

Análise de Custo do Crédito

11 de Junho 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 **21/05/2015** a **27/05/2015**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 74,2% a.a., abaixo da taxa de 76,3% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito passou de 75,7% a.a. para 75,4% a.a.

Os bancos públicos tradicionalmente mostram taxas menores que os privados. Na semana abrangida pela pesquisa, estas instituições reduziram suas taxas ao registrarem média de 62,8% a.a., frente a taxa de 64,2% na semana anterior. O Banco do Brasil cobrou juros de 65,8% a.a., ao passo que as taxas cobradas pela Caixa Econômica Federal atingiram 59,9% a.a. Quanto às taxas médias das instituições privadas, observou-se diminuição no período avaliado (de 82,4% a.a. para 79,9% a.a.). Entre estas empresas, o Bradesco contabilizou a maior taxa de juro (102,4% a.a.). Por sua vez, o Itaú-Unibanco apresentou taxa de 78,7% a.a., seguido por Santander (70,9% a.a.) e HSBC (67,3% a.a.).

Aquisição de Veículos

No período de 21 a 27 de maio, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 23,8% a.a., já a taxa da média móvel quadrissemanal alcançou 23,9% a.a.

Os públicos exibiram média de 23,9% a.a., abaixo da taxa de 24,1% a.a. da leitura anterior. A Caixa Econômica Federal apresentou taxa de 23,0% a.a., abaixo daquela registrada pelo Banco do Brasil (24,7% a.a.). Os bancos privados tiveram média de 23,8% a.a., inferior a taxa verificada na semana anterior (23,9% a.a.). Dentre as grandes instituições analisadas, o Bradesco exibiu a maior taxa (25,6% a.a.). Por sua vez, o Santander, registrou taxa de 25,4% a.a., seguido por Itaú-Unibanco (25,0% a.a.) e, por último, HSBC (19,3% a.a.).

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 28,1% a.a., acima da taxa de 27,6% a.a. apresentada na leitura anterior. A média quadrissemanal atingiu a taxa de 28,7% a.a. abaixo da taxa de juros avaliado na semana anterior de 29,0% a.a.

Os bancos públicos registram acréscimo em sua taxa média de 26,1% a.a. para 31,4% a.a. A Caixa Econômica Federal fechou a semana com 33,5% a.a. Já a taxa referente ao Banco do Brasil chegou a 29,3% a.a. nesta leitura. A taxa média dos bancos privados mostrou declínio no período, passando de 28,4% a.a. para 26,4% a.a. Dentre as maiores instituições privadas, o Bradesco registrou juros mais elevado (37,0% a.a.), seguido por Itaú-Unibanco (28,7% a.a.), Santander (22,3% a.a.) e, por último, HSBC (17,7% a.a.).

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média foi de 13,9% a.a. acima da taxa estimada de 13,5% a.a. da semana anterior. A taxa média para as instituições públicas passou de 12,0% a.a. para 17,0% a.a., ao passo que os bancos privados exibiram redução de 14,2% a.a. 12,4% a.a.

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período delimitado entre 21/05 e 27/05, a taxa de juros aplicada à modalidade Adiantamento de Contrato de Câmbio foi em média de 2,5% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central mesma taxa registrada na semana anterior. A média quadrissemanal registrou baixa atingindo a taxa de 2,7% a.a. diante da semana anterior, quando a taxa chegou 2,8% a.a.

A taxa média dos bancos públicos foi de 2,1% a.a., ao passo que a taxa registrada para os bancos privados foi de 2,8% a.a. O Banco do Brasil registrou taxa de 1,8% a.a., já a Caixa Econômica Federal apresentou taxa de 2,4% a.a. Dentre os bancos privados, o HSBC encerrou o período analisado com taxa de 3,3% a.a., seguido por Itaú-Unibanco (2,9% a.a.), Santander (2,6% a.a.) e por fim, Bradesco (2,3% 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	1.9	24.7	9.8	208.2	1.9	25.0	4.3	65.8
C.E.F	1.7	23.0	9.0	182.0	1.7	23.0	4.0	59.9
Itaú/Unibanco	1.9	25.0	10.3	223.7	2.3	31.9	5.0	78.7
Bradesco	1.9	25.6	9.8	205.7	1.8	23.7	6.1	102.4
Santander	1.9	25.4	13.6	361.1	1.8	24.3	4.6	70.9
HSBC	1.5	19.3	12.7	321.0	1.7	22.9	4.4	67.4
Média Total	1.8	23.8	10.9	250.3	1.9	25.1	4.7	74.2

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	2.2	29.3	2.2	29.6	2.4	33.4	2.7	37.3	0.2	1.8
C.E.F	2.4	33.5	1.9	25.8	-	-	2.5	34.5	0.2	2.4
Santander	2.1	28.7	2.2	29.9	3.0	43.2	2.8	38.7	0.2	2.9
Itaú - Unibanco	2.7	37.0	2.4	32.1	4.8	75.5	3.2	45.4	0.2	2.3
Bradesco	1.7	22.3	2.1	28.6	3.1	44.3	2.3	31.1	0.2	2.6
HSBC	1.4	17.7	2.0	26.8	2.6	35.3	2.6	36.3	0.3	3.3
Média Total	2.1	28.1	2.1	28.8	3.2	46.3	2.7	37.2	0.2	2.5

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	1.17	15.04	1.19	15.32	1.44	18.78	1.69	22.34	-0.84	-9.58
C.E.F	1.45	18.92	0.94	11.94	-	-	1.51	19.77	-0.79	-9.03
Santander	1.14	14.63	1.21	15.59	2.04	27.49	1.77	23.50	-0.75	-8.59
Itaú - Unibanco	1.67	22.05	1.36	17.66	3.81	56.71	2.18	29.61	-0.80	-9.14
Bradesco	0.70	8.79	1.13	14.50	2.12	28.70	1.29	16.69	-0.78	-8.92
HSBC	0.38	4.72	1.01	12.88	1.56	20.48	1.62	21.34	-0.72	-8.25
Média Total	1.09	13.89	1.14	14.63	2.20	29.82	1.68	22.15	-0.78	-8.92

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **21/05/2015** a **27/05/2015**, 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
**21/05/2015 a
27/05/2015**

Posição	Instituição	Taxa % a.m.	Taxa % a.a.
1.00	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0.00	0.00
2.00	BCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A	1.25	16.10
3.00	BCO VOTORANTIM S.A.	1.38	17.84
4.00	SANTANA S.A. - CFI	1.77	23.37
5.00	DIRECAO S.A. CFI	1.84	24.45
6.00	BANCOOB	2.04	27.37
7.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.25	30.54
8.00	SEFFF S.A. - CFI	2.30	31.44
9.00	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.40	32.92
10.00	BCO RENDIMENTO S.A.	2.66	37.02
11.00	PORTOSEG S.A. CFI	2.77	38.79
12.00	BANCO PAN	3.25	46.77
13.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.39	49.23
14.00	BRB - CFI S/A	3.39	49.27
15.00	BCO CITIBANK S.A.	3.68	54.30
16.00	FINANSINOS S.A. CFI	3.83	57.00
17.00	BCO BANESTES S.A.	3.94	59.07
18.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.95	59.15
19.00	BCO SAFRA S.A.	3.95	59.18
20.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.98	59.71
21.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.99	59.85
22.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.07	61.42
23.00	BCO DO BRASIL S.A.	4.30	65.78
24.00	CREDITÁ S.A. CFI	4.32	66.02
25.00	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.38	67.35
26.00	OMNI SA CFI	4.43	68.26
27.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.57	70.93
28.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.96	78.73
29.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	5.47	89.52
30.00	HS FINANCEIRA	5.66	93.61
31.00	BCO BRADESCO S.A.	6.05	102.44

32.00	BCO A.J. RENNER S.A.	6.71	117.95
33.00	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6.78	119.64
34.00	BCO DAYCOVAL S.A	7.02	125.73
35.00	KREDILIG S.A. - CFI	8.10	154.50
36.00	GOLCRED S/A - CFI	8.67	171.24
37.00	FINAMAX S.A. CFI	8.73	172.98
38.00	BCO LOSANGO S.A.	9.29	190.50
39.00	CREDIARE CFI S.A.	9.30	190.83
40.00	PARATI - CFI S.A.	9.96	212.64
41.00	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	10.02	214.39
42.00	BANCO BRADESCARD	10.29	223.92
43.00	BANCO INTERMEDIUM S/A	10.92	246.67
44.00	SOROCRED CFI S.A.	11.66	275.59
45.00	BANCO SEMEAR	11.75	279.31
46.00	FINANC ALFA S.A. CFI	12.06	292.05
47.00	MIDWAY S.A. - SCFI	12.45	308.87
48.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.51	311.33
49.00	PORTOCRED S.A. - CFI	12.68	318.75
50.00	SAX S.A. CFI	12.80	324.31
51.00	AGORACRED S/A SCFI	12.91	329.45
52.00	NEGRESCO S.A. - CFI	12.94	330.83
53.00	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	13.34	349.47
54.00	PARANA BCO S.A.	13.52	358.07
55.00	FACTA S.A. CFI	15.00	434.91
56.00	BANCO CBSS	15.60	469.47
57.00	LECCA CFI S.A.	15.69	475.11
58.00	CREFISA S.A. CFI	19.38	738.22
59.00	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	20.36	824.19

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

Tipo: Prefixado

Período: de
21/05/2015 a
27/05/2015

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.37	17.69
2.00	BCO CITIBANK S.A.	1.37	17.76
3.00	BCO RABOBANK INTL BRASIL S.A.	1.38	17.93
4.00	BCO TOKYO-MITSUBISHI BM S.A.	1.45	18.88
5.00	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.47	19.07
6.00	SCANIA BCO S.A.	1.51	19.67
7.00	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.53	19.98
8.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.58	20.72

9.00	BANCO RANDON S.A.	1.67	22.00
10.00	BANCO JOHN DEERE S.A.	1.69	22.24
11.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1.69	22.27
12.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.72	22.65
13.00	BCO PAULISTA S.A.	1.79	23.74
14.00	BCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A	1.82	24.21
15.00	BCO ABC BRASIL S.A.	1.83	24.36
16.00	BCO GUANABARA S.A.	1.88	25.07
17.00	BANCO MONEO S.A.	2.03	27.23
18.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.13	28.72
19.00	DIRECAO S.A. CFI	2.14	28.92
20.00	BCO DO BRASIL S.A.	2.16	29.30
21.00	BANCO FIDIS	2.20	29.85
22.00	BCO SAFRA S.A.	2.23	30.32
23.00	LECCA CFI S.A.	2.24	30.41
24.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.44	33.53
25.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.47	34.07
26.00	BCO TRICURY S.A.	2.50	34.47
27.00	BCO DAYCOVAL S.A	2.57	35.64
28.00	BCO BRADESCO S.A.	2.66	37.01
29.00	BCO A.J. RENNER S.A.	2.67	37.14
30.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.78	38.89
31.00	BANCO ORIGINAL	2.96	41.93
32.00	PORTOSEG S.A. CFI	2.99	42.41
33.00	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.00	42.61
34.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.11	44.46
35.00	BCO BANESTES S.A.	3.13	44.74
36.00	CREDITÁ S.A. CFI	3.31	47.89
37.00	FINANSINOS S.A. CFI	3.47	50.53
38.00	BCO TRIANGULO S.A.	3.64	53.60
39.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4.17	63.32
40.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	4.24	64.62

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP