

Análise de Custo do Crédito

23 de Abril de 2015

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 **01/04/2015** a **08/04/2015**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 77,3% a.a., acima da taxa de 72,0% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito passou de 74,7% a.a. para 74,9% a.a.

Os bancos públicos tradicionalmente mostram taxas menores que os privados. Na semana abrangida pela pesquisa, estas instituições elevaram suas taxas ao registrarem média de 62,2% a.a., frente a taxa de 58,7% na semana anterior. O Banco do Brasil cobrou juros de 65,3% a.a., ao passo que as taxas cobradas pela Caixa Econômica Federal atingiram 59,1% a.a. Quanto às taxas médias das instituições privadas, observou-se acréscimo no período avaliado (de 78,7% a.a. para 84,8% a.a.). Entre estas empresas, o Bradesco contabilizou a maior taxa de juros (118,0% a.a.). Por sua vez, o Itaú-Unibanco apresentou taxa de 77,6% a.a., seguido por HSBC (72,3% a.a.) e Santander (71,5% a.a.).

Aquisição de Veículos

No período de 01 a 08 de abril, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 23,6% a.a., já a taxa da média móvel quadrissemanal alcançou 23,5% a.a.

Os bancos públicos e privados apresentam taxas pouco dispares nessa modalidade. Os públicos exibiram média de 23,1% a.a., perante 22,9% a.a. na leitura anterior. A Caixa Econômica Federal apresentou taxa de 22,4% a.a., abaixo daquela registrada pelo Banco do Brasil (23,8% a.a.). Os bancos privados tiveram média de 23,8% a.a., acima da taxa de 23,6% a.a. verificada na semana anterior. Dentre as grandes instituições analisadas, o Bradesco exibiu a maior taxa (25,6%), seguido por Santander (25,3%), Itaú-Unibanco (25,0%) e, por último HSBC, (19,4%).

PESSOA JURÍDICA

Capital de Giro com prazo até 365 dias

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 35,4% a.a., representando acréscimo ante a leitura anterior, que exibiu taxa de 33,6% a.a. A média quadrissemanal atingiu a taxa de 31,3% a.a. acima da taxa de juros avaliado na semana anterior de 30,1% a.a.

Os bancos públicos registram elevação em sua taxa média de 45,1% a.a. para 46,5% a.a. A Caixa Econômica Federal fechou a semana com 30,1% a.a. Já a taxa referente ao Banco do Brasil atingiu 63,0% a.a. A taxa média dos bancos privados mostrou acréscimo no período, passando de 27,8% a.a. para 29,8% a.a. Dentre as maiores instituições privadas, o Bradesco registrou juros mais elevado (34,8% a.a.), seguido por Itaú-Unibanco (30,5% a.a.), Santander (29,4% a.a.) e, por último, HSBC (24,5% a.a.).

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média foi de 20,6% a.a. no período avaliado, acima do verificado na leitura precedente (19,1% a.a.). A taxa média para as instituições públicas passou de 29,5% a.a. para 30,4% a.a., ao passo que os bancos privados apresentaram *spread* médio de 16,0% a.a. no período, ante a taxa de 14,1% a.a. da leitura anterior.

Desconto de Duplicata

No período delimitado entre 01/04 e 08/04, a taxa de juros aplicada à modalidade Desconto de Duplicata foi em média de 36,3% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, acima da taxa registrada na semana anterior quando a taxa atingiu 35,7% a.a. A média quadrissemanal registrou alta atingindo a taxa de 36,0% a.a. diante da semana anterior, quando a taxa chegou 35,9% a.a.

A taxa média dos bancos públicos foi de 34,4% a.a., ao passo que a taxa registrada para os bancos privados foi de 37,3% a.a. O Banco do Brasil registrou taxa de 35,3% a.a., já a Caixa Econômica Federal apresentou taxa de 33,5% a.a. Dentre os bancos privados, o Bradesco encerrou o período analisado com taxa de 46,6% a.a., seguido por Itaú-Unibanco (39,4% a.a.), HSBC (33,5% a.a.) e por fim, Santander (29,5% 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	1.8	23.8	9.4	193.2	1.8	24.3	4.3	65.3
C.E.F	1.7	22.4	8.2	158.2	1.7	22.4	4.0	59.1
Itaú/Unibanco	1.9	25.0	10.2	221.2	2.2	29.7	4.9	77.6
Bradesco	1.9	25.6	9.3	190.7	1.8	23.4	6.7	118.0
Santander	1.9	25.3	13.3	348.2	1.9	24.7	4.6	71.5
HSBC	1.5	19.4	12.8	324.1	1.7	23.0	4.6	72.3
Média Total	1.8	23.6	10.5	239.3	1.8	24.6	4.8	77.3

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	4.2	63.0	2.2	30.3	2.4	32.5	2.6	35.3	0.1	1.6
C.E.F	2.2	30.1	1.8	23.1	-	-	2.4	33.5	0.3	3.8
Santander	2.2	30.5	2.2	30.1	3.2	45.7	2.8	39.4	0.3	3.5
Itaú - Unibanco	2.5	34.8	2.3	30.9	4.4	67.0	3.2	46.6	0.2	2.3
Bradesco	2.2	29.4	2.1	27.8	2.6	36.3	2.2	29.5	0.2	2.2
HSBC	1.8	24.5	1.9	25.0	2.5	34.0	2.4	33.5	0.2	2.7
Média Total	2.5	35.4	2.1	27.9	3.0	43.1	2.6	36.3	0.2	2.7

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	3.20	45.94	1.28	16.49	1.42	18.44	1.60	20.99	-0.82	-9.41
C.E.F	1.27	16.35	0.80	10.04	-	-	1.49	19.42	-0.64	-7.41
Santander	1.29	16.63	1.27	16.35	2.24	30.45	1.86	24.75	-0.66	-7.64
Itaú - Unibanco	1.57	20.56	1.32	17.04	3.41	49.54	2.29	31.22	-0.76	-8.75
Bradesco	1.22	15.67	1.12	14.30	1.67	21.99	1.23	15.80	-0.77	-8.86
HSBC	0.89	11.22	0.93	11.75	1.52	19.85	1.49	19.42	-0.73	-8.41
Média Total	1.57	20.60	1.12	14.30	2.05	27.60	1.66	21.85	-0.73	-8.41

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **01/04/2015** a **08/04/2015**, 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
**01/04/2015 a
08/04/2015**

Posição	Instituição	Taxa % a.m.	Taxa % a.a.
1.00	BCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A	0.00	0.00
2.00	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.43	18.55
3.00	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	1.53	20.05
4.00	BANCO VIPAL	1.77	23.47
5.00	BCO GUANABARA S.A.	1.79	23.72
6.00	BARIGUI S.A. CFI	1.90	25.28
7.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.90	25.41
8.00	BANCOOB	2.04	27.45
9.00	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.06	27.69
10.00	SEFF S.A. - CFI	2.31	31.57
11.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.38	32.56
12.00	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.42	33.17
13.00	BCO TRICURY S.A.	2.50	34.49
14.00	BANCO AZTECA DO BRASIL S.A.	2.75	38.49
15.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.04	43.22
16.00	TODESCREDI S/A - CFI	3.25	46.79
17.00	SANTANA S.A. - CFI	3.28	47.28
18.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.57	52.40
19.00	BCO CITIBANK S.A.	3.62	53.18
20.00	BANCO PAN	3.63	53.40
21.00	FINANSINOS S.A. CFI	3.75	55.59
22.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.80	56.50
23.00	BCO BANESTES S.A.	3.91	58.40
24.00	PORTOSEG S.A. CFI	3.94	59.08
25.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.95	59.13
26.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3.95	59.19
27.00	BCO RENDIMENTO S.A.	4.14	62.62
28.00	PARATI - CFI S.A.	4.18	63.40
29.00	CREDITÁ S.A. CFI	4.23	64.35
30.00	BCO DO BRASIL S.A.	4.28	65.34
31.00	BV FINANCEIRA S.A. CFI	4.40	67.69
32.00	BCO SAFRA S.A.	4.44	68.34

33.00	OMNI SA CFI	4.44	68.39
34.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.60	71.52
35.00	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.64	72.29
36.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4.86	76.68
37.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.90	77.56
38.00	BCO GERADOR S.A.	6.05	102.32
39.00	BCO BRADESCO S.A.	6.71	118.00
40.00	BCO A.J. RENNER S.A.	7.18	129.68
41.00	KREDILIG S.A. - CFI	8.01	152.00
42.00	BANCO BRADESCARD	8.65	170.63
43.00	FINANC ALFA S.A. CFI	8.65	170.71
44.00	FINAMAX S.A. CFI	8.68	171.39
45.00	GOLCRED S/A - CFI	8.77	174.32
46.00	CREDIARE CFI S.A.	9.81	207.36
47.00	HSBC FINANCE S.A. BM	10.00	213.69
48.00	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	10.09	216.81
49.00	BANCO SEMEAR	10.46	229.84
50.00	BANCO INTERMEDIUM S/A	11.49	268.72
51.00	SOROCRED CFI S.A.	11.83	282.62
52.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.08	293.15
53.00	MIDWAY S.A. - SCFI	12.45	308.77
54.00	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	12.61	315.82
55.00	PARANA BCO S.A.	12.69	319.46
56.00	SAX S.A. CFI	12.70	319.95
57.00	LECCA CFI S.A.	12.87	327.65
58.00	AGORACRED S/A SCFI	12.92	329.93
59.00	NEGRESCO S.A. - CFI	13.02	334.53
60.00	PORTOCRED S.A. - CFI	13.15	340.60
61.00	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	13.18	341.96
62.00	BANCO CBSS	15.91	487.87
63.00	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19.66	762.08
64.00	BCO DAYCOVAL S.A	20.19	808.27
65.00	CREFISA S.A. CFI	20.22	811.15

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

Tipo: Prefixado

Período: de
01/04/2015 a
08/04/2015

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.32	17.08
2.00	BCO CATERPILLAR S.A.	1.41	18.26
3.00	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.45	18.83

4.00	BCO TOKYO-MITSUBISHI BM S.A.	1.59	20.78
5.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.63	21.36
6.00	BANCO JOHN DEERE S.A.	1.69	22.25
7.00	BANCO RANDON S.A.	1.81	24.03
8.00	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.84	24.51
9.00	BCO PAULISTA S.A.	1.87	24.91
10.00	BCO FIBRA S.A.	1.89	25.12
11.00	BCO ABC BRASIL S.A.	1.92	25.57
12.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	1.98	26.47
13.00	BCO CITIBANK S.A.	2.00	26.80
14.00	BCO GUANABARA S.A.	2.16	29.16
15.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.16	29.21
16.00	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.17	29.40
17.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.17	29.44
18.00	BCO SAFRA S.A.	2.18	29.61
19.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.22	30.09
20.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.24	30.51
21.00	BCO DAYCOVAL S.A	2.24	30.52
22.00	BCO BANESTES S.A.	2.25	30.54
23.00	BANCO SEMEAR	2.25	30.64
24.00	BANCO FIDIS	2.26	30.83
25.00	BCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A	2.27	30.91
26.00	DIRECAO S.A. CFI	2.36	32.24
27.00	CARUANA SCFI	2.37	32.46
28.00	BCO TRICURY S.A.	2.40	32.92
29.00	SANTINVEST S.A. - CFI	2.46	33.90
30.00	BCO BRADESCO S.A.	2.52	34.83
31.00	ATRIA S.A. - CFI	2.55	35.33
32.00	BCO A.J. RENNER S.A.	2.61	36.25
33.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.72	38.06
34.00	BANCO ORIGINAL	2.79	39.10
35.00	BCO SOFISA S.A.	2.81	39.39
36.00	BCO RODOBENS S.A.	2.88	40.57
37.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.02	42.97
38.00	FINANSINOS S.A. CFI	3.35	48.58
39.00	BCO TRIANGULO S.A.	3.38	49.05
40.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.40	49.33
41.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	4.01	60.28
42.00	BCO DO BRASIL S.A.	4.15	62.95
43.00	BCO RENDIMENTO S.A.	5.03	80.23