

Análise de Custo do Crédito

04 de agosto de 2016

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 14/07/2016 a 20/07/2016

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 81,17% a.a., abaixo da taxa de 85,02% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 80,55% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
07/07/2016	13/07/2016	85.02	76.21	89.43	73.42	78.99	124.17	70.95	71.46	91.14
14/07/2016	20/07/2016	81.17	74.31	84.60	68.76	79.85	112.98	67.05	66.92	91.46

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
07/07/2016	13/07/2016	81.15	75.54	83.95	71.65	79.44	109.80	68.67	71.09	86.24
14/07/2016	20/07/2016	80.55	75.28	83.19	71.09	79.48	109.58	68.06	69.35	85.77

Cheque Especial

No período de 14 a 20 de julho, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 336,25% a.a., ante 338,20% a.a. registrado na semana anterior. Já a taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 336,13% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
07/07/2016	13/07/2016	338.20	288.60	363.00	288.03	289.17	284.67	403.22	444.83	319.26
14/07/2016	20/07/2016	336.25	288.98	359.89	288.03	289.93	278.15	403.96	441.14	316.31

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
07/07/2016	13/07/2016	335.79	284.95	361.20	286.95	282.96	279.89	404.49	444.19	316.24
14/07/2016	20/07/2016	336.13	286.28	361.06	287.11	285.45	279.57	404.57	443.31	316.78

PESSOA JURÍDICA**Capital de Giro com prazo até 365 dias**

Na semana analisada, 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 34,98% a.a., superior a verificada na leitura anterior (31,99% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 33,53% a.a.

Capital de Giro com prazo até 365 dias (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
07/07/2016	13/07/2016	31.99	43.78	29.05	-	43.78	30.70	28.34	29.29	27.85
14/07/2016	20/07/2016	34.98	47.22	31.92	42.79	47.22	40.56	18.89	35.98	32.24

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
07/07/2016	13/07/2016	33.14	44.49	30.30	-	44.49	36.24	25.72	27.95	31.27
14/07/2016	20/07/2016	33.53	44.69	30.74	-	44.69	37.19	25.65	29.07	31.03

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 9,54% a.a. para 11,91% a.a. no período em análise.

Spread (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
07/07/2016	13/07/2016	9.54	19.56	7.15	-	19.56	8.60	6.55	7.31	6.17
14/07/2016	20/07/2016	11.91	22.56	9.38	-	22.56	16.90	-1.43	12.95	9.90

Conta Garantida

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 57,87% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, superior à registrada na semana passada (57,74% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 55,18% a.a.

Conta Garantida (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
07/07/2016	13/07/2016	57.74	40.25	62.11	40.25	-	86.60	40.98	66.52	54.34
14/07/2016	20/07/2016	57.87	41.46	61.98	41.46	-	85.38	40.40	70.24	51.89

Conta Garantida - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
07/07/2016	13/07/2016	54.74	40.68	58.26	40.68	-	84.18	40.23	55.11	53.52
14/07/2016	20/07/2016	55.18	40.94	58.74	40.94	-	84.10	40.31	57.33	53.24

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	2.1	27.9	12.0	288.0	2.1	27.6	4.5	68.8
C.E.F	2.0	27.2	12.0	289.9	1.9	25.7	5.0	79.9
Itaú/Unibanco	2.0	27.2	12.6	316.3	2.6	35.2	5.6	91.5
Bradesco	2.1	27.6	11.7	278.2	1.9	25.6	6.5	113.0
Santander	2.0	27.4	15.1	441.1	1.9	25.5	4.4	66.9
HSBC	2.1	27.6	14.4	404.0	1.9	25.9	4.4	67.1
Média Total	2.0	27.5	13.0	336.3	2.0	27.6	5.0	81.2

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	3.0	42.8	2.7	38.1	2.9	41.5	3.2	46.3	0.4	4.5
C.E.F	3.3	47.2	2.5	34.7	-	-	3.1	44.9	0.4	4.7
Santander	2.4	32.2	2.6	35.2	3.5	51.9	2.9	40.2	0.4	4.9
Itaú - Unibanco	2.9	40.6	2.3	31.5	5.3	85.4	3.3	47.7	0.3	4.1
Bradesco	2.6	36.0	2.0	26.5	4.5	70.2	2.7	37.5	0.4	4.9
HSBC	1.5	18.9	2.6	36.5	2.9	40.4	2.8	39.3	0.5	5.5
Média Total	2.5	36.3	2.5	33.8	3.8	57.9	3.0	42.6	0.4	4.8

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	1.90	25.36	1.62	21.28	1.82	24.18	2.11	28.49	-0.74	-8.52
C.E.F	2.17	29.40	1.41	18.31	-	-	2.03	27.29	-0.73	-8.41
Santander	1.25	16.09	1.44	18.73	2.43	33.41	1.74	23.01	-0.71	-8.18
Itaú - Unibanco	1.77	23.45	1.20	15.40	4.17	63.29	2.19	29.70	-0.77	-8.85
Bradesco	1.48	19.29	0.87	10.97	3.42	49.73	1.58	20.71	-0.71	-8.18
HSBC	0.34	4.17	1.52	19.86	1.76	23.30	1.69	22.29	-0.66	-7.63
Média Total	1.49	19.36	1.34	17.38	2.72	38.01	1.89	25.21	-0.72	-8.29

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **14/07/2016** a **20/07/2016**, 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
14/07/2016 a
20/07/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.59	20.86
3	BCO SOFISA S.A.	1.63	21.46
4	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.73	22.81
5	BCO MÁXIMA S.A.	1.87	24.84
6	BCO GUANABARA S.A.	2.25	30.67
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.42	33.21
8	BCO RENDIMENTO S.A.	2.70	37.72
9	BANCO PAN	2.89	40.69
10	BCO A.J. RENNER S.A.	2.90	40.89
11	SOCINAL S.A. CFI	3.05	43.42
12	BANCOOB	3.32	47.94
13	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.47	50.53
14	BCO CITIBANK S.A.	3.53	51.62
15	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.63	53.41
16	PORTOSEG S.A. CFI	3.77	55.91
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.88	57.98
18	BCO SAFRA S.A.	4.00	60.02
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.03	60.56
20	SANTANA S.A. - CFI	4.05	61.01
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.36	66.92
22	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.37	67.05
23	BCO DO BRASIL S.A.	4.46	68.76
24	BCO BANESTES S.A.	4.57	70.95
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.01	79.85
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.12	82.10
27	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5.27	85.30
28	SOROCRED CFI S.A.	5.33	86.47
29	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.41	88.28
30	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.56	91.46
31	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6.11	103.78
32	BCO BRADESCO S.A.	6.50	112.98

33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.37	134.81
34	OMNI SA CFI	8.10	154.50
35	GOLCRED S/A - CFI	9.05	182.94
36	FINAMAX S.A. CFI	9.51	197.54
37	KREDILIG S.A. - CFI	9.57	199.47
38	BANCO BRADESCARD	10.57	234.06
39	BANCO SEMEAR	10.95	247.78
40	BCO LOSANGO S.A.	10.97	248.74
41	GAZINCRED S.A. SCFI	11.32	262.01
42	CREDIARE CFI S.A.	11.69	276.86
43	FINANC ALFA S.A. CFI	12.02	290.45
44	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.11	294.02
45	BANCO INTERMEDIUM S/A	12.14	295.51
46	ESTRELA MINEIRA	12.25	300.17
47	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.41	307.02
48	PORTOCRED S.A. - CFI	13.03	334.93
49	NEGRESCO S.A. - CFI	13.33	349.04
50	AGORACRED S/A SCFI	13.67	365.36
51	SAX S.A. CFI	14.46	405.48
52	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.09
53	LECCA CFI S.A.	15.07	439.09
54	BANCO CBSS	15.15	443.68
55	BCO BMG S.A.	16.41	519.33
56	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.44
57	BCO DAYCOVAL S.A	19.59	755.31
58	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19.65	760.99
59	CREFISA S.A. CFI	21.32	916.40
60	FACTA S.A. CFI	22.39	1029.42

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

Tipo: Prefixado

Período: de
14/07/2016 a
20/07/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO TRICURY S.A.	1.20	15.39
2	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.31	16.94
3	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.45	18.89
4	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.56	20.40
5	BCO DO EST. DE SE S.A.	1.58	20.67
6	BCO CITIBANK S.A.	1.66	21.87
7	BCO CCB BRASIL S.A.	1.69	22.21
8	SCANIA BCO S.A.	1.71	22.50

9	BCO SOFISA S.A.	1.88	25.08
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.05	27.63
11	BANCO JOHN DEERE S.A.	2.09	28.12
12	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.11	28.44
13	BCO DAYCOVAL S.A.	2.32	31.71
14	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.36	32.24
15	BCO GUANABARA S.A.	2.41	33.03
16	BCO SAFRA S.A.	2.54	35.12
17	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.59	35.98
18	FINANSINOS S.A. CFI	2.62	36.36
19	BANCO FIDIS	2.69	37.52
20	SANTINVEST S.A. - CFI	2.70	37.64
21	LECCA CFI S.A.	2.71	37.78
22	BCO BRADESCO S.A.	2.88	40.56
23	SOCINAL S.A. CFI	2.90	40.86
24	BCO A.J. RENNER S.A.	2.91	41.11
25	AGORACRED S/A SCFI	2.91	41.14
26	BCO DO BRASIL S.A.	3.01	42.79
27	CARUANA SCFI	3.16	45.33
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3.22	46.21
29	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.24	46.54
30	BCO BANESTES S.A.	3.24	46.68
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.28	47.22
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.28	47.25
33	PORTOSEG S.A. CFI	3.38	48.99
34	ATRIA S.A. - CFI	3.45	50.20
35	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.51	51.25
36	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.75	55.62
37	BCO DO EST. DO PA S.A.	3.85	57.40
38	BIORC FINANCEIRA - CFI S.A.	4.35	66.60
39	BCO TRIANGULO S.A.	4.69	73.29
40	DIRECAO S.A. CFI	5.02	80.01
41	BCO ABC BRASIL S.A.	5.60	92.20

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP