

# INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

OUT. 2022



BANCO DE  
PORTUGAL  
EUROSISTEMA



# INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

OUT. 2022



**BANCO DE PORTUGAL**  
EUROSISTEMA

Lisboa, 2022 • [www.bportugal.pt](http://www.bportugal.pt)



# Índice

1 Apresentação dos resultados | **5**

1.1 Oferta | **5**

1.2 Procura | **6**

1.3 Questões *ad hoc* | **7**

Caixa • Taxas Euribor a subir: o que está a acontecer aos *spreads*? | **8**

2 Anexo | **10**

2.1 Empréstimos ou linhas de crédito a empresas | **11**

2.2 Empréstimos a particulares | **22**

2.3 Questões *ad hoc* | **33**



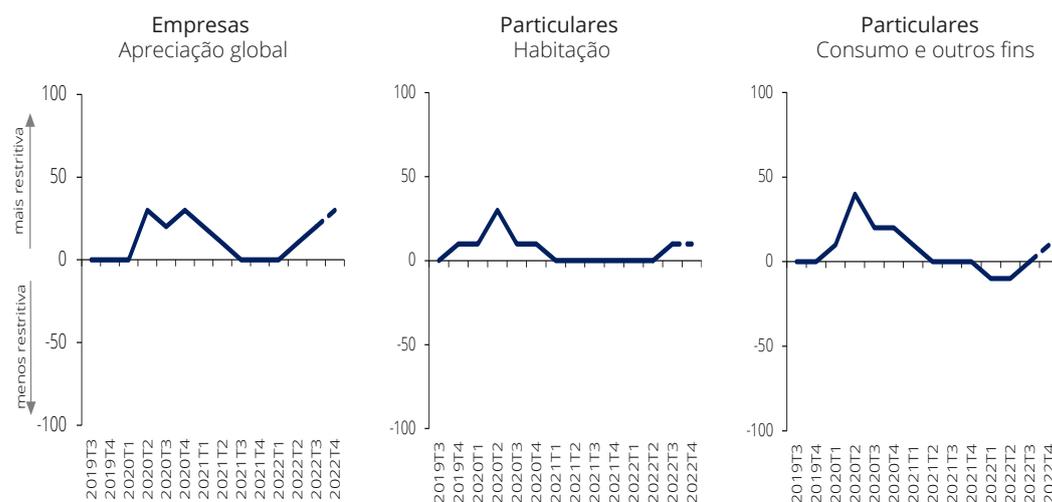
# 1 Apresentação dos resultados

O questionário referente ao presente exercício foi enviado aos bancos no dia 16 de setembro de 2022 e o envio de respostas ocorreu até ao dia 4 de outubro. A avaliação da oferta e da procura refere-se ao **terceiro trimestre de 2022** por comparação com o trimestre anterior. As expectativas referem-se ao **quarto do trimestre de 2022**.

## 1.1 Oferta

- **Critérios de concessão de crédito:** nas empresas, ligeiramente mais restritivos sobretudo em empréstimos de longo prazo a PME; nos particulares, ligeiramente mais restritivos no crédito à habitação e sem alterações no crédito ao consumo e outros fins.
  - **Fatores:** nas empresas, a perceção de riscos associados à situação e perspetivas económicas gerais e de empresas ou setores de atividade específicos contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais restritivos.
- **Termos e condições do crédito:** no crédito a empresas, ligeiro aumento do *spread* aplicado nos empréstimos de maior risco e condições ligeiramente mais restritivas no que respeita a garantias exigidas, montante e maturidade do empréstimo. No crédito a particulares, termos e condições sem alterações.
  - **Fatores:** a perceção de riscos associados à situação e perspetivas económicas gerais e de empresas ou setores específicos contribuíram para tornar os termos e condições de novos empréstimos a empresas mais restritivos.
- **Proporção de pedidos de empréstimo rejeitados:** ligeiro aumento no crédito a PME e a particulares.
- **Expectativas:** critérios de concessão de crédito mais restritivos para empresas (especialmente para PME e em empréstimos de longo prazo) e ligeiramente mais restritivos para particulares.

Gráfico 1.1 • Oferta de crédito | Índice de difusão

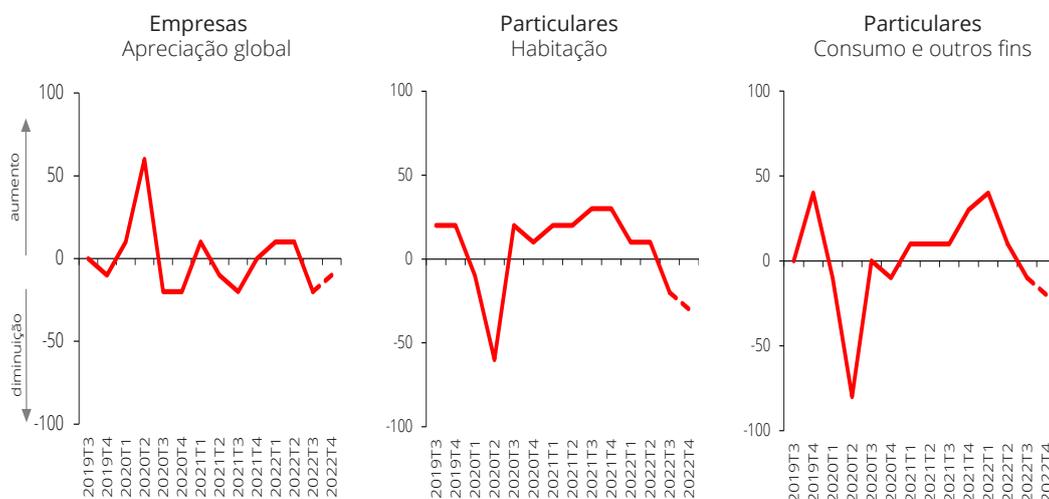


Notas: A oferta de crédito corresponde aos critérios de concessão reportados pelos bancos. O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos. Os dados para o último trimestre correspondem a expectativas dos bancos inquiridos.

## 1.2 Procura

- **Procura de empréstimos por parte de empresas:** ligeira diminuição, transversal às diferentes dimensões de empresas e em empréstimos de longo prazo.
  - **Fatores:** a redução das necessidades de financiamento de investimento e o nível geral das taxas de juro contribuíram para a diminuição da procura de crédito por empresas, parcialmente compensada pelo aumento das necessidades de financiamento de existências e de fundo de maneio.
- **Procura de empréstimos por parte de particulares:** ligeira diminuição, em particular para aquisição de habitação.
  - **Fatores:** a confiança dos consumidores, as perspetivas para o mercado da habitação e, em menor grau, o nível geral das taxas de juro contribuíram ligeiramente para reduzir a procura de crédito à habitação; no crédito ao consumo e outros fins, a confiança dos consumidores contribuiu ligeiramente para diminuir a procura.
- **Expetativas:** diminuição da procura, mais evidente nas grandes empresas e em empréstimos de longo prazo; em sentido contrário, ligeiro aumento da procura de empréstimos de curto prazo. Nos particulares, diminuição da procura de crédito, mais acentuada no segmento da habitação.

**Gráfico 1.2 • Procura de crédito | Índice de difusão**



Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem uma redução (um aumento) da procura. Os dados para o último trimestre correspondem a expetativas dos bancos inquiridos.

## 1.3 Questões *ad hoc*

Nesta secção apresentam-se os resultados de um conjunto de questões adicionais de natureza não permanente.

### **Sobre o financiamento a retalho e por grosso (Questão 23 do anexo)**

- **Últimos três meses:** forte deterioração do acesso a financiamento através de títulos de dívida de médio a longo prazo negociados por grosso.
- **Próximos três meses:** alterações nas condições de acesso ao mercado e na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço, de um modo geral, semelhantes às reportadas para os últimos três meses.

### **Sobre o impacto dos programas do BCE de compra de ativos (Questões 24 e 25 do anexo)**

- **No balanço e situação financeira – últimos seis meses:** melhoria da rentabilidade global por via do impacto sobre a margem financeira.
- **Na política e volume de crédito concedido – últimos seis meses:** praticamente sem impacto.
- **Próximos seis meses:** impactos, de um modo geral, semelhantes aos reportados para os últimos seis meses.

### **Sobre o impacto da taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito (Questão 26 do anexo)**

- **Taxa de juro negativa – últimos seis meses:** redução da rentabilidade global dos bancos por via do impacto negativo na margem financeira. Diminuição das taxas de juro nos empréstimos concedidos a empresas e a particulares e ligeiro aumento do volume de crédito concedido.
- **Sistema de dois níveis aplicado pelo BCE para a remuneração das reservas excedentárias de liquidez – últimos seis meses:** aumento da rentabilidade global dos bancos, decorrente do impacto positivo na margem financeira. Sem impacto nas taxas de juro dos empréstimos e dos depósitos de empresas e particulares.

### **Sobre a terceira série de operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas – ORPA direcionadas III, realizadas até dezembro de 2021 (Questão 27 do anexo)**

- **Impacto das operações – últimos seis meses:**
  - **Na situação financeira dos bancos:** melhoria assinalável da rentabilidade e, em menor grau, da posição de liquidez, condições de financiamento no mercado e capacidade para cumprir os requisitos regulamentares ou prudenciais.
  - **Na política e volume de crédito concedido:** aumento do volume de crédito concedido a empresas e particulares.
- **Próximos seis meses:** operações com impacto na situação financeira dos bancos, de um modo geral, semelhante ao reportado para os seis meses anteriores; praticamente sem impacto na política e volume de crédito concedido a empresas e particulares.

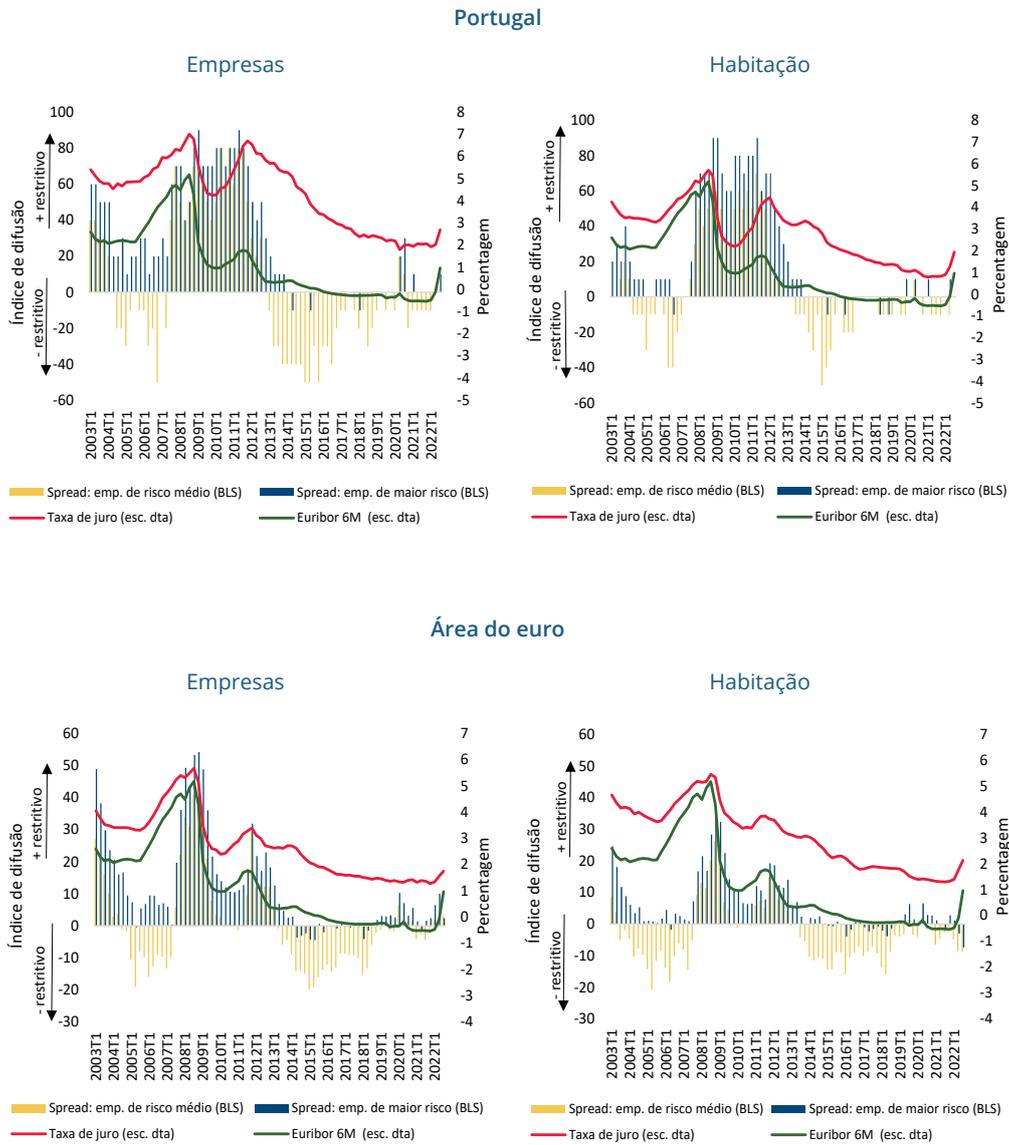
Os resultados do inquérito são integralmente apresentados em anexo.

## Caixa • Taxas Euribor a subir: o que está a acontecer aos *spreads*?

O aumento repentino e persistente da inflação observado desde a segunda metade de 2021 levou os principais bancos centrais a reverter a acomodação da política monetária que vinha sendo prosseguida. Os mercados monetários anteciparam a alteração esperada na orientação da política monetária. Desde o início do ano, as taxas de juro Euribor, que são taxas de juro de referência relativas ao financiamento dos bancos da área do euro no mercado interbancário, apresentam uma tendência de subida. As taxas Euribor são habitualmente utilizadas pelos bancos como indexantes nos empréstimos bancários com prazos de fixação de taxa até 1 ano a empresas e a particulares, os quais constituem a maior parte dos empréstimos concedidos em Portugal. Em que medida é que o aumento das taxas de referência do mercado se tem refletido num aumento dos custos de financiamento bancário do setor privado não financeiro? Estão os bancos a optar por refletir na íntegra a subida destas taxas de referência nas taxas de juro dos novos empréstimos? Ou estão a optar por absorver esse aumento, nem que seja em parte, no *spread* que aplicam aos empréstimos no momento da concessão? As empresas e as famílias podem também estar a alterar as suas estratégias de financiamento face às novas condições do mercado. As empresas, por exemplo, podem adaptar as suas necessidades de tesouraria ou adiar projetos de investimento. Algumas empresas têm mais capacidade do que outras para refletir nos preços de venda o aumento dos custos de financiamento.

Para analisar estas questões é útil a informação quantitativa sobre as taxas de juro praticadas nos vários segmentos de crédito. No entanto, as taxas de juro observadas no mercado de crédito resultam do comportamento dos bancos, por um lado, e das empresas e famílias que procuram financiamento, por outro. A informação qualitativa do Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito (*Bank Lending Survey* – BLS) é particularmente interessante porque permite isolar o comportamento dos bancos. Nesta caixa, além da informação quantitativa sobre taxas de juro, apresenta-se a informação do BLS relativa a *spreads* aplicados nos empréstimos a empresas e a particulares para aquisição de habitação. No período mais recente, no contexto de aumento das taxas de juro do mercado interbancário, o custo de financiamento bancário das empresas e dos particulares para aquisição de habitação, em Portugal e no conjunto da área do euro, tem vindo a aumentar (Gráfico C1). Segundo os dados do BLS, as alterações no nível de restritividade associado aos *spreads* aplicados a novos empréstimos têm estado relativamente contidas.

Gráfico C.1 • Spreads dos novos empréstimos a empresas e a particulares para aquisição de habitação | Índice de difusão e percentagem



Fonte: Banco de Portugal, BCE e Refinitiv. | Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores superiores (inferiores) a zero traduzem um aumento (diminuição) dos *spreads* aplicados pelo banco em empréstimos de risco médio ou de maior risco. O valor zero corresponde à situação de “praticamente sem alteração”. Para a menor amplitude de valores do índice de difusão na área do euro, face a Portugal, pode contribuir o facto de o índice de difusão da área do euro resultar da agregação das respostas de vários países, nos quais os ciclos de crédito não estão totalmente alinhados. A taxa de juro corresponde à taxa acordada anualizada (TAA) dos novos empréstimos e considerou-se como taxa de referência do mercado interbancário a taxa de juro Euribor a 6 meses. As séries das taxas de juro e da Euribor 6M são médias trimestrais de valores mensais, com exceção dos valores das taxas de juro do 3.º trimestre de 2022 que correspondem à média das taxas de juro de julho e agosto, meses para os quais se dispõe de informação.

## 2 Anexo<sup>1</sup>

Os quadros seguintes apresentam os resultados para Portugal do inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito para o período em análise.

As questões 1 a 9 respeitam a empréstimos ou linhas de crédito a empresas não financeiras e as questões 10 a 22 a empréstimos a particulares. No crédito a empresas distinguem-se as pequenas e médias empresas (PME) e as grandes empresas, bem como os empréstimos de curto prazo e os de longo prazo. Nos empréstimos a particulares distingue-se o crédito à habitação do restante crédito.

No inquérito são efetuadas perguntas sobre a evolução dos critérios de concessão de crédito, dos termos e condições de aprovação de empréstimos e da procura, assim como sobre os fatores que podem explicar as alterações ocorridas em cada um destes aspetos. É ainda efetuada uma questão sobre a proporção de empréstimos rejeitados a empresas e a particulares. As questões de natureza retrospectiva são expressas em termos de alterações entre o trimestre a que respeita o inquérito e o trimestre imediatamente anterior. As questões sobre expectativas são expressas em termos de alterações entre o trimestre a que respeita o inquérito e o trimestre imediatamente a seguir.

Para cada setor – empresas e particulares – existem dois tipos de quadros. No primeiro tipo de quadros (questões 1, 5, 6, 8 a 10, 17, 18, 21 e 22) as respostas apresentam-se ao longo da coluna e, no segundo tipo (restantes questões), as respostas são indicadas ao longo das linhas. Em todas as questões existem seis opções de resposta. Cinco referem-se ao sentido e à intensidade das alterações ocorridas ou perspetivadas e uma prevê a possibilidade da sua não aplicabilidade (NA).

Em cada quadro é apresentado o número de bancos que responderam em cada resposta possível e o índice de difusão das respostas. Este índice é calculado utilizando uma escala numérica que possibilita a agregação das respostas individuais, segundo o sentido e a intensidade da resposta. A escala assume valores entre -100 e 100, correspondendo o valor zero à situação “sem alterações”. Nas questões sobre a oferta, valores do índice inferiores (superiores) a zero indicam critérios de concessão, termos e condições menos (mais) restritivos ou um impacto dos fatores no sentido de uma menor (maior) restritividade. Nas questões sobre a procura, aplica-se a mesma escala, em que valores positivos (negativos) do índice de difusão representam um aumento (redução) da procura de crédito ou um contributo dos fatores no mesmo sentido.<sup>2</sup>

As questões permanentes do inquérito podem ainda ser complementadas por questões *ad hoc*, as quais incidem sobre situações de interesse específico.

1. Para esclarecimentos sobre a terminologia utilizada no Inquérito, ver documento “Glossário do BLS”.

2. As séries completas dos índices de difusão para as questões permanentes do inquérito (1 a 22) podem ser consultadas em “Séries completas - desde janeiro 2003 (xls)”.

## 2.1 Empréstimos ou linhas de crédito a empresas

### 1 • Empresas – Critérios

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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>					
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos					
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos	2	2			2
Permaneceram praticamente inalterados	3	3	5	5	3
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos					
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Out. 22	20	20	0	0	20
Jul. 22	10	10	0	0	10

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 2 • Empresas – Critérios – Fatores

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 22	Jul. 22
<b>Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais	1	3	1				50	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		4	1				40	20
Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	0

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 22	Jul. 22
<b>Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais	1	3	1				50	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		4	1				40	20
Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	0

**Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas**

<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais	1	3	1				50	20
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		4	1				40	10
Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	0

### 3 • Empresas – Termos e condições

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 22	Jul. 22
<b>Em geral</b>								
<b>Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>Spreads (margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)</b>								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco	1	4					10	0
<b>Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito	1	4					10	0
Garantias exigidas	1	4					10	10
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	10
Maturidade	1	4					10	0
<b>Empréstimos a PME</b>								
<b>Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)</b>								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco	1	4					10	0
<b>Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito	1	4					10	0
Garantias exigidas	1	4					10	10
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	10
Maturidade	1	4					10	0

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Out. 22	Jul. 22
<b>Empréstimos a grandes empresas</b>								
<b>Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)</b>								
<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	1	4					10	0
<b>Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito	1	4					10	0
Garantias exigidas	1	4					10	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	0
Maturidade	1	4					10	0

#### 4 • Empresas – Termos e condições – Fatores

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*
- ° 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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++		Out. 22	Jul. 22
<b>Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais	1	1	3				30	20
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		2	3				20	20
Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	10

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Out. 22	Jul. 22
<b>Impacto no spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)	1	4					10	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais	1	1	3				30	20
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		2	3				20	20
Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	10

**Impacto no spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco**

<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)	1	4					10	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais	1	1	3				30	20
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		2	3				20	20
Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	10

## 5 • Empresas – Pedidos rejeitados

Nos últimos três meses (depois de descontadas as flutuações sazonais normais), a proporção de pedidos, formais e informais, de empréstimo por 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		
	Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>			
Diminuiu consideravelmente			
Diminuiu ligeiramente			
Permaneceu praticamente inalterada	5	4	5
Aumentou ligeiramente		1	
Aumentou consideravelmente			
NA <sup>(a)</sup>			
<b>Índice de difusão %</b>			
Out. 22	0	10	0
Jul. 22	0	0	0

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 6 • Empresas – Procura

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	2	2	1		2
Permaneceu praticamente inalterada	3	3	4	5	3
Aumentou ligeiramente					
Aumentou consideravelmente					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Out. 22	-20	-20	-10	0	-20
Jul. 22	10	10	10	10	0

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 7 • Empresas – Procura – Fatores

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 22	Jul. 22
<b>Apreciação geral</b>								
<b>Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Financiamento do investimento	1	2	2				-40	0
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manio			2	3			30	20
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial				5			0	0
Nível geral das taxas de juro		3	2				-30	0
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			4	1			10	0
<b>Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
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

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Out. 22	Jul. 22
<b>Empréstimos a PME</b>								
<b>Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Financiamento do investimento	1	2	2				-40	0
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manêio			2	3			30	20
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			5				0	0
Nível geral das taxas de juro		2	3				-20	0
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			4	1			10	0
<b>Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos			4	1			10	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
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

#### Empréstimos a grandes empresas

<b>Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Financiamento do investimento		3	2				-30	0
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manêio			2	3			30	20
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			5				0	0
Nível geral das taxas de juro		2	3				-20	0
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</b>								
Geração interna de fundos			4	1			10	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
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 • Empresas – Critérios – Expetativas

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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>					
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos					
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos	3	3	1	2	3
Permanecerão praticamente inalterados	2	2	4	3	2
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos					
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Out. 22	30	30	10	20	30
Jul. 22	20	20	0	10	20

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 9 • Empresas – Procura – Expetativas

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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>					
Diminuirá consideravelmente					
Diminuirá ligeiramente	2	2	2		2
Permanecerá praticamente inalterada	2	2	3	3	3
Aumentará ligeiramente	1	1		2	
Aumentará consideravelmente					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Out. 22	-10	-10	-20	20	-20
Jul. 22	20	20	10	20	0

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 2.2 Empréstimos a particulares

### 10 • Particulares – Critérios

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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>		
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos		
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos	1	
Permaneceram praticamente inalterados	4	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Out. 22	10	0
Jul. 22	0	-10

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 11 • Habitação – Critérios – Fatores

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, 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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 22	Jul. 22
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais		1	4				10	10
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			4	1			-10	0
Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

## 12 • Habitação – Termos e condições

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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++		Out. 22	Jul. 22
<b>Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)</b>								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	10
<b>Outros termos e condições</b>								
Garantias exigidas			5				0	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia			5				0	0
Outros limites do montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	10
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

### 13 • Habitação – Termos e condições – Fatores

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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++		Out. 22	Jul. 22
<b>Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
<b>Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	10
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>Impacto no spread aplicado nos empréstimos de risco médio</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
<b>Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>Impacto no spread aplicado nos empréstimos de maior risco</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	0
<b>Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	10
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

#### 14 • Consumo e outros empréstimos – Critérios – Fatores

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out. 22	Jul. 22
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	-10
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais		1	4				10	10
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	-10

## 15 • Consumo e outros empréstimos – Termos e condições

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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++		Out. 22	Jul. 22
<b>Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)</b>								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>Outros termos e condições</b>								
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 • Consumo e outros empréstimos – Termos e condições – Fatores

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 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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++		Out. 22	Jul. 22
<b>Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
<b>Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
<b>Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
<b>Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	-10
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

## 17 • Particulares – Pedidos rejeitados

Nos últimos três meses (depois de descontadas as flutuações sazonais normais), a proporção de pedidos, formais e informais, 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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>		
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada	4	4
Aumentou ligeiramente	1	1
Aumentou consideravelmente		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Out. 22	10	10
Jul. 22	10	10

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 18 • Particulares – Procura

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
	<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>	
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente	2	1
Permaneceu praticamente inalterada	3	4
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Out. 22	-20	-10
Jul. 22	10	10

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 19 • Habitação – Procura – Fatores

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

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Out. 22	Jul. 22
<b>Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação		2	3				-20	10
Confiança dos consumidores		2	3				-20	0
Nível geral das taxas de juro		1	4				-10	10
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)</b>								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças/montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

## 20 • Consumo e outros empréstimos – Procura – Fatores

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 22	Jul. 22
<b>Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p. ex.: automóveis, mobiliário, etc.)			5				0	0
Confiança dos consumidores		2	3				-20	0
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	10
<b>Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
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 • Particulares – Critérios – Expetativas

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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>		
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos		
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos	1	1
Permanecerão praticamente inalterados	4	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Out. 22	10	10
Jul. 22	10	10

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 22 • Particulares – Procura – Expetativas

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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>		
Diminuirá consideravelmente		
Diminuirá ligeiramente	3	2
Permanecerá praticamente inalterada	2	3
Aumentará ligeiramente		
Aumentará consideravelmente		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Out. 22	-30	-20
Jul. 22	-20	-10

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 2.3 Questões *ad hoc*

### 23 • Pergunta *ad hoc* sobre o financiamento a retalho e por grosso

Em resultado da situação nos mercados financeiros<sup>(a)</sup>, 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

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

Notas: (a) Tenha em conta eventuais efeitos de avales estatais de títulos de dívida e do apoio à recapitalização da banca. (b) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se a fonte de financiamento não for relevante para o seu banco. (c) Em geral, envolve financiamento inscrito no balanço. (d) Em geral, envolve a cedência de empréstimos inscritos nos balanços dos bancos, representando financiamento extrapatrimonial. (e) Em geral, envolve a utilização de derivados de crédito, mantendo-se os empréstimos inscritos nos balanços dos bancos.

## 24 • Pergunta *ad hoc* sobre os programas do BCE de compra de ativos – impacto na situação financeira do banco

Nos últimos seis meses, de que forma os programas do BCE de compra de ativos levaram a uma alteração dos ativos do seu banco ou afetaram (direta ou indiretamente) o mesmo nos domínios abaixo indicados? E qual será o impacto nos próximos seis meses?

- contribuíram consideravelmente para uma diminuição ou deterioração/contribuíram consideravelmente para uma diminuição ou deterioração
- contribuíram ligeiramente para uma diminuição ou deterioração/contribuíram ligeiramente para uma diminuição ou deterioração
- o não tiveram praticamente impacto/não terão praticamente impacto
- + contribuíram ligeiramente para um aumento ou uma melhoria/contribuíram ligeiramente para um aumento ou uma melhoria
- ++ contribuíram consideravelmente para um aumento ou uma melhoria/contribuíram consideravelmente para um aumento ou uma melhoria
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(a)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(a)</sup>
<b>Total de ativos</b>												
Total de ativos do banco (volume sem ponderações de risco)		1	3	1				5				
dos quais:												
detenções de obrigações soberanas da área do euro		1	3	1				5				
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>												
Posição de liquidez global do banco			4	1				5				
Condições globais de financiamento no mercado do banco		2	2	1			1	3	1			
<b>Rendibilidade</b>												
Rendibilidade global do banco			2	3				2	3			
decorrente de:												
margem financeira <sup>(b)</sup>			2	3				2	3			
ganhos/perdas de capital		1	4					5				
<b>Fundos próprios</b>												
Rácio de fundos próprios do banco <sup>(c)</sup>			5					5				

Notas: (a) Seleccione “NA” (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer operação/exposição na categoria em causa. (b) A margem financeira corresponde à diferença entre os juros recebidos e os juros pagos pelo banco sobre ativos e passivos que vencem juros. (c) Definido de acordo com os requisitos regulamentares estabelecidos no CRR/CRD IV, incluindo tanto fundos próprios de base (Tier 1) como fundos próprios complementares (Tier 2).

## 25 • Pergunta *ad hoc* sobre os programas do BCE de compra de ativos – impacto na política e volume de crédito do banco

Nos últimos seis meses, os programas do BCE de compra de ativos levaram a uma alteração da política de concessão e dos volumes de crédito do seu banco? E qual será o impacto nos próximos seis meses?

- contribuíram 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/contribuirão 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
  - contribuíram 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/contribuirão 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 tiveram impacto nos critérios de concessão de crédito/nos termos e condições/no volume de crédito concedido/praticamente não terão impacto nos critérios de concessão de crédito/nos termos e condições/no volume de crédito concedido
  - + contribuíram 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/contribuirão 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
  - ++ contribuíram 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/contribuirão 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

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(a)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(a)</sup>
<b>Critérios de concessão de crédito</b>												
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</b>												
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>Volume de crédito concedido</b>												
Empréstimos a empresas			5						5			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5						5			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5						5			

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

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

**i)** Nos últimos seis meses, a taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito, direta ou indiretamente<sup>(a)</sup>, levou a uma alteração dos seguintes domínios do seu banco? Considere o impacto da taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito, incluindo o impacto da introdução pelo BCE de um sistema de dois níveis para a remuneração das reservas excedentárias de liquidez.

- contribuiu consideravelmente para uma diminuição
- contribuiu ligeiramente para uma diminuição
- o não teve qualquer impacto
- + contribuiu ligeiramente para um aumento
- ++ contribuiu consideravelmente para um aumento
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção					
	Nos últimos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>
<b>Rendibilidade do banco</b>						
Impacto na rendibilidade global do banco	1	3	1			
decorrente de:						
Impacto na margem financeira do banco <sup>(c)</sup>	1	3	1			
<b>Empréstimos a empresas</b>						
Impacto nas taxas ativas do banco	1	2	2			
Impacto nas comissões e outros encargos praticados pelo banco não relacionados com a taxa de juro		1	4			
Impacto no volume de crédito concedido pelo banco			3	2		
<b>Empréstimos a particulares para aquisição de habitação</b>						
Impacto nas taxas ativas do banco	1	2	2			
Impacto nas comissões e outros encargos praticados pelo banco não relacionados com a taxa de juro		1	4			
Impacto no volume de crédito concedido pelo banco			3	2		
<b>Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares</b>						
Impacto nas taxas ativas do banco	1	1	3			
Impacto nas comissões e outros encargos praticados pelo banco não relacionados com a taxa de juro		1	4			
Impacto no volume de crédito concedido pelo banco			4	1		
<b>Depósitos de empresas</b>						
Impacto nas taxas de juro dos depósitos praticadas pelo banco		1	4			
Impacto nas comissões e outros encargos praticados pelo banco não relacionados com a taxa de juro aplicáveis a depósitos		1	4			
Impacto no volume de depósitos do banco		1	4			
<b>Depósitos de particulares</b>						
Impacto nas taxas de juro dos depósitos praticadas pelo banco		1	4			
Impacto nas comissões e outros encargos praticados pelo banco não relacionados com a taxa de juro aplicáveis a depósitos		1	4			
Impacto no volume de depósitos do banco			5			

**ii)** Nos últimos seis meses, o sistema de dois níveis aplicado pelo BCE para a remuneração das reservas excedentárias de liquidez levou a uma alteração nos domínios do seu banco a seguir indicados, comparativamente ao que seria se esse sistema não existisse?

- contribuiu consideravelmente para uma diminuição ou deterioração
- contribuiu ligeiramente para uma diminuição ou deterioração
- o não teve qualquer impacto
- + contribuiu ligeiramente para um aumento ou uma melhoria
- ++ contribuiu consideravelmente para um aumento ou uma melhoria
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção					
	Nos últimos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>
<b>Situação financeira do banco</b>						
Impacto na rentabilidade global do banco decorrente de:						
Impacto na margem financeira do banco <sup>(c)</sup>			1	4		
Impacto na posição de liquidez do banco			1	4		
Impacto nas condições de financiamento do banco no mercado			5			
<b>Taxas ativas do banco</b>						
Impacto nas taxas ativas dos empréstimos a empresas			5			
Impacto nas taxas ativas dos empréstimos à habitação			5			
Impacto nas taxas ativas dos empréstimos ao consumo e em outros empréstimos concedidos a particulares			5			
<b>Taxas de juro de depósitos do banco</b>						
Impacto nas taxas de juro aplicadas pelo banco a depósitos de empresas			5			
Impacto nas taxas de juro aplicadas pelo banco a depósitos de particulares			5			

Notas: (a) Independentemente de o banco ter ou não liquidez excedentária. (b) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade ou exposição na categoria de crédito correspondente. (c) A margem financeira corresponde à diferença entre os juros recebidos e os juros pagos pelo banco sobre ativos e passivos que vencem juros.

**27 • Pergunta *ad hoc* sobre a terceira série de operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas (ORPA direcionadas III) – Impacto na situação financeira do banco e na respetiva política e volume de crédito**

Nos últimos seis meses, as ORPA direcionadas III (direta ou indiretamente) levaram a uma alteração da situação financeira, da política de concessão de crédito e do volume de empréstimos do seu banco? E qual será o impacto nos próximos seis meses?

- contribuíram consideravelmente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição/contribuíram consideravelmente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição
- contribuíram ligeiramente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição/contribuíram ligeiramente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição
- o não tiveram praticamente impacto/não terão praticamente impacto
- + contribuíram ligeiramente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento/contribuíram ligeiramente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento
- ++ contribuíram consideravelmente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento/contribuíram consideravelmente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(a)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(a)</sup>
<b>Impacto na situação financeira do banco</b>												
Posição de liquidez do banco, em termos globais			3	1	1		1	2	1	1		
Condições de financiamento do banco no mercado, em termos globais			3	1	1			3	1	1		
Rendibilidade do banco, em termos globais				4	1			1	3	1		
Capacidade do banco para cumprir os requisitos regulamentares ou prudenciais			4		1		4			1		
<b>Impacto nos critérios de concessão de crédito do banco</b>												
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>Impacto nos termos e condições do banco</b>												
Empréstimos a empresas			4	1				4	1			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			4	1				4	1			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			4	1				4	1			
<b>Impacto no volume de crédito concedido pelo banco</b>												
Empréstimos a empresas			3	1	1		1	3	1			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			3	1	1		1	3	1			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			4		1		1	4				

Nota: (a) Utilizar "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade/exposição na categoria em causa.