

## Análise de Custo do Crédito

11 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 **21/07/2016** a **27/07/2016**

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 80,04% a.a., abaixo da taxa de 81,17% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 81,30% 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
14/07/2016	20/07/2016	81.17	74.31	84.60	68.76	79.85	112.98	67.05	66.92	91.46
21/07/2016	27/07/2016	80.04	72.36	83.88	64.90	79.82	108.47	71.62	64.41	91.02

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
14/07/2016	20/07/2016	80.55	75.28	83.19	71.09	79.48	109.58	68.06	69.35	85.77
21/07/2016	27/07/2016	81.30	74.75	84.58	69.80	79.70	111.59	69.41	67.87	89.43

#### Cheque Especial

No período de 21 a 27 de julho, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 337,12% a.a., ante 336,25% a.a. registrado na semana anterior. Já a taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 336,95% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
14/07/2016	20/07/2016	336.25	288.98	359.89	288.03	289.93	278.15	403.96	441.14	316.31
21/07/2016	27/07/2016	337.12	286.84	362.26	286.09	287.58	284.27	404.93	442.10	317.75

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
14/07/2016	20/07/2016	336.13	286.28	361.06	287.11	285.45	279.57	404.57	443.31	316.78
21/07/2016	27/07/2016	336.95	287.63	361.60	287.38	287.89	280.77	405.01	442.85	317.78

**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 35,85% a.a., inferior a verificada na leitura anterior (34,98% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 33,61% 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
14/07/2016	20/07/2016	34.98	47.22	31.92	-	47.22	40.56	18.89	35.98	32.24
21/07/2016	27/07/2016	35.85	42.25	34.25	-	42.25	38.87	31.70	30.50	35.94

**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
14/07/2016	20/07/2016	33.53	44.69	30.74	-	44.69	37.19	25.65	29.07	31.03
21/07/2016	27/07/2016	33.61	43.85	31.05	-	43.85	37.22	25.47	29.65	31.87

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 11,91% a.a. para 12,82% 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
14/07/2016	20/07/2016	11.91	22.56	9.38	-	22.56	16.90	-1.43	12.95	9.90
21/07/2016	27/07/2016	12.82	18.30	11.48	-	18.30	15.39	9.38	8.34	12.95

**Conta Garantida**

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 58,91% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, superior à registrada na semana passada (57,87% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 55,70% a.a.

**Conta Garantida (% a.a)**

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
14/07/2016	20/07/2016	57.87	41.46	61.98	41.46	-	85.38	40.40	70.24	51.89
21/07/2016	27/07/2016	58.91	39.42	63.79	39.42	-	85.73	40.66	75.12	53.63

**Conta Garantida - Quadrissemanal (% a.a)**

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
14/07/2016	20/07/2016	55.18	40.94	58.74	40.94	-	84.10	40.31	57.33	53.24
21/07/2016	27/07/2016	55.70	40.91	59.40	40.91	-	84.11	40.33	59.90	53.25

## 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	27.4	11.9	286.1	2.0	27.2	4.3	64.9
C.E.F	2.0	26.8	12.0	287.6	1.9	25.5	5.0	79.8
Itaú/Unibanco	2.0	27.0	12.7	317.8	2.6	35.8	5.5	91.0
Bradesco	2.0	27.4	11.9	284.3	1.9	25.4	6.3	108.5
Santander	2.0	26.9	15.1	442.1	1.9	25.5	4.2	64.4
HSBC	2.0	27.5	14.5	404.9	2.0	26.0	4.6	71.6
<b>Média Total</b>	<b>2.0</b>	<b>27.2</b>	<b>13.0</b>	<b>337.1</b>	<b>2.0</b>	<b>27.6</b>	<b>5.0</b>	<b>80.0</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	-	-	-	-	2.8	39.4	3.3	48.2	0.3	4.0
C.E.F	3.0	42.3	2.5	34.6	-	-	3.1	44.3	0.4	4.5
Santander	2.6	35.9	2.4	33.4	3.6	53.6	2.9	40.8	0.5	6.2
Itaú - Unibanco	2.8	38.9	2.4	33.5	5.3	85.7	3.3	46.8	0.3	3.6
Bradesco	2.2	30.5	2.1	28.8	4.8	75.1	2.7	37.4	0.4	4.6
HSBC	2.3	31.7	2.6	35.3	2.9	40.7	2.8	39.8	0.3	3.6
<b>Média Total</b>	<b>2.6</b>	<b>35.9</b>	<b>2.4</b>	<b>33.1</b>	<b>3.9</b>	<b>58.9</b>	<b>3.0</b>	<b>42.9</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	-	-	-	-	1.70	22.43	2.22	30.16	-0.78	-8.96
C.E.F	1.87	24.91	1.39	18.03	-	-	1.99	26.69	-0.74	-8.52
Santander	1.48	19.29	1.32	17.06	2.53	34.98	1.78	23.60	-0.61	-7.07
Itaú - Unibanco	1.66	21.86	1.32	17.06	4.19	63.67	2.14	28.94	-0.82	-9.40
Bradesco	1.13	14.45	1.02	12.96	3.67	54.13	1.58	20.71	-0.73	-8.41
HSBC	1.21	15.54	1.44	18.73	1.77	23.45	1.72	22.72	-0.81	-9.29
<b>Média Total</b>	<b>1.47</b>	<b>19.15</b>	<b>1.30</b>	<b>16.75</b>	<b>2.77</b>	<b>38.85</b>	<b>1.91</b>	<b>25.43</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 **21/07/2016** a **27/07/2016**, 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  
21/07/2016 a  
27/07/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO LA NACION ARGENTINA	0.00	0.00
3	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
4	BCO ABC BRASIL S.A.	0.90	11.35
5	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.73	22.84
6	BCO TRICURY S.A.	1.80	23.87
7	BCO RENDIMENTO S.A.	2.08	28.03
8	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.36	32.28
9	BCO OURINVEST S.A.	2.37	32.50
10	BANCO PAN	2.82	39.57
11	SOCINAL S.A. CFI	3.07	43.80
12	BCO A.J. RENNER S.A.	3.09	44.03
13	FINANSINOS S.A. CFI	3.23	46.51
14	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.43	49.81
15	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.45	50.22
16	BCO CITIBANK S.A.	3.58	52.51
17	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.73	55.09
18	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.90	58.23
19	PORTOSEG S.A. CFI	3.90	58.27
20	DIRECAO S.A. CFI	4.11	62.22
21	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.23	64.41
22	BCO DO BRASIL S.A.	4.26	64.90
23	BCO BANESTES S.A.	4.48	69.24
24	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.60	71.62
25	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.84	76.38
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.01	79.82
27	CREDITÁ S.A. CFI	5.34	86.65
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.43	88.67
29	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.54	91.02
30	SOROCRED CFI S.A.	6.10	103.42
31	BANCO INTERMEDIUM S/A	6.16	104.86
32	BCO BRADESCO S.A.	6.31	108.47
33	BCO DAYCOVAL S.A.	6.53	113.59
34	BV FINANCEIRA S.A. CFI	6.57	114.57
35	SANTANA S.A. - CFI	7.06	126.78
36	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.13	128.47

37	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7.43	136.23
38	OMNI SA CFI	7.70	143.52
39	FINAMAX S.A. CFI	8.94	179.40
40	GOLCRED S/A - CFI	8.97	180.42
41	KREDILIG S.A. - CFI	9.16	186.35
42	HS FINANCEIRA	10.04	215.19
43	BANCO BRADESCARD	10.37	226.89
44	BCO LOSANGO S.A.	10.63	236.04
45	CREDIARE CFI S.A.	11.10	253.49
46	BANCO SEMEAR	11.27	260.10
47	GAZINCRED S.A. SCFI	11.29	260.90
48	ESTRELA MINEIRA	11.99	289.05
49	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.19	297.57
50	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12.26	300.38
51	FINANC ALFA S.A. CFI	12.27	301.08
52	PORTOCRED S.A. - CFI	13.02	334.41
53	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.33	348.96
54	NEGRESCO S.A. - CFI	13.43	353.51
55	AGORACRED S/A SCFI	14.04	383.70
56	SAX S.A. CFI	14.35	399.95
57	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.09
58	BANCO CBSS	15.30	451.98
59	LECCA CFI S.A.	15.54	466.07
60	BCO BMG S.A.	16.44	521.07
61	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17.28	577.01
62	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19.88	780.69
63	CREFISA S.A. CFI	20.89	873.88
64	FACTA S.A. CFI	22.21	1009.35

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
21/07/2016 a  
27/07/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.41	18.24
2	BCO CITIBANK S.A.	1.45	18.79
3	SCANIA BCO S.A.	1.59	20.79
4	BCO CCB BRASIL S.A.	1.66	21.82
5	BANCO RANDON S.A.	1.71	22.51
6	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	1.72	22.74
7	BCO ABC BRASIL S.A.	1.78	23.59
8	OMNI SA CFI	2.06	27.79



9	BANCO JOHN DEERE S.A.	2.09	28.24
10	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.13	28.81
11	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.24	30.50
12	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	2.32	31.70
13	BCO DAYCOVAL S.A	2.33	31.77
14	BCO SAFRA S.A.	2.33	31.78
15	LECCA CFI S.A.	2.38	32.62
16	BANCO SEMEAR	2.50	34.51
17	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.59	35.94
18	CARUANA SCFI	2.60	36.08
19	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.68	37.33
20	BANCO FIDIS	2.70	37.62
21	SANTINVEST S.A. - CFI	2.70	37.73
22	SOCINAL S.A. CFI	2.71	37.90
23	BCO BRADESCO S.A.	2.77	38.87
24	AGORACRED S/A SCFI	2.91	41.15
25	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.98	42.25
26	BCO A.J. RENNER S.A.	3.07	43.82
27	BANCO TOPÁZIO S.A.	3.20	45.90
28	GAZINCRED S.A. SCFI	3.22	46.25
29	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.40	49.40
30	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.47	50.65
31	BCO BANESTES S.A.	3.61	53.00
32	PORTOSEG S.A. CFI	3.68	54.27
33	DIRECAO S.A. CFI	3.80	56.37
34	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.96	59.35
35	BCO TRIANGULO S.A.	4.04	60.91
36	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4.40	67.61
37	SANTANA S.A. - CFI	4.54	70.44

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central  
Elaboração: FIESP