

Análise de Custo do Crédito

15 de Julho 2010

O Departamento de Economia (Depecon) da FIESP elaborou 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 do 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 que as expostas, e empresas que apresentem alto grau de risco obtenham taxas maiores.

Semana: de **25/06/2010 a 01/07/2010**

Pessoa Jurídica - Capital de Giro

Na semana compreendida entre 25/06/2010 e 01/07/2010 a média das taxas de juros, dos principais bancos do país, para a linha de crédito de Capital de Giro prefixada ficou em 28,7% ao ano, e encerrou o mês de junho com média de 29,9% a.a. Os bancos públicos apresentaram média de 22,5% a.a na semana, a mesma média do mês de junho, contra 21,7% a.a. no mês de maio. Nesta semana, a Caixa Econômica Federal aplicou juros de 20,7% a.a. e o Banco do Brasil de 24,3% a.a.

Já os bancos privados fecharam a semana com juros em torno de 35,1% a.a, encerrando o mês cobrando uma média de 33,6% a.a, contra 31,5% a.a. observado em maio. Na semana em análise, destacaram-se com as menores taxas o Santander (27,0% a.a.) e o Bradesco (33,1% a.a.), seguido pelo HSBC (33,2% a.a.) e Itaú-Unibanco (34,0% a.a.).

Quanto ao spread bancário dessa modalidade de crédito, a média foi de 16,8% a.a na última semana de junho e de 18,0% a.a. no mês passado, contra uma média de 17,1% a.a. em maio de 2010. Os bancos públicos encerraram a semana com taxas a 11,1% a.a, a mesma média verificada no mês de maio. A Caixa Econômica Federal registrou, na semana em análise, spread de 9,5% a.a.. Já o Banco do Brasil obteve spread de 12,8% a.a. Os bancos privados por sua vez, tiveram média de 19,6% a.a, na semana, contra média de 20,1% em maio. Em ordem crescente, os principais bancos registraram as seguintes taxas: Santander (15,2% a.a), Bradesco (20,7% a.a); HSBC (20,8% a.a); Itaú-Unibanco (21,6% a.a).

Pessoa Física – Crédito Pessoal

As taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal prefixado, nesta semana, foram em média de 50,8% a.a. nos principais bancos do país. Durante o mês de junho, a média para essa modalidade de crédito foi de 51,9% a.a. Os bancos públicos tiveram taxas menores que os privados, a média da semana foi de 32,3% a.a. contra 60,1% a.a. dos bancos privados.

A Caixa Econômica Federal teve, entre os principais bancos, a menor taxa 29,2% a.a, seguido pelo Banco do Brasil 35,3% a.a. Entre os bancos privados, o Santander fechou a semana com uma taxa de juros de 46,1% a.a, o Itaú-Unibanco 60,5% a.a, o Bradesco 64,4% e o HSBC 69,4% a.a.

Agenda para discussão: A diminuição do spread bancário passa pela resolução de vários pontos importantes. Dentre eles podem ser citados: 1) redução drástica das alíquotas dos recolhimentos compulsórios feitos pelo BC; 2) redução da tributação das intermediações financeiras; 3) cadastro positivo; 4) redução da Taxa Selic; 5) redução dos intervalos das reuniões do Copom; 6) ampliação do número de membros do Conselho Monetário Nacional.

Segue em anexo as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de 25/06/2010 a 01/07/2010 para Capital de Giro e Crédito Pessoal.

Anexo:Modalidade: **PESSOA FÍSICA - CREDITO PESSOAL**Tipo: **Prefixado**Período: de **25/06/2010 a 01/07/2010**

Posição	Instituição	Taxa de Juros Mês (%)	Taxa de Juros Ano (%)
1	BCO SOCIETE GENERALE BRASIL	1,13	14,44%
2	BCO MERCEDES-BENZ S.A.	1,32	17,04%
3	BPN BRASIL BM S A	1,60	20,98%
4	BCO ALFA S A	1,74	23,00%
5	BARIGUI S A CFI	1,88	25,05%
6	BCO FIBRA S A	1,89	25,19%
7	SENEFF S.A. - CFI	1,89	25,19%
8	BCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S A	1,90	25,34%
9	BCO BVA S A	1,92	25,64%
10	SANTINVEST S A CFI	1,99	26,68%
11	BCO BANESTES S A	1,99	26,68%
12	TODESCREDI S/A - CFI	2,08	28,02%
13	LECCA CFI	2,10	28,32%
14	CARUANA SCFI	2,11	28,48%
15	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S A	2,12	28,63%
16	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,16	29,23%
17	BCO BRADESCO FINANCIAMENTOS	2,16	29,23%
18	BANCO MORADA S A	2,19	29,69%
19	BCO RIBEIRAO PRETO S A	2,19	29,69%
20	BCO CRUZEIRO DO SUL S A	2,22	30,15%
21	BCO DAYCOVAL S.A	2,22	30,15%
22	BCO PECUNIA S A	2,25	30,60%
23	BCO BGN S A	2,25	30,60%
24	PARANA BCO S A	2,26	30,76%
25	BANCOOB	2,30	31,37%
26	BV FINANCEIRA SA CFI	2,30	31,37%

27	BCO MATONE S A	2,34	31,99%
28	BRB - CFI S/A	2,35	32,15%
29	BANCO BONSUCESSO S.A.	2,38	32,61%
30	BCO RURAL S A	2,40	32,92%
31	VIPAL FINANCEIRA	2,41	33,08%
32	BCO VOLKSWAGEN S A	2,41	33,08%
33	BCO VOTORANTIM S A	2,43	33,39%
34	BCO LUSO BRASILEIRO S A	2,44	33,55%
35	BCO BMG S A	2,45	33,70%
36	BCO ARBI S A	2,45	33,70%
37	BCO CACIQUE S A	2,45	33,70%
38	BANCO SOFISA	2,51	34,65%
39	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S A	2,53	34,96%
40	BCO MERCANTIL DO BRASIL S A	2,54	35,12%
41	BCO DO BRASIL S A	2,55	35,28%
42	BCO SCHAHIN S A	2,55	35,28%
43	BCO SAFRA S A	2,61	36,23%
44	BCO FICSA S A	2,62	36,39%
45	FINANC ALFA S A CFI	2,64	36,71%
46	BCO DO EST DE SE S A	2,72	37,99%
47	BANCO INTERMEDIUM S/A	2,83	39,78%
48	BCO CITIBANK S A	2,84	39,94%
49	BCO A J RENNER S A	2,86	40,27%
50	BCO PAULISTA S A	2,91	41,09%
51	OMNI SA CFI	2,98	42,24%
52	FINANSINOS S A CFI	3,05	43,41%
53	PARATI CFI S A	3,05	43,41%
54	BCO DA AMAZONIA S A	3,07	43,74%
55	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,21	46,10%
56	BCO DO EST DO RS S A	3,22	46,27%
57	BRB BCO DE BRASILIA S A	3,28	47,30%
58	BCO INDUSVAL S A	3,28	47,30%
59	PERNAMBUCANAS FINANC S A CFI	3,29	47,47%
60	BANIF BRASIL	3,34	48,33%
61	BCO DO EST DO PA S A	3,54	51,81%
62	MÚLTIPLA CFI S/A	3,59	52,69%
63	GOLCRED	3,75	55,55%
64	BANCO CITICARD	3,77	55,91%
65	SOCINAL	3,79	56,27%
66	CREDIFIBRA S.A. - CFI	3,80	56,45%
67	BANEX S/A CFI	3,91	58,45%
68	ITAÚ UNIBANCO	4,02	60,47%
69	BCO BRADESCO S A	4,23	64,40%
70	CREDIARE CFI	4,29	65,54%
71	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4,49	69,39%
72	BCO ITAUCARD	4,49	69,39%
73	BANCO SEMEAR	4,52	69,98%
74	BIORC CFI	5,21	83,94%
75	QUERO QUERO S A CFI	6,88	122,21%

76	BCO GE CAPITAL S A	6,88	122,21%
77	FINAMAX S A CFI	8,20	157,47%
78	PORTOSEG S A CFI	9,09	184,07%
79	FAI S A CFI	9,12	185,00%
80	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	9,96	212,48%
81	CIFRA S A CFI	10,10	217,28%
82	PORTOCRED S A CFI	10,43	228,89%
83	AYMORE CFI	11,45	267,25%
84	KREDILIG	11,66	275,64%
85	MIDWAY S.A. - SCFI	11,93	286,69%
86	ROTULA S/A SCFI	12,15	295,91%
87	DACASA FINANCEIRA S A SCFI	12,53	312,31%
88	BCO CSF S.A.	12,93	330,24%
89	NEGRESKO S A CFI	14,42	403,53%
90	BCO CEDULA S A	14,69	417,97%
91	FIN ITAU CBD CFI	15,03	436,70%
92	BCO IBI S A BM	15,12	441,76%
93	SAX CFI	15,60	469,50%
94	BANCO AZTECA DO BRASIL S.A.	16,15	502,88%
95	CETELEM BRASIL S A CFI	20,60	846,60%
96	CREFISA S A CFI	25,56	1435,38%

Fonte: Instituições financeiras / BACEN Elaboração: Fiesp


Modalidade: **PESSOA JURÍDICA - CAPITAL DE GIRO**

Tipo: **Prefixado**

Período: de **25/06/2010 a 01/07/2010**

Posição	Instituição	Taxa de Juros Mês (%)	Taxa de Juros Ano (%)
1	BCO RABOBANK INTL BRASIL S A	0,84	10,56%
2	SANTINVEST S A CFI	0,91	11,48%
3	BCO PSA FINANCE BRASIL S A	0,98	12,42%
4	BCO VOLKSWAGEN S A	1,01	12,82%
5	BANCO FIDIS	1,08	13,76%
6	DEUTSCHE BANK S A BCO ALEMAO	1,11	14,16%
7	BCO CITIBANK S A	1,17	14,98%
8	BCO ITAU BBA S A	1,20	15,39%
9	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S A	1,23	15,80%
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S A	1,41	18,30%
11	BANCO SOFISA	1,50	19,56%
12	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S A	1,51	19,70%
13	BCO CACIQUE S A	1,56	20,41%
14	BCO TOKYO MITSUBISHI UFJ BRASI	1,57	20,56%
15	CATERPILLAR FINANCIAL S A CFI	1,58	20,70%
16	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1,58	20,70%
17	BCO FIBRA S A	1,59	20,84%
18	BCO CAPITAL S A	1,59	20,84%
19	BCO SUMITOMO MITSUI BRASILEIRO	1,60	20,98%
20	TODESCREDI S/A - CFI	1,62	21,27%
21	BCO VOLVO BRASIL S A	1,66	21,84%

22	BCO ABC BRASIL S A	1,79	23,73%
23	BCO RENDIMENTO S A	1,80	23,87%
24	BANCO JOHN DEERE S A	1,81	24,02%
25	BCO MERCEDES-BENZ S.A.	1,81	24,02%
26	BCO DO BRASIL S A	1,83	24,31%
27	ROTULA S/A SCFI	1,83	24,31%
28	NBC BANK BRASIL S. A.	1,86	24,75%
29	BCO GUANABARA S A	1,87	24,90%
30	BCO INTERCAP S A	1,88	25,05%
31	BCO VOTORANTIM S A	1,91	25,49%
32	BCO SAFRA S A	1,97	26,38%
33	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,01	26,97%
34	BCO RURAL S A	2,01	26,97%
35	BCO TRIANGULO S A	2,03	27,27%
36	PORTOCRED S A CFI	2,15	29,08%
37	BANCO SEMEAR	2,16	29,23%
38	BCO BBM S A	2,18	29,54%
39	BCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S A	2,21	29,99%
40	CARUANA SCFI	2,27	30,91%
41	QUERO QUERO S A CFI	2,36	32,30%
42	BCO BMG S A	2,37	32,46%
43	FINANSINOS S A CFI	2,38	32,61%
44	BCO MERCANTIL DO BRASIL S A	2,39	32,77%
45	BRICKELL S.A. CFI	2,41	33,08%
46	BCO BRADESCO S A	2,41	33,08%
47	ATRIA	2,42	33,23%
48	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	2,42	33,23%
49	BCO BANESTES S A	2,47	34,02%
50	ITAÚ UNIBANCO	2,47	34,02%
51	BCO DO EST DO RS S A	2,49	34,33%
52	BCO TRICURY S A	2,51	34,65%
53	BCO FICSA S A	2,52	34,80%
54	BCO A J RENNER S A	2,52	34,80%
55	OBOE CRED FINANC E INVEST S A	2,52	34,80%
56	BCO GERADOR S.A.	2,57	35,60%
57	BCO DA AMAZONIA S A	2,60	36,07%
58	BANCO BONSUCESSO S.A.	2,66	37,03%
59	BANCO CR2	2,67	37,19%
60	BANCO TOPÁZIO S.A.	2,69	37,51%
61	BCO DO EST DE SE S A	2,69	37,51%
62	MÚLTIPLA CFI S/A	2,72	37,99%
63	BRB BCO DE BRASILIA S A	2,87	40,43%
64	BCO DAYCOVAL S.A	3,03	43,08%
65	BCO LUSO BRASILEIRO S A	3,11	44,41%
66	BCO BVA S A	3,17	45,43%
67	BCO BRJ S A	3,20	45,93%
68	BANIF BRASIL	3,31	47,81%
69	UNILETRA S A CFI	3,34	48,33%
70	BANCO INTERMEDIUM S/A	3,38	49,02%



71	OMNI SA CFI	3,41	49,54%
72	PORTOSEG S A CFI	4,10	61,96%
73	DIRECAO S A CFI	4,32	66,12%

Fonte: Instituições financeiras / BACEN Elaboração: Fiesp