

Análise de Custo do Crédito

06 de fevereiro 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 17/01/2019 a 23/01/2020

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado caiu de 62,82% a.a. na semana anterior para 58,42% a.a.. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito subiu de 59,49% a.a. para 62,45% a.a..

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/01/2020	16/01/2020	62,82	52,33	69,81	55,72	48,93	90,30	62,96	56,17
17/01/2020	23/01/2020	58,42	49,70	64,24	51,61	47,78	85,06	65,75	41,90

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
29/11/2019	26/12/2019	59,49	48,46	66,84	49,26	47,65	82,27	64,67	53,58
27/12/2019	23/01/2020	62,45	50,10	70,68	52,25	47,95	91,29	66,90	53,85

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial recuou de 150,17% a.a. para 149,02% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 209,57% a.a. (ante 296,22% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/01/2020	16/01/2020	150,17	134,17	160,84	154,48	113,85	158,96	158,31	165,24
17/01/2020	23/01/2020	149,02	132,76	159,86	149,28	116,24	160,52	158,09	160,97

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
29/11/2019	26/12/2019	296,22	216,11	349,63	293,52	138,71	318,12	420,15	310,62
27/12/2019	23/01/2020	209,57	165,24	239,11	213,37	117,12	228,25	270,58	218,52

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 24,67% a.a. para 20,00% a.a.. Com o resultado, a média quadrimestral registrou 23,48% a.a., uma alta de 1,30 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
10/01/2020	16/01/2020	24,67	24,93	24,50	14,50	35,35	25,14	30,05	18,31
17/01/2020	23/01/2020	20,00	22,97	18,02	11,27	34,67	20,63	7,39	26,04

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
29/11/2019	26/12/2019	22,18	22,28	22,12	11,40	33,16	20,83	29,54	16,00
27/12/2019	23/01/2020	23,48	23,71	23,33	12,48	34,95	23,10	23,78	23,10

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito retraiu no período, passando de 19,17 % a.a. para 14,55% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
10/01/2020	16/01/2020	19,17	19,24	19,13	9,54	29,73	19,88	24,49	13,25
17/01/2020	23/01/2020	14,55	17,22	12,81	6,45	28,97	15,56	2,83	20,73

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,66% a.a., inferior aos 4,55% de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 4,06% a.a. (ante 3,62% 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
10/01/2020	16/01/2020	4,55	4,55	4,56	3,33	5,76	3,09	5,71	4,87
17/01/2020	23/01/2020	3,66	4,10	3,36	4,13	4,06	3,55	3,83	2,71

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
29/11/2019	26/12/2019	3,62	4,79	2,85	3,24	6,33	2,76	3,21	2,58
27/12/2019	23/01/2020	4,06	4,64	3,67	3,50	5,79	3,31	4,06	3,64

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	15,8	7,9	149,3	1,4	18,6	3,5	51,6
C.E.F	1,5	19,3	6,6	116,2	1,3	16,6	3,3	47,8
Itaú/Unibanco	1,3	17,2	8,3	161,0	1,6	21,4	3,0	41,9
Bradesco	1,3	17,2	8,3	160,5	1,4	17,6	5,3	85,1
Santander	1,6	20,5	8,2	158,1	1,4	17,8	4,3	65,8
Média Total	1,4	18,0	7,9	149,0	1,4	18,4	3,9	58,4

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	11,3	1,0	13,1	2,2	30,2	1,3	17,3	0,34	4,1
C.E.F	2,5	34,7	1,4	18,5	-	-	2,3	31,2	0,33	4,1
Santander	0,6	7,4	2,1	28,5	2,4	32,4	1,2	15,5	0,31	3,8
Itaú - Unibanco	2,0	26,0	1,4	17,9	3,3	47,1	1,6	21,4	0,22	2,7
Bradesco	1,6	20,6	1,6	21,1	3,3	47,3	1,1	13,6	0,29	3,6
Média Total	1,5	20,0	1,5	19,8	2,8	39,2	1,5	19,8	0,30	3,7

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	0,52	6,45	0,66	8,25	1,85	24,64	0,97	12,32
C.E.F	2,14	28,97	1,06	13,52	-	-	1,92	25,67
Santander	0,23	2,83	1,74	23,04	2,00	26,86	0,84	10,59
Itaú - Unibanco	1,58	20,73	1,01	12,85	2,90	40,97	1,26	16,25
Bradesco	1,21	15,56	1,24	15,97	2,91	41,13	0,70	8,76
Média Total	1,14	14,91	1,14	14,73	2,42	33,20	1,14	14,58

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 17/01/2020 a 23/01/2020, 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 17/01/2020 a
23/01/2020**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	0,60	7,39
2	BANCOOB	0,60	7,50
3	BCO DO BRASIL S.A.	0,89	11,27
4	BCO MIZUHO S.A.	0,90	11,35
5	BCO ABC BRASIL S.A.	0,99	12,48
6	BCO CITIBANK S.A.	1,01	12,85
7	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,08	13,80
8	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	1,13	14,40
9	BCO SAFRA S.A.	1,16	14,80
10	BCO BMG S.A.	1,16	14,83
11	BCO PINE S.A.	1,24	15,91
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,25	16,11
13	AMAGGI S.A. CFI	1,31	16,93
14	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,34	17,33
15	BCO C6 S.A.	1,37	17,71
16	BCO DO EST. DO PA S.A.	1,45	18,84
17	BCO BRADESCO S.A.	1,58	20,63
18	BANCO RANDON S.A.	1,60	21,00
19	BCO DAYCOVAL S.A.	1,63	21,39
20	BCO SOFISA S.A.	1,65	21,68
21	FINANSINOS S.A. CFI	1,69	22,33
22	BCO BS2 S.A.	1,75	23,11
23	LECCA CFI S.A.	1,79	23,76

24	BANCO INBURSA	1,80	23,81
25	BCO HONDA S.A.	1,86	24,68
26	SANTINVEST S.A. - CFI	1,87	24,91
27	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,95	26,04
28	PORTOSEG S.A. CFI	2,08	28,00
29	GAZINCRED S.A. SCFI	2,12	28,60
30	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,23	30,23
31	BCO GUANABARA S.A.	2,36	32,25
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,51	34,67
33	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,77	38,77
34	GOLCRED S/A - CFI	2,86	40,22
35	BCO TRIANGULO S.A.	2,88	40,55
36	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,75	55,55

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 17/01/2020 a
23/01/2020

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SAFRA S.A.	0,87	11,00
2	BCO ANDBANK S.A.	0,89	11,18
3	BCO DA AMAZONIA S.A.	1,25	16,10
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,34	17,26
5	BANCOOB	1,52	19,90
6	HS FINANCEIRA	1,91	25,45
7	BCO ARBI S.A.	2,05	27,64
8	BANCO PAN	2,09	28,19
9	BCO RENDIMENTO S.A.	2,55	35,29
10	FINANC ALFA S.A. CFI	2,64	36,70
11	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,82	39,60
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2,93	41,40
13	ITAÚ UNIBANCO S.A.	2,96	41,90

14	CREDITÁ S.A. CFI	3,28	47,27
15	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,31	47,78
16	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,33	48,13
17	BANCO INBURSA	3,35	48,54
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,40	49,39
19	PORTOSEG S.A. CFI	3,40	49,40
20	BCO DO BRASIL S.A.	3,53	51,61
21	SOCINAL S.A. CFI	3,60	52,80
22	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,61	53,01
23	BCO C6 S.A.	3,69	54,47
24	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,86	57,45
25	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,89	58,11
26	AYMORÉ CFI S.A.	3,96	59,36
27	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,30	65,75
28	BCO BANESTES S.A.	4,49	69,45
29	OMNI BANCO S.A.	4,54	70,31
30	OMNI SA CFI	4,74	74,22
31	SANTANA S.A. - CFI	4,81	75,64
32	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,96	78,75
33	BANCO ORIGINAL	5,11	81,75
34	BCO BRADESCO S.A.	5,26	85,06
35	CENTROCREC S.A. CFI	5,76	95,90
36	AMAGGI S.A. CFI	5,85	97,90
37	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,01	101,45
38	BCO DAYCOVAL S.A	6,79	120,02
39	BANCO BTG PACTUAL S.A.	6,89	122,33
40	FINAMAX S.A. CFI	6,89	122,49
41	BANCO DIGIO	6,95	124,07
42	BCO LOSANGO S.A.	7,31	133,24
43	KREDILIG S.A. - CFI	7,80	146,28
44	GOLCRED S/A - CFI	8,14	155,70
45	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,47	165,30
46	SOROCRED CFI S.A.	8,63	170,01

47	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,85	176,73
48	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,45	195,36
49	ZEMA CFI S/A	10,38	227,15
50	SEFFF S.A. - CFI	10,47	230,29
51	GAZINCRED S.A. SCFI	10,81	242,55
52	CREDIARE CFI S.A.	11,23	258,51
53	SAX S.A. CFI	11,34	262,92
54	LECCA CFI S.A.	11,58	272,26
55	BANCOSEGURO S.A.	11,62	274,03
56	BANCO SEMEAR	11,94	287,22
57	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,54	312,95
58	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,83	325,87
59	AGORACRED S/A SCFI	13,01	334,12
60	PORTOCRED S.A. - CFI	13,59	361,28
61	MIDWAY S.A. - SCFI	13,69	366,19
62	NEGRESCO S.A. - CFI	13,77	370,18
63	REALIZE CFI S.A.	13,81	372,06
64	BCO AGIBANK S.A.	15,50	463,72
65	BCO BMG S.A.	18,71	683,38
66	FACTA S.A. CFI	20,67	853,25
67	CREFISA S.A. CFI	21,63	948,04
68	JBCRED S.A. SCFI	26,92	1647,09

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP