

## Análise de Custo do Crédito

21 de julho 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 **30/06/2016** a **05/07/2016**

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 78,97% a.a., acima da taxa de 77,05% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 81,51% 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
23/06/2016	29/06/2016	77.05	74.50	78.32	70.06	78.94	100.41	66.19	70.30	76.39
30/06/2016	05/07/2016	78.97	76.13	80.39	72.10	80.15	100.74	68.03	68.70	84.08

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
23/06/2016	29/06/2016	82.93	76.05	86.37	72.39	79.70	114.59	68.21	73.83	88.87
30/06/2016	05/07/2016	81.51	75.79	84.37	71.86	79.73	109.99	67.83	72.98	86.67

#### Cheque Especial

No período de 30 de junho a 05 de julho, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 336,22% a.a., ante 333,86% a.a. registrado na semana anterior. Já a taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 335,16% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
23/06/2016	29/06/2016	333.86	281.42	360.08	284.99	277.85	279.45	403.16	443.94	313.76
30/06/2016	05/07/2016	336.22	286.12	361.27	287.38	284.86	275.99	407.94	443.34	317.79

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
23/06/2016	29/06/2016	333.89	280.81	360.42	284.38	277.24	280.16	403.53	445.94	312.07
30/06/2016	05/07/2016	335.16	283.40	361.05	286.59	280.22	279.89	404.50	444.72	315.07

## 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 29,55% a.a., inferior a verificada na leitura anterior (32,92% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 33,79% 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
23/06/2016	29/06/2016	32.92	47.07	29.38	-	47.07	35.74	18.11	32.99	30.67
30/06/2016	05/07/2016	29.55	36.92	27.71	-	36.92	35.07	20.23	23.46	32.09

#### 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
23/06/2016	29/06/2016	34.51	46.17	31.60	-	46.17	38.16	27.31	29.28	31.66
30/06/2016	05/07/2016	33.79	45.08	30.97	-	45.08	37.57	26.14	28.47	31.70

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 10,16% a.a. para 7,47% 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
23/06/2016	29/06/2016	10.16	22.42	7.28	-	22.42	12.82	-2.02	10.43	8.47
30/06/2016	05/07/2016	7.47	13.76	5.95	-	13.76	12.28	-0.24	2.43	9.77

### Conta Garantida

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Conta Garantida foi, em média, de 53,66% a.a. dentre os bancos listados pelo Banco Central, inferior à registrada na semana passada (54,61% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 54,29% a.a.

#### Conta Garantida (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
23/06/2016	29/06/2016	54.61	41.30	57.93	41.30	-	83.91	38.74	54.95	54.13
30/06/2016	05/07/2016	53.66	41.63	56.67	41.63	-	80.23	38.39	55.25	52.80

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
23/06/2016	29/06/2016	54.22	40.37	57.68	40.37	-	84.71	40.22	52.38	53.42
30/06/2016	05/07/2016	54.29	40.59	57.72	40.59	-	84.24	40.10	53.10	53.42

## 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	27.6	12.0	287.4	2.0	27.3	4.6	72.1
C.E.F	2.0	26.7	11.9	284.9	1.9	25.1	5.0	80.2
Itaú/Unibanco	2.0	26.7	12.7	317.8	2.5	34.6	5.2	84.1
Bradesco	2.0	27.1	11.7	276.0	1.9	25.6	6.0	100.7
Santander	2.0	26.3	15.2	443.3	1.9	25.6	4.5	68.7
HSBC	2.1	28.1	14.5	407.9	2.0	26.1	4.4	68.0
<b>Média Total</b>	<b>2.0</b>	<b>27.1</b>	<b>13.0</b>	<b>336.2</b>	<b>2.0</b>	<b>27.4</b>	<b>5.0</b>	<b>79.0</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	-	-	2.5	34.8	2.9	41.6	2.9	40.1	0.4	4.5
C.E.F	2.7	36.9	2.2	29.5	-	-	3.1	44.5	0.3	3.9
Santander	2.4	32.1	2.4	33.0	3.6	52.8	2.9	40.5	0.3	3.7
Itaú - Unibanco	2.5	35.1	2.3	31.5	5.0	80.2	3.3	47.6	-	-
Bradesco	1.8	23.5	2.2	30.5	3.7	55.3	2.5	34.0	0.3	4.0
HSBC	1.6	20.2	2.0	27.3	2.7	38.4	2.8	39.5	0.4	5.1
<b>Média Total</b>	<b>2.2</b>	<b>29.6</b>	<b>2.3</b>	<b>31.1</b>	<b>3.6</b>	<b>53.7</b>	<b>2.9</b>	<b>41.1</b>	<b>0.3</b>	<b>4.2</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	-	-	1.41	18.31	1.83	24.33	1.74	23.01	-0.74	-8.52
C.E.F	1.54	20.14	1.07	13.64	-	-	2.01	26.99	-0.79	-9.07
Santander	1.24	15.95	1.29	16.64	2.49	34.35	1.77	23.45	-0.81	-9.29
Itaú - Unibanco	1.43	18.59	1.20	15.40	3.92	58.65	2.19	29.70	-	-
Bradesco	0.66	8.23	1.13	14.45	2.62	36.41	1.36	17.61	-0.78	-8.96
HSBC	0.44	5.42	0.92	11.63	1.63	21.43	1.71	22.58	-0.69	-7.96
<b>Média Total</b>	<b>1.06</b>	<b>13.53</b>	<b>1.17</b>	<b>14.99</b>	<b>2.50</b>	<b>34.47</b>	<b>1.80</b>	<b>23.84</b>	<b>-0.76</b>	<b>-8.76</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **30/06/2016** a **05/07/2016**, 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  
**30/06/2016** a  
**05/07/2016**

<b>Posição</b>	<b>Instituição</b>	<b>% a.m.</b>	<b>% a.a.</b>
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 DE LAGE LANDEN BRASIL S.A.	1.49	19.45
5	BANCO BONSUCESSO S.A.	1.90	25.33
6	BANCOOB	2.04	27.49
7	BCO GUANABARA S.A.	2.10	28.30
8	FINANSINOS S.A. CFI	2.10	28.31
9	BCO OURINVEST S.A.	2.25	30.65
10	BCO DA AMAZONIA S.A.	2.40	32.99
11	CARUANA SCFI	2.43	33.43
12	BANCO PAN	2.86	40.26
13	BCO TRICURY S.A.	3.24	46.66
14	SOCINAL S.A. CFI	3.26	46.88
15	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.26	46.92
16	BCO CITIBANK S.A.	3.44	50.07
17	PORTOSEG S.A. CFI	3.45	50.22
18	SINOSSERRA S/A - SCFI	3.47	50.58
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.89	58.08
20	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	4.20	63.82
21	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4.42	68.03
22	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.45	68.70
23	BCO BANESTES S.A.	4.56	70.67
24	BCO DO BRASIL S.A.	4.63	72.10
25	CREDITÁ S.A. CFI	4.72	73.99
26	BCO SAFRA S.A.	4.92	78.05
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5.01	79.81
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.03	80.15
29	BCO RENDIMENTO S.A.	5.11	81.82
30	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5.22	84.08
31	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.43	88.64
32	BV FINANCEIRA S.A. CFI	5.81	97.02

33	SOROCRED CFI S.A.	5.87	98.35
34	BCO BRADESCO S.A.	5.98	100.74
35	SANTANA S.A. - CFI	6.25	106.87
36	OMNI SA CFI	6.33	108.94
37	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	6.70	117.83
38	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.10	127.64
39	BANCO INTERMEDIUM S/A	7.78	145.65
40	BCO A.J. RENNER S.A.	7.92	149.56
41	BANCO BRADESCARD	8.48	165.52
42	KREDILIG S.A. - CFI	8.89	177.84
43	FINAMAX S.A. CFI	9.16	186.35
44	GOLCRED S/A - CFI	9.42	194.51
45	CREDIARE CFI S.A.	10.98	249.06
46	BCO LOSANGO S.A.	11.10	253.72
47	BANCO SEMEAR	11.30	261.50
48	GAZINCRED S.A. SCFI	11.47	268.07
49	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.92	286.12
50	FINANC ALFA S.A. CFI	12.10	293.97
51	ESTRELA MINEIRA	12.11	294.14
52	PORTOCRED S.A. - CFI	12.14	295.43
53	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.24	299.76
54	PARANA BCO S.A.	12.85	326.65
55	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	13.15	340.47
56	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	13.44	354.25
57	NEGRESKO S.A. - CFI	13.49	356.65
58	AGORACRED S/A SCFI	13.67	365.49
59	SAX S.A. CFI	13.89	376.11
60	BCO BMG S.A.	14.85	426.63
61	MIDWAY S.A. - SCFI	14.95	432.08
62	BANCO CBSS	15.16	443.89
63	LECCA CFI S.A.	15.25	448.92
64	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	19.66	761.93
65	CREFISA S.A. CFI	21.27	911.21
66	FACTA S.A. CFI	21.86	972.73
67	BCO DAYCOVAL S.A	23.33	1138.80

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
30/06/2016 a  
05/07/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BANCO BTG PACTUAL S.A.	0.00	0.00
2	BCO TRICURY S.A.	1.36	17.64
3	AGORACRED S/A SCFI	1.37	17.73
4	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1.42	18.42
5	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1.50	19.52
6	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	1.55	20.23
7	SCANIA BCO S.A.	1.62	21.23
8	BCO CCB BRASIL S.A.	1.65	21.69
9	BANCO RANDON S.A.	1.73	22.85
10	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1.77	23.46
11	BCO SOFISA S.A.	1.90	25.32
12	BCO VOLVO BRASIL S.A.	1.97	26.42
13	FINANC ALFA S.A. CFI	2.00	26.79
14	BCO DAYCOVAL S.A	2.07	27.90
15	BANCO JOHN DEERE S.A.	2.09	28.10
16	BCO SAFRA S.A.	2.13	28.78
17	BCO ARBI S.A.	2.17	29.44
18	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	2.19	29.65
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2.20	29.77
20	BCO RODOBENS S.A.	2.25	30.66
21	BCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	2.26	30.82
22	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.35	32.09
23	BANCO FIDIS	2.45	33.72
24	LECCA CFI S.A.	2.51	34.58
25	BCO BRADESCO S.A.	2.54	35.07
26	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.56	35.45
27	PORTOSEG S.A. CFI	2.58	35.74
28	FINANSINOS S.A. CFI	2.63	36.55
29	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.65	36.92
30	BANCO SEMEAR	2.67	37.20
31	SANTINVEST S.A. - CFI	2.70	37.62
32	BCO GUANABARA S.A.	2.73	38.11
33	OMNI SA CFI	2.73	38.18
34	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.74	38.31
35	BCO PAULISTA S.A.	2.81	39.45
36	BCO A.J. RENNER S.A.	2.87	40.35
37	BCO BANESTES S.A.	2.87	40.50

38	SOCINAL S.A. CFI	2.91	41.08
39	CARUANA SCFI	3.01	42.76
40	SANTANA S.A. - CFI	3.22	46.35
41	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.40	49.30
42	CREDITÁ S.A. CFI	3.43	49.80
43	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.47	50.65
44	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.48	50.78
45	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3.50	51.18
46	BCO TRIANGULO S.A.	4.17	63.20
47	PARANA BCO S.A.	4.46	68.89
48	DIRECAO S.A. CFI	4.52	69.92

**Fonte:** Instituições Financeiras/Banco Central

**Elaboração:** FIESP