,64	21,52
8	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,64	21,52
9	SOCINAL S.A. CFI	1,64	21,56
10	BCO DAYCOVAL S.A.	1,64	21,57
11	BANCO PAN	2,10	28,27
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2,37	32,48
13	CREDITÁ S.A. CFI	2,49	34,32
14	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,73	38,15
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,83	39,80
16	BANCO INBURSA	2,91	41,02
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	3,05	43,39
18	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	3,06	43,53
19	BCO DO BRASIL S.A.	3,27	47,12
20	PORTOSEG S.A. CFI	3,30	47,59
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,36	48,61
22	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,50	51,02
23	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,55	51,97
24	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,61	52,98
25	SANTANA S.A. - CFI	3,61	53,07
26	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,75	55,51
27	FINANC ALFA S.A. CFI	3,94	59,08
28	AYMORÉ CFI S.A.	3,99	59,99

29	NU FINANCEIRA S.A. CFI	4,02	60,52
30	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,12	62,27
31	BCO BANESTES S.A.	4,14	62,68
32	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,26	64,91
33	OMNI BANCO S.A.	4,56	70,73
34	OMNI SA CFI	4,56	70,74
35	BCO BRADESCO S.A.	4,77	74,83
36	BCO C6 S.A.	4,77	75,02
37	CENTROCRED S.A. CFI	4,80	75,46
38	BANCO ORIGINAL	5,01	79,69
39	AMAGGI S.A. CFI	5,34	86,69
40	BANCO BTG PACTUAL S.A.	5,64	93,20
41	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,15	104,57
42	FINAMAX S.A. CFI	6,41	110,80
43	BCO LOSANGO S.A.	6,51	113,08
44	BANCO CBSS	6,75	118,99
45	KREDILIG S.A. - CFI	6,89	122,43
46	SOROCRED CFI S.A.	7,71	143,83
47	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7,99	151,54
48	GOLCRED S/A - CFI	8,15	155,98
49	CREDIARE CFI S.A.	8,74	173,18
50	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,89	177,86
51	GAZINCRED S.A. SCFI	9,51	197,49
52	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,63	201,54
53	ESTRELA MINEIRA	10,02	214,41
54	SEFFF S.A. - CFI	10,45	229,45
55	SAX S.A. CFI	10,74	240,17
56	LECCA CFI S.A.	11,50	269,12
57	BANCO SEMEAR	11,78	280,47
58	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,09	293,56
59	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,40	306,45
60	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,75	322,22
61	AGORACRED S/A SCFI	12,83	325,82

62	NEGRESCO S.A. - CFI	13,75	369,24
63	PORTOCRED S.A. - CFI	13,80	371,85
64	REALIZE CFI S.A.	13,86	374,97
65	MIDWAY S.A. - SCFI	14,82	425,20
66	BCO AGIBANK S.A.	15,75	478,71
67	BCO BMG S.A.	18,86	695,16
68	CREFISA S.A. CFI	21,68	952,97
69	FACTA S.A. CFI	23,06	1105,86
70	JBCRED S.A. SCFI	25,54	1431,76

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP