

Análise de Custo do Crédito

13 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 24/01/2019 a 30/01/2020

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 58,42% a.a., na semana anterior, para 60,24% a.a.. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito subiu de 61,10% a.a. para 62,37% a.a..

Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/01/2020	23/01/2020	58,42	49,70	64,24	51,61	47,78	85,06	65,75	41,90
24/01/2020	30/01/2020	60,24	51,23	66,26	54,07	48,38	80,33	63,12	55,32

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
06/12/2019	02/01/2020	61,10	48,64	69,41	50,04	47,24	87,53	65,95	54,76
03/01/2020	30/01/2020	62,37	50,80	70,08	53,46	48,14	89,97	66,12	54,15

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial recuou de 149,02% a.a. para 148,20% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 180,12% a.a. (ante 292,43% a.a.).

Cheque Especial (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/01/2020	23/01/2020	149,02	132,76	159,86	149,28	116,24	160,52	158,09	160,97
24/01/2020	30/01/2020	148,20	132,73	158,51	150,10	115,36	157,84	157,12	160,58

Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
06/12/2019	02/01/2020	292,43	209,38	347,80	294,13	124,64	319,38	419,63	304,38
03/01/2020	30/01/2020	180,12	150,20	200,06	184,84	115,55	194,77	217,37	188,04

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 20,00% a.a. para 27,26% a.a.. Com o resultado, a média quadrimestral registrou 24,36% a.a., uma alta de 1,76 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
17/01/2020	23/01/2020	20,00	22,97	18,02	11,27	34,67	20,63	7,39	26,04
24/01/2020	30/01/2020	27,26	22,30	30,57	11,60	33,00	21,12	47,02	23,56

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
06/12/2019	02/01/2020	22,60	22,16	22,90	11,37	32,94	20,56	30,22	17,91
03/01/2020	30/01/2020	24,36	23,42	24,98	12,35	34,49	22,76	28,60	23,59

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito avançou no período, passando de 14,55 % a.a. para 21,39% a.a..

Spread (% a.a)									
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
17/01/2020	23/01/2020	14,55	17,22	12,81	6,45	28,97	15,56	2,83	20,73
24/01/2020	30/01/2020	21,39	16,73	24,59	6,84	27,46	15,97	40,80	18,33

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,88% a.a., superior aos 3,66% de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 4,13% a.a. (ante 3,72% 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
17/01/2020	23/01/2020	3,66	4,10	3,36	4,13	4,06	3,55	3,83	2,71
24/01/2020	30/01/2020	3,88	4,61	3,39	3,53	5,69	3,27	3,75	3,16

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a)									
Período		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	C.E.F	Bradesco	Santander	Itaú
06/12/2019	02/01/2020	3,72	4,83	2,98	3,29	6,37	2,92	3,39	2,63
03/01/2020	30/01/2020	4,13	4,62	3,81	3,57	5,68	3,35	4,15	3,93

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	150,1	1,4	18,2	3,7	54,1
C.E.F	1,6	20,3	6,6	115,4	1,3	16,7	3,3	48,4
Itaú/Unibanco	1,3	17,0	8,3	160,6	1,7	21,7	3,7	55,3
Bradesco	1,3	17,1	8,2	157,8	1,4	17,8	5,0	80,3
Santander	1,5	19,7	8,2	157,1	1,4	18,0	4,2	63,1
Média Total	1,4	18,0	7,9	148,2	1,4	18,5	4,0	60,2

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	11,6	0,9	11,6	2,3	31,1	1,5	19,2	0,29	3,5
C.E.F	2,4	33,0	1,5	19,4	-	-	2,3	32,1	0,46	5,7
Santander	3,3	47,0	2,4	32,5	2,3	31,5	1,2	15,0	0,31	3,8
Itaú - Unibanco	1,8	23,6	1,6	20,4	3,2	46,4	1,3	16,9	0,26	3,2
Bradesco	1,6	21,1	1,5	18,9	3,3	47,5	1,0	13,1	0,27	3,3
Média Total	2,0	27,3	1,6	20,5	2,8	39,1	1,5	19,2	0,32	3,9

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	0,55	6,84	0,55	6,84	1,91	25,53	1,11	14,20
C.E.F	2,04	27,46	1,12	14,33	-	-	1,97	26,41
Santander	2,89	40,80	2,00	26,86	1,94	25,97	0,80	10,07
Itaú - Unibanco	1,41	18,33	1,19	15,29	2,86	40,31	0,94	11,92
Bradesco	1,24	15,97	1,08	13,79	2,92	41,29	0,66	8,25
Média Total	1,63	21,88	1,19	15,42	2,41	33,08	1,10	14,01

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 24/01/2020 a 30/01/2020, 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 24/01/2020 a
30/01/2020**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0,59	7,29
2	BANCOOB	0,62	7,68
3	BCO BOCOM BBM S.A.	0,82	10,24
4	BCO ABC BRASIL S.A.	0,88	11,02
5	BCO DO BRASIL S.A.	0,92	11,60
6	BCO MUFG BRASIL S.A.	0,93	11,69
7	BCO MIZUHO S.A.	0,97	12,29
8	BCO VOTORANTIM S.A.	0,98	12,42
9	BCO FIBRA S.A.	1,17	14,97
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1,23	15,80
11	BCO SAFRA S.A.	1,23	15,86
12	BCO SOFISA S.A.	1,33	17,12
13	BCO DAYCOVAL S.A.	1,35	17,52
14	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1,39	18,04
15	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,60	20,94
16	BCO BRADESCO S.A.	1,61	21,12
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,61	21,12
18	BCO HONDA S.A.	1,69	22,21
19	BANCO INBURSA	1,72	22,77
20	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,78	23,56
21	LECCA CFI S.A.	1,84	24,51
22	BCO PINE S.A.	1,93	25,83
23	BANCO PORTO REAL DE INVEST. S.A.	2,01	26,90

24	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	2,09	28,16
25	GAZINCRED S.A. SCFI	2,31	31,56
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,41	33,00
27	BCO ARBI S.A.	2,46	33,92
28	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,67	37,17
29	GOLCRED S/A - CFI	2,80	39,27
30	BCO TRIANGULO S.A.	3,08	43,85
31	BCO BANESTES S.A.	3,12	44,58
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,17	45,44
33	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,26	47,02
34	BCO A.J. RENNER S.A.	3,54	51,77
35	SEFFF S.A. - CFI	3,81	56,66
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	4,71	73,79
37	BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A	5,53	90,69

Modalidade: PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
CONSIGNADO

Tipo: Prefixado

Período: de 24/01/2020 a
30/01/2020

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO ANDBANK S.A.	0,86	10,85
2	BCO SAFRA S.A.	0,99	12,57
3	BCO DA AMAZONIA S.A.	1,24	15,95
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1,34	17,29
5	BCO RENDIMENTO S.A.	1,38	17,92
6	BCO BS2 S.A.	1,39	17,96
7	BANCOOB	1,58	20,71
8	BCO A.J. RENNER S.A.	1,80	23,86
9	BCO DAYCOVAL S.A.	1,94	25,99
10	BCO GUANABARA S.A.	1,98	26,48
11	DIRECAO S.A. CFI	2,16	29,23
12	BCO TRICURY S.A.	2,36	32,29

13	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,80	39,29
14	PORTOSEG S.A. CFI	3,05	43,35
15	SINOSSERRA S/A - SCFI	3,16	45,18
16	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3,21	46,18
17	SANTANA S.A. - CFI	3,24	46,64
18	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,34	48,38
19	FINANC ALFA S.A. CFI	3,35	48,48
20	BCO DO EST. DO PA S.A.	3,50	51,14
21	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,60	52,79
22	BCO DO BRASIL S.A.	3,67	54,07
23	BANCO INBURSA	3,70	54,67
24	ITAÚ UNIBANCO S.A.	3,74	55,32
25	NU FINANCEIRA S.A. CFI	3,96	59,33
26	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4,16	63,12
27	AYMORÉ CFI S.A.	4,34	66,47
28	BCO BANESTES S.A.	4,60	71,46
29	OMNI BANCO S.A.	4,60	71,62
30	PARATI - CFI S.A.	4,62	71,92
31	OMNI SA CFI	4,70	73,46
32	BCO C6 S.A.	4,78	75,08
33	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4,94	78,38
34	BCO BRADESCO S.A.	5,04	80,33
35	BANCO ORIGINAL	5,05	80,63
36	CENTROCREC S.A. CFI	5,40	87,93
37	HS FINANCEIRA	5,56	91,37
38	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6,04	102,24
39	SOROCRED CFI S.A.	6,38	110,12
40	FINAMAX S.A. CFI	6,68	117,20
41	AMAGGI S.A. CFI	6,78	119,79
42	BANCO DIGIO	6,80	120,21
43	BCO LOSANGO S.A.	6,98	124,74
44	KREDILIG S.A. - CFI	7,61	141,02
45	GOLCRED S/A - CFI	7,69	143,20

46	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8,27	159,45
47	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8,77	174,09
48	BANCO TOPÁZIO S.A.	9,60	200,27
49	BANCO BTG PACTUAL S.A.	9,85	208,66
50	ZEMA CFI S/A	10,15	219,05
51	CREDIARE CFI S.A.	10,19	220,27
52	REALIZE CFI S.A.	10,20	220,84
53	SEFFF S.A. - CFI	10,39	227,52
54	GAZINCRED S.A. SCFI	10,77	241,28
55	LECCA CFI S.A.	11,21	257,82
56	SAX S.A. CFI	11,35	263,15
57	BANCO SEMEAR	11,98	288,68
58	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12,33	303,42
59	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,41	307,08
60	AGORACRED S/A SCFI	12,96	331,48
61	PORTOCRED S.A. - CFI	13,31	348,02
62	MIDWAY S.A. - SCFI	13,61	362,46
63	NEGRESCO S.A. - CFI	13,84	373,64
64	BCO AGIBANK S.A.	15,32	453,33
65	BANCOSEGURO S.A.	16,71	538,43
66	BCO BMG S.A.	18,23	645,99
67	CREFISA S.A. CFI	21,64	948,92
68	FACTA S.A. CFI	21,93	980,09
69	JBCRED S.A. SCFI	26,62	1598,45

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP