

## Análise de Custo do Crédito

27 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 **04/10/2016** a **10/10/2016**

### PESSOA FÍSICA

#### Crédito Pessoal Não Consignado

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado prefixado atingiu 84,15% a.a., acima da taxa de 77,77% a.a. verificada na semana anterior. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros para essa modalidade de crédito registrou 80,75% 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
28/09/2016	03/10/2016	77,77	77,62	77,84	75,60	79,63	104,14	64,14	57,36	85,73
04/10/2016	10/10/2016	84,15	80,12	86,17	80,41	79,83	119,62	70,84	59,66	94,55

Crédito Pessoal Não Consignado Público - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
28/09/2016	03/10/2016	80,63	76,59	82,65	74,86	78,33	112,96	67,45	62,22	87,98
04/10/2016	10/10/2016	80,75	77,27	82,49	76,06	78,48	113,14	67,92	60,29	88,62

#### Cheque Especial

No período de 04 de outubro a 10 de outubro, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Cheque Especial foi de 349,75% a.a., frente a 346,05% a.a. registrado na semana anterior. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 345,68% a.a.

Cheque Especial (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
28/09/2016	03/10/2016	346,05	301,76	368,20	303,62	299,89	298,95	408,34	446,10	319,42
04/10/2016	10/10/2016	349,75	299,43	374,91	301,97	296,89	317,40	410,55	449,75	321,95

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)										
Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
28/09/2016	03/10/2016	344,51	299,50	367,02	303,41	295,59	296,83	405,09	447,98	318,20
04/10/2016	10/10/2016	345,68	299,47	368,79	302,62	296,32	301,40	406,86	448,20	318,69

## 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 36,86% a.a., inferior a verificada na leitura anterior (41,47% a.a.). A média quadrissemanal atingiu o patamar de 36,45% 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
28/09/2016	03/10/2016	41,47	44,81	40,63	-	44,81	38,07	66,88	24,57	33,01
04/10/2016	10/10/2016	36,86	44,60	34,93	-	44,60	35,77	43,56	32,51	27,87

#### 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
28/09/2016	03/10/2016	36,07	43,02	34,33	-	43,02	37,35	33,92	34,16	31,89
04/10/2016	10/10/2016	36,45	42,83	34,85	-	42,83	36,98	37,56	33,59	31,27

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, a média passou de 17,10% a.a. para 13,62% 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
28/09/2016	03/10/2016	17,10	20,41	16,28	-	20,41	14,71	39,13	3,41	10,56
04/10/2016	10/10/2016	13,62	20,27	12,01	-	20,27	12,82	19,42	10,03	6,17

### Desconto de Duplicata

No período em questão, a taxa de juros aplicada a Desconto de Duplicata foi, em média, de 43,28% a.a., acima da taxa observada na semana precedente (42,12% a.a.). Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade atingiu 42,43% a.a.

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
28/09/2016	03/10/2016	42,12	43,50	41,44	41,58	45,41	48,45	38,74	36,69	41,87
04/10/2016	10/10/2016	43,28	48,19	40,82	50,97	45,41	47,45	37,52	36,29	42,03

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

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	HSBC	Santander	Itaú
28/09/2016	03/10/2016	42,37	44,73	41,20	45,11	44,34	47,90	38,41	36,83	41,64
04/10/2016	10/10/2016	42,43	45,04	41,12	45,46	44,61	47,81	38,22	36,70	41,76

## 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	27,2	12,3	302,0	2,1	27,9	5,0	80,4
C.E.F	2,0	26,6	12,2	296,9	1,9	24,9	5,0	79,8
Itaú/Unibanco	2,0	26,5	12,8	322,0	2,5	35,2	5,7	94,6
Bradesco	2,0	26,3	12,7	317,4	1,9	25,1	6,8	119,6
Santander	2,0	26,1	15,3	449,8	1,8	24,3	4,0	59,7
HSBC	2,0	26,7	14,6	410,6	2,1	28,1	4,6	70,8
<b>Média Total</b>	<b>2,0</b>	<b>26,6</b>	<b>13,3</b>	<b>349,8</b>	<b>2,0</b>	<b>27,6</b>	<b>5,2</b>	<b>84,2</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	-	-	-	-	3,3	47,4	3,5	51,0	0,3	3,9
C.E.F	3,1	44,6	2,1	28,9	-	-	3,2	45,4	0,4	4,4
Santander	2,1	27,9	2,3	30,9	3,7	54,1	3,0	42,0	0,4	4,3
Itaú - Unibanco	2,6	35,8	2,2	29,0	5,0	79,8	3,3	47,5	0,4	4,5
Bradesco	2,4	32,5	2,0	27,1	3,4	49,1	2,6	36,3	0,5	6,1
HSBC	3,1	43,6	2,9	41,3	3,0	42,3	2,7	37,5	0,3	3,0
<b>Média Total</b>	<b>2,6</b>	<b>36,9</b>	<b>2,3</b>	<b>31,4</b>	<b>3,7</b>	<b>54,5</b>	<b>3,0</b>	<b>43,3</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	-	-	-	-	2,18	29,55	2,38	32,63	-0,79	-9,07
C.E.F	2,01	26,99	1,03	13,10	-	-	2,06	27,74	-0,75	-8,63
Santander	0,96	12,16	1,16	14,86	2,56	35,45	1,86	24,77	-0,76	-8,74
Itaú - Unibanco	1,47	19,15	1,04	13,23	3,90	58,28	2,18	29,55	-0,74	-8,52
Bradesco	1,26	16,23	0,91	11,50	2,27	30,93	1,50	19,58	-0,61	-7,07
HSBC	1,95	26,10	1,82	24,18	1,87	24,91	1,58	20,71	-0,86	-9,83
<b>Média Total</b>	<b>1,53</b>	<b>20,00</b>	<b>1,19</b>	<b>15,29</b>	<b>2,56</b>	<b>35,39</b>	<b>1,93</b>	<b>25,75</b>	<b>-0,75</b>	<b>-8,64</b>

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

**RANKING**

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **04/10/2016** a **10/10/2016**, 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  
**04/10/2016 a  
10/10/2016**

	<b>Taxas de juros</b>		
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0,00	0,00
2	SINOSSERRA S/A - SCFI	0,25	2,98
3	BCO SOFISA S.A.	1,08	13,70
4	BCO TRICURY S.A.	1,20	15,39
5	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1,59	20,85
6	BANCOOB	2,33	31,81
7	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,35	32,19
8	BANCO BONSUCESSO S.A.	2,47	34,09
9	BARIGUI S.A. CFI	2,65	36,84
10	BANCO PAN	2,88	40,56
11	BCO A.J. RENNER S.A.	2,95	41,79
12	BCO SAFRA S.A.	3,02	42,88
13	PORTOSEG S.A. CFI	3,56	52,09
14	BCO CITIBANK S.A.	3,62	53,28
15	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3,63	53,36
16	TODESCREDI S/A - CFI	3,70	54,60
17	SOCINAL S.A. CFI	3,72	55,02
18	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,98	59,66
19	BCO DO EST. DE SE S.A.	4,05	61,12
20	BCO BANESTES S.A.	4,48	69,24
21	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	4,49	69,39
22	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	4,56	70,84
23	SANTANA S.A. - CFI	4,87	76,85
24	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5,01	79,83
25	BCO DO BRASIL S.A.	5,04	80,41
26	BCO DO EST. DO PA S.A.	5,17	83,18
27	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	5,33	86,45
28	DIRECAO S.A. CFI	5,66	93,70
29	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	5,70	94,55
30	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	6,57	114,64
31	BCO BRADESCO S.A.	6,78	119,62
32	OMNI SA CFI	6,93	123,40

33	DREBES FINANCEIRA S.A. - CFI	7,24	131,29
34	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	7,33	133,57
35	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8,36	162,04
36	FINAMAX S.A. CFI	8,99	181,10
37	GOLCRED S/A - CFI	9,13	185,22
38	BANCO BRADESCARD	9,14	185,66
39	KREDILIG S.A. - CFI	9,29	190,37
40	HS FINANCEIRA	10,04	215,22
41	BCO LOSANGO S.A.	10,88	245,24
42	BANCO SEMEAR	10,95	248,04
43	GAZINCRED S.A. SCFI	11,28	260,66
44	CREDIARE CFI S.A.	11,37	263,96
45	FINANC ALFA S.A. CFI	11,96	288,10
46	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	12,07	292,63
47	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12,11	294,06
48	ESTRELA MINEIRA	12,26	300,66
49	SOROCRED CFI S.A.	12,53	312,27
50	NEGRESCO S.A. - CFI	13,43	353,78
51	PORTOCRED S.A. - CFI	13,50	356,91
52	PARANA BCO S.A.	13,53	358,32
53	SAX S.A. CFI	13,87	375,36
54	BANCO CBSS	14,08	386,06
55	AGORACRED S/A SCFI	14,13	388,17
56	MIDWAY S.A. - SCFI	15,26	449,70
57	LECCA CFI S.A.	15,83	483,17
58	BCO BMG S.A.	17,03	560,22
59	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	17,17	569,57
60	AGIPLAN FINANCEIRA S.A. - CFI	18,01	629,78
61	BANCO GERADOR S.A.	20,33	821,02
62	FACTA S.A. CFI	21,27	911,51
63	CREFISA S.A. CFI	21,48	933,29
64	BCO DAYCOVAL S.A	22,63	1056,00

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

Tipo: Prefixado

Período: de  
04/10/2016 a  
10/10/2016

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO TOKYO-MITSUBISHI UFJ S.A.	1,41	18,32
2	DEUTSCHE BANK S.A.BCO ALEMAO	1,47	19,15
3	BCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A.	1,49	19,38
4	BCO CITIBANK S.A.	1,71	22,57

5	BANCO RANDON S.A.	1,75	23,20
6	BCO CATERPILLAR S.A.	1,97	26,39
7	BCO RODOBENS S.A.	2,01	27,03
8	BCO BANESTES S.A.	2,06	27,76
9	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2,07	27,87
10	NEGRESCO S.A. - CFI	2,18	29,52
11	BCO DO EST. DE SE S.A.	2,28	31,05
12	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	2,32	31,62
13	BCO ARBI S.A.	2,34	32,06
14	BCO BMG S.A.	2,36	32,23
15	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2,37	32,51
16	BCO SOFISA S.A.	2,38	32,59
17	BCO SAFRA S.A.	2,46	33,86
18	BCO BRADESCO S.A.	2,58	35,77
19	FINANSINOS S.A. CFI	2,62	36,43
20	LECCA CFI S.A.	2,66	37,01
21	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2,68	37,40
22	BCO CCB BRASIL S.A.	2,73	38,09
23	BANCO FIDIS	2,76	38,66
24	SOCINAL S.A. CFI	2,99	42,42
25	BCO DAYCOVAL S.A.	3,03	43,00
26	BCO DO BRASIL S.A.	3,03	43,03
27	HSBC BANK BRASIL SA BCO MULTIP	3,06	43,56
28	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,12	44,60
29	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	3,20	45,85
30	BCO A.J. RENNER S.A.	3,20	45,97
31	PORTOSEG S.A. CFI	3,27	47,04
32	BANCO TOPÁZIO S.A.	3,68	54,25
33	SANTANA S.A. - CFI	4,01	60,34
34	BCO TRIANGULO S.A.	4,11	62,08
35	BANCO SEMEAR	4,17	63,21
36	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	4,33	66,33
37	PARATI - CFI S.A.	4,88	77,15
38	DIRECAO S.A. CFI	5,33	86,56
39	CARUANA SCFI	6,26	107,25

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP