

## Análise de Custo do Crédito

25 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 **05/08/2016** a **11/08/2016**

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 84,71% a.a., acima da taxa de 79,69% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 81,40% 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
28/07/2016	03/08/2016	79.69	75.93	81.57	72.48	79.37	98.85	73.11	63.49	90.83
05/08/2016	11/08/2016	84.71	77.16	88.48	74.93	79.38	119.21	71.70	69.00	94.01

Crédito Pessoal Não Consignado - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
28/07/2016	03/08/2016	81.48	74.70	84.87	69.89	79.51	111.12	70.68	66.57	91.11
05/08/2016	11/08/2016	81.40	74.94	84.63	70.27	79.61	109.88	70.87	65.96	91.83

#### Cheque Especial

No período de 05 a 11 de agosto, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 340,48% a.a., ante 337,83% a.a. registrado na semana anterior. Já a taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 337,92% a.a.

Cheque Especial (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
28/07/2016	03/08/2016	337.83	290.40	361.55	289.70	291.10	280.12	403.74	443.99	318.33
05/08/2016	11/08/2016	340.48	293.22	364.10	296.39	290.05	288.76	405.68	443.71	318.26

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
28/07/2016	03/08/2016	337.35	288.70	361.67	287.96	289.45	281.80	403.96	443.02	317.91
05/08/2016	11/08/2016	337.92	289.86	361.95	290.05	289.67	282.83	404.58	442.74	317.66

**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 35,85% a.a., superior a verificada na leitura anterior (32,89% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 33,45% 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
28/07/2016	03/08/2016	32.89	44.17	30.07	-	44.17	37.47	25.75	32.27	24.79
05/08/2016	11/08/2016	35.98	44.25	33.91	-	44.25	39.16	25.20	37.16	34.11

**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
28/07/2016	03/08/2016	32.97	43.18	30.41	-	43.18	37.12	24.14	29.41	30.99
05/08/2016	11/08/2016	33.45	43.67	30.90	-	43.67	36.80	24.03	31.66	31.10

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 10,27% a.a. para 12,90% 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
28/07/2016	03/08/2016	10.27	19.99	7.96	-	19.99	14.30	4.41	9.90	3.54
05/08/2016	11/08/2016	12.90	19.99	11.19	-	19.99	15.66	3.91	14.03	11.48

**Desconto de Duplicata**

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 43,17% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, superior à registrada na semana passada (42,37% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 42,17% a.a.

**Desconto de Duplicata (% a.a)**

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
28/07/2016	03/08/2016	42.37	45.42	40.85	46.76	44.08	47.28	39.68	35.68	40.74
05/08/2016	11/08/2016	43.17	45.98	41.77	48.05	43.91	47.99	39.93	37.85	41.29

**Desconto de Duplicata - Quadrissemanal (% a.a)**

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
28/07/2016	03/08/2016	41.97	42.90	41.51	41.54	44.27	47.67	40.15	37.32	40.89
05/08/2016	11/08/2016	42.17	43.60	41.45	42.95	44.26	47.66	40.09	37.20	40.84

## 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	27.7	12.2	296.4	2.0	27.4	4.8	74.9
C.E.F	2.0	27.0	12.0	290.1	1.9	25.6	5.0	79.4
Itaú/Unibanco	2.0	27.2	12.7	318.3	2.6	35.9	5.7	94.0
Bradesco	2.0	27.1	12.0	288.8	1.9	25.8	6.8	119.2
Santander	2.0	26.6	15.2	443.7	2.0	26.1	4.5	69.0
HSBC	2.1	28.2	14.5	405.7	2.0	26.1	4.6	71.7
<b>Média Total</b>	<b>2.0</b>	<b>27.3</b>	<b>13.1</b>	<b>340.5</b>	<b>2.1</b>	<b>27.8</b>	<b>5.2</b>	<b>84.7</b>

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	-	-	2.5	34.2	3.0	43.0	3.3	48.1	0.3	4.0
C.E.F	3.1	44.3	2.4	32.2	-	-	3.1	43.9	0.4	5.2
Santander	2.5	34.1	2.8	38.8	3.6	52.7	2.9	41.3	0.3	4.2
Itaú - Unibanco	2.8	39.2	2.5	34.7	5.2	84.5	3.3	48.0	0.3	3.4
Bradesco	2.7	37.2	2.1	27.6	3.5	50.9	2.7	37.9	0.4	4.4
HSBC	1.9	25.2	2.5	34.4	2.9	41.5	2.8	39.9	0.4	5.3
<b>Média Total</b>	<b>2.6</b>	<b>36.0</b>	<b>2.4</b>	<b>33.6</b>	<b>3.7</b>	<b>54.5</b>	<b>3.0</b>	<b>43.2</b>	<b>0.4</b>	<b>4.4</b>

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	-	-	1.37	17.75	1.91	25.50	2.21	30.01	-0.78	-8.96
C.E.F	1.99	26.69	1.24	15.95	-	-	1.97	26.39	-0.68	-7.85
Santander	1.37	17.75	1.66	21.86	2.48	34.19	1.81	24.03	-0.77	-8.85
Itaú - Unibanco	1.68	22.15	1.41	18.31	4.13	62.54	2.21	30.01	-0.83	-9.51
Bradesco	1.56	20.43	0.94	11.90	2.38	32.63	1.60	21.00	-0.75	-8.63
HSBC	0.78	9.79	1.39	18.03	1.82	24.18	1.73	22.87	-0.68	-7.85
<b>Média Total</b>	<b>1.48</b>	<b>19.24</b>	<b>1.34</b>	<b>17.26</b>	<b>2.55</b>	<b>35.20</b>	<b>1.92</b>	<b>25.68</b>	<b>-0.75</b>	<b>-8.61</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **05/08/2016** a **11/08/2016**, 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  
**05/08/2016** a  
**11/08/2016**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO LA NACION ARGENTINA	0.00	0.00
2	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
3	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	0.95	12.07
4	BCO SOFISA S.A.	1.33	17.17
5	CARUANA SCFI	1.34	17.30
6	BCO TRICURY S.A.	1.58	20.70
7	BCO GUANABARA S.A.	1.98	26.56
8	BCO PAULISTA S.A.	1.99	26.66
9	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	2.19	29.72
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.32	31.71
11	BANCO PAN	2.92	41.17
12	BCO A.J. RENNER S.A.	2.98	42.17
13	PORTOSEG S.A. CFI	3.22	46.27
14	BANCOOB	3.44	50.05
15	SANTANA S.A. - CFI	3.52	51.39
16	BCO MAXINVEST S.A.	3.65	53.72
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.67	54.04
18	BCO CITIBANK S.A.	3.68	54.30
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.94	58.94
20	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4.21	64.06
21	BCO BANESTES S.A.	4.46	68.90
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.47	69.00
23	SOCINAL S.A. CFI	4.49	69.42
24	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.61	71.70
25	BCO DO BRASIL S.A.	4.77	74.93
26	PARATI - CFI S.A.	4.89	77.29
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.99	79.38
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.21	83.93
29	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.47	89.41
30	SOROCRED CFI S.A.	5.55	91.26
31	DIRECAO S.A. CFI	5.64	93.11
32	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.68	94.01

33	OMNI SA CFI	5.84	97.62
34	BCO DAYCOVAL S.A	6.57	114.51
35	HS FINANCEIRA	6.65	116.49
36	BCO BRADESCO S.A.	6.76	119.21
37	BANCO INTERMEDIUM S/A	6.93	123.39
38	BV FINANCEIRA S.A. CFI	7.03	126.07
39	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.36	134.37
40	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	8.23	158.25
41	GOLCRED S/A - CFI	8.65	170.70
42	KREDILIG S.A. - CFI	9.34	191.97
43	BANCO BRADESCARD	9.38	193.25
44	FINAMAX S.A. CFI	10.37	226.85
45	BCO LOSANGO S.A.	10.58	234.27
46	BANCO SEMEAR	10.95	248.05
47	GAZINCRED S.A. SCFI	11.50	269.16
48	CREDIARE CFI S.A.	11.59	272.67
49	FINANC ALFA S.A. CFI	11.91	285.98
50	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.22	299.01
51	ESTRELA MINEIRA	12.34	303.98
52	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.35	304.32
53	PARANA BCO S.A.	13.03	334.63
54	PORTOCRED S.A. - CFI	13.38	351.39
55	NEGRESCO S.A. - CFI	13.48	356.11
56	AGORACRED S/A SCFI	13.77	370.25
57	SAX S.A. CFI	14.11	387.43
58	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.24	394.18
59	LECCA CFI S.A.	14.86	427.24
60	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.10
61	BANCO CBSS	15.00	434.79
62	BCO BMG S.A.	17.07	562.78
63	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
64	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19.58	754.86
65	CREFISA S.A. CFI	21.41	926.02
66	FACTA S.A. CFI	21.92	978.59

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
05/08/2016 a  
11/08/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	SCANIA BCO S.A.	0.80	10.09
2	AGORACRED S/A SCFI	1.53	20.00

3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.59	20.79
4	BCO CITIBANK S.A.	1.62	21.27
5	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1.65	21.72
6	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.89	25.20
7	BCO ABC BRASIL S.A.	1.91	25.43
8	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.00	26.76
9	BANCO JOHN DEERE S.A.	2.09	28.20
10	LECCA CFI S.A.	2.20	29.84
11	BCO INDUSCRED DE INVESTIM. S/A	2.20	29.87
12	BCO DAYCOVAL S.A	2.27	30.86
13	BANCO FIDIS	2.40	32.85
14	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.46	33.81
15	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.48	34.11
16	BCO CCB BRASIL S.A.	2.49	34.33
17	PARANA BCO S.A.	2.58	35.80
18	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	2.60	36.14
19	FINANSINOS S.A. CFI	2.61	36.29
20	BCO SAFRA S.A.	2.63	36.47
21	BANCO SEMEAR	2.65	36.93
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.67	37.16
23	BCO BRADESCO S.A.	2.79	39.16
24	OMNI SA CFI	2.88	40.58
25	BCO SOFISA S.A.	2.96	41.93
26	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.00	42.52
27	CARUANA SCFI	3.03	43.11
28	BCO ARBI S.A.	3.06	43.52
29	BCO BANESTES S.A.	3.07	43.68
30	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3.07	43.69
31	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.10	44.25
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.17	45.39
33	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.23	46.44
34	PORTOSEG S.A. CFI	3.24	46.62
35	BCO TRIANGULO S.A.	4.38	67.31
36	BCO A.J. RENNER S.A.	4.51	69.82
37	DIRECAO S.A. CFI	5.88	98.55

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central  
Elaboração: FIESP