

Análise de Custo do Crédito

02 de Julho 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 **12/06/2015** a **18/06/2015**

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 77,7% a.a., abaixo da taxa de 78,6% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito passou de 75,8% a.a. para 76,2% 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 64,4% a.a., frente a taxa de 62,9% na semana anterior. O Banco do Brasil cobrou juros de 69,5% a.a., ao passo que as taxas cobradas pela Caixa Econômica Federal atingiram 59,3% a.a. Quanto às taxas médias das instituições privadas, observou-se decréscimo no período avaliado (de 86,5% a.a. para 84,4% a.a.). Entre estas empresas, o Bradesco contabilizou a maior taxa de juro (111,2% a.a.). Por sua vez, o Itaú-Unibanco apresentou taxa de 84,6% a.a., seguido por Santander (73,4% a.a.) e HSBC (68,3% a.a.).

Aquisição de Veículos

No período de 12 a 18 de junho, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Aquisição de Veículos foi de 24,2% a.a., já a taxa da média móvel quadrissemanal alcançou 24,0% a.a.

Os públicos exibiram média de 24,8% a.a., acima da taxa de 24,3% a.a. da leitura anterior. A Caixa Econômica Federal apresentou taxa de 23,8% a.a., abaixo daquela registrada pelo Banco do Brasil (25,9% a.a.). Os bancos privados tiveram média de 23,9% a.a., menor que a taxa verificada na semana anterior (24,2% a.a.). Dentre as grandes instituições analisadas, o Santander exibiu a maior taxa (26,0% a.a.). Por sua vez o Bradesco, registrou taxa de 25,6% a.a., seguido por Itaú-Unibanco (25,3% a.a.) e, por último, HSBC (18,7% 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 35,4% a.a., superior à taxa de 31,0% a.a. apresentada na leitura anterior. A média quadrissemanal atingiu a taxa de 33,2% a.a. acima da taxa de juros avaliado na semana anterior de 30,7% a.a.

Os bancos públicos registram aumento extraordinário em sua taxa média de 31,5% a.a. para 45,0% a.a. A Caixa Econômica Federal fechou a semana com 35,2% a.a. Já a taxa referente ao Banco do Brasil chegou a 54,8% a.a. nesta leitura. A taxa média dos bancos privados mostrou elevação no período, passando de 30,6% a.a. para 30,7% a.a. Dentre as maiores instituições privadas, o Itaú-Unibanco registrou juros mais elevado (33,9% a.a.), seguido por Bradesco (33,7% a.a.), Santander (30,7% a.a.) e, por último, HSBC (24,3% a.a.).

Em relação ao *spread* bancário, a média foi de 19,2% a.a. exibindo aceleração perante a taxa estimada de 15,4% a.a. da semana anterior. As taxas médias para as instituições públicas tiveram uma alta acentuada passando de 15,9% a.a. para 27,6% a.a., ao passo que os bancos privados exibiram aumento de mantiveram a taxa em 15,1% a.a.

Vendor

Entre os dias 12/06 e 18/06, a taxa de juros aplicada à modalidade Vendor foi em média de 19,1% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, taxa inferior à registrada na semana anterior de 19,2% a.a. A média quadrissemanal registrou baixa atingindo a taxa de 19,0% a.a. diante da semana anterior, quando a taxa chegou 19,1% a.a.

A taxa média dos bancos públicos foi de 18,5% a.a., ao passo que a taxa registrada para os bancos privados foi de 19,3% a.a. O Banco do Brasil registrou taxa de 18,5% a.a., já a Caixa Econômica Federal não opera nesta modalidade de crédito. Dentre os bancos privados, o Bradesco encerrou o período analisado com taxa de 22,4% a.a., seguido por Itaú-Unibanco (19,2% a.a.), HSBC (18,7% a.a.) e por fim, Santander (16,7% 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	25.9	9.9	211.8	1.9	25.1	4.5	69.5
C.E.F	1.8	23.8	9.6	199.0	1.8	23.2	4.0	59.3
Itaú/Unibanco	1.9	25.3	10.6	236.5	2.2	30.5	5.2	84.6
Bradesco	1.9	25.6	9.7	202.7	1.8	23.2	6.4	111.2
Santander	2.0	26.0	13.6	363.2	1.9	25.3	4.7	73.4
HSBC	1.4	18.7	13.2	344.5	1.8	24.1	4.4	68.3
Média Total	1.8	24.2	11.1	259.6	1.9	25.2	4.9	77.7

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	3.7	54.8	2.5	33.9	2.5	34.3	2.8	39.4	0.2	2.7
C.E.F	2.5	35.2	1.9	26.0	-	-	2.5	34.5	0.3	3.7
Santander	2.5	33.9	2.3	30.8	3.1	43.8	2.9	40.6	0.3	4.1
Itaú - Unibanco	2.5	33.7	2.3	32.0	4.8	75.6	3.1	43.4	0.2	1.8
Bradesco	2.3	30.7	2.0	27.1	3.0	43.0	2.4	32.3	0.3	3.3
HSBC	1.8	24.3	2.3	31.4	2.6	35.8	2.7	37.4	0.2	2.2
Média Total	2.5	35.4	2.2	30.2	3.2	46.5	2.7	37.9	0.2	3.0

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	2.64	36.68	1.39	17.99	1.42	18.41	1.74	22.97	-0.85	-9.76
C.E.F	1.47	19.11	0.87	10.93	-	-	1.43	18.55	-0.76	-8.77
Santander	1.40	18.13	1.19	15.23	2.00	26.79	1.81	23.99	-0.74	-8.55
Itaú - Unibanco	1.38	17.85	1.27	16.32	3.73	55.15	1.98	26.50	-0.92	-10.52
Bradesco	1.19	15.23	0.95	11.99	1.96	26.20	1.29	16.60	-0.80	-9.21
HSBC	0.76	9.49	1.23	15.77	1.51	19.68	1.61	21.10	-0.89	-10.19
Média Total	1.47	19.16	1.15	14.68	2.12	28.66	1.64	21.58	-0.83	-9.50

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **12/06/2015** a **18/06/2015**, 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
12/06/2015
a
18/06/2015

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	0.00	0.00
3.00	BANIF BRASIL BM S.A.	1.29	16.61
4.00	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.51	19.65
5.00	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.54	20.15
6.00	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.59	20.86
7.00	BR PARTNERS BI	1.63	21.38
8.00	BCO ABC BRASIL S.A.	1.80	23.87
9.00	BCO GUANABARA S.A.	1.84	24.45
10.00	BANCOOB	2.04	27.44
11.00	BCO VOLVO BRASIL S.A.	2.05	27.56
12.00	BANCO PAN	2.21	30.06
13.00	SENFF S.A. - CFI	2.32	31.61
14.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.42	33.24
15.00	PORTOSEG S.A. CFI	2.46	33.86
16.00	BCO RENDIMENTO S.A.	2.76	38.66
17.00	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.90	40.96
18.00	CREDITÁ S.A. CFI	3.04	43.30
19.00	SOCINAL S.A. CFI	3.18	45.57
20.00	BRB - CFI S/A	3.20	45.88
21.00	SANTANA S.A. - CFI	3.56	52.13
22.00	BCO CITIBANK S.A.	3.63	53.33
23.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.63	53.48
24.00	HS FINANCEIRA	3.79	56.32
25.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.85	57.39
26.00	TODESCREDI S/A - CFI	3.93	58.89
27.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.96	59.33
28.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.16	63.05
29.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.18	63.51
30.00	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.43	68.31
31.00	BCO DO BRASIL S.A.	4.50	69.51

32.00	OMNI SA CFI	4.53	70.08
33.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.70	73.44
34.00	BCO SAFRA S.A.	4.91	77.76
35.00	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5.06	80.72
36.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.24	84.61
37.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	5.42	88.42
38.00	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6.23	106.41
39.00	BCO BRADESCO S.A.	6.43	111.19
40.00	BCO A.J. RENNER S.A.	7.22	130.86
41.00	KREDILIG S.A. - CFI	8.06	153.50
42.00	BCO DAYCOVAL S.A	8.53	167.12
43.00	FINAMAX S.A. CFI	8.79	174.91
44.00	BCO LOSANGO S.A.	9.66	202.53
45.00	CREDIARE CFI S.A.	9.73	204.57
46.00	GOLCRED S/A - CFI	9.86	209.17
47.00	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	10.03	215.03
48.00	BANCO BRADESCARD	10.60	235.01
49.00	BANCO INTERMEDIUM S/A	11.27	260.16
50.00	AGORACRED S/A SCFI	11.28	260.50
51.00	BANCO SEMEAR	11.74	278.90
52.00	FINANC ALFA S.A. CFI	11.85	283.33
53.00	SOROCRED CFI S.A.	12.25	299.99
54.00	MIDWAY S.A. - SCFI	12.39	306.27
55.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.45	308.80
56.00	PORTOCRED S.A. - CFI	12.80	324.28
57.00	NEGRESCO S.A. - CFI	12.96	331.51
58.00	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	13.24	344.74
59.00	FACTA S.A. CFI	13.36	350.17
60.00	SAX S.A. CFI	13.51	357.71
61.00	PARANA BCO S.A.	13.76	369.74
62.00	LECCA CFI S.A.	15.35	455.03
63.00	BANCO CBSS	15.66	472.90
64.00	CREFISA S.A. CFI	19.62	758.63
65.00	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	20.34	822.22

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

Tipo: Prefixado

Período: de
12/06/2015
a
18/06/2015

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1.00	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1.25	16.07
2.00	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.50	19.60

3.00	BCO VOLKSWAGEN S.A	1.59	20.88
4.00	BCO CITIBANK S.A.	1.63	21.36
5.00	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.69	22.31
6.00	BANCO JOHN DEERE S.A.	1.71	22.57
7.00	BCO ABC BRASIL S.A.	1.80	23.90
8.00	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.83	24.27
9.00	BCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A	1.91	25.52
10.00	BANCO RANDON S.A.	1.92	25.58
11.00	BCO DAYCOVAL S.A	1.93	25.72
12.00	BCO RODOBENS S.A.	1.99	26.68
13.00	BCO VOLVO BRASIL S.A.	2.08	28.07
14.00	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.11	28.46
15.00	BANCO MONEO S.A.	2.12	28.60
16.00	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	2.16	29.22
17.00	BCO TRIANGULO S.A.	2.16	29.23
18.00	FINANC ALFA S.A. CFI	2.17	29.35
19.00	BCO A.J. RENNER S.A.	2.18	29.50
20.00	SOROCRED CFI S.A.	2.19	29.70
21.00	BCO SOFISA S.A.	2.22	30.14
22.00	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.26	30.68
23.00	BCO SAFRA S.A.	2.33	31.79
24.00	BANCO FIDIS	2.40	32.90
25.00	BCO BRADESCO S.A.	2.45	33.67
26.00	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.47	33.94
27.00	BCO TRICURY S.A.	2.50	34.47
28.00	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.54	35.15
29.00	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.65	36.94
30.00	SANTINVEST S.A. - CFI	2.67	37.13
31.00	CARUANA SCFI	2.90	40.94
32.00	BANCO ORIGINAL	3.08	43.95
33.00	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.15	45.15
34.00	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.19	45.83
35.00	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.29	47.50
36.00	GAZINCRED S.A. SCFI	3.38	48.99
37.00	SOCINAL S.A. CFI	3.48	50.71
38.00	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.53	51.63
39.00	BCO DO BRASIL S.A.	3.71	54.78
40.00	PORTOSEG S.A. CFI	4.30	65.78
41.00	DIRECAO S.A. CFI	4.61	71.73

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central
Elaboração: FIESP