

Análise de Custo do Crédito

18 de agosto 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 **28/07/2016** a **03/08/2016**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 79,69% a.a., abaixo da taxa de 80,04% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 81,48% 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
21/07/2016	27/07/2016	80.04	72.36	83.88	64.90	79.82	108.47	71.62	64.41	91.02
28/07/2016	03/08/2016	79.69	75.93	81.57	72.48	79.37	98.85	73.11	63.49	90.83

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
21/07/2016	27/07/2016	81.30	74.75	84.58	69.80	79.70	111.59	69.41	67.87	89.43
28/07/2016	03/08/2016	81.48	74.70	84.87	69.89	79.51	111.12	70.68	66.57	91.11

Cheque Especial

No período de 28 de julho a 03 de agosto, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 337,83% a.a., ante 337,12% a.a. registrado na semana anterior. Já a taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 337,35% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
21/07/2016	27/07/2016	337.12	286.84	362.26	286.09	287.58	284.27	404.93	442.10	317.75
28/07/2016	03/08/2016	337.83	290.40	361.55	289.70	291.10	280.12	403.74	443.99	318.33

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
21/07/2016	27/07/2016	336.95	287.63	361.60	287.38	287.89	280.77	405.01	442.85	317.78
28/07/2016	03/08/2016	337.35	288.70	361.67	287.96	289.45	281.80	403.96	443.02	317.91

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 32,89% a.a., inferior a verificada na leitura anterior (35,85% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 32,97% 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
21/07/2016	27/07/2016	35.85	42.25	34.25	-	42.25	38.87	31.70	30.50	35.94
28/07/2016	03/08/2016	32.89	44.17	30.07	32.10	44.17	37.47	25.75	32.27	24.79

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
21/07/2016	27/07/2016	33.61	43.85	31.05	-	43.85	37.22	25.47	29.65	31.87
28/07/2016	03/08/2016	32.97	43.18	30.41	-	43.18	37.12	24.14	29.41	30.99

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 12,82% a.a. para 10,27% 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
21/07/2016	27/07/2016	12.82	18.30	11.48	-	18.30	15.39	9.38	8.34	12.95
28/07/2016	03/08/2016	10.27	19.99	7.96	-	19.99	14.30	4.41	9.90	3.54

Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 42,37% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, inferior à registrada na semana passada (42,88% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 41,97% a.a.

Desconto de Duplicata (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
21/07/2016	27/07/2016	42.88	46.22	41.21	48.17	44.27	46.83	39.79	37.44	40.78
28/07/2016	03/08/2016	42.37	45.42	40.85	46.76	44.08	47.28	39.68	35.68	40.74

Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
21/07/2016	27/07/2016	42.07	42.78	41.72	41.29	44.28	47.80	40.32	37.74	41.03
28/07/2016	03/08/2016	41.97	42.90	41.51	41.54	44.27	47.67	40.15	37.32	40.89

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	27.5	12.0	289.7	2.0	27.4	4.7	72.5
C.E.F	2.0	27.1	12.0	291.1	1.9	25.5	5.0	79.4
Itaú/Unibanco	2.0	27.0	12.7	318.3	2.6	35.3	5.5	90.8
Bradesco	2.0	27.1	11.8	280.1	1.9	25.4	5.9	98.9
Santander	2.0	26.4	15.2	444.0	1.9	25.7	4.2	63.5
HSBC	2.0	27.4	14.4	403.7	1.9	25.7	4.7	73.1
Média Total	2.0	27.1	13.0	337.8	2.0	27.5	5.0	79.7

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	2.4	32.1	3.1	44.8	3.0	41.7	3.3	46.8	0.3	4.2
C.E.F	3.1	44.2	2.5	33.9	-	-	3.1	44.1	0.4	4.9
Santander	1.9	24.8	2.3	31.6	3.6	52.5	2.9	40.7	0.4	4.3
Itaú - Unibanco	2.7	37.5	2.3	31.3	5.0	80.2	3.3	47.3	0.3	3.5
Bradesco	2.4	32.3	1.9	25.8	3.9	58.1	2.6	35.7	0.4	4.8
HSBC	1.9	25.8	2.6	36.7	3.0	41.7	2.8	39.7	0.3	3.7
Média Total	2.4	32.8	2.5	34.0	3.7	54.8	3.0	42.4	0.3	4.2

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	-	-	2.02	27.14	1.84	24.47	2.14	28.94	-0.77	-8.85
C.E.F	1.99	26.69	1.35	17.47	-	-	1.98	26.54	-0.71	-8.18
Santander	0.75	9.39	1.20	15.40	2.47	34.03	1.78	23.60	-0.76	-8.74
Itaú - Unibanco	1.58	20.71	1.18	15.13	3.92	58.65	2.17	29.40	-0.82	-9.40
Bradesco	1.25	16.09	0.82	10.31	2.78	38.98	1.47	19.15	-0.71	-8.18
HSBC	0.82	10.31	1.53	20.00	1.84	24.47	1.71	22.58	-0.81	-9.29
Média Total	1.28	16.48	1.35	17.47	2.57	35.61	1.88	24.99	-0.76	-8.77

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **28/07/2016** a **03/08/2016**, 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
28/07/2016 a
03/08/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.46	19.03
2	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.59	20.86
3	BCO MÁXIMA S.A.	1.86	24.69
4	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.91	25.44
5	BCO RODOBENS S.A.	2.15	29.01
6	BCO GUANABARA S.A.	2.19	29.73
7	BCO OURINVEST S.A.	2.24	30.40
8	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.30	31.34
9	BANCOOB	2.41	33.00
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.44	33.47
11	BARIGUI S.A. CFI	2.75	38.52
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2.86	40.18
13	BANCO PAN	2.88	40.56
14	PORTOSEG S.A. CFI	2.90	40.99
15	BCO MAXINVEST S.A.	2.97	42.05
16	BCO CITIBANK S.A.	3.48	50.82
17	BRB - CFI S/A	3.61	53.11
18	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.63	53.48
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.65	53.71
20	SANTANA S.A. - CFI	3.87	57.70
21	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.04	60.91
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.18	63.49
23	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.28	65.43
24	BCO BANESTES S.A.	4.47	69.02
25	BCO DO BRASIL S.A.	4.65	72.48
26	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.68	73.11
27	BCO SAFRA S.A.	4.71	73.66
28	BV FINANCEIRA S.A. CFI	4.99	79.33
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.99	79.37
30	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.48	89.68
31	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.53	90.83
32	BANCO INTERMEDIUM S/A	5.76	95.72

33	BCO BRADESCO S.A.	5.90	98.85
34	DIRECAO S.A. CFI	6.49	112.74
35	SOROCRED CFI S.A.	6.75	119.02
36	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.30	132.84
37	OMNI SA CFI	7.55	139.61
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.61	141.14
39	GOLCRED S/A - CFI	8.62	169.77
40	KREDILIG S.A. - CFI	8.96	180.11
41	FINAMAX S.A. CFI	9.22	188.23
42	BANCO BRADESCARD	9.44	195.28
43	CREDIARE CFI S.A.	9.90	210.51
44	HS FINANCEIRA	10.33	225.42
45	BCO LOSANGO S.A.	10.86	244.42
46	BANCO SEMEAR	11.17	256.34
47	GAZINCRED S.A. SCFI	11.35	263.50
48	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.87	284.40
49	ESTRELA MINEIRA	12.02	290.58
50	FINANC ALFA S.A. CFI	12.14	295.67
51	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.22	298.66
52	PORTOCRED S.A. - CFI	12.89	328.28
53	PARANA BCO S.A.	12.91	329.45
54	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.43	353.72
55	NEGRESCO S.A. - CFI	13.50	356.99
56	AGORACRED S/A SCFI	13.81	372.17
57	SAX S.A. CFI	14.27	395.63
58	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.09
59	BANCO CBSS	15.09	440.09
60	BCO DAYCOVAL S.A	15.23	447.95
61	LECCA CFI S.A.	15.34	454.45
62	BCO BMG S.A.	16.06	497.36
63	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
64	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19.77	771.13
65	CREFISA S.A. CFI	21.22	907.12
66	FACTA S.A. CFI	22.03	990.76

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

Tipo: Prefixado

Período: de
28/07/2016 a
03/08/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.46	18.97
2	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	1.46	18.97

3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.48	19.31
4	BANCO RANDON S.A.	1.57	20.52
5	FINANC ALFA S.A. CFI	1.67	22.00
6	BCO CCB BRASIL S.A.	1.70	22.41
7	BCO SOFISA S.A.	1.81	23.98
8	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	1.86	24.79
9	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.89	25.15
10	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.93	25.75
11	SCANIA BCO S.A.	2.02	27.08
12	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	2.03	27.27
13	BANCO JOHN DEERE S.A.	2.08	28.09
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.18	29.46
15	BCO DO BRASIL S.A.	2.35	32.10
16	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.36	32.27
17	BCO DAYCOVAL S.A	2.37	32.46
18	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.38	32.59
19	BCO SAFRA S.A.	2.42	33.21
20	BANCO FIDIS	2.54	35.17
21	CARUANA SCFI	2.67	37.24
22	BCO BRADESCO S.A.	2.69	37.47
23	SANTINVEST S.A. - CFI	2.71	37.88
24	LECCA CFI S.A.	2.76	38.58
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.76	38.60
26	BARIGUI S.A. CFI	2.79	39.09
27	BCO A.J. RENNER S.A.	2.84	39.93
28	BCO GUANABARA S.A.	2.86	40.19
29	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.87	40.35
30	PORTOSEG S.A. CFI	2.92	41.28
31	FINANSINOS S.A. CFI	3.01	42.75
32	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.10	44.17
33	SOCINAL S.A. CFI	3.12	44.53
34	BCO BANESTES S.A.	3.19	45.69
35	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.19	45.81
36	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.34	48.27
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.40	49.33
38	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.84	57.09
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.91	58.37
40	BCO TRIANGULO S.A.	4.23	64.32
41	DIRECAO S.A. CFI	4.90	77.62

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP