

Análise de Custo do Crédito

20 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 31/01/2019 a 06/02/2020

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado subiu de 60,24% a.a., na semana anterior, para 62,37% a.a.. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros desta modalidade de crédito caiu de 62,33% a.a. para 61,73% a.a..

| Crédito Pessoal Não Consignado (% a.a) | | | | | | | | | |
|--|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|-------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 24/01/2020 | 30/01/2020 | 60,24 | 51,23 | 66,26 | 54,07 | 48,38 | 80,33 | 63,12 | 55,32 |
| 31/01/2020 | 06/02/2020 | 62,37 | 51,99 | 69,30 | 55,80 | 48,17 | 87,77 | 63,80 | 56,33 |

| Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a) | | | | | | | | | |
|---|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|-------|
| Período | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 13/12/2019 | 09/01/2020 | 62,33 | 49,29 | 71,02 | 50,98 | 47,60 | 90,56 | 66,76 | 55,75 |
| 10/01/2020 | 06/02/2020 | 61,73 | 51,44 | 68,59 | 54,42 | 48,45 | 87,29 | 64,62 | 53,85 |

Cheque Especial

No período analisado, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial avançou de 148,20% a.a. para 149,07% a.a. Com o resultado, a média móvel quadrissemanal atingiu 152,74% a.a. (ante 267,14% a.a.).

| Cheque Especial (% a.a) | | | | | | | | | |
|-------------------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|--------|----------|-----------|--------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 24/01/2020 | 30/01/2020 | 148,20 | 132,73 | 158,51 | 150,10 | 115,36 | 157,84 | 157,12 | 160,58 |
| 31/01/2020 | 06/02/2020 | 149,07 | 132,59 | 160,05 | 152,44 | 112,74 | 160,24 | 157,99 | 161,93 |

| Cheque Especial - Quadrimestral (% a.a) | | | | | | | | | |
|---|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|--------|----------|-----------|--------|
| Período | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 13/12/2019 | 09/01/2020 | 267,14 | 195,10 | 315,16 | 270,08 | 120,13 | 293,37 | 374,73 | 277,38 |
| 10/01/2020 | 06/02/2020 | 152,74 | 134,92 | 164,61 | 156,37 | 113,47 | 163,99 | 165,16 | 164,69 |

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 27,26% a.a. para 24,65% a.a.. Com o resultado, a média quadrimestral registrou 24,14% a.a., uma alta de 0,63 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 |
| 24/01/2020 | 30/01/2020 | 27,26 | 22,30 | 30,57 | 11,60 | 33,00 | 21,12 | 47,02 | 23,56 |
| 31/01/2020 | 06/02/2020 | 24,65 | 23,07 | 25,70 | 12,79 | 33,34 | 24,00 | 26,46 | 26,65 |

| 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 |
| 13/12/2019 | 09/01/2020 | 23,51 | 23,05 | 23,82 | 11,71 | 34,39 | 22,82 | 27,91 | 20,75 |
| 10/01/2020 | 06/02/2020 | 24,14 | 23,32 | 24,70 | 12,54 | 34,09 | 22,72 | 27,73 | 23,64 |

Com o resultado, o *spread* bancário desta modalidade de crédito retraiu no período, passando de 21,68 % a.a. para 19,51% a.a..

| Spread (% a.a) | | | | | | | | | |
|----------------|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|-------|
| Semana | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 24/01/2020 | 30/01/2020 | 21,68 | 17,01 | 24,89 | 7,09 | 27,76 | 16,25 | 41,13 | 18,61 |
| 31/01/2020 | 06/02/2020 | 19,51 | 17,77 | 20,69 | 8,25 | 28,06 | 19,03 | 21,45 | 21,59 |

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento de Contrato de Câmbio foi, em média, de 3,98% a.a., superior aos 3,88% de nossa última análise. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade registrou taxa de 4,02% a.a. (ante 3,90% 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 |
| 24/01/2020 | 30/01/2020 | 3,88 | 4,61 | 3,39 | 3,53 | 5,69 | 3,27 | 3,75 | 3,16 |
| 31/01/2020 | 06/02/2020 | 3,98 | 4,44 | 3,67 | 3,13 | 5,74 | 3,72 | 3,55 | 3,75 |

| Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrimestral (% a.a) | | | | | | | | | |
|--|------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------|----------|-----------|------|
| Período | | Média Total | Média Públicos | Média Privados | Banco do Brasil | C.E.F | Bradesco | Santander | Itaú |
| 13/12/2019 | 09/01/2020 | 3,90 | 4,96 | 3,19 | 3,24 | 6,69 | 3,11 | 3,26 | 3,21 |
| 10/01/2020 | 06/02/2020 | 4,02 | 4,42 | 3,75 | 3,53 | 5,31 | 3,41 | 4,21 | 3,62 |

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 | 15,6 | 8,0 | 152,4 | 1,4 | 18,4 | 3,8 | 55,8 |
| C.E.F | 1,5 | 20,1 | 6,5 | 112,7 | 1,3 | 17,0 | 3,3 | 48,2 |
| Itaú/Unibanco | 1,3 | 16,6 | 8,4 | 161,9 | 1,7 | 22,1 | 3,8 | 56,3 |
| Bradesco | 1,3 | 16,9 | 8,3 | 160,2 | 1,4 | 17,7 | 5,4 | 87,8 |
| Santander | 1,5 | 19,8 | 8,2 | 158,0 | 1,4 | 18,1 | 4,2 | 63,8 |
| Média Total | 1,4 | 17,8 | 7,9 | 149,1 | 1,4 | 18,6 | 4,1 | 62,4 |

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 | |
|--------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| | % a.m | % a.a | % a.m | % a.a | % a.m | % a.a | % a.m | % a.a |
| Banco do Brasil | 1,0 | 12,8 | 1,1 | 13,6 | 2,3 | 31,8 | 1,5 | 19,0 |
| C.E.F | 2,4 | 33,3 | 1,6 | 20,9 | - | - | 2,3 | 31,9 |
| Santander | 2,0 | 26,5 | 1,8 | 24,5 | 2,3 | 31,6 | 1,2 | 15,7 |
| Itaú - Unibanco | 2,0 | 26,7 | 1,5 | 19,9 | 3,3 | 47,1 | 1,3 | 16,9 |
| Bradesco | 1,8 | 24,0 | 1,5 | 19,9 | 3,1 | 44,9 | 0,9 | 11,0 |
| Média Total | 1,8 | 24,6 | 1,5 | 19,7 | 2,8 | 38,8 | 1,4 | 18,9 |

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 | 0,66 | 8,25 | 0,72 | 9,02 | 1,98 | 26,56 | 1,11 | 14,20 |
| C.E.F | 2,08 | 28,06 | 1,25 | 16,11 | - | - | 1,98 | 26,56 |
| Santander | 1,63 | 21,45 | 1,49 | 19,46 | 1,96 | 26,27 | 0,88 | 11,12 |
| Itaú - Unibanco | 1,64 | 21,59 | 1,17 | 15,01 | 2,92 | 41,29 | 0,96 | 12,18 |
| Bradesco | 1,46 | 19,03 | 1,17 | 15,01 | 2,79 | 39,17 | 0,52 | 6,45 |
| Média Total | 1,50 | 19,68 | 1,16 | 14,92 | 2,42 | 33,16 | 1,09 | 13,93 |

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 31/01/2020 a 06/02/2020, considerando as linhas de Capital de Giro com prazo até 365 dias e Crédito Pessoal Não Consignado.

 Modalidade: **PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL NÃO
 CONSIGNADO**

 Tipo: **Prefixado**

 Período: **de 31/01/2020 a
 06/02/2020**

| Posição | Instituição | % a.m. | % a.a. |
|---------|--------------------------------|--------|--------|
| 1 | HS FINANCEIRA | 0,01 | 0,17 |
| 2 | BCO ANDBANK S.A. | 1,00 | 12,62 |
| 3 | BCO SAFRA S.A. | 1,05 | 13,35 |
| 4 | BCO DA AMAZONIA S.A. | 1,34 | 17,25 |
| 5 | FINANC ALFA S.A. CFI | 1,54 | 20,17 |
| 6 | BCO GUANABARA S.A. | 1,59 | 20,86 |
| 7 | BANCOOB | 1,62 | 21,24 |
| 8 | BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A | 1,68 | 22,11 |
| 9 | BCO DO ESTADO DO RS S.A. | 1,99 | 26,62 |
| 10 | BANCO BRADESCARD | 2,00 | 26,87 |
| 11 | BCO RENDIMENTO S.A. | 2,14 | 28,87 |
| 12 | BCO C6 S.A. | 2,32 | 31,70 |
| 13 | BCO DO EST. DE SE S.A. | 2,48 | 34,23 |

| | | | |
|----|--------------------------------|------|--------|
| 14 | BRB - BCO DE BRASILIA S.A. | 2,52 | 34,83 |
| 15 | CREDITÁ S.A. CFI | 2,87 | 40,51 |
| 16 | BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | 3,17 | 45,37 |
| 17 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 3,33 | 48,17 |
| 18 | PORTOSEG S.A. CFI | 3,35 | 48,58 |
| 19 | BANCO INBURSA | 3,37 | 48,77 |
| 20 | SANTANA S.A. - CFI | 3,38 | 49,04 |
| 21 | BCO A.J. RENNER S.A. | 3,53 | 51,66 |
| 22 | BCO DO BRASIL S.A. | 3,76 | 55,80 |
| 23 | ITAÚ UNIBANCO S.A. | 3,79 | 56,33 |
| 24 | NU FINANCEIRA S.A. CFI | 3,94 | 58,93 |
| 25 | BCO DO EST. DO PA S.A. | 3,95 | 59,09 |
| 26 | SINOSSERRA S/A - SCFI | 4,13 | 62,52 |
| 27 | BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. | 4,20 | 63,80 |
| 28 | BCO BANESTES S.A. | 4,49 | 69,40 |
| 29 | OMNI BANCO S.A. | 4,63 | 72,04 |
| 30 | AYMORE CFI S.A. | 4,77 | 74,82 |
| 31 | BANCO ORIGINAL | 5,04 | 80,42 |
| 32 | BCO BRADESCO S.A. | 5,39 | 87,77 |
| 33 | CENTROCREC S.A. CFI | 5,48 | 89,72 |
| 34 | OMNI SA CFI | 5,68 | 94,06 |
| 35 | BV FINANCEIRA S.A. CFI | 5,74 | 95,29 |
| 36 | FINAMAX S.A. CFI | 6,39 | 110,27 |
| 37 | BANCO DIGIO | 6,71 | 118,03 |
| 38 | AMAGGI S.A. CFI | 6,84 | 121,13 |
| 39 | SOROCRED CFI S.A. | 7,03 | 126,08 |
| 40 | BCO LOSANGO S.A. | 7,05 | 126,57 |
| 41 | BANCO BTG PACTUAL S.A. | 7,20 | 130,26 |
| 42 | KREDILIG S.A. - CFI | 7,48 | 137,61 |
| 43 | GOLCRED S/A - CFI | 7,87 | 148,21 |
| 44 | BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. | 8,36 | 162,03 |
| 45 | BECKER FINANCEIRA SA - CFI | 8,64 | 170,28 |
| 46 | BANCO TOPÁZIO S.A. | 9,48 | 196,36 |

| | | | |
|----|-----------------------------------|-------|--------|
| 47 | ZEMA CFI S/A | 10,53 | 232,36 |
| 48 | SEFFF S.A. - CFI | 10,75 | 240,41 |
| 49 | GAZINCRED S.A. SCFI | 10,78 | 241,61 |
| 50 | LECCA CFI S.A. | 11,27 | 260,17 |
| 51 | SAX S.A. CFI | 11,29 | 260,88 |
| 52 | CREDIARE CFI S.A. | 11,46 | 267,66 |
| 53 | BANCO SEMEAR | 12,16 | 296,20 |
| 54 | REALIZE CFI S.A. | 12,68 | 318,89 |
| 55 | VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI | 12,70 | 319,73 |
| 56 | LEBES FINANCEIRA CFI SA | 12,83 | 325,70 |
| 57 | AGORACRED S/A SCFI | 12,96 | 331,63 |
| 58 | PORTOCRED S.A. - CFI | 13,45 | 354,66 |
| 59 | MIDWAY S.A. - SCFI | 13,60 | 362,08 |
| 60 | NEGRESCO S.A. - CFI | 13,69 | 366,43 |

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

Tipo: Prefixado

Período: de 31/01/2020 a
06/02/2020

| Posição | Instituição | % a.m. | % a.a. |
|---------|--|--------|--------|
| 1 | BCO RABOBANK INTL BRASIL S.A. | 0,49 | 6,10 |
| 2 | COMMERZBANK BRASIL S.A. - BCO MÚLTIPLO | 0,58 | 7,19 |
| 3 | BANCOOB | 0,60 | 7,50 |
| 4 | BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A. | 0,71 | 8,91 |
| 5 | BCO KEB HANA DO BRASIL S.A. | 0,73 | 9,13 |
| 6 | BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. | 0,92 | 11,62 |
| 7 | BCO SOCIETE GENERALE BRASIL | 0,97 | 12,33 |
| 8 | BCO DO BRASIL S.A. | 1,01 | 12,79 |
| 9 | BCO SOFISA S.A. | 1,02 | 12,97 |
| 10 | BCO RIBEIRAO PRETO S.A. | 1,15 | 14,71 |
| 11 | BCO PINE S.A. | 1,16 | 14,86 |

| | | | |
|----|-----------------------------------|------|--------|
| 12 | BRB - BCO DE BRASILIA S.A. | 1,22 | 15,69 |
| 13 | BCO DAYCOVAL S.A | 1,28 | 16,55 |
| 14 | BCO BMG S.A. | 1,36 | 17,62 |
| 15 | BCO SAFRA S.A. | 1,44 | 18,73 |
| 16 | BCO DO ESTADO DO RS S.A. | 1,46 | 18,97 |
| 17 | BCO BS2 S.A. | 1,67 | 22,00 |
| 18 | FINANSINOS S.A. CFI | 1,71 | 22,53 |
| 19 | BANCO INBURSA | 1,80 | 23,89 |
| 20 | BCO BRADESCO S.A. | 1,81 | 24,00 |
| 21 | GAZINCRED S.A. SCFI | 1,84 | 24,45 |
| 22 | BCO TRICURY S.A. | 1,90 | 25,39 |
| 23 | BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | 1,95 | 26,07 |
| 24 | BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. | 1,98 | 26,46 |
| 25 | ITAÚ UNIBANCO S.A. | 1,99 | 26,65 |
| 26 | BCO DO EST. DE SE S.A. | 2,05 | 27,60 |
| 27 | BCO HONDA S.A. | 2,21 | 29,92 |
| 28 | BCO ARBI S.A. | 2,37 | 32,46 |
| 29 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 2,43 | 33,34 |
| 30 | BANCO SEMEAR | 2,44 | 33,58 |
| 31 | SANTANA S.A. - CFI | 2,55 | 35,20 |
| 32 | BCO DA AMAZONIA S.A. | 2,65 | 36,82 |
| 33 | PORTOSEG S.A. CFI | 2,80 | 39,25 |
| 34 | BCO TRIANGULO S.A. | 2,91 | 41,03 |
| 35 | GOLCRED S/A - CFI | 3,07 | 43,68 |
| 36 | SEFFF S.A. - CFI | 3,36 | 48,66 |
| 37 | BRK S.A. CFI | 3,40 | 49,31 |
| 38 | BCO CREFISA S.A. | 3,55 | 51,93 |
| 39 | BANCO TOPÁZIO S.A. | 3,83 | 56,99 |
| 40 | VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI | 5,48 | 89,76 |
| 41 | BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A | 9,11 | 184,80 |

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP