

Análise de Custo do Crédito

28 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 **07/07/2016** a **13/07/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 85,02% a.a., acima da taxa de 78,97% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 81,15% 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
30/06/2016	05/07/2016	78.97	76.13	80.39	72.10	80.15	100.74	68.03	68.70	84.08
07/07/2016	13/07/2016	85.02	76.21	89.43	73.42	78.99	124.17	70.95	71.46	91.14

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
30/06/2016	05/07/2016	81.51	75.79	84.37	71.86	79.73	109.99	67.83	72.98	86.67
07/07/2016	13/07/2016	81.15	75.54	83.95	71.65	79.44	109.80	68.67	71.09	86.24

Cheque Especial

No período de 07 a 13 de julho, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 338,20% a.a., ante 336,22% a.a. registrado na semana anterior. Já a taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 335,79% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
30/06/2016	05/07/2016	336.22	286.12	361.27	287.38	284.86	275.99	407.94	443.34	317.79
07/07/2016	13/07/2016	338.20	288.60	363.00	288.03	289.17	284.67	403.22	444.83	319.26

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
30/06/2016	05/07/2016	335.16	283.40	361.05	286.59	280.22	279.89	404.50	444.72	315.07
07/07/2016	13/07/2016	335.79	284.95	361.20	286.95	282.96	279.89	404.49	444.19	316.24

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 31,99% a.a., superior a verificada na leitura anterior (29,55% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 33,50% 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
30/06/2016	05/07/2016	29.55	36.92	27.71	-	36.92	35.07	20.23	23.46	32.09
07/07/2016	13/07/2016	31.99	43.78	29.05	36.30	43.78	30.70	28.34	29.29	27.85

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
30/06/2016	05/07/2016	33.79	45.08	30.97	-	45.08	37.57	26.14	28.47	31.70
07/07/2016	13/07/2016	33.50	44.73	30.70	-	44.73	36.67	26.38	28.41	31.34

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 7,47% a.a. para 9,54% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
30/06/2016	05/07/2016	7.47	13.76	5.95	-	13.76	12.28	-0.24	2.43	9.77
07/07/2016	13/07/2016	9.54	19.56	7.15	-	19.56	8.60	6.55	7.31	6.17

Conta Garantida

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 57,74% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, superior à registrada na semana passada (53,66% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 54,74% a.a.

Conta Garantida (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
30/06/2016	05/07/2016	53.66	41.63	56.67	41.63	-	80.23	38.39	55.25	52.80
07/07/2016	13/07/2016	57.74	40.25	62.11	40.25	-	86.60	40.98	66.52	54.34

Conta Garantida - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
30/06/2016	05/07/2016	54.29	40.59	57.72	40.59	-	84.24	40.10	53.10	53.42
07/07/2016	13/07/2016	54.74	40.68	58.26	40.68	-	84.18	40.23	55.11	53.52

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	28.1	12.0	288.0	2.1	27.7	4.7	73.4
C.E.F	2.0	27.2	12.0	289.2	1.9	25.6	5.0	79.0
Itaú/Unibanco	2.0	27.2	12.7	319.3	2.5	35.1	5.6	91.1
Bradesco	2.1	27.6	11.9	284.7	1.9	26.0	7.0	124.2
Santander	2.0	27.1	15.2	444.8	2.0	26.1	4.6	71.5
HSBC	2.1	28.6	14.4	403.2	2.0	26.8	4.6	71.0
Média Total	2.1	27.6	13.0	338.2	2.1	27.9	5.2	85.0

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	2.6	36.3	2.4	32.6	2.9	40.3	2.6	35.8	0.4	4.5
C.E.F	3.1	43.8	2.4	33.3	-	-	3.1	44.4	0.4	4.9
Santander	2.1	27.9	2.6	35.3	3.7	54.3	3.0	41.7	0.3	3.7
Itaú - Unibanco	2.3	30.7	2.5	33.9	5.3	86.6	3.4	48.5	0.2	2.3
Bradesco	2.2	29.3	2.1	28.1	4.3	66.5	2.7	38.1	0.2	2.4
HSBC	2.1	28.3	2.4	32.2	2.9	41.0	2.9	41.0	0.4	5.3
Média Total	2.3	32.7	2.4	32.5	3.8	57.7	2.9	41.6	0.3	3.8

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	1.50	19.58	1.27	16.37	1.75	23.16	1.47	19.15	-0.75	-8.63
C.E.F	1.96	26.24	1.31	16.92	-	-	2.00	26.84	-0.71	-8.18
Santander	0.96	12.16	1.44	18.73	2.57	35.61	1.84	24.47	-0.81	-9.29
Itaú - Unibanco	1.15	14.72	1.35	17.47	4.23	64.42	2.24	30.47	-0.92	-10.49
Bradesco	1.05	13.37	0.97	12.30	3.23	46.46	1.62	21.28	-0.92	-10.49
HSBC	0.99	12.56	1.24	15.95	1.79	23.74	1.79	23.74	-0.68	-7.85
Média Total	1.27	16.34	1.26	16.27	2.72	37.91	1.83	24.28	-0.80	-9.16

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **07/07/2016** a **13/07/2016**, 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
07/07/2016 a
13/07/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.59	20.87
3	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.91	25.51
4	BANCOOB	2.05	27.50
5	BCO ARBI S.A.	2.25	30.56
6	BCO GUANABARA S.A.	2.26	30.80
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.40	32.90
8	FINANSINOS S.A. CFI	2.88	40.66
9	BANCO PAN	2.91	41.08
10	BCO A.J. RENNER S.A.	3.21	46.17
11	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.42	49.76
12	PORTOSEG S.A. CFI	3.63	53.41
13	BCO CITIBANK S.A.	3.63	53.47
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.71	54.87
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.75	55.61
16	SANTANA S.A. - CFI	3.83	56.97
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.85	57.33
18	DIRECAO S.A. CFI	4.31	65.89
19	BCO BANESTES S.A.	4.38	67.33
20	SOROCRED CFI S.A.	4.43	68.31
21	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.57	70.95
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.60	71.46
23	BCO DO BRASIL S.A.	4.70	73.42
24	BCO SAFRA S.A.	4.94	78.30
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.97	78.99
26	BCO RENDIMENTO S.A.	5.14	82.54
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.32	86.32
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.41	88.17
29	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.55	91.14
30	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5.63	93.04
31	CREDITÁ S.A. CFI	5.92	99.34
32	BCO BRADESCO S.A.	6.96	124.17

33	OMNI SA CFI	7.11	128.08
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.41	135.66
35	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.59	140.49
36	GOLCRED S/A - CFI	8.76	174.05
37	KREDILIG S.A. - CFI	9.51	197.35
38	FINAMAX S.A. CFI	9.91	210.68
39	BANCO BRADESCARD	10.49	231.09
40	CREDIARE CFI S.A.	10.57	234.04
41	BCO LOSANGO S.A.	11.09	253.42
42	BANCO SEMEAR	11.21	257.86
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11.34	262.77
44	FINANC ALFA S.A. CFI	11.99	289.07
45	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.18	297.36
46	ESTRELA MINEIRA	12.28	301.57
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.31	302.79
48	PARANA BCO S.A.	12.82	325.44
49	BANCO INTERMEDIUM S/A	13.00	333.54
50	NEGRESCO S.A. - CFI	13.33	348.81
51	PORTOCRED S.A. - CFI	13.44	354.01
52	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.54	359.07
53	AGORACRED S/A SCFI	13.58	361.01
54	SAX S.A. CFI	14.10	387.12
55	LECCA CFI S.A.	14.68	417.28
56	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.08
57	BANCO CBSS	15.29	451.37
58	BCO BMG S.A.	15.99	492.75
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
60	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19.46	744.38
61	CREFISA S.A. CFI	21.51	935.83
62	FACTA S.A. CFI	21.98	984.93
63	BCO DAYCOVAL S.A	23.34	1139.30

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

Tipo: Prefixado

Período: de
07/07/2016 a
13/07/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CITIBANK S.A.	1.50	19.51
2	BCO ABC BRASIL S.A.	1.50	19.59
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.52	19.89
4	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1.55	20.21
5	AGORACRED S/A SCFI	1.56	20.39

6	BANCO RANDON S.A.	1.70	22.49
7	BCO SOFISA S.A.	1.86	24.77
8	BCO CATERPILLAR S.A.	1.89	25.18
9	BCO BMG S.A.	2.07	27.83
10	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.07	27.85
11	BANCO JOHN DEERE S.A.	2.09	28.24
12	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	2.10	28.34
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.11	28.53
14	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.16	29.29
15	BCO BRADESCO S.A.	2.26	30.70
16	BCO CCB BRASIL S.A.	2.33	31.91
17	BCO DAYCOVAL S.A.	2.38	32.64
18	BCO SAFRA S.A.	2.41	33.15
19	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.49	34.26
20	BCO GUANABARA S.A.	2.49	34.37
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.56	35.47
22	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	2.58	35.74
23	BCO DO BRASIL S.A.	2.61	36.30
24	OMNI SA CFI	2.63	36.57
25	FINANSINOS S.A. CFI	2.63	36.60
26	BANCO FIDIS	2.67	37.17
27	LECCA CFI S.A.	2.72	37.99
28	CARUANA SCFI	2.78	38.93
29	BCO A.J. RENNER S.A.	2.79	39.17
30	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.90	40.93
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.07	43.78
32	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.18	45.57
33	BCO BANESTES S.A.	3.19	45.70
34	SOCINAL S.A. CFI	3.24	46.69
35	PORTOSEG S.A. CFI	3.31	47.88
36	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.38	49.08
37	BCO MAXINVEST S.A.	3.49	50.94
38	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.63	53.32
39	DIRECAO S.A. CFI	3.72	55.09
40	BCO TRIANGULO S.A.	4.10	61.94
41	BANCO SEMEAR	4.22	64.23

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP