

Análise de Custo do Crédito

12 de maio de 2016

O Departamento de Economia (Depecon) 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. Além disso, o estudo vai ao encontro dos esforços da entidade na busca pela redução do custo de capital. Atualizado semanalmente, o Custo de Crédito do Brasil toma como base os dados médios do Banco Central sobre financiamento de capital de giro e crédito pessoal. Deste modo, é possível que empresas maiores e com risco baixo consigam taxas menores do que empresas com alto grau de risco.

Período Analisado: de **19/04/2016** a **26/04/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 84,4% a.a., abaixo da taxa de 85,9% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 84,0% a.a.

Os bancos públicos tradicionalmente mostram taxas menores que os privados. Na semana em questão, estas instituições apresentaram taxa de 76,1% a.a., considerável queda na comparação com a semana anterior (77,3% a.a.) O Banco do Brasil cobrou juros de 72,5% a.a., ao passo que as taxas cobradas pela Caixa Econômica Federal atingiram 79,7% a.a. Quanto às taxas médias das instituições privadas, observou-se queda no período avaliado (de 90,2% a.a. para 88,6% a.a.). Dentre estas, o Bradesco revelou a taxa de juros mais expressiva (118,5% a.a.). Por sua vez, o Itaú-Unibanco apresentou taxa de 89,8% a.a., seguido pelo Santander (75,4% a.a.) e HSBC (70,9% a.a.).

Cheque Especial

No período de 19 a 26 de abril, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 329,2% a.a., já a taxa da média móvel quadrissemanal alcançou 327,9% a.a.

Os bancos públicos e privados apresentam grande disparidade nessa categoria. Os públicos exibiram média de 275,6% a.a. na avaliação atual, superior ao nível registrado na leitura anterior 273,1% a.a. A Caixa Econômica Federal cobrou juros a 279,8% a.a., ao passo que o Banco do Brasil apresentou taxa de 271,5% a.a. Os bancos privados tiveram média de 356,0% a.a., a mesma registrada na semana anterior. Dentre as grandes instituições analisadas, o Santander exibiu a maior taxa (446,5% a.a.), seguido por HSBC (403,0% a.a.), Itaú-Unibanco (298,4% a.a.) e, por último, Bradesco (276,0% a.a.).

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 chegou a 36,2% a.a., superior a verificada na leitura anterior (35,1% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34,8% a.a., a mesma verificada na leitura anterior.

A média dos bancos públicos chegou a 47,0% a.a. A Caixa Econômica Federal terminou a semana com 47,0% a.a., já o Banco do Brasil registrou 31,6% a.a. A taxa média dos bancos privados passou de 32,7% a.a. para 33,5% a.a. Dentre as maiores instituições privadas, o Santander registrou a taxa mais elevada (33,8% a.a.), seguido pelo Bradesco (38,0% a.a.), Itaú-Unibanco (35,6% a.a.), e, por último, HSBC (26,8% a.a.).

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média foi de 13,1% a.a. no período avaliado, superior a verificada na leitura precedente (12,2% a.a.). A taxa média para as instituições públicas passou de 20,3% a.a. para 22,3% a.a., ao passo que os bancos privados apresentaram *spread* médio de 10,9% a.a. no período, ante 10,2% a.a. na leitura anterior.

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Desconto de Duplicata foi, em média, de 41,5% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, abaixo da taxa registrada na semana anterior (41,9% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 41,0% a.a.

No período delimitado entre 19 e 26 de abril, a taxa média dos bancos públicos foi de 43,0% a.a., ao passo que a taxa registrada para os bancos privados foi de 40,8% a.a. O Banco do Brasil registrou taxa de 42,4% a.a. e a Caixa Econômica Federal 43,5% a.a. Dentre os bancos privados, o Bradesco encerrou o período analisado com taxa de 47,9% a.a., seguido pelo Itaú-Unibanco (40,7% a.a.), HSBC (36,9% a.a.) e Santander (38,0% a.a.).

TABELAS RESUMO

Seguem as tabelas resumo com as taxas de juros – a.m. e a.a. – praticadas pelas principais instituições financeiras do país, para todas as modalidades de crédito acompanhadas pelo DEPECON/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	2.0	26.9	11.6	271.5	2.1	27.9	4.7	72.5
C.E.F	2.0	27.2	11.8	279.8	1.9	25.2	5.0	79.7
Itaú/Unibanco	2.1	28.9	12.2	298.4	2.6	36.1	5.5	89.8
Bradesco	2.1	27.9	11.7	276.0	2.0	26.4	6.7	118.5
Santander	2.2	29.1	15.2	446.5	1.9	25.1	4.8	75.4
HSBC	2.1	28.2	14.4	403.0	1.9	25.6	4.6	70.9
Média Total	2.1	28.0	12.8	329.2	2.1	27.7	5.2	84.4

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	-	47.0	2.8	38.9	2.7	38.2	3.0	42.4	0.3	3.3
C.E.F	3.3	47.0	2.5	34.0	-	-	3.1	43.5	0.4	4.3
Santander	2.6	35.6	2.5	34.9	3.5	50.8	2.9	40.7	0.4	4.5
Itaú - Unibanco	2.7	38.0	2.4	32.8	5.3	86.4	3.3	47.9	0.2	2.5
Bradesco	2.5	33.8	2.0	27.2	3.4	49.4	2.7	38.0	0.5	5.9
HSBC	2.0	26.8	2.1	28.2	2.8	39.5	2.7	36.9	0.5	5.5
Média Total	2.6	38.0	2.4	32.7	3.6	52.8	2.9	41.5	0.4	4.3

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		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	-	-	1.67	22.00	1.62	21.28	1.88	25.06	-0.84	-9.62
C.E.F	2.15	29.10	1.36	17.61	-	-	1.95	26.10	-0.76	-8.74
Santander	1.46	19.01	1.42	18.45	2.37	32.47	1.77	23.45	-0.75	-8.63
Itaú - Unibanco	1.61	21.14	1.29	16.64	4.22	64.23	2.20	29.86	-0.90	-10.27
Bradesco	1.35	17.47	0.92	11.63	2.29	31.24	1.61	21.14	-0.63	-7.29
HSBC	0.89	11.23	0.98	12.43	1.70	22.43	1.54	20.14	-0.66	-7.63
Média Total	1.49	19.46	1.27	16.41	2.44	33.56	1.83	24.25	-0.76	-8.70

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **12/04/2016 a 18/04/2016**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

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

Tipo: **Prefixado**

Período: de
**19/04/2016 a
26/04/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
3	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.92	25.58
4	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.93	25.84
5	BANCOOB	2.10	28.25
6	BCO GUANABARA S.A.	2.29	31.21
7	BCO VOTORANTIM S.A.	2.56	35.47
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.63	36.54
9	SOCINAL S.A. CFI	2.96	41.85
10	BCO RENDIMENTO S.A.	2.99	42.47
11	BANCO INTERMEDIUM S/A	3.08	43.89
12	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.19	45.72
13	BANCO PAN	3.26	47.02
14	BCO CITIBANK S.A.	3.66	53.96
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.79	56.34
16	TODESCREDI S/A - CFI	3.82	56.77
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.97	59.60
18	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.98	59.68
19	DIRECAO S.A. CFI	4.03	60.63
20	SANTANA S.A. - CFI	4.31	65.99
21	BCO BANESTES S.A.	4.42	68.11
22	PORTOSEG S.A. CFI	4.56	70.84
23	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.56	70.85
24	BCO DO BRASIL S.A.	4.65	72.45
25	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.79	75.39
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.93	78.14
27	BCO SAFRA S.A.	4.94	78.28
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.00	79.66
29	SOROCRED CFI S.A.	5.21	83.92
30	BCO MAXINVEST S.A.	5.30	85.89
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.42	88.35
32	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.49	89.80

33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	6.65	116.50
34	BCO BRADESCO S.A.	6.73	118.45
35	BCO A.J. RENNER S.A.	7.79	146.00
36	OMNI SA CFI	7.93	149.78
37	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8.28	159.73
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8.30	160.35
39	BCO DAYCOVAL S.A	8.69	171.72
40	BANCO BRADESCARD	8.93	179.04
41	GOLCRED S/A - CFI	9.46	195.78
42	KREDILIG S.A. - CFI	9.56	199.22
43	FINAMAX S.A. CFI	9.70	203.59
44	HS FINANCEIRA	10.12	217.83
45	CREDIARE CFI S.A.	10.51	231.85
46	BCO LOSANGO S.A.	10.98	249.16
47	BANCO SEMEAR	11.11	254.12
48	BCO BMG S.A.	11.32	262.10
49	GAZINCRED S.A. SCFI	11.43	266.43
50	FINANC ALFA S.A. CFI	11.76	279.71
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.16	296.43
52	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.31	302.94
53	PORTOCRED S.A. - CFI	12.41	306.96
54	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	12.62	316.44
55	ESTRELA MINEIRA	13.16	340.86
56	SAX S.A. CFI	13.19	342.09
57	NEGRESCO S.A. - CFI	13.32	348.25
58	PARANA BCO S.A.	13.59	361.37
59	AGORACRED S/A SCFI	13.78	370.80
60	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	14.35	400.10
61	LECCA CFI S.A.	14.76	421.74
62	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.04
63	BANCO CBSS	15.30	452.08
64	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	20.07	797.77
65	CREFISA S.A. CFI	21.10	894.94
66	FACTA S.A. CFI	22.10	998.20

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

Tipo: Prefixado

Período: de
19/04/2016 a
26/04/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.41	18.34
2	BCO VOTORANTIM S.A.	1.46	19.00

3	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1.47	19.07
4	BCO CITIBANK S.A.	1.63	21.43
5	BCO CCB BRASIL S.A.	1.66	21.81
6	BCO ABC BRASIL S.A.	1.78	23.65
7	BCO GUANABARA S.A.	1.79	23.74
8	PARANA BCO S.A.	1.97	26.32
9	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	2.00	26.76
10	BANCO RANDON S.A.	2.00	26.81
11	BANCO JOHN DEERE S.A.	2.02	27.19
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.04	27.45
13	BCO ARBI S.A.	2.17	29.46
14	BCO DO BRASIL S.A.	2.31	31.58
15	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.34	31.96
16	BANCO SEMEAR	2.40	32.95
17	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.46	33.82
18	BCO BANESTES S.A.	2.52	34.79
19	BCO SAFRA S.A.	2.52	34.81
20	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.57	35.60
21	SANTINVEST S.A. - CFI	2.65	36.85
22	BCO BRADESCO S.A.	2.72	38.00
23	BANCO FIDIS	2.75	38.55
24	LECCA CFI S.A.	2.93	41.39
25	PORTOSEG S.A. CFI	2.93	41.46
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.94	41.63
27	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.97	42.12
28	BCO A.J. RENNER S.A.	3.00	42.57
29	HS FINANCEIRA	3.01	42.71
30	SOCINAL S.A. CFI	3.18	45.56
31	GAZINCRED S.A. SCFI	3.23	46.44
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.24	46.66
33	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.26	46.95
34	CARUANA SCFI	3.35	48.50
35	BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A	3.37	48.82
36	BARIGUI S.A. CFI	3.38	49.08
37	SOROCRED CFI S.A.	3.83	56.95
38	BCO TRIANGULO S.A.	3.92	58.66
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4.00	60.16
40	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	4.45	68.63

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP