

Análise de Custo do Crédito

23 de janeiro de 2020

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 03/01/2019 a 09/01/2020

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 65,58% a.a. na semana anterior para 64,79% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito subiu de 60,15% a.a. para 62,33% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/12/2019	02/01/2020	65,58	48,78	76,78	50,98	46,58	101,17	71,33	57,84
03/01/2020	09/01/2020	64,79	51,97	73,33	54,92	49,01	93,01	67,46	59,53

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/11/2019	12/12/2019	60,15	48,49	67,92	49,22	47,76	83,28	64,61	55,87
13/12/2019	09/01/2020	62,33	49,29	71,02	50,98	47,60	90,56	66,76	55,75

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial recuou de 285,96% a.a. para 167,23% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 267,14% a.a. (ante 301,03% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/12/2019	02/01/2020	285,96	208,97	337,29	294,79	123,14	314,14	419,03	278,70
03/01/2020	09/01/2020	167,23	142,38	183,80	175,57	109,18	182,38	194,28	174,73

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/11/2019	12/12/2019	301,03	230,06	348,35	293,18	166,94	314,22	420,55	310,29
13/12/2019	09/01/2020	267,14	195,10	315,16	270,08	120,13	293,37	374,73	277,38

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 23,76% a.a. para 25,50% a.a. Com o resultado, a média quadrimestral registrou 23,51% a.a., uma alta de 0,16 p.p. em relação às quatro semanas anteriores.

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
27/12/2019	02/01/2020	23,76	23,48	23,95	12,10	34,85	22,47	27,75	21,62
03/01/2020	09/01/2020	25,50	23,49	26,84	12,03	34,94	24,15	29,93	26,44

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
15/11/2019	12/12/2019	23,35	22,30	24,06	11,62	32,98	20,56	34,19	17,44
13/12/2019	09/01/2020	23,51	23,05	23,82	11,71	34,39	22,82	27,91	20,75

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito aumentou no período, passando de 18,28% a.a. para 19,97% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
27/12/2019	02/01/2020	18,28	17,77	18,61	7,35	29,12	17,22	22,31	16,39
03/01/2020	09/01/2020	19,97	17,77	21,45	7,22	29,27	18,89	24,49	21,02

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,45% a.a., superior aos 3,58% de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 3,90% a.a. (ante 3,47% 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
27/12/2019	02/01/2020	3,58	4,69	2,84	3,25	6,13	3,09	3,40	2,03
03/01/2020	09/01/2020	4,45	5,25	3,92	3,30	7,19	3,50	3,29	4,96

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
15/11/2019	12/12/2019	3,47	4,13	3,03	3,10	5,17	2,79	3,43	2,88
13/12/2019	09/01/2020	3,90	4,96	3,19	3,24	6,69	3,11	3,26	3,21

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	1,3	16,0	8,8	175,6	1,4	18,7	3,7	54,9
C.E.F	1,5	19,5	6,3	109,2	1,4	17,5	3,4	49,0
Itaú/Unibanco	1,4	17,8	8,8	174,7	1,7	22,8	4,0	59,5
Bradesco	1,4	17,8	9,0	182,4	1,3	17,2	5,6	93,0
Santander	1,5	19,7	9,4	194,3	1,4	18,4	4,4	67,5
Média Total	1,4	18,2	8,5	167,2	1,5	18,9	4,2	64,8

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	1,0	12,0	1,0	12,9	2,3	30,8	1,6	21,2	0,27	3,3
C.E.F	2,5	34,9	1,4	18,4	-	-	2,3	31,7	0,58	7,2
Santander	2,2	29,9	2,1	28,1	2,3	31,8	1,2	15,5	0,27	3,3
Itaú - Unibanco	2,0	26,4	1,7	22,4	3,4	48,9	1,6	20,8	0,4	5,0
Bradesco	1,8	24,2	1,6	21,5	3,2	46,4	1,3	16,5	0,29	3,5
Média Total	1,9	25,5	1,6	20,6	2,8	39,5	1,6	21,1	0,36	4,4

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	0,58	7,22	0,64	7,99	1,89	25,23	1,25	16,11
C.E.F	2,16	29,27	1,04	13,25	-	-	1,95	26,12
Santander	1,84	24,49	1,71	22,60	1,96	26,27	0,84	10,59
Itaú - Unibanco	1,60	21,02	1,33	17,22	3,00	42,62	1,22	15,70
Bradesco	1,45	18,89	1,27	16,39	2,86	40,31	0,91	11,52
Média Total	1,53	20,18	1,20	15,49	2,43	33,39	1,24	15,89

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 03/01/2020 a 09/01/2020, considerando as linhas de Capital de Giro com prazo até 365 dias e Crédito Pessoal Não Consignado.

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

Tipo: **Prefixado**

Período: **de 03/01/2020 a
09/01/2020**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,60	7,50
2	BCO PAULISTA S.A.	0,68	8,41
3	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,78	9,82
4	BCO SOFISA S.A.	0,81	10,19
5	BCO DO BRASIL S.A.	0,95	12,03
6	BCO ABC BRASIL S.A.	1,08	13,81
7	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,11	14,18
8	BCO DAYCOVAL S.A.	1,18	15,12
9	BCO SAFRA S.A.	1,38	17,83
10	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,49	19,46
11	BANCO INBURSA	1,56	20,46
12	BCO HONDA S.A.	1,62	21,25
13	BCO BS2 S.A.	1,68	22,09
14	BCO BRADESCO S.A.	1,82	24,15
15	BCO CITIBANK S.A.	1,84	24,42
16	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,97	26,44
17	BCO BANESTES S.A.	2,16	29,29
18	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,21	29,93
19	BANCO SEMEAR	2,23	30,27
20	BCO TRIANGULO S.A.	2,35	32,20
21	PORTOSEG S.A. CFI	2,39	32,83
22	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,53	34,94
23	GOLCRED S/A - CFI	2,57	35,59

24	CREDITÁ S.A. CFI	2,67	37,17
25	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,77	38,88
26	BRK S.A. CFI	3,01	42,70
27	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,19	45,84
28	SEFFF S.A. - CFI	3,85	57,30
29	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,88	77,20

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 03/01/2020 a
09/01/2020

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	0,92	11,60
2	BCO ANDBANK S.A.	0,99	12,60
3	BCO SOFISA S.A.	1,10	14,04
4	BCO DA AMAZONIA S.A.	1,20	15,41
5	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,35	17,48
6	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,85
7	BCO BS2 S.A.	1,59	20,86
8	FINANC ALFA S.A. CFI	1,94	25,96
9	BCO C6 S.A.	2,10	28,34
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2,52	34,79
11	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,52	34,88
12	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,62	36,46
13	SINOSSERRA S/A - SCFI	2,89	40,68
14	HS FINANCEIRA	3,03	43,03
15	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,38	49,01
16	PORTOSEG S.A. CFI	3,39	49,24
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,48	50,72
18	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,56	52,21
19	TODESCREDI S/A - CFI	3,62	53,20
20	BCO DO BRASIL S.A.	3,72	54,92

21	CREDITÁ S.A. CFI	3,76	55,78
22	BANCO INBURSA	3,83	56,90
23	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,97	59,53
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	4,00	60,01
25	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,07	61,39
26	SANTANA S.A. - CFI	4,20	63,87
27	BCO BANESTES S.A.	4,24	64,68
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,39	67,46
29	BCO RENDIMENTO S.A.	5,07	81,10
30	AYMORÉ CFI S.A.	5,11	81,85
31	OMNI BANCO S.A.	5,16	82,89
32	OMNI SA CFI	5,53	90,75
33	BCO BRADESCO S.A.	5,63	93,01
34	BANCO ORIGINAL	5,66	93,70
35	CENTROCREC S.A. CFI	5,67	93,78
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,14	104,47
37	AMAGGI S.A. CFI	6,47	112,08
38	BANCO CBSS	6,58	114,73
39	BCO LOSANGO S.A.	6,97	124,54
40	FINAMAX S.A. CFI	7,12	128,16
41	KREDILIG S.A. - CFI	7,58	140,39
42	GOLCRED S/A - CFI	8,29	159,90
43	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,48	165,47
44	SOROCRED CFI S.A.	9,15	185,93
45	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,39	193,72
46	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,47	196,09
47	SEFFF S.A. - CFI	10,41	228,04
48	GAZINCRED S.A. SCFI	10,76	240,93
49	ESTRELA MINEIRA	10,86	244,66
50	SAX S.A. CFI	11,02	250,44
51	CREDIARE CFI S.A.	11,85	283,25
52	BANCO SEMEAR	11,96	288,01
53	BANCOSEGURO S.A.	12,48	310,15

54	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,51	311,22
55	LECCA CFI S.A.	12,57	314,13
56	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,85	326,41
57	AGORACRED S/A SCFI	12,93	330,23
58	NEGRESKO S.A. - CFI	13,71	367,43
59	REALIZE CFI S.A.	13,73	368,29
60	PORTOCRED S.A. - CFI	13,77	370,41
61	MIDWAY S.A. - SCFI	14,64	415,43
62	BCO AGIBANK S.A.	14,80	424,20
63	BCO BMG S.A.	18,90	697,95
64	BCO DAYCOVAL S.A	20,26	815,50
65	CREFISA S.A. CFI	21,76	961,72
66	FACTA S.A. CFI	22,66	1060,23
67	JBCRED S.A. SCFI	27,42	1730,90

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP