

Análise de Custo do Crédito

25 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 **05/06/2015** a **11/06/2015**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 78,6% a.a., acima da taxa de 74,1% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito passou de 75,5% a.a. para 75,8% 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 62,9% a.a., frente a taxa de 62,7% na semana anterior. O Banco do Brasil cobrou juros de 68,5% a.a., ao passo que as taxas cobradas pela Caixa Econômica Federal atingiram 57,3% a.a. Quanto às taxas médias das instituições privadas, observou-se acréscimo no período avaliado (de 79,8% a.a. para 86,5% a.a.). Entre estas empresas, o Bradesco contabilizou a maior taxa de juro (108,5% a.a.). Por sua vez, o Itaú-Unibanco apresentou taxa de 89,2% a.a., seguido por Santander (79,6% a.a.) e HSBC (68,7% a.a.).

Consignado público

No período de 05 a 11 de junho, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Consignado público foi de 25,6% a.a., já a taxa da média móvel quadrissemanal alcançou 25,5% a.a.

Os públicos exibiram média de 24,2% a.a., abaixo da taxa de 24,0% a.a. da leitura anterior. A Caixa Econômica Federal apresentou taxa de 23,4% a.a., abaixo daquela registrada pelo Banco do Brasil (23,4% a.a.). Os bancos privados tiveram média de 26,3% a.a., menor que a taxa verificada na semana anterior (27,0% a.a.). Dentre as grandes instituições analisadas, o Itaú-Unibanco exibiu a maior taxa (32,6% a.a.). Por sua vez o Santander, registrou taxa de 25,1% a.a., seguido por Bradesco (23,8% a.a.) e, por último, HSBC (23,7% 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 31,0% a.a., inferior à taxa de 33,2% a.a. apresentada na leitura anterior. A média quadrissemanal atingiu a taxa de 30,7% a.a. acima da taxa de juros avaliado na semana anterior de 29,6% a.a.

Os bancos públicos registram declínio substancial em sua taxa média de 45,9% a.a. para 31,5% a.a. A Caixa Econômica Federal fechou a semana com 33,9% a.a. Já a taxa referente ao Banco do Brasil chegou a 29,2% a.a. nesta leitura. A taxa média dos bancos privados mostrou elevação no período, passando de 26,9% a.a. para 30,7% a.a. Dentre as maiores instituições privadas, o Bradesco registrou juros mais elevado (35,4% a.a.), seguido por Itaú-Unibanco (32,1% a.a.), Santander (32,0% a.a.) e, por último, HSBC (23,2% a.a.).

Em relação ao *spread* bancário, a média foi de 15,4% a.a. com desaceleração perante a taxa estimada de 17,4% a.a. da semana anterior. As taxas médias para as instituições públicas tiveram uma queda acentuada passando de 28,6% a.a. para 15,9% a.a., ao passo que os bancos privados exibiram aumento de 12,2% a.a. 15,1% a.a.

Desconto de Duplicata

Entre os dias 05/06 e 11/06, a taxa de juros aplicada à modalidade Desconto de Duplicata foi em média de 38,0% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, taxa superior à registrada na semana anterior de 37,1% a.a. A média quadrissemanal registrou alta atingindo a taxa de 35,9% a.a. diante da semana anterior, quando a taxa chegou 35,7% a.a.

A taxa média dos bancos públicos foi de 36,5% a.a., ao passo que a taxa registrada para os bancos privados foi de 38,7% a.a. O Banco do Brasil registrou taxa de 38,7% a.a., já a Caixa Econômica Federal atingiu 34,4% a.a. Dentre os bancos privados, o Bradesco encerrou o período analisado com taxa de 44,7% a.a., seguido por Itaú-Unibanco (41,1% a.a.), HSBC (37,2% a.a.) e por fim, Santander (31,8% 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	9.9	209.0	1.9	25.0	4.4	68.5
C.E.F	1.8	23.8	9.5	197.9	1.8	23.4	3.9	57.3
Itaú/Unibanco	1.9	25.4	10.4	229.0	2.4	32.6	5.5	89.2
Bradesco	1.9	26.0	9.3	192.1	1.8	23.8	6.3	108.5
Santander	1.9	25.9	13.8	370.6	1.9	25.1	5.0	79.7
HSBC	1.5	19.3	13.3	345.6	1.8	23.7	4.5	68.8
Média Total	1.8	24.2	11.0	257.4	1.9	25.6	4.9	78.6

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	29.2	2.4	32.7	2.5	35.0	2.8	38.7	0.2	2.2
C.E.F	2.5	33.9	2.0	26.1	-	-	2.5	34.4	0.3	3.6
Santander	2.4	32.1	2.4	33.0	3.1	44.7	2.9	41.1	0.2	2.8
Itaú - Unibanco	2.6	35.4	2.5	33.8	4.7	72.6	3.1	44.7	0.2	2.1
Bradesco	2.3	32.0	2.2	29.8	3.3	48.1	2.3	31.8	0.3	3.3
HSBC	1.8	23.2	2.3	30.6	2.5	33.9	2.7	37.2	0.3	3.0
Média Total	2.3	31.0	2.3	31.0	3.2	46.8	2.7	38.0	0.2	2.8

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	1.09	13.87	1.32	17.01	1.46	18.97	1.69	22.25	-0.88	-10.09
C.E.F	1.39	17.99	0.88	11.06	-	-	1.42	18.41	-0.78	-8.99
Santander	1.28	16.46	1.33	17.15	2.05	27.54	1.84	24.43	-0.84	-9.65
Itaú - Unibanco	1.49	19.39	1.39	17.99	3.58	52.48	2.06	27.69	-0.90	-10.30
Bradesco	1.27	16.32	1.13	14.41	2.26	30.73	1.26	16.19	-0.80	-9.21
HSBC	0.68	8.45	1.18	15.09	1.39	17.99	1.60	20.95	-0.82	-9.43
Média Total	1.20	15.36	1.20	15.43	2.15	29.02	1.64	21.60	-0.84	-9.61

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **05/06/2015** a **11/06/2015**, 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
**05/06/2015 a
11/06/2015**

Posição	Instituição	Taxa % a.m.	Taxa % a.a.
1.00	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.54	20.16
2.00	BARIGUI S.A. CFI	1.87	24.83
3.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.90	25.32
4.00	BCO RENDIMENTO S.A.	2.05	27.52
5.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.17	29.41
6.00	SENFF S.A. - CFI	2.31	31.59
7.00	CREDITÁ S.A. CFI	2.56	35.41
8.00	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	2.78	38.99
9.00	PORTOSEG S.A. CFI	2.80	39.21
10.00	BANCOOB	3.29	47.45
11.00	BRB - CFI S/A	3.39	49.25
12.00	BANCO PAN	3.41	49.46
13.00	BCO CITIBANK S.A.	3.43	49.95
14.00	SANTANA S.A. - CFI	3.55	51.98
15.00	FINANSINOS S.A. CFI	3.55	51.99
16.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.55	52.06
17.00	GAZINCRED S.A. SCFI	3.72	55.03
18.00	TODESCREDI S/A - CFI	3.75	55.63
19.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.80	56.43
20.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.85	57.27
21.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.36	66.85
22.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.43	68.21
23.00	BCO DO BRASIL S.A.	4.44	68.47
24.00	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.46	68.75
25.00	OMNI SA CFI	4.60	71.57
26.00	PARATI - CFI S.A.	4.65	72.61
27.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.00	79.65
28.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.46	89.17
29.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	5.47	89.55
30.00	BCO BRADESCO S.A.	6.32	108.53
31.00	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6.95	123.96

32.00	BCO A.J. RENNER S.A.	7.84	147.51
33.00	KREDILIG S.A. - CFI	8.06	153.42
34.00	BCO DAYCOVAL S.A	8.65	170.50
35.00	FINAMAX S.A. CFI	9.06	183.05
36.00	GOLCRED S/A - CFI	9.17	186.44
37.00	BCO LOSANGO S.A.	9.67	202.77
38.00	CREDIARE CFI S.A.	10.03	215.00
39.00	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	10.15	219.18
40.00	BANCO BRADESCARD	10.48	230.63
41.00	HS FINANCEIRA	10.51	231.70
42.00	BANCO SEMEAR	11.31	261.58
43.00	FINANC ALFA S.A. CFI	11.86	283.72
44.00	MIDWAY S.A. - SCFI	12.37	305.15
45.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.40	306.49
46.00	PORTOCRED S.A. - CFI	12.79	323.85
47.00	PARANA BCO S.A.	13.03	334.87
48.00	NEGRESCO S.A. - CFI	13.04	335.15
49.00	SOROCRED CFI S.A.	13.04	335.48
50.00	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	13.27	346.06
51.00	SAX S.A. CFI	13.28	346.62
52.00	AGORACRED S/A SCFI	13.69	366.19
53.00	LECCA CFI S.A.	15.59	468.63
54.00	BANCO CBSS	15.60	469.66
55.00	CREFISA S.A. CFI	20.12	802.62
56.00	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	20.25	814.10

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

Tipo: Prefixado

Período: de
05/06/2015 a
11/06/2015

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	SCANIA BCO S.A.	1.26	16.22
2.00	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.36	17.64
3.00	BCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A	1.59	20.80
4.00	BCO CITIBANK S.A.	1.66	21.80
5.00	BCO TOKYO-MITSUBISHI BM S.A.	1.67	21.98
6.00	BCO CATERPILLAR S.A.	1.68	22.15
7.00	BANCO JOHN DEERE S.A.	1.70	22.46
8.00	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.72	22.65
9.00	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.75	23.16
10.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.80	23.80
11.00	BANCO RANDON S.A.	1.85	24.54

12.00	BCO TRICURY S.A.	1.90	25.34
13.00	BCO ABC BRASIL S.A.	1.94	25.91
14.00	BCO PAULISTA S.A.	2.00	26.84
15.00	BANCO MONEO S.A.	2.06	27.71
16.00	BANCO FIDIS	2.09	28.13
17.00	BCO DO BRASIL S.A.	2.16	29.18
18.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.27	30.86
19.00	BCO SAFRA S.A.	2.30	31.44
20.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.34	31.97
21.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.35	32.07
22.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.46	33.88
23.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.50	34.46
24.00	BCO BRADESCO S.A.	2.56	35.44
25.00	ATRIA S.A. - CFI	2.57	35.67
26.00	SANTINVEST S.A. - CFI	2.63	36.54
27.00	BANCO ORIGINAL	2.74	38.24
28.00	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.89	40.82
29.00	BCO A.J. RENNER S.A.	3.05	43.33
30.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.09	44.12
31.00	LECCA CFI S.A.	3.11	44.38
32.00	SOCINAL S.A. CFI	3.13	44.70
33.00	BCO DAYCOVAL S.A.	3.13	44.83
34.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.35	48.47
35.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.35	48.55
36.00	CARUANA SCFI	3.53	51.66
37.00	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	3.65	53.79
38.00	BCO TRIANGULO S.A.	3.68	54.32
39.00	PORTOSEG S.A. CFI	3.82	56.79
40.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	4.16	63.12
41.00	DIRECAO S.A. CFI	5.27	85.30

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP