

Análise de Custo do Crédito

07 de julho 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 **16/06/2016** a **22/06/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 83,55% a.a., abaixo da taxa de 86,47% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 83,82% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/06/2016	14/06/2016	86.47	77.22	91.10	74.28	80.15	124.93	67.61	79.02	92.85
16/06/2016	22/06/2016	83.55	75.33	87.66	71.00	79.66	113.88	69.49	73.89	93.36

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/06/2016	14/06/2016	83.35	76.16	86.95	72.69	79.64	115.93	68.84	73.77	89.27
16/06/2016	22/06/2016	83.82	76.29	87.58	72.88	79.70	115.80	68.96	74.33	91.23

Aquisição de Veículos

No período de 16 a 22 de junho, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 27,26% a.a., ante 27,41% a.a. registrado na semana anterior. Já a taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 27,45% a.a.

Aquisição de Veículos (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/06/2016	14/06/2016	27.41	27.42	27.41	27.78	27.05	27.27	28.00	26.85	27.53
16/06/2016	22/06/2016	27.26	27.03	27.38	27.47	26.58	27.32	28.33	26.78	27.07

Aquisição de Veículos - Quadrimestral (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/06/2016	14/06/2016	27.52	27.06	27.75	27.06	27.06	27.34	27.90	27.42	28.34
16/06/2016	22/06/2016	27.45	27.13	27.62	27.28	26.97	27.32	28.09	27.12	27.95

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 32,58% a.a., inferior a verificada na leitura anterior (37,43% a.a.). A média quadrimestral atingiu o patamar de 34,38% a.a.

Capital de Giro com prazo até 365 dias (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/06/2016	14/06/2016	37.43	48.92	34.55	-	48.92	38.18	35.05	34.00	30.98
16/06/2016	22/06/2016	32.58	40.82	30.52	48.49	40.82	41.40	25.96	21.35	33.35

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrimestral (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/06/2016	14/06/2016	34.84	46.44	31.93	-	46.44	37.74	28.55	30.10	31.34
16/06/2016	22/06/2016	34.38	45.68	31.56	-	45.68	38.17	28.45	28.54	31.06

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 14,11% a.a. para 9,96% a.a. no período.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/06/2016	14/06/2016	14.11	23.87	11.78	-	23.87	14.84	12.28	11.35	8.73
16/06/2016	22/06/2016	9.96	17.04	8.25	-	17.04	17.60	4.53	0.72	10.82

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 41,88% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, superior à registrada na semana passada 41,63% a.a. Com base na média móvel quadrimestral, tal modalidade atingiu 41,54% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/06/2016	14/06/2016	41.63	40.37	42.26	36.78	43.95	48.08	40.45	38.84	41.66
16/06/2016	22/06/2016	41.88	41.21	42.21	38.57	43.84	47.86	40.88	38.98	41.13

Desconto de Duplicata - Quadrimestral (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
09/06/2016	14/06/2016	41.50	40.94	41.77	38.26	43.62	48.26	39.37	38.43	41.03
16/06/2016	22/06/2016	41.54	40.72	41.95	37.78	43.67	48.26	39.88	38.56	41.09

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	27.5	12.0	287.4	2.1	27.7	4.6	71.0
C.E.F	2.0	26.6	11.8	279.9	2.0	26.1	5.0	79.7
Itaú/Unibanco	2.0	27.1	12.6	314.2	2.6	35.4	5.7	93.4
Bradesco	2.0	27.3	11.8	279.4	2.0	26.1	6.5	113.9
Santander	2.0	26.8	15.2	444.7	2.0	26.3	4.7	73.9
HSBC	2.1	28.3	14.4	403.7	2.0	26.6	4.5	69.5
Média Total	2.0	27.3	12.9	334.9	2.1	28.0	5.2	83.5

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	-	-	4.0	60.8	2.9	40.8	2.8	38.6	0.3	4.2
C.E.F	2.9	40.8	2.4	33.3	-	-	3.1	43.8	0.4	4.5
Santander	2.4	33.4	2.7	36.8	3.6	52.6	2.9	41.1	0.4	5.0
Itaú - Unibanco	2.9	41.4	2.5	33.8	5.2	84.6	3.3	47.9	0.3	3.5
Bradesco	1.6	21.4	2.2	30.2	3.7	54.2	2.8	39.0	0.4	4.3
HSBC	1.9	26.0	2.2	29.1	3.0	41.9	2.9	40.9	0.4	5.3
Média Total	2.4	32.6	2.7	37.3	3.7	54.8	3.0	41.9	0.4	4.5

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	-	-	2.93	41.43	1.78	23.60	1.65	21.71	-0.77	-8.85
C.E.F	1.78	23.60	1.31	16.92	-	-	1.97	26.39	-0.74	-8.52
Santander	1.32	17.06	1.54	20.14	2.47	34.03	1.80	23.89	-0.70	-8.07
Itaú - Unibanco	1.82	24.18	1.34	17.33	4.13	62.54	2.20	29.86	-0.82	-9.40
Bradesco	0.52	6.43	1.11	14.18	2.57	35.61	1.67	22.00	-0.75	-8.63
HSBC	0.83	10.44	1.04	13.23	1.85	24.62	1.79	23.74	-0.67	-7.74
Média Total	1.26	16.14	1.55	20.21	2.56	35.45	1.85	24.57	-0.74	-8.53

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **16/06/2016 a 22/06/2016**, 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
**16/06/2016 a
22/06/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.72	22.78
3	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.93	25.81
4	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.20	29.89
5	BCO OURINVEST S.A.	2.54	35.14
6	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.59	35.96
7	BANCOOB	2.83	39.78
8	BANCO PAN	2.94	41.57
9	SOCINAL S.A. CFI	3.01	42.78
10	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.15	45.07
11	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.46	50.34
12	BCO CITIBANK S.A.	3.50	51.16
13	PORTOSEG S.A. CFI	3.88	57.91
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.93	58.84
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.94	58.95
16	CREDITÁ S.A. CFI	4.19	63.61
17	BCO BANESTES S.A.	4.32	66.15
18	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.50	69.49
19	BCO DO BRASIL S.A.	4.57	71.00
20	SOROCRED CFI S.A.	4.59	71.35
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.72	73.89
22	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.81	75.78
23	BCO SAFRA S.A.	4.94	78.35
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.00	79.66
25	BCO RENDIMENTO S.A.	5.09	81.40
26	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.28	85.49
27	BCO MAXINVEST S.A.	5.38	87.47
28	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.65	93.36
29	SANTANA S.A. - CFI	5.89	98.74
30	OMNI SA CFI	6.13	104.12
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	6.41	110.84
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6.54	113.82

33	BCO BRADESCO S.A.	6.54	113.88
34	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.31	133.24
35	BCO A.J. RENNER S.A.	8.78	174.67
36	KREDILIG S.A. - CFI	8.93	179.12
37	GOLCRED S/A - CFI	9.21	187.93
38	FINAMAX S.A. CFI	9.39	193.67
39	BANCO BRADESCARD	9.91	210.89
40	BCO LOSANGO S.A.	10.32	225.12
41	BANCO SEMEAR	10.86	244.59
42	CREDIARE CFI S.A.	10.92	246.74
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11.41	265.48
44	BANCO INTERMEDIUM S/A	11.60	273.23
45	ESTRELA MINEIRA	11.70	277.19
46	HS FINANCEIRA	11.72	278.03
47	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.20	297.89
48	FINANC ALFA S.A. CFI	12.24	299.63
49	PORTOCRED S.A. - CFI	12.32	303.11
50	BCO DAYCOVAL S.A	12.32	303.35
51	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.35	304.41
52	NEGRESCO S.A. - CFI	13.46	354.98
53	AGORACRED S/A SCFI	13.51	357.65
54	PARANA BCO S.A.	13.56	359.80
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.68	366.03
56	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	13.82	372.81
57	SAX S.A. CFI	14.09	386.29
58	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.03
59	LECCA CFI S.A.	15.45	460.80
60	BCO BMG S.A.	15.55	466.27
61	BANCO CBSS	15.73	477.49
62	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19.15	718.98
63	CREFISA S.A. CFI	21.14	899.09
64	FACTA S.A. CFI	22.08	995.33

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

Tipo: Prefixado

Período: de
16/06/2016 a
22/06/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	SCANIA BCO S.A.	0.12	1.46
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.46	19.02
3	BCO CITIBANK S.A.	1.53	20.03
4	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1.63	21.35

5	BCO CCB BRASIL S.A.	1.67	22.03
6	BANCO FIDIS	1.85	24.67
7	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.94	25.96
8	BCO DAYCOVAL S.A.	1.98	26.47
9	OMNI SA CFI	2.05	27.53
10	BANCO JOHN DEERE S.A.	2.07	27.88
11	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.08	27.99
12	BCO SOFISA S.A.	2.15	29.08
13	BCO ARBI S.A.	2.17	29.44
14	BCO SAFRA S.A.	2.40	32.92
15	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.43	33.35
16	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.48	34.23
17	LECCA CFI S.A.	2.51	34.67
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.54	35.05
19	SANTINVEST S.A. - CFI	2.67	37.27
20	BCO A.J. RENNER S.A.	2.71	37.80
21	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.89	40.82
22	BCO BRADESCO S.A.	2.93	41.40
23	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.96	41.89
24	SOCINAL S.A. CFI	3.02	42.99
25	ATRIA S.A. - CFI	3.07	43.75
26	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.17	45.45
27	BCO BANESTES S.A.	3.21	46.09
28	CARUANA SCFI	3.28	47.37
29	BCO DO BRASIL S.A.	3.35	48.49
30	BCO TRIANGULO S.A.	3.55	51.97
31	PORTOSEG S.A. CFI	3.62	53.22
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.73	55.17
33	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.91	58.36
34	BANCO SEMEAR	4.02	60.39
35	DIRECAO S.A. CFI	4.55	70.64
36	BCO ABC BRASIL S.A.	5.10	81.67

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP