

Análise de Custo do Crédito

30 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 10/01/2019 a 16/01/2020

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 64,79% a.a. na semana anterior para 62,82% a.a.. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito subiu de 59,37% a.a. para 62,68% a.a..

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/01/2020	09/01/2020	64,79	51,97	73,33	54,92	49,01	93,01	67,46	59,53
10/01/2020	16/01/2020	62,82	52,33	69,81	55,72	48,93	90,30	62,96	56,17

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/11/2019	19/12/2019	59,37	48,34	66,72	48,83	47,86	81,65	64,41	54,10
20/12/2019	16/01/2020	62,68	49,79	71,27	51,69	47,88	90,99	66,91	55,91

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial recuou de 167,23% a.a. para 150,17% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 238,69% a.a. (ante 298,39% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/01/2020	09/01/2020	167,23	142,38	183,80	175,57	109,18	182,38	194,28	174,73
10/01/2020	16/01/2020	150,17	134,17	160,84	154,48	113,85	158,96	158,31	165,24

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/11/2019	19/12/2019	298,39	223,06	348,61	293,13	152,98	315,54	420,12	310,16
20/12/2019	16/01/2020	238,69	180,46	277,51	242,30	118,63	260,81	323,54	248,17

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 25,50% a.a. para 24,67% a.a.. Com o resultado, a média quadrimestral registrou 23,91% a.a., uma alta de 1,28 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
03/01/2020	09/01/2020	25,50	23,49	26,84	12,03	34,94	24,15	29,93	26,44
10/01/2020	16/01/2020	24,67	24,93	24,50	14,50	35,35	25,14	30,05	18,31

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
22/11/2019	19/12/2019	22,63	21,75	23,22	11,12	32,39	20,57	32,26	16,84
20/12/2019	16/01/2020	23,91	23,74	24,02	12,77	34,72	23,65	27,49	20,91

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito retraiu no período, passando de 19,97 % a.a. para 19,17% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
03/01/2020	09/01/2020	19,97	17,77	21,45	7,22	29,27	18,89	24,49	21,02
10/01/2020	16/01/2020	19,17	19,24	19,13	9,54	29,73	19,88	24,49	13,25

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,55% a.a., superior aos 4,45% de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 4,15% a.a. (ante 3,45% 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
03/01/2020	09/01/2020	4,45	5,25	3,92	3,30	7,19	3,50	3,29	4,96
10/01/2020	16/01/2020	4,55	4,55	4,56	3,33	5,76	3,09	5,71	4,87

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
22/11/2019	19/12/2019	3,45	4,45	2,78	3,17	5,74	2,75	3,23	2,37
20/12/2019	16/01/2020	4,15	4,91	3,64	3,29	6,52	3,17	3,92	3,84

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	8,1	154,5	1,5	18,8	3,8	55,7
C.E.F	1,5	19,4	6,5	113,9	1,3	17,1	3,4	48,9
Itaú/Unibanco	1,4	17,8	8,5	165,2	1,6	21,6	3,8	56,2
Bradesco	1,4	17,5	8,3	159,0	1,5	18,9	5,5	90,3
Santander	1,6	20,4	8,2	158,3	1,4	18,2	4,2	63,0
Média Total	1,4	18,2	7,9	150,2	1,5	18,9	4,1	62,8

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	1,1	14,5	1,1	14,1	2,3	30,8	1,6	21,1	0,27	3,3
C.E.F	2,6	35,4	1,4	18,7	-	-	2,3	31,8	0,47	5,8
Santander	2,2	30,1	2,3	31,6	2,3	30,9	1,2	15,7	0,46	5,7
Itaú - Unibanco	1,4	18,3	1,6	20,9	3,3	47,8	1,6	20,2	0,4	4,9
Bradesco	1,9	25,1	1,5	18,8	3,4	49,6	1,4	18,1	0,25	3,1
Média Total	1,8	24,7	1,6	20,8	2,8	39,8	1,6	21,4	0,37	4,6

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	0,76	9,54	0,73	9,15	1,89	25,23	1,24	15,97
C.E.F	2,19	29,73	1,07	13,66	-	-	1,96	26,27
Santander	1,84	24,49	1,94	25,97	1,90	25,38	0,85	10,72
Itaú - Unibanco	1,04	13,25	1,23	15,84	2,94	41,62	1,18	15,15
Bradesco	1,52	19,88	1,08	13,79	3,04	43,28	1,03	13,12
Média Total	1,47	19,38	1,21	15,68	2,45	33,63	1,25	16,14

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 10/01/2020 a 16/01/2020, 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 10/01/2020 a
16/01/2020**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCOOB	0,60	7,50
2	BCO MIZUHO S.A.	0,81	10,15
3	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,90	11,32
4	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,07	13,59
5	BCO DO BRASIL S.A.	1,13	14,50
6	BCO SAFRA S.A.	1,17	14,95
7	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1,19	15,31
8	BCO ABC BRASIL S.A.	1,22	15,60
9	BCO SOFISA S.A.	1,28	16,50
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,34	17,36
11	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,41	18,31
12	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,46	19,04
13	BCO BANESTES S.A.	1,48	19,34
14	BCO BS2 S.A.	1,66	21,81
15	BCO HONDA S.A.	1,67	21,96
16	BANCO INBURSA	1,79	23,70
17	BCO PINE S.A.	1,82	24,20
18	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,88	25,09
19	BCO BRADESCO S.A.	1,89	25,14
20	BANCO SEMEAR	1,89	25,26
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,21	30,05
22	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,21	30,05
23	BCO DAYCOVAL S.A.	2,40	32,92

24	BCO A.J. RENNER S.A.	2,41	33,10
25	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,51	34,63
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,56	35,35
27	PORTOSEG S.A. CFI	2,58	35,77
28	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,67	37,14
29	GOLCRED S/A - CFI	2,93	41,47
30	GAZINCRED S.A. SCFI	3,06	43,59
31	BCO TRIANGULO S.A.	3,32	48,06
32	SEFFF S.A. - CFI	3,71	54,82
33	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,86	57,56
34	BRK S.A. CFI	3,87	57,79
35	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,14	62,79
36	BCO ARBI S.A.	5,10	81,62

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 10/01/2020 a
16/01/2020

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO ANDBANK S.A.	0,91	11,47
2	BCO SAFRA S.A.	1,11	14,15
3	BCO DA AMAZONIA S.A.	1,23	15,83
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,34	17,27
5	BANCOOB	1,54	20,19
6	BCO TRICURY S.A.	1,57	20,51
7	BCO BS2 S.A.	1,64	21,51
8	BANCO BRADESCARD	1,94	25,86
9	BCO OURINVEST S.A.	1,98	26,46
10	BCO MAXINVEST S.A.	2,19	29,68
11	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,60	36,00
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2,96	41,91
13	BCO GUANABARA S.A.	3,00	42,63

14	PORTOSEG S.A. CFI	3,20	45,89
15	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,37	48,93
16	FINANC ALFA S.A. CFI	3,40	49,32
17	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,40	49,37
18	CREDITÁ S.A. CFI	3,45	50,31
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,46	50,32
20	BANCO INBURSA	3,65	53,68
21	BCO DO BRASIL S.A.	3,76	55,72
22	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,78	56,17
23	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,80	56,43
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,81	56,71
25	SANTANA S.A. - CFI	3,82	56,83
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3,91	58,43
27	SINOSSERRA S/A - SCFI	4,02	60,46
28	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,15	62,96
29	OMNI BANCO S.A.	4,36	66,91
30	AYMORÉ CFI S.A.	4,38	67,19
31	BCO BANESTES S.A.	4,40	67,57
32	BANCO BTG PACTUAL S.A.	4,53	70,10
33	BANCO ORIGINAL	5,10	81,56
34	OMNI SA CFI	5,22	84,04
35	BCO BRADESCO S.A.	5,51	90,30
36	BCO C6 S.A.	5,77	95,94
37	CENTROCREC S.A. CFI	5,82	97,26
38	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,07	102,82
39	FINAMAX S.A. CFI	6,72	118,36
40	AMAGGI S.A. CFI	6,75	118,89
41	BANCO DIGIO	6,88	122,22
42	BCO LOSANGO S.A.	7,25	131,67
43	KREDILIG S.A. - CFI	7,57	140,12
44	GOLCRED S/A - CFI	8,21	157,78
45	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,63	169,99
46	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,05	182,70

47	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9,29	190,35
48	SOROCRED CFI S.A.	9,29	190,47
49	BANCOSEGURO S.A.	10,33	225,35
50	SEFFF S.A. - CFI	10,43	229,05
51	ZEMA CFI S/A	10,71	238,91
52	GAZINCRED S.A. SCFI	10,73	239,68
53	CREDIARE CFI S.A.	10,84	243,83
54	SAX S.A. CFI	11,22	258,36
55	BANCO SEMEAR	12,16	296,47
56	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,51	311,38
57	LECCA CFI S.A.	12,54	312,86
58	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,84	326,01
59	AGORACRED S/A SCFI	13,04	335,24
60	REALIZE CFI S.A.	13,72	367,76
61	NEGRESCO S.A. - CFI	13,74	368,85
62	PORTOCRED S.A. - CFI	13,80	371,57
63	MIDWAY S.A. - SCFI	14,69	417,81
64	BCO AGIBANK S.A.	15,47	462,00
65	BCO BMG S.A.	18,99	705,22
66	BCO DAYCOVAL S.A	19,84	777,25
67	FACTA S.A. CFI	19,88	780,70
68	CREFISA S.A. CFI	21,71	956,13
69	JBCRED S.A. SCFI	27,74	1788,46

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP