



INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO | Resultados para Portugal | Abril de 2018

I. Apreciação geral

De acordo com os resultados do inquérito de abril de 2018 aos cinco bancos incluídos na amostra portuguesa, os critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares, no primeiro trimestre de 2018, mantiveram-se, de um modo geral, sem alterações. Todavia, um banco assinalou a adoção de critérios ligeiramente menos restritivos na concessão de crédito a pequenas e médias empresas (PME) e em empréstimos de longo prazo. Adicionalmente, duas instituições reportaram termos e condições ligeiramente menos restritivos no crédito a empresas. As alterações assinaladas na oferta de crédito foram sobretudo justificadas por pressões da concorrência e melhoria na perceção de riscos.

Quanto à procura de crédito, três instituições reportaram um ligeiro aumento da procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas, sobretudo no segmento das PME. Dois bancos indicaram que o financiamento do investimento influenciou esta evolução. No crédito a particulares, três bancos assinalaram um ligeiro aumento da procura de crédito para aquisição de habitação, dos quais dois reportaram uma evolução idêntica para a procura de crédito no segmento consumo e outros fins. No sentido oposto, uma instituição indicou uma ligeira diminuição da procura em ambos os segmentos do crédito a particulares.

Para o segundo trimestre de 2018, a generalidade das instituições não antecipa alterações nos respetivos critérios de aprovação de crédito concedido a empresas e a particulares. Três instituições antecipam um ligeiro aumento da procura de crédito por parte das empresas e

três instituições antevêm um ligeiro aumento da procura em ambos os segmentos do crédito a particulares.

II. Apresentação dos resultados

Oferta

No primeiro trimestre de 2018, os critérios de concessão de crédito a empresas permaneceram, em termos globais, estáveis, por comparação com os aplicados nos últimos três meses de 2017. Não obstante, uma instituição assinalou a adoção de critérios ligeiramente menos restritivos na concessão de crédito a PME e em empréstimos de longo prazo. Esta instituição indicou que as pressões exercidas pela concorrência de outras instituições bancárias terão contribuído ligeiramente para atenuar a restritividade dos critérios, em particular no segmento das PME. O mesmo foi assinalado por outra instituição, que indicou também a influência da avaliação ligeiramente mais favorável dos riscos relacionados com a situação e perspetivas económicas gerais e com a situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos.

Neste trimestre, uma instituição reportou termos e condições gerais de contratação de empréstimos ligeiramente menos restritivos, designadamente no segmento das PME. Dois bancos assinalaram uma ligeira diminuição dos *spreads* aplicados a empréstimos de risco médio, no segmento das PME e no das grandes empresas. Um dos bancos indicou ainda uma diminuição dos *spreads* nos empréstimos de maior risco. Outras instituições assinalaram uma ligeira redução da restritividade associada a outros

termos e condições, designadamente comissões e outros encargos não relacionados com a taxa de juro, montante do empréstimo e maturidade do empréstimo. Em sentido contrário, uma instituição reportou um ligeiro agravamento das comissões e outros encargos não relacionados com a taxa de juro, em ambos os segmentos de empresas.

A justificar a adoção de termos e condições ligeiramente menos restritivos, dois bancos apontaram as pressões exercidas pela concorrência, cujo impacto se traduziu numa ligeira diminuição dos *spreads*, sobretudo dos *spreads* aplicados a empréstimos de risco médio e, em menor grau, dos *spreads* associados a empréstimos de maior risco. Um dos bancos assinalou ainda que a melhoria na perceção dos riscos contribuiu ligeiramente para uma diminuição dos *spreads* dos empréstimos de risco médio e de maior risco.

No segmento dos particulares, os cinco bancos participantes no inquérito assinalaram critérios de concessão de crédito praticamente inalterados, face aos aplicados no último trimestre de 2017. Não obstante, uma instituição indicou que as pressões exercidas pela concorrência de outras instituições bancárias e as perspectivas mais favoráveis do mercado da habitação, incluindo a evolução esperada dos preços da habitação, contribuíram ligeiramente para tornar os critérios de concessão de crédito à habitação menos restritivos. No segmento do crédito ao consumo e outros fins, uma instituição assinalou que as pressões exercidas pela concorrência, com origem em outras instituições bancárias ou em instituições não bancárias, bem como a situação e as perspectivas económicas gerais mais favoráveis, contribuíram ligeiramente para uma menor restritividade dos critérios de concessão de crédito.

A generalidade dos bancos reportou termos e condições aplicados na contratação do crédito a particulares inalterados, face aos que vigoraram no último trimestre de 2017. Não obstante, no segmento do crédito à habitação, um banco assinalou uma diminuição da restritividade no que respeita ao rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia (*loan-to-value*). Para ambos

os segmentos do crédito a particulares, esta instituição indicou que as pressões exercidas pela concorrência contribuíram ligeiramente para diminuir a restritividade dos termos e condições, em particular, para reduzir o *spread* aplicado aos empréstimos de risco médio.

A generalidade dos bancos indicou que a proporção de pedidos de empréstimos de empresas e de particulares rejeitados na íntegra permaneceu inalterada. Apenas uma instituição reportou um ligeiro aumento do rácio no segmento das empresas.

Para o segundo trimestre de 2018, a generalidade das instituições participantes não antecipa alterações nos critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares. Apenas um banco prevê critérios ligeiramente menos restritivos no segmento das PME.

Procura

De acordo com os resultados do inquérito relativos ao primeiro trimestre de 2018, três instituições participantes reportaram um ligeiro aumento da procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas, face ao trimestre anterior. Para um dos bancos, o aumento da procura foi transversal aos dois segmentos de empresas e verificou-se nos empréstimos de curto prazo e nos de longo prazo. Um dos outros dois bancos indicou que o acréscimo da procura foi sobretudo em empréstimos de curto prazo e o outro banco referiu que o aumento da procura foi sobretudo no segmento das PME e em empréstimos de longo prazo.

Subjacente a esta evolução da procura de crédito por parte das empresas, duas instituições assinalaram o aumento das necessidades de financiamento do investimento, e outra instituição apontou o aumento das necessidades de financiamento relacionadas com processos de fusão/aquisição e reestruturação empresarial. Destas três instituições, duas indicaram ainda que o menor recurso a fontes de financiamento alternativas, designadamente a empréstimos de outras instituições bancárias, contribuiu

também para o ligeiro aumento da procura.

No crédito a particulares, três bancos participantes assinalaram um ligeiro aumento da procura de crédito para aquisição de habitação. Destes bancos, dois indicaram uma evolução idêntica da procura no segmento do crédito ao consumo e outros fins. Em sentido oposto, um banco indicou uma ligeira diminuição da procura em ambos os segmentos do crédito a particulares.

No segmento do crédito à habitação, dois bancos reportaram que a melhoria da confiança dos consumidores contribuiu ligeiramente para o aumento da procura neste segmento. Um dos bancos assinalou ainda as perspetivas mais favoráveis do mercado da habitação e o outro indicou também o nível geral das taxas de juro. No segmento do crédito ao consumo e outros fins, duas instituições referiram que a melhoria da confiança dos consumidores contribuiu ligeiramente para o aumento da procura neste segmento de crédito.

Para o segundo trimestre de 2018, três instituições anteveem um ligeiro aumento da procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas, sobretudo no segmento das PME e em empréstimos de longo prazo. Das três instituições, duas antecipam que esse aumento seja também transversal ao segmento das grandes empresas e em empréstimos de curto prazo. No segmento dos particulares, três bancos antecipam um ligeiro aumento da procura de empréstimos para aquisição de habitação e para consumo e outros fins, enquanto outro banco prevê uma evolução idêntica apenas no segmento do crédito à habitação.

III. Perguntas *ad hoc*

As questões *ad hoc* visam avaliar a evolução das condições de financiamento e de concessão de crédito dos bancos na sequência de eventos específicos ou localizados no tempo. A primeira questão *ad hoc* destina-se a avaliar o impacto da situação nos mercados financeiros sobre o acesso dos bancos a financiamento e sobre a sua capacidade de transferir risco de crédito

para fora do balanço. A segunda questão *ad hoc* procura avaliar a evolução do nível dos critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares no momento atual face ao passado. As outras questões *ad hoc* incidem sobre o impacto do programa alargado de compra de ativos do Banco Central Europeu (BCE) e o impacto da taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito.

Relativamente à primeira questão *ad hoc*, no primeiro trimestre de 2018, a maioria das instituições participantes no inquérito caracterizaram as condições de financiamento nos mercados como estáveis. Todavia, um banco indicou uma ligeira melhoria da sua capacidade de financiamento por via de depósitos de curto e de longo prazo e outro banco assinalou uma ligeira melhoria das condições de financiamento através de títulos de dívida de médio a longo prazo. Para o segundo trimestre do ano, os bancos participantes antecipam, de um modo geral, impactos semelhantes aos reportados para o primeiro trimestre de 2018. Não obstante, há um maior número de instituições a prever uma ligeira melhoria da sua capacidade de financiamento por via de depósitos de curto prazo e através de títulos de dívida de médio a longo prazo. Adicionalmente, duas instituições antecipam uma ligeira melhoria na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço. Um dos bancos reportou ainda uma expectativa de melhoria da sua capacidade de titularização de empréstimos a empresas e a particulares para aquisição de habitação.

De acordo com as respostas à segunda questão *ad hoc*, a maioria das instituições considera que o nível atual dos critérios de concessão de crédito a empresas é moderadamente mais restritivo do que o nível médio registado desde 2003. As restantes instituições indicaram que o nível dos critérios é praticamente idêntico. Todavia, uma instituição indicou que, para o segmento das PME, o nível atual dos critérios é moderadamente menos restritivo. No segmento dos particulares, para dois bancos o nível atual dos critérios é basicamente idêntico ao nível médio verificado no período de 2003 até à atualidade, enquanto para outros dois bancos é moderadamente mais

restritivo. Um banco considerou o nível atual consideravelmente mais restritivo do que o nível médio registado entre 2003 e o presente.

Comparando o nível médio dos critérios aplicado a empréstimos a empresas desde o segundo trimestre de 2010 com o nível atual, a maioria dos bancos considerou que são praticamente idênticos; no entanto, um deles indicou que, no que respeita ao segmento das grandes empresas, o nível atual é moderadamente mais restritivo. Os restantes bancos consideraram que os critérios atuais são moderadamente menos restritivos. No segmento dos particulares, três instituições consideraram que o nível atual dos critérios de concessão de crédito é moderadamente menos restritivo do que o nível médio verificado desde 2010, e duas instituições consideraram que é basicamente idêntico.

Nas questões *ad hoc* sobre o programa alargado de compra de ativos do BCE, a maioria dos bancos indicou que, nos últimos seis meses, o programa não teve, de um modo geral, impacto no valor dos ativos dos bancos, na posição global de liquidez, nas condições de financiamento no mercado, na rentabilidade ou nos fundos próprios. Não obstante, um banco indicou que o programa contribuiu ligeiramente para o aumento da detenção de obrigações soberanas da área do euro, bem como para a melhoria da respetiva posição de liquidez. No sentido oposto, um banco salientou o efeito adverso do programa do BCE na rentabilidade global do banco, designadamente na respetiva margem de juro líquida. Para os próximos seis meses, em termos globais, a maioria das instituições inquiridas não antecipa alterações significativas, exceto no que se refere às condições de financiamento no mercado. Há um banco que antecipa uma ligeira melhoria nas respetivas condições globais de financiamento no mercado, designadamente através de obrigações com ativos subjacentes, enquanto outro banco antevê uma ligeira deterioração das respetivas condições globais de financiamento, em particular através de obrigações bancárias não garantidas.

No que respeita ao impacto do programa de compra de ativos do BCE sobre a política de

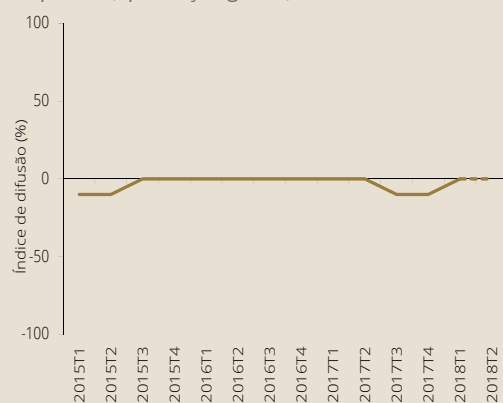
crédito, apenas um banco reportou a adoção de termos e condições ligeiramente menos restritivos no segmento das empresas e no dos particulares, bem como um ligeiro aumento do volume de crédito concedido, mas apenas no segmento dos particulares. Para os próximos seis meses, as instituições participantes no inquérito não antevêm alterações nos critérios de concessão de crédito, nas condições contratuais aplicadas aos empréstimos ou no volume de crédito concedido.

Na última questão *ad hoc*, sobre o impacto da taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito, todas as instituições participantes reportaram um efeito negativo na respetiva margem financeira, nos últimos seis meses. Quatro bancos indicaram que o impacto foi considerável. A maioria dos bancos participantes indicou uma ausência de impactos das taxas de juro negativas na concessão de crédito a empresas e a particulares. Não obstante, um banco indicou que contribuíram ligeiramente para a diminuição das taxas de juro ativas dos empréstimos. Outro banco assinalou um contributo considerável, mas apenas nas taxas de juro ativas dos empréstimos concedidos a empresas e a particulares para aquisição de habitação. No sentido oposto, um banco indicou que as taxas de juro negativas contribuíram ligeiramente para o aumento das comissões ou outros encargos não relacionados com taxas de juro associados a empréstimos concedidos a empresas e a particulares. Para os próximos seis meses, as instituições antecipam impactos semelhantes aos reportados para os seis meses anteriores.

Principais resultados

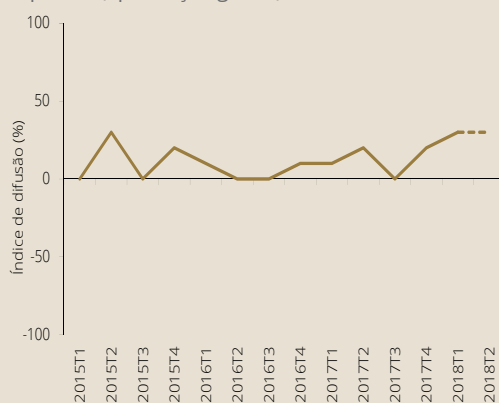
Oferta de crédito

Empresas (apreciação global)

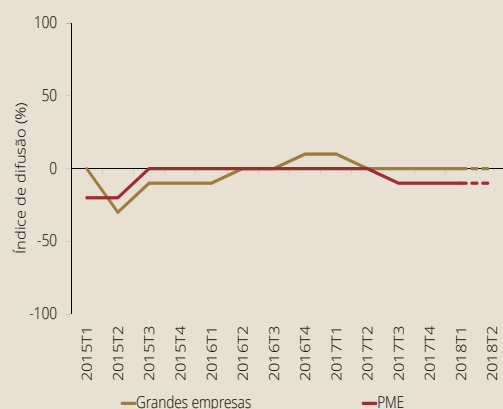


Procura de crédito

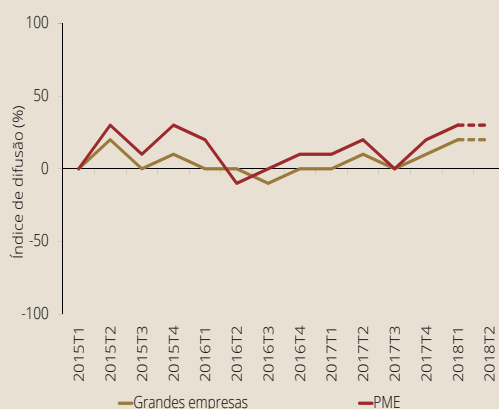
Empresas (apreciação global)



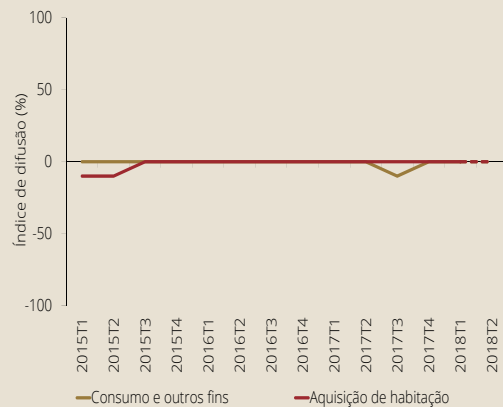
Empresas



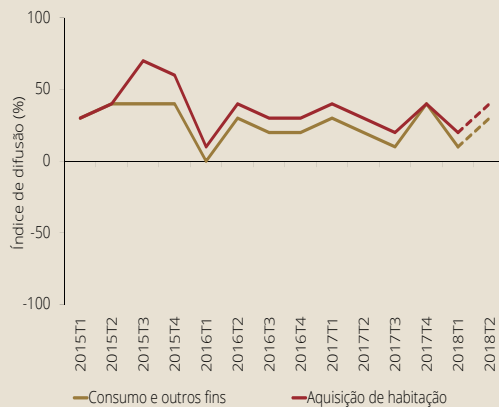
Empresas



Particulares



Particulares



Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos no caso da oferta e uma redução (um aumento) no caso da procura. Os dados para o último trimestre correspondem a expectativas dos bancos inquiridos.

Anexo^(a)

Os quadros seguintes apresentam os resultados para Portugal do Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito na Área do Euro, referente ao período em análise.

O Inquérito consiste em dois blocos de quadros: o primeiro bloco respeita a empréstimos ou linhas de crédito a empresas não financeiras, enquanto que o segundo se refere a empréstimos a particulares. No caso das empresas, distinguem-se os segmentos: pequenas e médias empresas (PME)/ grandes empresas e curto prazo/longo prazo. Nos empréstimos a particulares, distingue-se o crédito à habitação do restante crédito.

Em cada bloco, existem dois tipos de quadros: i) de apreciação geral e prospetiva, quer dos critérios de aprovação, quer da procura, por segmentos; e ii) de avaliação de fatores justificativos de alterações quer do lado da oferta (critérios e condições de aprovação), quer do lado da procura.

No caso do primeiro tipo de quadros, as respostas apresentam-se ao longo da coluna, para cada segmento; cinco respostas são possíveis traduzindo o sentido e a intensidade das alterações ocorridas ou perspetivadas. No segundo tipo, as respostas são indicadas ao longo das linhas, para cada fator; são possíveis seis respostas, cinco das quais respeitam ao grau e sentido da influência do fator, prevendo-se a possibilidade da sua não aplicabilidade à questão em causa (NA).

Para cada quadro, é apresentada informação de dois tipos:

- o número de bancos que responderam em cada resposta possível;
- o índice de difusão das respostas, calculado com utilização de uma escala que possibilita a agregação das respostas individuais, segundo a intensidade e sentido da resposta, a qual assume valores entre -100 e 100, correspondendo o valor zero à situação “sem alterações”. Nas questões referentes à oferta, valores inferiores a zero indicam critérios menos restritivos ou um impacto dos fatores no sentido de uma menor restritividade: o valor -50 corresponde a uma alteração “ligeira” (em termos de índice de difusão, tanto mais ligeira quanto mais próximo de zero for o valor obtido), e o valor -100 a uma alteração considerável. Ao contrário, valores superiores a zero indicam um aumento, quer da restritividade ao acesso a crédito bancário, quer das condições de risco dos mutuários: o valor 50 sinaliza alterações de intensidade ligeira, enquanto o valor 100 indica alterações consideráveis. Nas perguntas sobre procura, aplica-se a mesma escala, representando valores negativos uma redução da procura dirigida ao banco inquirido e valores positivos um aumento (ou um contributo dos fatores no mesmo sentido).

Nota (a): Para esclarecimentos sobre a terminologia utilizada no inquérito, ver o documento [“Orientações gerais para o preenchimento do questionário relativo ao inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito na área do euro”](#).

I • Empréstimos ou linhas de crédito a empresas

1. Nos últimos três meses, que alterações se verificaram nos **critérios** seguidos pelo seu banco na **aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas**? Note-se que a informação solicitada diz respeito a alterações dos critérios de concessão de crédito e não ao nível dos mesmos.

| | Apreciação geral | Empréstimos a PME | Empréstimos a grandes empresas | Empréstimos de curto prazo | Empréstimos de longo prazo | |
|---|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----|
| Tornaram-se consideravelmente mais restritivos | | | | | | |
| Tornaram-se ligeiramente mais restritivos | | | | | | |
| Permaneceram praticamente inalterados | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | |
| Tornaram-se ligeiramente menos restritivos | | 1 | | | 1 | |
| Tornaram-se consideravelmente menos restritivos | | | | | | |
| NA* | | | | | | |
| Índice de difusão % | Abr.18 | 0 | -10 | 0 | 0 | -10 |
| | Jan.18 | -10 | -10 | 0 | -10 | 0 |

*NA = não aplicável

2. Nos últimos três meses, de que forma os **fatores** abaixo indicados influenciaram os **critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas**? Avalie de que modo os fatores indicados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
- ° = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados
- + = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos
- ++ = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos
- NA = não aplicável

| | Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | ° | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custos relacionados com a captação de fundos próprios | | | | 5 | | | 0 | 0 |
| Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço) | | | | 5 | | | 0 | 0 |
| Posição de liquidez do banco | | | | 5 | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| De outras instituições bancárias | | | | 3 | 2 | | -20 | -10 |
| De instituições financeiras não bancárias | | | | 5 | | | 0 | 0 |
| Com origem no mercado de financiamento | | | | 5 | | | 0 | 0 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Situação e perspectivas económicas gerais | | | | 4 | 1 | | -10 | -10 |
| Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário | | | | 4 | 1 | | -10 | -10 |
| Riscos associados às garantias exigidas | | | | 5 | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | | 5 | | | 0 | 0 |

| | Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custos relacionados com a captação de fundos próprios | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço) | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Posição de liquidez do banco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| De outras instituições bancárias | | | 3 | 2 | | | -20 | -10 |
| De instituições financeiras não bancárias | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Com origem no mercado de financiamento | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Situação e perspectivas económicas gerais | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| Riscos associados às garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|--|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custos relacionados com a captação de fundos próprios | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço) | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Posição de liquidez do banco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| De outras instituições bancárias | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| De instituições financeiras não bancárias | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Com origem no mercado de financiamento | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Situação e perspectivas económicas gerais | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Riscos associados às garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

3. Nos últimos três meses, de que forma se alteraram os **termos e condições** aplicados pelo seu banco a **novos empréstimos ou linhas de crédito a empresas**? Avalie os termos e condições gerais da categoria de empréstimos em questão e cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

- = tornaram-se consideravelmente mais restritivos
- = tornaram-se ligeiramente mais restritivos
- ° = permaneceram praticamente inalterados
- + = tornaram-se ligeiramente menos restritivos
- ++ = tornaram-se consideravelmente menos restritivos
- NA = não aplicável

| | Apreciação geral | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|------------------|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | ° | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Termos e condições gerais | | | | | | | | |
| Termos e condições gerais | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |
| b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos) | | | | | | | | |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio | | | 3 | 2 | | | -20 | -10 |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |
| c) Outros termos e condições | | | | | | | | |
| Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro | | 1 | 3 | 1 | | | 0 | 10 |
| Montante do empréstimo ou da linha de crédito | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| Garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>) | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Maturidade | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |

| | Empréstimos a PME | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|-------------------|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | ° | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Termos e condições gerais | | | | | | | | |
| Termos e condições gerais | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |
| b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos) | | | | | | | | |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio | | | 3 | 2 | | | -20 | -10 |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Outros termos e condições | | | | | | | | |
| Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro | | 1 | 3 | 1 | | | 0 | 10 |
| Montante do empréstimo ou da linha de crédito | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| Garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>) | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Maturidade | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |

| | Empréstimos a grandes empresas | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|--------------------------------|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Termos e condições gerais | | | | | | | | |
| Termos e condições gerais | | | 5 | | | | 0 | 10 |
| b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos) | | | | | | | | |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio | | | 3 | 2 | | | -20 | 0 |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Outros termos e condições | | | | | | | | |
| Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro | | 1 | 3 | 1 | | | 0 | 10 |
| Montante do empréstimo ou da linha de crédito | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| Garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>) | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Maturidade | | | 5 | | | | 0 | 0 |

4. Nos últimos três meses, de que forma os **fatores** abaixo indicados influenciaram os **termos e condições aplicados pelo seu banco a novos empréstimos ou linhas de crédito a empresas**? Avalie de que modo os fatores indicados contribuíram para tornar os termos e condições mais ou menos restritivos, utilizando a seguinte escala:

-- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos / contribuiu consideravelmente para um aumento dos *spreads*

- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos / contribuiu ligeiramente para um aumento dos *spreads*

o = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados / contribuiu para que os *spreads* permanecessem praticamente inalterados

+ = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos / contribuiu ligeiramente para uma redução dos *spreads*

++ = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos / contribuiu consideravelmente para uma redução dos *spreads*

NA = não aplicável

| | Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 3 | 2 | | | -20 | -10 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 3 | 2 | | | -20 | -10 |
| c) Percepção dos riscos | | | | | | | | |
| Percepção dos riscos | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| c) Percepção dos riscos | | | | | | | | |
| Percepção dos riscos | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

5. Nos últimos três meses (depois de descontadas as flutuações sazonais normais), a **proporção de pedidos de empréstimo de empresas rejeitados na íntegra** pelo seu banco aumentou, permaneceu inalterada ou diminuiu (em termos de volume de empréstimos em relação ao volume total de pedidos de empréstimo referente à categoria de empréstimos em questão)?

| | Proporção de pedidos rejeitados | |
|------------------------------------|---------------------------------|----|
| Diminuiu consideravelmente | | |
| Diminuiu ligeiramente | | |
| Permaneceu praticamente inalterada | | 4 |
| Aumentou ligeiramente | | 1 |
| Aumentou consideravelmente | | |
| NA* | | |
| Índice de difusão % | Abr.18 | 10 |
| | Jan.18 | 10 |

*NA = não aplicável

6. Nos últimos três meses (depois de descontadas as flutuações sazonais normais), que alterações se verificaram na **procura de empréstimos ou linhas de crédito a empresas** oferecidos pelo seu banco? Referir as necessidades de financiamento das empresas, independentemente de as mesmas resultarem ou não num empréstimo.

| | | Apreciação geral | Empréstimos a PME | Empréstimos a grandes empresas | Empréstimos de curto prazo | Empréstimos de longo prazo |
|------------------------------------|--------|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Diminuiu consideravelmente | | | | | | |
| Diminuiu ligeiramente | | | | | | |
| Permaneceu praticamente inalterada | | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 |
| Aumentou ligeiramente | | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 |
| Aumentou consideravelmente | | | | | | |
| NA* | | | | | | |
| Índice de difusão % | Abr.18 | 30 | 30 | 20 | 20 | 20 |
| | Jan.18 | 20 | 20 | 10 | 10 | 20 |

*NA = não aplicável

7. Nos últimos três meses, de que forma os **fatores** abaixo indicados influenciaram a **procura de empréstimos ou linhas de crédito** a empresas oferecidos pelo seu banco? Avalie cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- o = contribuiu para manter a procura praticamente inalterada
- + = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
- ++ = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura
- NA = não aplicável

| | -- | - | o | + | ++ | NA | Índice de difusão % | |
|--|----|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | | | | | | | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados | | | | | | | | |
| Financiamento do investimento | | | 3 | 2 | | | 20 | 20 |
| Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo | | | 5 | | | | 0 | 20 |
| Financiamento de fusões / aquisições e reestruturação empresarial | | | 4 | 1 | | | 10 | 0 |
| Nível geral das taxas de juro | | | 5 | | | | 0 | 10 |
| Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo) | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Recurso a fontes de financiamento alternativas | | | | | | | | |
| Geração interna de fundos | | | 5 | | | | 0 | 10 |
| Empréstimos de outras instituições bancárias | | | 3 | 2 | | | 20 | 10 |
| Empréstimos de instituições financeiras não bancárias | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Emissão / reembolso de títulos de dívida | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Emissão / reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital | | | 5 | | | | 0 | 0 |

8. Quais as suas **expetativas** quanto a alterações, nos próximos três meses, nos **critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas**? Note-se que a informação solicitada diz respeito a alterações dos critérios de concessão de crédito e não ao nível dos mesmos.

| | | Apreciação geral | Empréstimos a PME | Empréstimos a grandes empresas | Empréstimos de curto prazo | Empréstimos de longo prazo |
|--|--------|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos | | | | | | |
| Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos | | | | | | |
| Permanecerão praticamente inalterados | | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 |
| Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos | | | 1 | | | |
| Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos | | | | | | |
| NA* | | | | | | |
| Índice de difusão % | Abr.18 | 0 | -10 | 0 | 0 | 0 |
| | Jan.18 | 0 | -10 | 0 | 0 | 0 |

*NA = não aplicável

9. Quais as suas **expetativas** quanto à evolução, nos próximos três meses, da **procura de empréstimos ou linhas de crédito a empresas** oferecidos pelo seu banco (depois de descontadas as flutuações sazonais normais)? Referir as necessidades de financiamento das empresas, independentemente de as mesmas resultarem ou não num empréstimo.

| | | Apreciação geral | Empréstimos a PME | Empréstimos a grandes empresas | Empréstimos de curto prazo | Empréstimos de longo prazo |
|-------------------------------------|--------|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Diminuirá consideravelmente | | | | | | |
| Diminuirá ligeiramente | | | | | | |
| Permanecerá praticamente inalterada | | 2 | 2 | 3 | 3 | 2 |
| Aumentará ligeiramente | | 3 | 3 | 2 | 2 | 3 |
| Aumentará consideravelmente | | | | | | |
| NA* | | | | | | |
| Índice de difusão % | Abr.18 | 30 | 30 | 20 | 20 | 30 |
| | Jan.18 | 10 | 20 | 10 | 20 | 20 |

*NA = não aplicável

II • Empréstimos a particulares

10. Nos últimos três meses, que alterações se verificaram nos **critérios** seguidos pelo seu banco na **aprovação de empréstimos a particulares**? Note-se que a informação solicitada diz respeito a alterações dos critérios de concessão de crédito e não ao nível dos mesmos.

| | | Crédito à habitação | Crédito ao consumo e outros empréstimos |
|---|--------|---------------------|---|
| Tornaram-se consideravelmente mais restritivos | | | |
| Tornaram-se ligeiramente mais restritivos | | | |
| Permaneceram praticamente inalterados | | 5 | 5 |
| Tornaram-se ligeiramente menos restritivos | | | |
| Tornaram-se consideravelmente menos restritivos | | | |
| NA* | | | |
| Índice de difusão % | Abr.18 | 0 | 0 |
| | Jan.18 | 0 | 0 |

*NA = não aplicável

11. Nos últimos três meses, de que forma os **fatores** abaixo indicados influenciaram os **critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos a particulares para aquisição de habitação**? Avalie de que modo os fatores indicados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos, usando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
- o = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados
- + = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos
- ++ = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos
- NA = não aplicável

| | -- | - | o | + | ++ | NA | Índice de difusão % | |
|--|----|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | | | | | | | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| De outras instituições bancárias | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| De instituições financeiras não bancárias | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Situação e perspectivas económicas gerais | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| Qualidade creditícia do mutuário | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

12. Nos últimos três meses, de que forma se alteraram os **termos e condições** aplicados pelo seu banco a **novos empréstimos a particulares para aquisição de habitação**? Avalie os termos e condições gerais da categoria de empréstimos e cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

- = tornaram-se consideravelmente mais restritivos
- = tornaram-se ligeiramente mais restritivos
- ° = permaneceram praticamente inalterados
- + = tornaram-se ligeiramente menos restritivos
- ++ = tornaram-se consideravelmente menos restritivos
- NA = não aplicável

| | -- | - | ° | + | ++ | NA | Índice de difusão % | |
|--|----|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | | | | | | | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Termos e condições gerais | | | | | | | | |
| Termos e condições gerais | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos) | | | | | | | | |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Outros termos e condições | | | | | | | | |
| Garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |
| Outros limites do montante do empréstimo | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Maturidade | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro | | | 5 | | | | 0 | 0 |

13. Nos últimos três meses, de que forma os **fatores** abaixo indicados influenciaram os **termos e condições aplicados pelo seu banco a novos empréstimos a particulares para aquisição de habitação**? Avalie de que modo os fatores considerados contribuíram para tornar os termos e condições mais ou menos restritivos, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos / contribuiu consideravelmente para um aumento dos *spreads*
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos / contribuiu ligeiramente para um aumento dos *spreads*
- ° = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados / contribuiu para que os *spreads* permanecessem praticamente inalterados
- + = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos / contribuiu ligeiramente para uma redução dos *spreads*
- ++ = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos / contribuiu consideravelmente para uma redução dos *spreads*
- NA = não aplicável

| | Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | ° | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 4 | 1 | | | -10 | -20 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|--|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 4 | 1 | | | -10 | -20 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|--|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

14. Nos últimos três meses, de que forma os **fatores** abaixo indicados influenciaram os **critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares**? Avalie de que modo os fatores indicados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
- o = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados
- + = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos
- ++ = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos
- NA = não aplicável

| | | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|----|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| De outras instituições bancárias | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| De instituições financeiras não bancárias | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Situação e perspectivas económicas gerais | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| Qualidade creditícia dos consumidores | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Riscos associados às garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

15. Nos últimos três meses, de que forma se alteraram os **termos e condições** aplicados pelo seu banco a **novos créditos ao consumo e outros empréstimos** a particulares? Avalie os termos e condições gerais da categoria de empréstimos e cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

- = tornaram-se consideravelmente mais restritivos
- = tornaram-se ligeiramente mais restritivos
- o = permaneceram praticamente inalterados
- + = tornaram-se ligeiramente menos restritivos
- ++ = tornaram-se consideravelmente menos restritivos
- NA = não aplicável

| | -- | - | o | + | ++ | NA | Índice de difusão % | |
|--|----|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | | | | | | | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Termos e condições gerais | | | | | | | | |
| Termos e condições gerais | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos) | | | | | | | | |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Outros termos e condições | | | | | | | | |
| Garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Montante do empréstimo | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Maturidade | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro | | | 5 | | | | 0 | 0 |

16. Nos últimos três meses, de que forma os **fatores** abaixo indicados influenciaram os **termos e condições** aplicados pelo seu banco a **novos créditos ao consumo e outros empréstimos a particulares**? Avalie de que modo os fatores indicados contribuíram para tornar os termos e condições mais ou menos restritivos, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos / contribuiu para um aumento dos *spreads*
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos / contribuiu ligeiramente para um aumento dos *spreads*
- o = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados / contribuiu para que os *spreads* permanecessem praticamente inalterados
- + = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos / contribuiu ligeiramente para uma redução dos *spreads*
- ++ = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos / contribuiu consideravelmente para uma redução dos *spreads*
- NA = não aplicável

| | Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|--|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|--|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

17. Nos últimos três meses (depois de descontadas as flutuações sazonais normais), a **proporção de pedidos de empréstimo por particulares rejeitados na íntegra** pelo seu banco aumentou, permaneceu inalterada ou diminuiu (em termos de volume de empréstimos em relação ao total de pedidos de empréstimo referente à categoria de empréstimos em questão)?

| | Proporção de pedidos rejeitados | |
|------------------------------------|---------------------------------|---|
| | Crédito à habitação | Crédito ao consumo e outros empréstimos |
| Diminuiu consideravelmente | | |
| Diminuiu ligeiramente | | |
| Permaneceu praticamente inalterada | 5 | 5 |
| Aumentou ligeiramente | | |
| Aumentou consideravelmente | | |
| NA* | | |
| Índice de difusão % | Abr.18 | 0 |
| | Jan.18 | 0 |

*NA = não aplicável

18. Nos últimos três meses (depois de descontadas as flutuações sazonais normais), como evoluiu a **procura de empréstimos a particulares** oferecidos pelo seu banco? Referir as necessidades de financiamento dos particulares, independentemente de as mesmas resultarem ou não num empréstimo.

| | | Crédito à habitação | Crédito ao consumo e outros empréstimos |
|------------------------------------|--------|---------------------|---|
| Diminuiu consideravelmente | | | |
| Diminuiu ligeiramente | | 1 | 1 |
| Permaneceu praticamente inalterada | | 1 | 2 |
| Aumentou ligeiramente | | 3 | 2 |
| Aumentou consideravelmente | | | |
| NA* | | | |
| Índice de difusão % | Abr.18 | 20 | 10 |
| | Jan.18 | 40 | 40 |

*NA = não aplicável

19. Nos últimos três meses, de que forma os **fatores** abaixo indicados influenciaram a **procura de empréstimos para aquisição de habitação** por parte dos particulares? Avalie cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- o = contribuiu para manter a procura praticamente inalterada
- + = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
- ++ = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura
- NA = não aplicável

| | -- | - | o | + | ++ | NA | Índice de difusão % | |
|---|----|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | | | | | | | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados | | | | | | | | |
| Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação | | | 4 | 1 | | | 10 | 10 |
| Confiança dos consumidores | | | 3 | 2 | | | 20 | 30 |
| Nível geral das taxas de juro | | | 4 | 1 | | | 10 | 30 |
| Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo) | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição) | | | | | | | | |
| Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças / montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação ("entrada", isto é, a percentagem financiada a partir dos fundos próprios dos particulares) | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Empréstimos de outras instituições bancárias | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Outras fontes de financiamento externo | | | 5 | | | | 0 | 0 |

20. Nos últimos três meses, de que forma os **fatores** abaixo indicados influenciaram a **procura de crédito ao consumo e de outros empréstimos a particulares**? Avalie cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- ° = contribuiu para manter a procura praticamente inalterada
- + = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
- ++ = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura
- NA = não aplicável

| | -- | - | ° | + | ++ | NA | Índice de difusão % | |
|---|----|---|---|---|----|----|---------------------|--------|
| | | | | | | | Abr.18 | Jan.18 |
| a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados | | | | | | | | |
| Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p.ex; automóveis, mobiliário, etc.) | | | 5 | | | | 0 | 10 |
| Confiança dos consumidores | | | 3 | 2 | | | 20 | 20 |
| Nível geral das taxas de juro | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários ("resgate de títulos hipotecários") | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Recurso a fontes de financiamento alternativas | | | | | | | | |
| Geração interna de fundos a partir de poupanças | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Empréstimos de outras instituições bancárias | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Outras fontes de financiamento externo | | | 5 | | | | 0 | 0 |

21. Quais as suas **expetativas** quanto a alterações, nos próximos três meses, nos **critérios** seguidos pelo seu banco na **aprovação de empréstimos a particulares**? Note-se que a informação solicitada diz respeito a alterações dos critérios de concessão de crédito e não ao nível dos mesmos.

| | | Crédito à habitação | Crédito ao consumo e outros empréstimos |
|--|--------|---------------------|---|
| Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos | | | |
| Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos | | | |
| Permanecerão praticamente inalterados | 5 | | 5 |
| Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos | | | |
| Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos | | | |
| NA* | | | |
| Índice de difusão % | Abr.18 | 0 | 0 |
| | Jan.18 | 0 | 0 |

*NA = não aplicável

22. Quais as suas **expetativas** quanto à evolução, nos próximos três meses, da **procura de empréstimos a particulares** oferecidos pelo seu banco (depois de descontadas as flutuações sazonais normais)? Referir as necessidades de financiamento dos particulares, independentemente de as mesmas resultarem ou não num empréstimo.

| | | Crédito à habitação | Crédito ao consumo e outros empréstimos |
|-------------------------------------|--------|---------------------|---|
| Diminuirá consideravelmente | | | |
| Diminuirá ligeiramente | | | |
| Permanecerá praticamente inalterada | 1 | | 2 |
| Aumentará ligeiramente | 4 | | 3 |
| Aumentará consideravelmente | | | |
| NA* | | | |
| Índice de difusão % | Abr.18 | 40 | 30 |
| | Jan.18 | 40 | 40 |

*NA = não aplicável

Perguntas *ad-hoc* sobre o financiamento a retalho e por grosso ⁽¹⁾

1. Em resultado da situação nos mercados financeiros ⁽¹⁾, nos últimos três meses, houve alterações para o seu banco no acesso ao mercado através das habituais fontes de financiamento por grosso e a retalho e / ou na capacidade de transferência do risco, ou espera que o acesso e / ou a capacidade referidos se alterem nos próximos três meses? Avalie cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

- = houve / haverá uma deterioração considerável
- = houve / haverá uma ligeira deterioração
- o = não houve / não haverá alterações
- + = houve / haverá uma ligeira melhoria
- ++ = houve / haverá uma melhoria considerável
- NA = não aplicável

| | Nos últimos três meses | | | | | Nos próximos três meses | | | | | | |
|---|------------------------|---|---|---|----|-------------------------|----|---|---|---|----|-------------------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA ⁽²⁾ | -- | - | o | + | ++ | NA ⁽²⁾ |
| a) Financiamento a retalho | | | | | | | | | | | | |
| Depósitos de curto prazo (até um ano) | | | 4 | 1 | | | | | 3 | 2 | | |
| Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho | | | 4 | 1 | | | | | 4 | 1 | | |
| b) Mercado monetário interbancário sem garantia | | | | | | | | | | | | |
| Mercado monetário de muito curto prazo (até uma semana) | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana) | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| c) Títulos de dívida negociados por grosso ⁽³⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Títulos de dívida de curto prazo (por exemplo, certificados de depósito ou papel comercial) | | | 4 | | | 1 | | | 4 | | | 1 |
| Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações cobertas) | | | 4 | 1 | | | | | 3 | 2 | | |
| d) Titularização ⁽⁴⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Titularização de empréstimos a empresas | | | 5 | | | | | | 4 | 1 | | |
| Titularização de empréstimos para aquisição de habitação | | | 5 | | | | | | 4 | 1 | | |
| e) Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço ⁽⁵⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço | | | 4 | | | 1 | | | 2 | 2 | | 1 |

(1) Tenha em conta eventuais efeitos de avals estatais de títulos de dívida e do apoio à recapitalização da banca.

(2) Selecione "NA" (não aplicável) apenas se a fonte de financiamento não for relevante para o seu banco.

(3) Em geral, envolve financiamento inscrito no balanço.

(4) Em geral, envolve a cedência de empréstimos inscritos nos balanços dos bancos, representando financiamento extrapatrimonial.

(5) Em geral, envolve a utilização de derivados de crédito, mantendo-se os empréstimos inscritos nos balanços dos bancos.

Perguntas *ad-hoc* sobre o nível dos critérios de concessão de crédito

2. Como descreveria o nível de restritividade atual dos critérios de concessão de crédito do seu banco para cada uma das categorias de empréstimos indicadas, em comparação com o intervalo de níveis de restritividade dos critérios de concessão de crédito do seu banco nos períodos abaixo especificados?

(i) Nível atual em comparação com o intervalo de níveis de restritividade dos critérios de concessão de crédito do seu banco entre o **primeiro trimestre de 2003 e o presente**:

| | Empréstimos a empresas | | | Empréstimos a particulares | |
|--|---------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|---|
| | Total de empréstimos a empresas | Empréstimos a PME | Empréstimos a grandes empresas | Crédito à habitação | Crédito ao consumo e outros empréstimos |
| Consideravelmente mais restritivo do que o ponto médio do intervalo | | | | 1 | 1 |
| Moderadamente mais restritivo do que o ponto médio do intervalo | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 |
| Basicamente idêntico ao ponto médio do intervalo | 2 | 1 | 2 | 2 | 2 |
| Moderadamente menos restritivo do que o ponto médio do intervalo | | 1 | | | |
| Consideravelmente menos restritivo do que o ponto médio do intervalo | | | | | |
| O mais restritivo durante o período | | | | | |
| Constante durante o período | | | | | |
| O menos restritivo durante o período | | | | | |
| NA ⁽¹⁾ | | | | | |

Nota: O “ponto médio do intervalo” dos níveis de restritividade dos critérios de concessão de crédito é definido como o ponto médio entre os níveis máximo e mínimo da restritividade dos critérios de concessão de crédito durante o período.

(1) Selecione “NA” (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente.

(ii) Nível atual em comparação com o intervalo de níveis de restritividade dos critérios de concessão de crédito do seu banco entre o **segundo trimestre de 2010 e o presente**:

| | Empréstimos a empresas | | | Empréstimos a particulares | |
|--|---------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|---|
| | Total de empréstimos a empresas | Empréstimos a PME | Empréstimos a grandes empresas | Crédito à habitação | Crédito ao consumo e outros empréstimos |
| Consideravelmente mais restritivo do que o ponto médio do intervalo | | | | | |
| Moderadamente mais restritivo do que o ponto médio do intervalo | | | 1 | | |
| Basicamente idêntico ao ponto médio do intervalo | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 |
| Moderadamente menos restritivo do que o ponto médio do intervalo | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 |
| Consideravelmente menos restritivo do que o ponto médio do intervalo | | | | | |
| O mais restritivo durante o período | | | | | |
| Constante durante o período | | | | | |
| O menos restritivo durante o período | | | | | |
| NA ⁽¹⁾ | | | | | |

Nota: O “ponto médio do intervalo” dos níveis de restritividade dos critérios de concessão de crédito é definido como o ponto médio entre os níveis máximo e mínimo da restritividade dos critérios de concessão de crédito durante o período.

(1) Selecione “NA” (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente.

Perguntas *ad-hoc* sobre o programa alargado de compra de ativos

3. Nos últimos seis meses, de que forma o programa alargado do BCE de compra de ativos alterou os ativos do seu banco ou afetou (direta ou indiretamente) o mesmo nos domínios abaixo indicados? E, nos próximos seis, qual considera ser o impacto provável do programa?

- = contribuiu consideravelmente para uma diminuição ou deterioração / contribuirá consideravelmente para uma diminuição ou deterioração
- = contribuiu ligeiramente para uma diminuição ou deterioração / contribuirá ligeiramente para uma diminuição ou deterioração
- o = não teve praticamente impacto / não terá praticamente impacto
- + = contribuiu ligeiramente para um aumento ou uma melhoria / contribuirá ligeiramente para um aumento ou uma melhoria
- ++ = contribuiu consideravelmente para um aumento ou uma melhoria / contribuirá consideravelmente para um aumento ou uma melhoria
- NA = não aplicável

| | Nos últimos seis meses | | | | | Nos próximos seis meses | | | | | | |
|---|------------------------|---|---|---|----|-------------------------|----|---|---|---|----|-------------------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA ⁽¹⁾ | -- | - | o | + | ++ | NA ⁽¹⁾ |
| a) Total de ativos | | | | | | | | | | | | |
| Total de ativos do banco (volume sem ponderações de risco) | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| dos quais: | | | | | | | | | | | | |
| detenções de obrigações soberanas da área do euro | | | 4 | 1 | | | | | 5 | | | |
| b) Posição de liquidez | | | | | | | | | | | | |
| Posição de liquidez global do banco | | | 4 | 1 | | | | | 4 | | 1 | |
| c) Condições de financiamento no mercado | | | | | | | | | | | | |
| Condições globais de financiamento no mercado do banco | | | 5 | | | | | 1 | 3 | | 1 | |
| financiamento através de: | | | | | | | | | | | | |
| instrumentos de dívida titularizados | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| obrigações com ativos subjacentes | | | 5 | | | | | | 4 | | 1 | |
| obrigações bancárias não garantidas | | | 5 | | | | | 1 | 4 | | | |
| emissão de ações | | | 4 | | | 1 | | | 4 | | | 1 |
| d) Rendibilidade | | | | | | | | | | | | |
| Rendibilidade global do banco | | 1 | 4 | | | | | | 5 | | | |
| decorrente de: | | | | | | | | | | | | |
| margem de juro líquida ⁽²⁾ | | 1 | 4 | | | | | | 5 | | | |
| ganhos / perdas de capital | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| e) Fundos próprios | | | | | | | | | | | | |
| Rácio de fundos próprios do banco ⁽³⁾ | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| Rácio de alavancagem do banco ⁽⁴⁾ | | | 5 | | | | | | 5 | | | |

(1) Utilizar "NA" apenas se o banco não apresentar quaisquer operações / exposições na categoria em causa.

(2) Rendimento de juros menos os juros pagos, em relação ao montante de ativos remunerados.

(3) Definido de acordo com os requisitos regulamentares estabelecidos no regulamento e na diretiva em matéria de fundos próprios (Regulamento (UE) n.º 575/2013 e Diretiva 2013/36/UE), incluindo tanto fundos próprios de base (*Tier 1*) como fundos próprios complementares (*Tier 2*).

(4) Definido de acordo com o ato delegado ao abrigo do regulamento em matéria de fundos próprios adotado pela Comissão Europeia em 10 de outubro de 2014.

4. Nos últimos seis meses, de que forma o APP afetou a política e os volumes de concessão de crédito do seu banco? E qual será o impacto nos próximos seis meses?

-- = contribuiu consideravelmente para tornar os critérios de concessão de crédito mais restritivos/para tornar os termos e condições mais restritivos/para reduzir o volume de crédito concedido/ contribuirá consideravelmente para tornar os critérios de concessão de crédito mais restritivos/para tornar os termos e condições mais restritivos/para reduzir o volume de crédito concedido

- = contribuiu ligeiramente para tornar os critérios de concessão de crédito mais restritivos/para tornar os termos e condições mais restritivos/para reduzir o volume de crédito concedido/ contribuirá ligeiramente para tornar os critérios de concessão de crédito mais restritivos/para tornar os termos e condições mais restritivos/para reduzir o volume de crédito concedido

o = praticamente não teve impacto nos critérios de concessão de crédito/nos termos e condições/no volume de crédito concedido/ praticamente não terá impacto nos critérios de concessão de crédito/nos termos e condições/no volume de crédito concedido

+ = contribuiu ligeiramente para tornar os critérios de concessão de crédito menos restritivos/para tornar os termos e condições menos restritivos/para aumentar o volume de crédito concedido / contribuirá ligeiramente para tornar os critérios de concessão de crédito menos restritivos/para tornar os termos e condições menos restritivos/para aumentar o volume de crédito concedido

++ = contribuiu consideravelmente para tornar os critérios de concessão de crédito menos restritivos/para tornar os termos e condições menos restritivos/para aumentar o volume de crédito concedido/ contribuirá consideravelmente para tornar os critérios de concessão de crédito menos restritivos/para tornar os termos e condições menos restritivos/para aumentar o volume de crédito concedido

NA = não aplicável

| | Nos últimos seis meses | | | | | | Nos próximos seis meses | | | | | |
|--|------------------------|---|---|---|----|-------------------|-------------------------|---|---|---|----|-------------------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA ⁽¹⁾ | -- | - | o | + | ++ | NA ⁽¹⁾ |
| a) Critérios de concessão de crédito | | | | | | | | | | | | |
| Empréstimos a empresas | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| Empréstimos a particulares para aquisição de habitação | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| b) Termos e condições | | | | | | | | | | | | |
| Empréstimos a empresas | | | 4 | 1 | | | | | 5 | | | |
| Empréstimos a particulares para aquisição de habitação | | | 4 | 1 | | | | | 5 | | | |
| Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares | | | 4 | 1 | | | | | 5 | | | |
| c) Volume de crédito concedido | | | | | | | | | | | | |
| Empréstimos a empresas | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| Empréstimos a particulares para aquisição de habitação | | | 4 | 1 | | | | | 5 | | | |
| Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares | | | 4 | 1 | | | | | 5 | | | |

(1) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente.

Pergunta *ad-hoc* sobre o impacto da taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito

5. Considerando a taxa de juro negativa aplicada à facilidade permanente de depósito, na sua opinião, esta medida contribuiu ou contribuirá direta ou indiretamente⁽¹⁾, nos últimos ou nos próximos seis meses, para:

- uma diminuição/um aumento da margem financeira do seu banco?
- uma diminuição/um aumento das taxas ativas do seu banco?
- uma diminuição/um aumento dos *spreads* aplicados pelo seu banco (*spreads* mais reduzidos = diminuição; *spreads* mais elevados = aumento)?
- uma diminuição/um aumento das comissões e outros encargos do seu banco não relacionados com a taxa de juro?
- uma diminuição/um aumento do volume de crédito concedido pelo seu banco?

-- = contribuiu/contribuirá consideravelmente para uma diminuição

- = contribuiu/contribuirá ligeiramente para uma diminuição

o = não teve/terá qualquer impacto

+ = contribuiu/contribuirá ligeiramente para um aumento

++ = contribuiu/contribuirá consideravelmente para um aumento

NA = não aplicável

| | Nos últimos seis meses | | | | | | Nos próximos seis meses | | | | | |
|--|------------------------|---|---|---|----|-------------------|-------------------------|---|---|---|----|-------------------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA ⁽²⁾ | -- | - | o | + | ++ | NA ⁽²⁾ |
| Impacto na margem financeira do seu banco | | | | | | | | | | | | |
| Impacto na margem financeira do seu banco ⁽³⁾ | 4 | 1 | | | | | 4 | 1 | | | | |
| Empréstimos a empresas | | | | | | | | | | | | |
| Impacto nas taxas ativas do seu banco | 1 | 1 | 3 | | | | 1 | 1 | 3 | | | |
| Impacto nos <i>spreads</i> aplicados pelo seu banco ⁽⁴⁾ | | | | 5 | | | | | 5 | | | |
| Impacto nas comissões e outros encargos do seu banco não relacionados com a taxa de juro | | | 4 | 1 | | | | 4 | 1 | | | |
| Impacto no volume de crédito concedido pelo seu banco | | | | 5 | | | | | 5 | | | |
| Empréstimos a particulares para aquisição de habitação | | | | | | | | | | | | |
| Impacto nas taxas ativas do seu banco | 1 | 1 | 3 | | | | 1 | 1 | 3 | | | |
| Impacto nos <i>spreads</i> aplicados pelo seu banco ⁽⁴⁾ | | | | 5 | | | | | 5 | | | |
| Impacto nas comissões e outros encargos do seu banco não relacionados com a taxa de juro | | | 4 | 1 | | | | 4 | 1 | | | |
| Impacto no volume de crédito concedido pelo seu banco | | | | 5 | | | | | 5 | | | |
| Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares | | | | | | | | | | | | |
| Impacto nas taxas ativas do seu banco | | 1 | 4 | | | | | 1 | 4 | | | |
| Impacto nos <i>spreads</i> aplicados pelo seu banco ⁽⁴⁾ | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| Impacto nas comissões e outros encargos do seu banco não relacionados com a taxa de juro | | | 4 | 1 | | | | 4 | 1 | | | |
| Impacto no volume de crédito concedido pelo seu banco | | | | 5 | | | | | 5 | | | |

(1) Independentemente de o seu banco ter, ou não, liquidez excedentária.

(2) Selecione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente.

(3) A margem financeira corresponde à diferença entre os juros recebidos e os juros pagos pelo banco sobre ativos e passivos que vencem juros.

(4) O *spread* aplicado pelo banco em novos empréstimos corresponde à margem face a uma taxa de referência de mercado relevante.