

## Análise de Custo do Crédito

20 de outubro 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 **28/09/2016** a **03/10/2016**

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 77,77% a.a., abaixo da taxa de 80,02% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 80,63% 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
21/09/2016	27/09/2016	80.02	77.04	81.51	73.62	80.45	113.00	67.36	60.20	85.49
28/09/2016	03/10/2016	77.77	77.62	77.84	75.60	79.63	104.14	64.14	57.36	85.73

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
21/09/2016	27/09/2016	81.80	76.23	84.58	74.18	78.29	116.22	68.21	64.04	89.85
28/09/2016	03/10/2016	80.63	76.59	82.65	74.86	78.33	112.96	67.45	62.22	87.98

#### Cheque Especial

No período de 28 de setembro a 03 de outubro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 346,05% a.a., frente a 343,25% a.a. registrado na semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 344,51% a.a.

#### Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
21/09/2016	27/09/2016	343.25	297.43	366.16	301.48	293.37	295.43	404.49	447.87	316.83
28/09/2016	03/10/2016	346.05	301.76	368.20	303.62	299.89	298.95	408.34	446.10	319.42

#### Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
21/09/2016	27/09/2016	343.64	298.00	366.45	303.24	292.77	294.59	404.97	449.14	317.12
28/09/2016	03/10/2016	344.51	299.50	367.02	303.41	295.59	296.83	405.09	447.98	318.20

## 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 41,47% a.a., superior a verificada na leitura anterior (37,41% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,07% 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
21/09/2016	27/09/2016	37.41	45.58	35.37	-	45.58	34.96	40.06	35.20	31.25
28/09/2016	03/10/2016	41.47	44.81	40.63	-	44.81	38.07	66.88	24.57	33.01

#### 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
21/09/2016	27/09/2016	35.72	43.37	33.81	-	43.37	37.39	30.27	35.72	31.85
28/09/2016	03/10/2016	36.07	43.02	34.33	-	43.02	37.35	33.92	34.16	31.89

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 14,16% a.a. para 17,10% 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
21/09/2016	27/09/2016	14.16	21.13	12.48	-	21.13	12.15	16.49	12.42	8.99
28/09/2016	03/10/2016	17.10	20.41	16.28	-	20.41	14.71	39.13	3.41	10.56

### Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 42,12% a.a., abaixo da taxa observada na semana precedente (42,86% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 42,37% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
21/09/2016	27/09/2016	42.86	46.94	40.83	48.54	45.34	46.92	38.14	36.47	41.77
28/09/2016	03/10/2016	42.12	43.50	41.44	41.58	45.41	48.45	38.74	36.69	41.87

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
21/09/2016	27/09/2016	42.50	45.04	41.24	45.92	44.15	47.84	38.56	36.98	41.57
28/09/2016	03/10/2016	42.37	44.73	41.20	45.11	44.34	47.90	38.41	36.83	41.64

## 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	2.0	27.1	12.3	303.6	2.0	27.2	4.8	75.6
C.E.F	2.0	27.0	12.2	299.9	1.9	24.6	5.0	79.6
Itaú/Unibanco	2.0	26.3	12.7	319.4	2.6	35.9	5.3	85.7
Bradesco	2.0	26.2	12.2	299.0	1.9	25.1	6.1	104.1
Santander	1.8	23.6	15.2	446.1	1.8	24.4	3.9	57.4
HSBC	2.0	26.2	14.5	408.3	2.0	27.1	4.2	64.1
<b>Média Total</b>	<b>1.9</b>	<b>26.1</b>	<b>13.2</b>	<b>346.1</b>	<b>2.0</b>	<b>27.4</b>	<b>4.9</b>	<b>77.8</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	-	-	-	-	3.2	45.8	2.9	41.6	0.4	4.6
C.E.F	3.1	44.8	2.1	28.2	-	-	3.2	45.4	0.3	4.1
Santander	2.4	33.0	2.5	33.9	3.7	54.1	3.0	41.9	0.4	5.3
Itaú - Unibanco	2.7	38.1	2.3	31.7	5.2	83.0	3.4	48.5	0.2	3.0
Bradesco	1.9	24.6	2.2	29.6	3.6	52.1	2.6	36.7	0.4	4.9
HSBC	4.4	66.9	2.3	31.7	3.0	42.5	2.8	38.7	0.4	5.5
<b>Média Total</b>	<b>2.9</b>	<b>41.5</b>	<b>2.3</b>	<b>31.0</b>	<b>3.7</b>	<b>55.5</b>	<b>3.0</b>	<b>42.1</b>	<b>0.4</b>	<b>4.6</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	-	-	-	-	2.08	28.04	1.83	24.33	-0.73	-8.41
C.E.F	2.02	27.14	0.98	12.43	-	-	2.06	27.74	-0.77	-8.85
Santander	1.30	16.78	1.35	17.47	2.56	35.45	1.85	24.62	-0.68	-7.85
Itaú - Unibanco	1.61	21.14	1.21	15.54	4.05	61.05	2.24	30.47	-0.87	-9.94
Bradesco	0.74	9.26	1.07	13.64	2.45	33.72	1.53	20.00	-0.71	-8.18
HSBC	3.25	46.80	1.21	15.54	1.89	25.21	1.66	21.86	-0.67	-7.74
<b>Média Total</b>	<b>1.79</b>	<b>23.65</b>	<b>1.17</b>	<b>14.91</b>	<b>2.61</b>	<b>36.18</b>	<b>1.86</b>	<b>24.79</b>	<b>-0.74</b>	<b>-8.50</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **28/09/2016** a **03/10/2016**, 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  
**28/09/2016 a  
03/10/2016**

<b>Posição</b>	<b>Instituição</b>	<b>% a.m.</b>	<b>% a.a.</b>
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.79	23.67
3	BCO MÁXIMA S.A.	1.82	24.19
4	BARIGUI S.A. CFI	2.00	26.89
5	BANCO BONSUCESSO S.A.	2.02	27.05
6	BANCOOB	2.27	30.89
7	FINANSINOS S.A. CFI	2.39	32.75
8	BCO TRICURY S.A.	2.50	34.49
9	BCO A.J. RENNER S.A.	2.54	35.19
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.73	38.14
11	BANCO PAN	2.80	39.30
12	SANTANA S.A. - CFI	3.13	44.70
13	PORTOSEG S.A. CFI	3.16	45.28
14	BCO CITIBANK S.A.	3.24	46.69
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.51	51.34
16	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.59	52.69
17	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.66	53.84
18	BCO DAYCOVAL S.A	3.66	53.85
19	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.74	55.32
20	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.85	57.36
21	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.22	64.14
22	BCO BANESTES S.A.	4.22	64.29
23	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.27	65.18
24	CREDITÁ S.A. CFI	4.36	66.89
25	BCO DO BRASIL S.A.	4.80	75.60
26	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	4.83	76.10
27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.00	79.63
28	BCO RENDIMENTO S.A.	5.14	82.41
29	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5.14	82.56
30	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.18	83.25
31	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.30	85.73
32	BCO BRADESCO S.A.	6.13	104.14

33	OMNI SA CFI	6.16	104.93
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.15	129.03
35	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	8.15	156.09
36	FINANC ALFA S.A. CFI	8.45	164.82
37	GOLCRED S/A - CFI	8.52	166.81
38	KREDILIG S.A. - CFI	8.65	170.76
39	FINAMAX S.A. CFI	8.70	172.10
40	BANCO BRADESCARD	9.70	203.62
41	HS FINANCEIRA	10.41	228.20
42	BCO LOSANGO S.A.	10.67	237.72
43	ESTRELA MINEIRA	10.89	245.83
44	BANCO SEMEAR	10.93	247.15
45	SOROCRED CFI S.A.	11.03	250.81
46	CREDIARE CFI S.A.	11.12	254.52
47	GAZINCRED S.A. SCFI	11.20	257.54
48	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	11.79	280.76
49	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.15	295.89
50	PORTOCRED S.A. - CFI	13.09	337.54
51	PARANA BCO S.A.	13.12	339.21
52	NEGRESCO S.A. - CFI	13.45	354.72
53	SAX S.A. CFI	13.62	362.64
54	AGORACRED S/A SCFI	13.81	372.32
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.86	374.65
56	BANCO CBSS	14.14	389.16
57	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.14
58	FACTA S.A. CFI	15.08	439.74
59	BCO BMG S.A.	15.85	484.30
60	LECCA CFI S.A.	15.91	488.39
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.17	569.57
62	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	18.76	687.36
63	BANCO GERADOR S.A.	20.66	851.89
64	CREFISA S.A. CFI	21.09	894.27

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
28/09/2016 a  
03/10/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	AGORACRED S/A SCFI	1.41	18.34
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.44	18.72
3	BCO ABC BRASIL S.A.	1.46	19.01
4	BCO CCB BRASIL S.A.	1.65	21.69

5	BCO PINE S.A.	1.69	22.31
6	BCO CITIBANK S.A.	1.72	22.75
7	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1.85	24.57
8	BCO CATERPILLAR S.A.	1.85	24.67
9	SOCINAL S.A. CFI	1.89	25.14
10	BCO DAYCOVAL S.A.	2.00	26.82
11	BCO SOFISA S.A.	2.01	27.03
12	BCO SAFRA S.A.	2.12	28.66
13	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.18	29.48
14	BANCO RANDON S.A.	2.20	29.84
15	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.24	30.43
16	LECCA CFI S.A.	2.26	30.71
17	BANCO MONEO S.A.	2.36	32.36
18	SCANIA BCO S.A.	2.37	32.48
19	CARUANA SCFI	2.39	32.69
20	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.41	33.01
21	BCO ARBI S.A.	2.48	34.15
22	BCO RODOBENS S.A.	2.50	34.51
23	BCO BANESTES S.A.	2.52	34.81
24	GAZINCRED S.A. SCFI	2.63	36.50
25	FINANSINOS S.A. CFI	2.63	36.52
26	BANCO FIDIS	2.65	36.81
27	BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	2.68	37.39
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.69	37.58
29	SANTINVEST S.A. - CFI	2.70	37.62
30	BCO BRADESCO S.A.	2.72	38.07
31	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2.73	38.14
32	BCO A.J. RENNER S.A.	2.84	40.02
33	BCO GUANABARA S.A.	3.00	42.64
34	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.13	44.81
35	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.14	44.85
36	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.39	49.25
37	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.43	49.93
38	PORTOSEG S.A. CFI	3.73	55.12
39	BCO TRIANGULO S.A.	3.90	58.34
40	ESTRELA MINEIRA	4.08	61.61
41	BANCO SEMEAR	4.11	62.23
42	BCO DA AMAZONIA S.A.	4.16	63.08
43	SANTANA S.A. - CFI	4.32	66.16
44	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.36	66.88
45	DIRECAO S.A. CFI	5.09	81.41

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central  
Elaboração: FIESP