

Análise de Custo do Crédito

18 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 **28/05/2015** a **03/06/2015**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 74,1% a.a., abaixo da taxa de 74,2% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito passou de 75,4% a.a. para 75,5% 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 62,7% a.a., frente a taxa de 62,8% na semana anterior. O Banco do Brasil cobrou juros de 65,9% a.a., ao passo que as taxas cobradas pela Caixa Econômica Federal atingiram 59,4% a.a. Quanto às taxas médias das instituições privadas, observou-se diminuição no período avaliado (de 79,9% a.a. para 79,8% a.a.). Entre estas empresas, o Bradesco contabilizou a maior taxa de juro (98,0% a.a.). Por sua vez, o Itaú-Unibanco apresentou taxa de 82,4% a.a., seguido por Santander (71,9% a.a.) e HSBC (67,0% a.a.).

Cheque especial

No período de 28 de maio a 03 de junho, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque especial foi de 253,8% a.a., já a taxa da média móvel quadrissemanal alcançou 250,5% a.a.

Os públicos exibiram média de 201,6% a.a., acima da taxa de 195,1% a.a. da leitura anterior. A Caixa Econômica Federal apresentou taxa de 194,7% a.a., abaixo daquela registrada pelo Banco do Brasil (208,5% a.a.). Os bancos privados tiveram média de 280,0% a.a., superior a taxa verificada na semana anterior (277,9% a.a.). Dentre as grandes instituições analisadas, o Santander exibiu a maior taxa (360,6% a.a.). Por sua vez o HSBC, registrou taxa de 342,5% a.a., seguido por Itaú-Unibanco (227,7% a.a.) e, por último, Bradesco (189,0% 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 33,2% a.a., acima da taxa de 28,1% a.a. apresentada na leitura anterior. A média quadrissemanal atingiu a taxa de 29,6% a.a. acima da taxa de juros avaliado na semana anterior de 28,7% a.a.

Os bancos públicos registram acréscimo substancial em sua taxa média de 31,4% a.a. para 45,9% a.a. A Caixa Econômica Federal fechou a semana com 30,6% a.a. Já a taxa referente ao Banco do Brasil chegou a 61,2% a.a. nesta leitura. A taxa média dos bancos privados mostrou elevação no período, passando de 26,4% a.a. para 26,9% a.a. Dentre as maiores instituições privadas, o Bradesco registrou juros mais elevado (33,4% a.a.), seguido por Santander (28,6% a.a.), Itaú-Unibanco (27,8% a.a.) e, por último, HSBC (17,7% a.a.).

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média foi de 17,4% a.a. com forte aceleração perante a taxa estimada de 13,9% a.a. da semana anterior. A taxa média para as instituições públicas passou de 17,0% a.a. para 28,6% a.a., ao passo que os bancos privados exibiram redução de 12,4% a.a. 12,2% a.a.

Conta Garantida

No período delimitado entre 28/05 e 03/06, a taxa de juros aplicada à modalidade Conta Garantida foi em média de 47,2% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, taxa superior à registrada na semana anterior de 46,3% a.a. A média quadrissemanal registrou alta atingindo a taxa de 46,5% a.a. diante da semana anterior, quando a taxa chegou 45,8% a.a.

A taxa média dos bancos públicos foi de 35,3% a.a., ao passo que a taxa registrada para os bancos privados foi de 50,1% a.a. O Banco do Brasil registrou taxa de 35,3% a.a., já a Caixa Econômica Federal não opera nesta categoria. Dentre os bancos privados, o Bradesco encerrou o período analisado com taxa de 72,5% a.a., seguido por Santander (51,5% a.a.), Itaú-Unibanco (42,3% a.a.) e por fim, HSBC (34,2% 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	24.8	9.8	208.5	1.9	24.9	4.3	66.0
C.E.F	1.8	23.2	9.4	194.7	1.8	23.2	4.0	59.4
Itaú/Unibanco	1.9	24.9	10.4	227.7	2.6	35.5	5.1	82.4
Bradesco	1.9	25.8	9.3	189.0	1.8	24.0	5.9	98.0
Santander	1.9	25.6	13.6	360.6	1.9	25.1	4.6	71.9
HSBC	1.5	19.1	13.2	342.5	1.8	23.3	4.4	67.0
Média Total	1.8	23.9	10.9	253.8	1.9	26.0	4.7	74.1

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	4.1	61.2	2.2	29.6	2.6	35.3	2.7	37.1	0.2	1.9
C.E.F	2.3	30.6	1.9	24.9	-	-	2.5	34.3	0.2	2.5
Santander	2.1	27.8	2.1	28.9	3.0	42.3	2.8	39.3	0.3	3.8
Itaú - Unibanco	2.4	33.4	2.3	31.2	4.7	72.5	3.2	46.0	0.1	1.2
Bradesco	2.1	28.6	2.1	27.7	3.5	51.5	2.3	30.6	0.3	3.8
HSBC	1.4	17.7	1.9	25.5	2.5	34.2	2.6	35.4	0.2	1.9
Média Total	2.4	33.2	2.1	28.0	3.2	47.2	2.7	37.1	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	3.03	42.99	1.15	14.64	1.52	19.78	1.63	21.34	-0.88	-10.12
C.E.F	1.22	15.60	0.84	10.50	-	-	1.46	18.93	-0.83	-9.57
Santander	1.03	13.02	1.11	14.10	1.95	26.01	1.77	23.36	-0.72	-8.36
Itaú - Unibanco	1.40	18.09	1.26	16.15	3.62	53.14	2.17	29.31	-0.93	-10.66
Bradesco	1.09	13.83	1.03	13.02	2.49	34.26	1.22	15.60	-0.72	-8.36
HSBC	0.34	4.10	0.88	11.02	1.45	18.79	1.53	19.92	-0.88	-10.12
Média Total	1.35	17.41	1.04	13.22	2.20	29.86	1.63	21.34	-0.83	-9.53

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **28/05/2015** a **03/06/2015**, 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
**28/05/2015 a
03/06/2015**

Posição	Instituição	Taxa % a.m.	Taxa % a.a.
1.00	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.54	20.16
2.00	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.61	21.14
3.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.71	22.50
4.00	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1.95	26.09
5.00	BCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A	1.95	26.09
6.00	BANCOOB	2.02	27.14
7.00	BANCO PAN	2.29	31.24
8.00	SEFFF S.A. - CFI	2.31	31.59
9.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.32	31.74
10.00	SANTANA S.A. - CFI	2.58	35.68
11.00	CREDITÁ S.A. CFI	2.64	36.63
12.00	PORTOSEG S.A. CFI	3.04	43.18
13.00	SOCINAL S.A. CFI	3.27	47.07
14.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.27	47.12
15.00	FINANSINOS S.A. CFI	3.45	50.23
16.00	BCO CITIBANK S.A.	3.55	51.93
17.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.79	56.31
18.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.96	59.41
19.00	PARATI - CFI S.A.	4.12	62.41
20.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.15	62.96
21.00	BCO BANESTES S.A.	4.24	64.67
22.00	BCO DO BRASIL S.A.	4.31	65.95
23.00	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.37	67.03
24.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.37	67.15
25.00	OMNI SA CFI	4.39	67.55
26.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.62	71.92
27.00	DIRECAO S.A. CFI	5.12	82.09
28.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.13	82.37
29.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	5.48	89.67
30.00	BCO BRADESCO S.A.	5.86	98.04

31.00	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6.71	117.96
32.00	BCO DAYCOVAL S.A	7.04	126.25
33.00	BCO A.J. RENNER S.A.	7.31	133.29
34.00	CREDIARE CFI S.A.	7.38	134.91
35.00	BANCO BRADESCARD	7.43	136.22
36.00	KREDILIG S.A. - CFI	8.09	154.20
37.00	FINAMAX S.A. CFI	8.79	174.90
38.00	BCO LOSANGO S.A.	9.38	193.15
39.00	GOLCRED S/A - CFI	9.53	198.17
40.00	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	10.02	214.41
41.00	BANCO SEMEAR	11.17	256.18
42.00	FINANC ALFA S.A. CFI	12.00	289.39
43.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.35	304.57
44.00	MIDWAY S.A. - SCFI	12.44	308.33
45.00	SOROCRED CFI S.A.	12.48	310.16
46.00	AGORACRED S/A SCFI	12.54	312.78
47.00	PORTOCRED S.A. - CFI	12.65	317.73
48.00	NEGRESCO S.A. - CFI	13.00	333.33
49.00	SAX S.A. CFI	13.00	333.61
50.00	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	13.14	339.95
51.00	PARANA BCO S.A.	13.41	352.74
52.00	LECCA CFI S.A.	15.38	456.64
53.00	BANCO CBSS	15.61	470.25
54.00	FACTA S.A. CFI	16.25	509.29
55.00	CREFISA S.A. CFI	20.40	828.29
56.00	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	20.51	838.05

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

Tipo: Prefixado

Período: de
28/05/2015 a
03/06/2015

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	SCANIA BCO S.A.	1.27	16.33
2.00	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.37	17.73
3.00	BCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A	1.41	18.29
4.00	BCO TOKYO-MITSUBISHI BM S.A.	1.43	18.61
5.00	BCO VOTORANTIM S.A.	1.45	18.85
6.00	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.46	18.93
7.00	BCO CITIBANK S.A.	1.46	19.04
8.00	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.49	19.41
9.00	BCO VOLKSWAGEN S.A	1.58	20.66

10.00	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1.64	21.49
11.00	BCO CATERPILLAR S.A.	1.64	21.49
12.00	BANCO JOHN DEERE S.A.	1.64	21.58
13.00	BCO ABC BRASIL S.A.	1.73	22.85
14.00	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1.74	22.93
15.00	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.84	24.47
16.00	BCO FIBRA S.A.	1.96	26.22
17.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.00	26.85
18.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.06	27.76
19.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.12	28.64
20.00	BANCO MONEO S.A.	2.15	29.06
21.00	BANCO FIDIS	2.23	30.34
22.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.25	30.59
23.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.27	30.89
24.00	BCO SAFRA S.A.	2.34	31.92
25.00	BCO TRICURY S.A.	2.40	32.87
26.00	BCO A.J. RENNER S.A.	2.43	33.32
27.00	BCO BRADESCO S.A.	2.43	33.37
28.00	BANCO RANDON S.A.	2.50	34.53
29.00	SANTINVEST S.A. - CFI	2.62	36.39
30.00	BCO GUANABARA S.A.	2.64	36.65
31.00	LECCA CFI S.A.	2.65	36.83
32.00	BANCO ORIGINAL	2.68	37.30
33.00	BANCO SEMEAR	2.68	37.32
34.00	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.70	37.67
35.00	CARUANA SCFI	2.87	40.36
36.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.87	40.41
37.00	BCO RENDIMENTO S.A.	2.89	40.81
38.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.02	42.98
39.00	SOCINAL S.A. CFI	3.10	44.28
40.00	BCO TRIANGULO S.A.	3.31	47.80
41.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.41	49.46
42.00	PORTOSEG S.A. CFI	3.69	54.43
43.00	DIRECAO S.A. CFI	3.70	54.67
44.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	3.91	58.42
45.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.92	58.67
46.00	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	3.94	58.91
47.00	SANTANA S.A. - CFI	4.01	60.23
48.00	BCO DO BRASIL S.A.	4.06	61.18

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP