

Análise de Custo do Crédito

14 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 **23/06/2016** a **29/06/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 77,05% a.a., abaixo da taxa de 83,55% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 82,93% 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
16/06/2016	22/06/2016	83.55	75.33	87.66	71.00	79.66	113.88	69.49	73.89	93.36
23/06/2016	29/06/2016	77.05	74.50	78.32	70.06	78.94	100.41	66.19	70.30	76.39

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
16/06/2016	22/06/2016	83.82	76.29	87.58	72.88	79.70	115.80	68.96	74.33	91.23
23/06/2016	29/06/2016	82.93	76.05	86.37	72.39	79.70	114.59	68.21	73.83	88.87

Cheque Especial

No período de 23 a 29 de junho, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 333,86% a.a., ante 334,87% a.a. registrado na semana anterior. Já a taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 333,89% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
16/06/2016	22/06/2016	334.87	283.67	360.48	287.39	279.94	279.44	403.65	444.66	314.15
23/06/2016	29/06/2016	333.86	281.42	360.08	284.99	277.85	279.45	403.16	443.94	313.76

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
16/06/2016	22/06/2016	333.48	280.43	360.00	282.88	277.99	280.11	403.23	446.34	310.34
23/06/2016	29/06/2016	333.89	280.81	360.42	284.38	277.24	280.16	403.53	445.94	312.07

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 32,92% a.a., superior a verificada na leitura anterior (32,58% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 34,51% 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
16/06/2016	22/06/2016	32.58	40.82	30.52	48.49	40.82	41.40	25.96	21.35	33.35
23/06/2016	29/06/2016	32.92	47.07	29.38	-	47.07	35.74	18.11	32.99	30.67

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
16/06/2016	22/06/2016	34.38	45.68	31.56	-	45.68	38.17	28.45	28.54	31.06
23/06/2016	29/06/2016	34.51	46.17	31.60	-	46.17	38.16	27.31	29.28	31.66

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 9,96% a.a. para 10,16% a.a. no período.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
16/06/2016	22/06/2016	9.96	17.04	8.25	-	17.04	17.60	4.53	0.72	10.82
23/06/2016	29/06/2016	10.16	22.42	7.28	-	22.42	12.82	-2.02	10.43	8.47

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 41,76% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, inferior à registrada na semana passada 41,88% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 41,52% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
16/06/2016	22/06/2016	41.88	41.21	42.21	38.57	43.84	47.86	40.88	38.98	41.13
23/06/2016	29/06/2016	41.76	41.99	41.64	39.80	44.18	47.48	40.61	38.03	40.45

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
16/06/2016	22/06/2016	41.54	40.72	41.95	37.78	43.67	48.26	39.88	38.56	41.09
23/06/2016	29/06/2016	41.52	40.52	42.02	37.24	43.80	48.27	40.13	38.57	41.10

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	2.1	27.6	11.9	285.0	2.0	27.0	4.5	70.1
C.E.F	2.0	26.6	11.7	277.9	1.9	24.8	5.0	78.9
Itaú/Unibanco	2.0	27.1	12.6	313.8	2.5	34.5	4.8	76.4
Bradesco	2.0	27.3	11.8	279.5	2.0	26.0	6.0	100.4
Santander	2.0	26.8	15.2	443.9	1.8	24.4	4.5	70.3
HSBC	2.1	28.1	14.4	403.2	2.0	27.1	4.3	66.2
Média Total	2.0	27.2	12.9	333.9	2.0	27.3	4.9	77.0

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	-	-	3.6	52.3	2.9	41.3	2.8	39.8	0.3	3.8
C.E.F	3.3	47.1	2.3	31.0	-	-	3.1	44.2	0.4	4.5
Santander	2.3	30.7	2.4	33.1	3.7	54.1	2.9	40.5	0.2	2.7
Itaú - Unibanco	2.6	35.7	2.4	32.6	5.2	83.9	3.3	47.5	0.3	3.3
Bradesco	2.4	33.0	2.1	28.9	3.7	55.0	2.7	38.0	0.5	6.3
HSBC	1.4	18.1	2.3	31.1	2.8	38.7	2.9	40.6	0.4	5.0
Média Total	2.4	32.9	2.5	34.8	3.7	54.6	2.9	41.8	0.3	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	-	-	2.46	33.88	1.81	24.03	1.72	22.72	-0.80	-9.18
C.E.F	2.16	29.25	1.17	14.99	-	-	1.99	26.69	-0.74	-8.52
Santander	1.14	14.59	1.30	16.78	2.56	35.45	1.76	23.30	-0.89	-10.16
Itaú - Unibanco	1.47	19.15	1.27	16.37	4.10	61.98	2.18	29.55	-0.84	-9.62
Bradesco	1.29	16.64	1.03	13.10	2.61	36.25	1.61	21.14	-0.60	-6.96
HSBC	0.29	3.55	1.17	14.99	1.66	21.86	1.77	23.45	-0.70	-8.07
Média Total	1.27	16.37	1.40	18.17	2.55	35.26	1.84	24.45	-0.76	-8.76

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **23/06/2016** a **29/06/2016**, 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
23/06/2016 a
29/06/2016

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 BNP PARIBAS BRASIL S A	1.40	18.21
4	BANCOOB	2.04	27.42
5	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.15	29.15
6	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.30	31.35
7	BCO OURINVEST S.A.	2.47	34.01
8	BANCO PAN	2.86	40.18
9	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.06	43.60
10	BCO MAXINVEST S.A.	3.07	43.71
11	SOCINAL S.A. CFI	3.26	46.88
12	BCO CITIBANK S.A.	3.57	52.36
13	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.63	53.41
14	PORTOSEG S.A. CFI	3.71	54.78
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.92	58.54
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.96	59.34
17	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.32	66.19
18	BCO BANESTES S.A.	4.42	68.10
19	SOROCRED CFI S.A.	4.45	68.61
20	BCO DO BRASIL S.A.	4.52	70.06
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.54	70.30
22	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.83	76.14
23	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.84	76.39
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.97	78.94
25	PARATI - CFI S.A.	5.05	80.58
26	BCO RENDIMENTO S.A.	5.11	81.93
27	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5.13	82.24
28	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	5.31	86.00
29	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.33	86.38
30	SANTANA S.A. - CFI	5.95	100.14
31	BCO BRADESCO S.A.	5.96	100.41
32	OMNI SA CFI	6.20	105.85

33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	6.56	114.42
34	BCO A.J. RENNER S.A.	7.79	146.07
35	KREDILIG S.A. - CFI	8.14	155.73
36	FINAMAX S.A. CFI	8.85	176.52
37	BCO DAYCOVAL S.A	9.17	186.45
38	GOLCRED S/A - CFI	9.40	193.88
39	BCO LOSANGO S.A.	10.61	235.20
40	CREDIARE CFI S.A.	10.65	236.88
41	ESTRELA MINEIRA	11.36	263.87
42	BANCO SEMEAR	11.38	264.40
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11.41	265.63
44	BANCO BRADESCARD	11.54	270.72
45	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.05	291.52
46	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.07	292.53
47	BANCO INTERMEDIUM S/A	12.23	299.49
48	FINANC ALFA S.A. CFI	12.25	300.05
49	PORTOCRED S.A. - CFI	12.41	307.15
50	AGORACRED S/A SCFI	13.02	334.38
51	PARANA BCO S.A.	13.30	347.53
52	NEGRESCO S.A. - CFI	13.47	355.35
53	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.63	363.34
54	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	13.78	370.87
55	BCO BMG S.A.	13.90	376.64
56	SAX S.A. CFI	14.10	386.75
57	LECCA CFI S.A.	14.76	421.53
58	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.06
59	BANCO CBSS	15.39	457.05
60	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19.30	731.09
61	CREFISA S.A. CFI	20.87	871.95
62	FACTA S.A. CFI	22.87	1083.58

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

Tipo: Prefixado

Período: de
23/06/2016 a
29/06/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO TRICURY S.A.	1.20	15.39
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.39	18.07
3	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.40	18.11
4	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.43	18.54
5	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1.50	19.62

6	BCO CCB BRASIL S.A.	1.65	21.69
7	BCO CITIBANK S.A.	1.70	22.45
8	BCO SOFISA S.A.	1.94	26.00
9	BCO ABC BRASIL S.A.	2.04	27.39
10	BCO DAYCOVAL S.A.	2.06	27.75
11	BCO BMG S.A.	2.07	27.90
12	BANCO JOHN DEERE S.A.	2.08	27.95
13	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.16	29.28
14	BCO ARBI S.A.	2.17	29.44
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.19	29.67
16	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.25	30.67
17	PARANA BCO S.A.	2.32	31.64
18	BCO SAFRA S.A.	2.37	32.53
19	BCO GUANABARA S.A.	2.40	32.98
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.40	32.99
21	BANCO FIDIS	2.42	33.23
22	LECCA CFI S.A.	2.45	33.69
23	CARUANA SCFI	2.55	35.29
24	BCO BRADESCO S.A.	2.58	35.74
25	SANTINVEST S.A. - CFI	2.69	37.59
26	BCO A.J. RENNER S.A.	2.73	38.18
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.86	40.26
28	OMNI SA CFI	2.89	40.73
29	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2.91	41.05
30	GAZINCRED S.A. SCFI	2.93	41.38
31	ATRIA S.A. - CFI	3.23	46.40
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.27	47.07
33	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.31	47.83
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.32	47.95
35	FINANSINOS S.A. CFI	3.34	48.28
36	BCO BANESTES S.A.	3.35	48.47
37	PORTOSEG S.A. CFI	3.43	49.95
38	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.59	52.67
39	BCO TRIANGULO S.A.	4.12	62.24
40	BCO DA AMAZONIA S.A.	4.17	63.33
41	DIRECAO S.A. CFI	5.97	100.55

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP