

# INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

JAN. 2023



BANCO DE  
PORTUGAL  
EUROSISTEMA



# INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

JAN . 2023



**BANCO DE PORTUGAL**  
EUROSISTEMA

Lisboa, 2023 • [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 • Financiamento dos bancos no mercado e critérios de concessão de crédito | **8**

2 Anexo | **11**

2.1 Empréstimos ou linhas de crédito a empresas | **12**

2.2 Empréstimos a particulares | **23**

2.3 Questões *ad hoc* | **34**



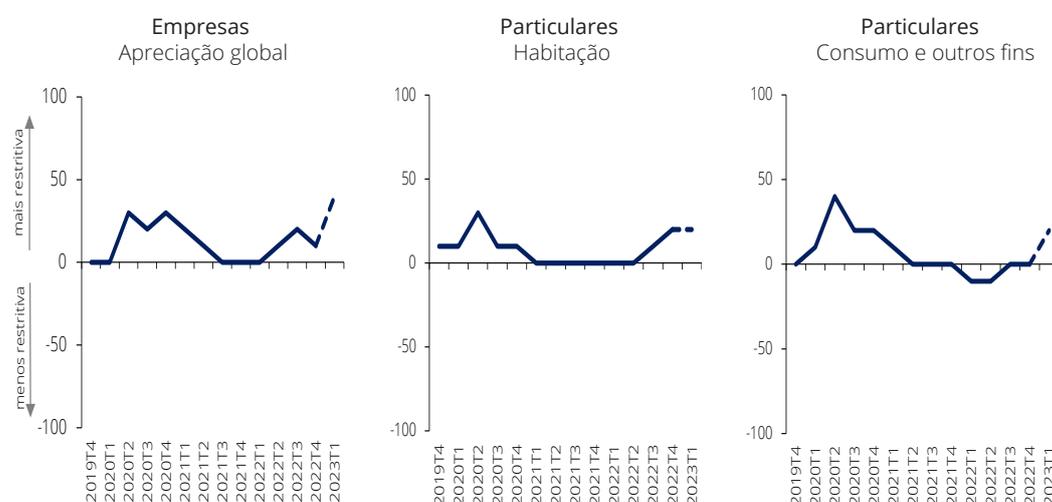
# 1 Apresentação dos resultados

O questionário referente ao presente exercício foi enviado aos bancos no dia 12 de dezembro de 2022 e o envio de respostas ocorreu até ao dia 9 de janeiro de 2023. A avaliação da oferta e da procura refere-se ao **quarto trimestre de 2022** por comparação com o trimestre anterior. As expectativas referem-se ao primeiro trimestre de 2023.

## 1.1 Oferta

- **Crítérios de concessão de crédito:** ligeiramente mais restritivos nos empréstimos concedidos a PME, tanto de curto como de longo prazo; nos particulares, ligeiramente mais restritivos no crédito à habitação e sem alterações no crédito ao consumo e outros fins.
  - **Fatores:** a perceção de riscos associados à situação e perspetivas económicas gerais contribuíram para critérios de concessão de crédito mais restritivos para empresas e particulares para aquisição de habitação. Nas empresas, a perceção de riscos associados à situação e perspetivas de empresas ou setores de atividade específicos contribuiu também no mesmo sentido.
- **Termos e condições do crédito:** nas empresas, ligeiro aumento do *spread* em empréstimos de maior risco e condições contratuais não pecuniárias ligeiramente mais restritivas. Nas PME acrescem ainda condições ligeiramente mais restritivas nas garantias exigidas, montante e maturidade dos empréstimos. No crédito a particulares, ligeiro aumento do *spread* em empréstimos de maior risco, no segmento da habitação, e em empréstimos de risco médio e de maior risco, no segmento do consumo.
  - **Fatores:** a perceção de riscos, sobretudo associados à situação e perspetivas económicas gerais, e a tolerância de riscos contribuíram para termos e condições de novos empréstimos a empresas mais restritivos. Nos particulares, no segmento da habitação, a perceção de riscos e a tolerância de riscos contribuíram ligeiramente para o aumento dos *spreads* em empréstimos de maior risco; no segmento do consumo, os custos de financiamento e as restrições de balanço contribuíram ligeiramente para o aumento dos *spreads*.
- **Proporção de pedidos de empréstimo rejeitados:** ligeiro aumento nos empréstimos concedidos a PME.
- **Expetativas:** critérios de concessão de crédito mais restritivos para empresas (em maior grau para PME e transversal à maturidade dos empréstimos); ligeiramente mais restritivos para particulares.

Gráfico 1.1 • Oferta de crédito | Índice de difusão

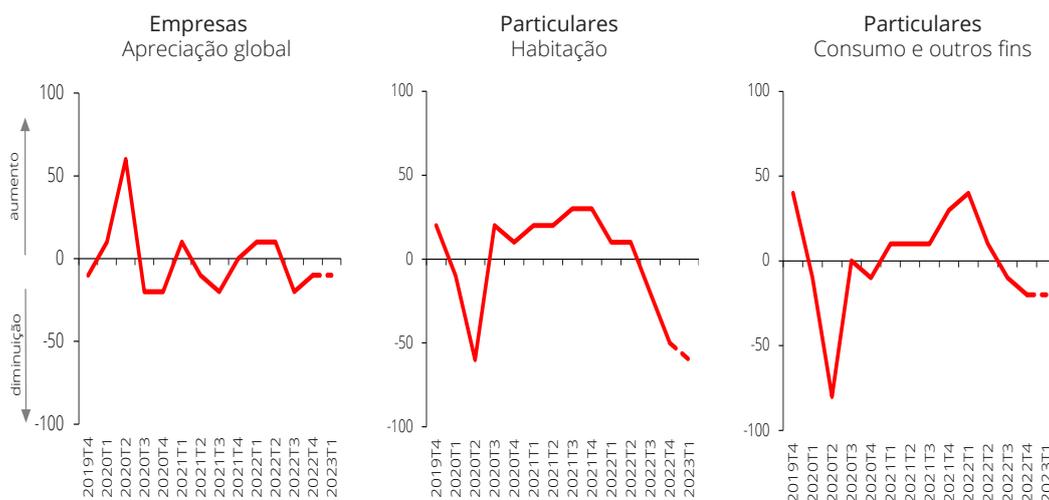


Notas: A oferta de crédito corresponde aos critérios de concessão reportados pelos bancos. O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos. O valor zero corresponde a praticamente sem alteração. Os dados para o último trimestre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

## 1.2 Procura

- **Procura de empréstimos por parte de empresas:** ligeira diminuição da procura por parte de grandes empresas e de empréstimos de longo prazo.
  - **Fatores:** o nível geral das taxas de juro e a redução das necessidades de financiamento de investimento contribuíram para a diminuição da procura de crédito; em sentido contrário, o aumento das necessidades de financiamento de existências e de fundo de maneio, bem como o refinanciamento ou renegociação da dívida no caso das PME, contribuíram para aumentar a procura.
- **Procura de empréstimos por parte de particulares:** diminuição, sobretudo para aquisição de habitação.
  - **Fatores:** a confiança dos consumidores e o nível geral das taxas de juro e, em menor grau, as perspetivas para o mercado da habitação contribuíram para reduzir a procura de crédito à habitação; no crédito ao consumo e outros fins, a confiança dos consumidores contribuiu para diminuir a procura.
- **Expetativas:** nas empresas, ligeira diminuição da procura de empréstimos por PME e em empréstimos de longo prazo; em sentido contrário, ligeiro aumento da procura em empréstimos de curto prazo. Nos particulares, diminuição da procura, particularmente 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. O valor zero corresponde a praticamente sem alteração. 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:** deterioração do acesso a financiamento através de títulos de dívida de médio a longo prazo negociados por grosso e, em menor grau, da titularização de empréstimos a empresas e para aquisição de habitação e da capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço.
- **Próximos três meses:** ligeira deterioração do acesso a financiamento através de títulos de dívida de médio a longo prazo e restantes alterações semelhantes às reportadas para os últimos três meses.  
*Ver Caixa para uma análise mais detalhada das respostas dos bancos portugueses e da área do euro a esta questão ad hoc.*

### **Sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões (Questões 24 e 25 do anexo)**

- **No total de ativos, ativos ponderados pelo risco e fundos próprios – últimos doze meses:** ligeira diminuição do total de ativos dos bancos e dos ativos ponderados pelo risco, em particular dos empréstimos de maior risco; ligeiro aumento de fundos próprios por via de lucros não distribuídos.
- **Nas condições de financiamento – últimos doze meses:** tornaram-se ligeiramente mais restritivas.
- **Nos critérios de concessão de crédito – últimos doze meses:** tornaram-se ligeiramente mais restritivos.
- **Nos *spreads* aplicados pelos bancos – últimos doze meses:** ligeiro aumento.
- **Próximos doze meses:** redução dos ativos ponderados pelo risco e condições de financiamento dos bancos ligeiramente mais restritivas; critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares ligeiramente mais restritivos e ligeiro aumento dos *spreads*, em particular nos empréstimos a empresas.

### **Sobre o impacto dos rácios de créditos não produtivos dos bancos (Questão 26 do anexo)**

- **Últimos seis meses:** ligeiro contributo dos rácios de NPL para tornar os critérios de concessão de crédito ao consumo e outros fins mais restritivos, relacionado com a tolerância de riscos.
- **Próximos seis meses:** ligeiro contributo dos rácios de NPL para tornar os critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares mais restritivos, devido sobretudo à tolerância de riscos.

### **Sobre os critérios de concessão de crédito, os termos e condições aplicados a novos empréstimos e a procura de empréstimos para os principais setores de atividade económica (Questão 27 do anexo)**

- **Últimos seis meses:** critérios de concessão de crédito e termos e condições ligeiramente mais restritivos para empresas dos principais setores de atividade económica, em particular empresas das indústrias intensivas em energia e do setor da construção de edifícios e atividades imobiliárias associadas ao ramo comercial. Diminuição da procura de empréstimos por empresas das indústrias intensivas em energia e, em menor grau, do setor da construção de edifícios e atividades imobiliárias associadas ao ramo comercial.
- **Próximos seis meses:** alterações nos critérios de concessão de crédito e nos termos e condições para empresas dos principais setores de atividade económica, de um modo geral, semelhantes às reportadas para os últimos seis meses. Ligeira diminuição da procura de empréstimos transversal às empresas dos principais setores de atividade económica, especialmente por empresas das indústrias intensivas em energia e do setor da construção de edifícios e atividades imobiliárias, tanto residencial como comercial.

Os resultados do inquérito são integralmente apresentados em anexo.

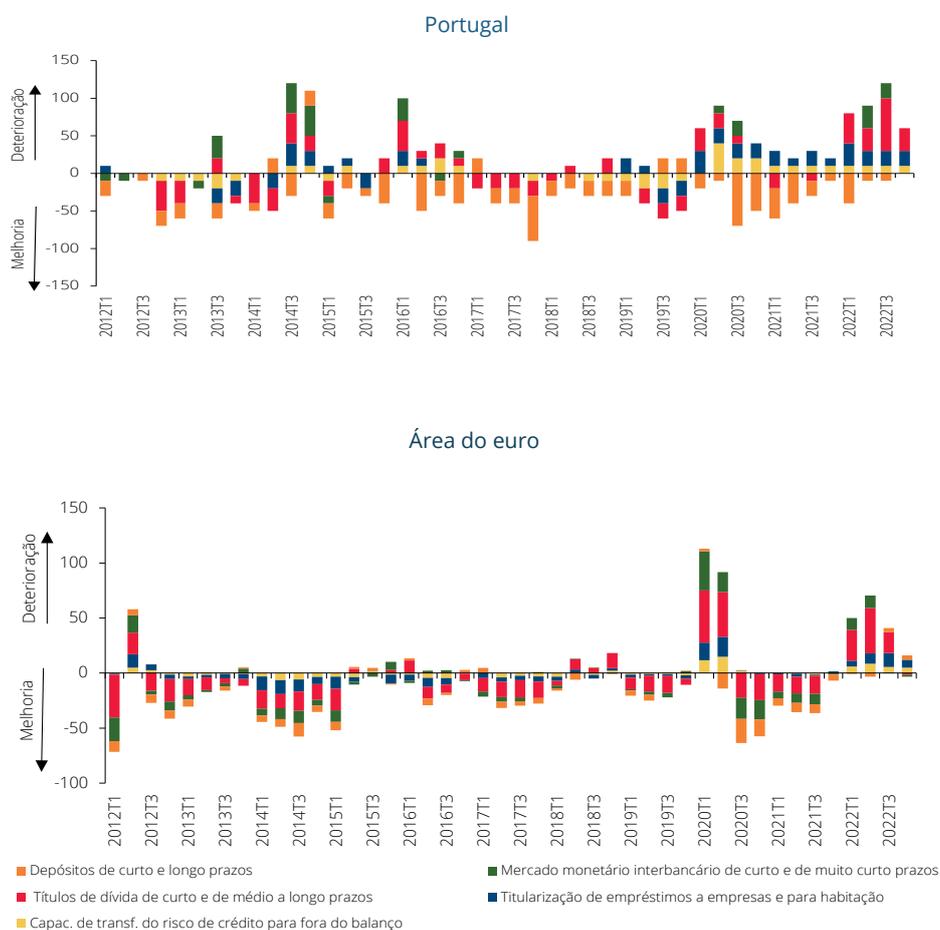
## Caixa • Financiamento dos bancos no mercado e critérios de concessão de crédito

Nos anos anteriores ao início da pandemia, os bancos participantes no Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito, em Portugal e na área do euro, reportaram predominantemente a manutenção ou melhoria das condições de acesso a financiamento no mercado (Gráfico C.1). As medidas não convencionais adotadas pelo BCE em resposta à crise das dívidas soberanas criaram condições monetárias e financeiras muito favoráveis. Terão as alterações no acesso dos bancos aos mercados contribuído para alterar os critérios que praticaram na concessão de crédito à economia? Até 2013, em Portugal, e até ao início do APP (do inglês *Asset Purchase Programme*), na área do euro, os bancos continuaram a apertar os critérios de concessão de crédito a empresas, apesar das condições favoráveis de financiamento no mercado (Gráfico C.2). A partir destas datas, os critérios mantiveram-se ou tornaram-se menos restritivos. Quanto aos fatores que contribuíram para a sua política de crédito durante o período, os bancos indicaram mais frequentemente o efeito da perceção de riscos e as pressões da concorrência do que efeitos mais diretamente relacionados com as condições no acesso a financiamento de mercado.

No período da pandemia, depois de algum sobressalto inicial nos mercados, o reforço da política monetária acomodatória do BCE e, sobretudo em Portugal, o comportamento dos depositantes (famílias e empresas), permitiram que as condições de financiamento dos bancos permanecessem favoráveis. Ainda assim, os bancos, em Portugal e na área do euro, aumentaram a restritividade dos critérios de concessão de crédito às empresas em 2020 e no início de 2021, devido sobretudo à perceção de riscos. Mais recentemente, com a normalização da política monetária do BCE, os bancos indicaram um agravamento das condições de financiamento no mercado, sobretudo na colocação de títulos de dívida e, em menor grau, na titularização de empréstimos e no mercado interbancário. Simultaneamente, indicaram condições menos favoráveis na captação de depósitos. Neste período, os bancos aumentaram a restritividade na concessão de crédito a empresas e apontaram a perceção de riscos como o principal fator para o aperto de critérios.

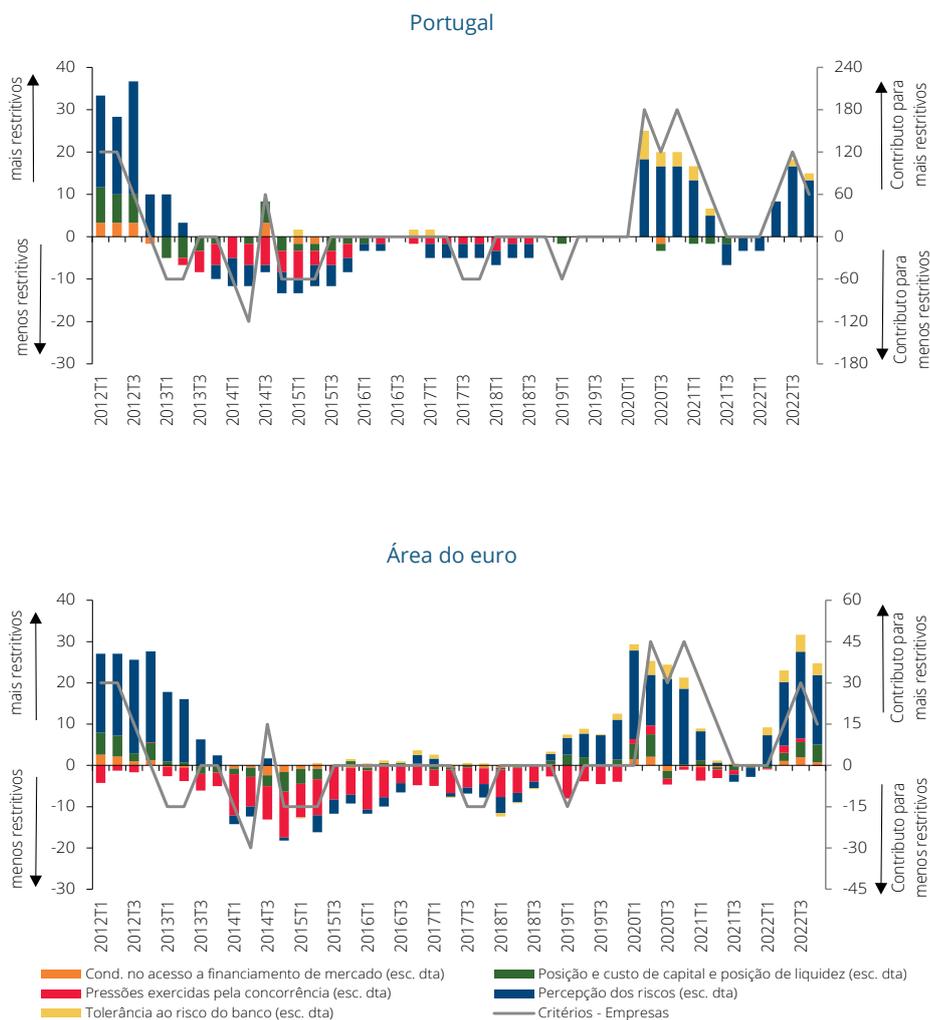
Em suma, desde a crise financeira, apesar das flutuações nas condições de financiamento dos bancos no mercado, as alterações nos critérios de concessão de crédito a empresas em Portugal e na área do euro refletiram sobretudo a perceção de riscos e as pressões da concorrência.

**Gráfico C.1 • Alterações no acesso a fontes de financiamento de mercado dos bancos | Índice de difusão**



Fontes: Banco de Portugal e BCE. | Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores superiores (inferiores) a zero traduzem uma deterioração (melhoria) nas condições de acesso ao financiamento de mercado. O valor zero corresponde a praticamente sem alteração. No gráfico as barras relativas a “depósitos”, “mercado monetário interbancário”, “títulos de dívida” e “titularização de empréstimos” correspondem à soma dos índices de difusão relativos a dois mercados, pelo que podem variar entre -200 e 200. 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.

Gráfico C.2 • Critérios de concessão de crédito a empresas e fatores subjacentes | Índice de difusão



Fontes: Banco de Portugal e BCE. | Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores superiores (inferiores) a zero traduzem critérios mais (menos) restritivos ou que o fator contribuiu para critérios mais (menos) restritivos. O valor zero corresponde a praticamente sem alteração ou sem impacto. No gráfico as barras relativas a “posição e custo de capital e posição de liquidez” correspondem à soma dos índices de difusão relativos dois fatores, pelo que podem variar entre -200 e 200. As barras relativas a “pressões exercidas pela concorrência” e “percepção dos riscos” correspondem à soma dos índices de difusão relativos a três fatores, pelo que podem variar entre -300 e 300. A informação sobre a “tolerância ao risco do banco” está disponível a partir do primeiro trimestre de 2015. 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.

## 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 perspectivadas 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.

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 “Apresentação e glossário do Inquérito”.

## 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	1	1		1	1
Permaneceram praticamente inalterados	4	4	5	4	4
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos					
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Jan. 23	10	10	0	10	10
Out. 22	20	20	0	0	20

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
- ° 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	Jan. 23	Out. 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 perspectivas económicas gerais			4	1			40	50
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário	1		2	2			40	40
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10
<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	Jan. 23	Out. 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			4	1			40	50
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário	1		2	2			40	40
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			1	4			10	10

**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			4	1			40	50
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário	1		2	2			40	40
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			1	4			10	10

### 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	Jan. 23	Out. 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	10
<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	10
Garantias exigidas	1	4					10	10
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )	1	4					10	0
Maturidade	1	4					10	10
<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	10
<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	10
Garantias exigidas	1	4					10	10
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )	1	4					10	0
Maturidade	1	4					10	10

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 23	Out. 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>								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco	1	4					10	10
<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			5				0	10
Garantias exigidas			5				0	10
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )	1	4					10	0
Maturidade			5				0	10

#### 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						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan. 23	Out. 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			3	2			30	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			1	4			10	20
Riscos associados às garantias exigidas			1	4			10	10
<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	Jan. 23	Out. 22
<b>Impacto no <i>spread</i> 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)			5				0	10
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		3	2				30	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		1	4				10	20
Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	10
<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)			5				0	10
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		3	2				30	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		1	4				10	20
Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	10
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				20	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	4	4	5
Aumentou ligeiramente	1	1	
Aumentou consideravelmente			
NA <sup>(a)</sup>			
<b>Índice de difusão %</b>			
Jan. 23	10	10	0
Out. 22	0	10	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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>					
Diminuiu consideravelmente					
Diminuiu ligeiramente	1	1	2	1	2
Permaneceu praticamente inalterada	4	3	3	3	2
Aumentou ligeiramente		1		1	1
Aumentou consideravelmente					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Jan. 23	-10	0	-20	0	-10
Out. 22	-20	-20	-10	0	-20

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	Jan. 23	Out. 22
<b>Apreciação geral</b>								
<b>Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Financiamento do investimento		3	2				-30	-40
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manei			2	3			30	30
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial				5			0	0
Nível geral das taxas de juro	1	3	1				-50	-30
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			3	2			20	10
<b>Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos		1	3	1			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	Jan. 23	Out. 22
<b>Empréstimos a PME</b>								
<b>Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Financiamento do investimento		3	2				-30	-40
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio			2	3			30	30
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial				5			0	0
Nível geral das taxas de juro	1	3	1				-50	-20
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			3	2			20	10
<b>Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos			4	1			10	10
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		4	1				-40	-30
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio			3	2			20	30
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial				5			0	0
Nível geral das taxas de juro	4		1				-40	-20
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		1	4				-10	10
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Emissão/reembolso de títulos de dívida	1		4				-10	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	4	4	1	3	4
Permanecerão praticamente inalterados	1	1	4	2	1
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos					
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Jan. 23	40	40	10	30	40
Out. 22	30	30	10	20	30

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
Permanecerá praticamente inalterada	2	2	5	3	2
Aumentará ligeiramente	1	1		2	1
Aumentará consideravelmente					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Jan. 23	-10	-10	0	20	-10
Out. 22	-10	-10	-20	20	-20

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	2	
Permaneceram praticamente inalterados	3	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Jan. 23	20	0
Out. 22	10	0

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
- ° 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	Jan. 23	Out. 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	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais		3	2				30	10
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	-10
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						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 23	Out. 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			4	1			-10	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco	1		4				20	0
<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		1	4				10	0
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					Índice de difusão %		
	--	-	°	+	++	NA	Jan. 23	Out. 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		1	4				10	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		4	1				-10	-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		1	4				20	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	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	Jan. 23	Out. 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	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais		1	4				10	10
Qualidade creditícia dos consumidores		1	4				10	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

## 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						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan. 23	Out. 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		1	4				10	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	4				10	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						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan. 23	Out. 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		1	4				10	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<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 <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		1	4				10	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<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 <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		1	4				10	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<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	5	5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Jan. 23	0	0
Out. 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	1			
Diminuiu ligeiramente	3		2	
Permaneceu praticamente inalterada	1		3	
Aumentou ligeiramente				
Aumentou consideravelmente				
NA <sup>(a)</sup>				
<b>Índice de difusão %</b>				
Jan. 23	-50		-20	
Out. 22	-20		-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	Jan. 23	Out. 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		3	2				-30	-20
Confiança dos consumidores	1	3	1				-50	-20
Nível geral das taxas de juro	1	3	1				-50	-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	Jan. 23	Out. 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.)			4	1			10	0
Confiança dos consumidores		3	2				-30	-20
Nível geral das taxas de juro		1	4				-10	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</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	2	2
Permanecerão praticamente inalterados	3	3
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Jan. 23	20	20
Out. 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	1	
Diminuirá ligeiramente	4	2
Permanecerá praticamente inalterada		3
Aumentará ligeiramente		
Aumentará consideravelmente		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Jan. 23	-60	-20
Out. 22	-30	-20

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)		1	3	1				1	3	1		
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)			5						5			
Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana)			5						5			
<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)			2			3			2			3
Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações cobertas)		3	2					2	2	1		
<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 avals 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 o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões na situação financeira do banco**

Face às novas medidas de regulamentação ou de supervisão<sup>(a)</sup>, em que medida é que o seu banco:

- aumentou/reduziu o total de ativos;
- aumentou/reduziu os ativos ponderados pelo risco;
- aumentou/reduziu os fundos próprios;
- registou condições de financiamento mais/menos restritivas;

nos últimos 12 meses e/ou espera que tal se verifique nos próximos 12 meses?

- foram/serão objeto de uma redução considerável; as condições de financiamento tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente mais restritivas
- foram/serão objeto de uma ligeira redução; as condições de financiamento tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente mais restritivas
- o permaneceram/permanecerão praticamente sem alterações
- + foram/serão objeto de um ligeiro aumento; as condições de financiamento tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente menos restritivas
- ++ foram/serão objeto de um aumento considerável; as condições de financiamento tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente menos restritivas
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos doze meses						Nos próximos doze meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>
<b>Total de ativos<sup>(c)</sup></b>		2	3					1	4			
dos quais:												
Ativos líquidos <sup>(d)</sup>		2	3						5			
<b>Ativos ponderados pelo risco<sup>(c)</sup></b>		2	3				1	2	2			
dos quais:												
Empréstimos de risco médio			2	3			1	2	2			
Empréstimos de maior risco	1	1	3				1	1	3			
<b>Fundos próprios<sup>(d)</sup></b>			3	2			1	3	1			
dos quais:												
Lucros não distribuídos			3	2			1	3	1			
Emissão de capital <sup>(d)</sup>			5					5				
<b>Impacto nas condições de financiamento do seu banco</b>		2	3				2	3				

Notas: (a) Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo. (b) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer operação/exposição na categoria em causa. (c) O total de ativos corresponde aos ativos totais não ponderados pelo risco. Os ativos ponderados pelo risco são obtidos pelo produto dos ativos pelos ponderadores de risco. Os ativos líquidos devem ser considerados como ativos que transferíveis livremente e convertíveis rapidamente em numerário nos mercados privados, num curto período de tempo e sem uma perda significativa de valor, em conformidade com o regulamento delegado da Comissão Europeia, de 10 de outubro de 2014, que completa o Regulamento (UE) n.º 575/2013, no que diz respeito ao requisito de cobertura de liquidez para as instituições de crédito (C(2014) 7232 final). (d) "Emissão de capital" refere-se a uma alteração do *stock* de capital decorrente da emissão de capital. Se não há emissão de capital no período em causa, o *stock* de capital "permanece praticamente inalterado" no que respeita à "Emissão de capital". A emissão de capital inclui a emissão de ações e instrumentos híbridos, bem como injeções de capital, nomeadamente por autoridades públicas nacionais ou supranacionais.

**25 • Pergunta *ad hoc* sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões na política de crédito do banco**

Na sequência das novas medidas de regulamentação ou de supervisão<sup>(a)</sup>, em que medida é que, nos passados/próximos 12 meses, foram/serão efetuados ajustamentos dos critérios de aprovação de empréstimos/ajustamentos dos *spreads* aplicados pelo seu banco?

- os critérios/*spreads* tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos
- os critérios/*spreads* tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos
- o não tiveram/não terão praticamente qualquer impacto nos critérios/*spreads*
- + os critérios/*spreads* tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos
- ++ os critérios/*spreads* tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos
- NA não aplicável

**a) Critérios de concessão de crédito**

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos doze meses						Nos próximos doze meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>
<b>Empréstimos e linhas de crédito a empresas</b>												
Pequenas e médias empresas			1	4					1	4		
Grandes empresas			1	4					1	4		
<b>Empréstimos a particulares</b>												
Crédito à habitação			1	4					1	4		
Crédito ao consumo e outros empréstimos			1	4					1	4		

**b) *Spreads* (*spread* maior = maior restritividade/*spread* menor = menor restritividade)**

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos doze meses						Nos próximos doze meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>
<b>Empréstimos e linhas de crédito a empresas</b>												
Pequenas e médias empresas			1	4					2	3		
Grandes empresas			1	4					2	3		
<b>Empréstimos a particulares</b>												
Crédito à habitação			1	4					1	4		
Crédito ao consumo e outros empréstimos			1	4					1	4		

Notas: (a) Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo. (b) 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 dos rácios de créditos não produtivos dos bancos

Indique o impacto do rácio de créditos não produtivos (*non-performing loans* – NPL)<sup>(a)</sup> do seu banco na política de concessão de crédito do mesmo. Indique também o contributo de cada um dos fatores através dos quais o rácio de NPL afetou ou afetará a política de crédito do banco.

- contribuiu ou contribuirá consideravelmente para torná-la mais restritiva
- contribuiu ou contribuirá ligeiramente para torná-la mais restritiva
- o não teve/terá impacto
- + contribuiu ou contribuirá ligeiramente para torná-la menos restritiva
- ++ contribuiu ou contribuirá consideravelmente para torná-la menos restritiva
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>
<b>Impacto do rácio de NPL na alteração dos critérios de concessão de crédito</b>												
Empréstimos e linhas de crédito a empresas			5				1	4				
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5				1	4				
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		1	4				2	3				
<b>Impacto do rácio de NPL na alteração dos termos e condições de crédito</b>												
Empréstimos e linhas de crédito a empresas			5				1	3	1			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5				1	3	1			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5				1	3	1			
<b>Contributo dos fatores através dos quais o rácio de NPL afeta a política de concessão de crédito a empresas e particulares (alteração nos critérios de concessão de crédito e nos termos e condições do crédito)</b>												
Contributo do custo de financiamento e das restrições de balanço do seu banco, relacionados com o impacto dos NPL, na política de concessão de crédito do banco												
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5					5				
Custos relacionados com as operações de limpeza do balanço <sup>(c)</sup>			5					5				
Pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais <sup>(d)</sup>		1	4				1	4				
Condições de acesso a financiamento de mercado			5					5				
Posição de liquidez do banco			5					5				
Contributo da perceção dos riscos e da tolerância de riscos do seu banco, relacionados com o impacto dos NPL, na política de concessão de crédito do banco												
Perceção dos riscos <sup>(e)</sup>			4	1			1	3	1			
Tolerância de riscos		2	3				3	2				

Notas: (a) O rácio de NPL é definido como o *stock* de créditos não produtivos brutos no balanço do banco em percentagem do montante bruto dos empréstimos registado no balanço. As alterações nos critérios de concessão e/ou nos termos e condições do crédito podem decorrer de variações do rácio de NPL ou de alterações na regulamentação ou na avaliação que o banco faz do respetivo nível do rácio de NPL, mesmo que esse rácio tenha permanecido inalterado. (b) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não realiza qualquer operação ou não tem qualquer exposição a empréstimos da categoria em questão (no que respeita aos critérios de concessão de crédito), se não concedeu novos empréstimos da categoria em questão no período especificado (no que toca aos termos e condições de crédito) ou se não tem créditos não produtivos. (c) Podem incluir custos decorrentes da necessidade de constituir provisões adicionais (imparidades adicionais) e/ou anulações de NPL superiores ao anterior *stock* de provisões (imparidades). (d) Podem incluir expectativas ou incerteza quanto aos requisitos regulamentares ou prudenciais futuros. (e) A perceção que o seu banco tem dos riscos relacionados com a situação e as perspetivas económicas gerais, a qualidade creditícia dos mutuários e as garantias exigidas.

## 27 • Pergunta *ad hoc* sobre os critérios de concessão de crédito, os termos e condições aplicados a novos empréstimos e a procura de empréstimos para os principais setores de atividade económica

Nos últimos seis meses, de que forma se alteraram os critérios de concessão de crédito e os termos e condições aplicados pelo seu banco a novos empréstimos e a procura dirigida ao seu banco com uma desagregação pelos principais setores de atividade económica<sup>(a)</sup>? E quais são as suas expectativas para os próximos seis meses?

- tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos/diminuiu/diminuirá consideravelmente
- tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos/diminuiu/diminuirá ligeiramente
- o permaneceram/permanecerão praticamente inalterados / permaneceu/permanecerá praticamente inalterada
- + tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos/aumentou/aumentará ligeiramente
- ++ tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos/aumentou/aumentará consideravelmente
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>
<b>Crítérios de concessão de crédito</b>												
Indústrias transformadoras			1	4					1	4		
das quais:												
Indústrias intensivas em energia			3	2					3	2		
Construção (exceto construção de edifícios)			1	4					1	4		
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)			1	4					1	4		
Comércio por grosso e a retalho			1	4					1	4		
Construção de edifícios e atividades imobiliárias <sup>(c)</sup>			1	4					2	3		
dos quais:												
Imobiliário comercial			2	3					2	3		
Imobiliário residencial			1	4					2	3		
<b>Termos e condições dos novos empréstimos</b>												
Indústrias transformadoras			1	4					1	4		
das quais:												
Indústrias intensivas em energia			3	2					3	2		
Construção (exceto construção de edifícios)			1	4					1	4		
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)			1	4					1	4		
Comércio por grosso e a retalho			1	4					1	4		
Construção de edifícios e atividades imobiliárias <sup>(c)</sup>			2	3					2	3		
dos quais:												
Imobiliário comercial			2	3					2	3		
Imobiliário residencial			1	4					2	3		
<b>Procura de empréstimos</b>												
Indústrias transformadoras			1	4					1	4		
das quais:												
Indústrias intensivas em energia			3	2					3	2		
Construção (exceto construção de edifícios)				5					1	4		
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)				5					1	4		
Comércio por grosso e a retalho				5					1	4		
Construção de edifícios e atividades imobiliárias <sup>(c)</sup>			1	4					2	3		
dos quais:												
Imobiliário comercial			1	4					2	3		
Imobiliário residencial				5					2	3		

Notas: (a) Os setores de atividade económica baseiam-se na Nomenclatura Estatística das Atividades Económicas na Comunidade Europeia (NACE Rev. 2): Indústrias transformadoras = C, Construção (exceto construção de edifícios) = F - F.41, Comércio por grosso e a retalho = G, Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários) = M, N, H, I, J, Atividades imobiliárias e construção de edifícios = L + F.41. "Indústrias intensivas em energia" englobam a fabricação de produtos químicos de base, as indústrias alimentares, a fabricação de produtos metálicos (ferro e aço; metais não ferrosos, e.g., alumínio), de produtos minerais não metálicos (especialmente cimento), de pasta papel e papel e de produtos de petrolíferos refinados e de coque. De acordo com o Eurostat, a NACE refere-se às características da atividade em si. Por conseguinte, atribua os empréstimos à atividade do beneficiário final dos fundos. Unidades envolvidas no mesmo tipo de atividade económica são classificadas na mesma categoria da NACE, quer sejam (parte de) uma sociedade, proprietários individuais ou administrações públicas, quer a empresa-mãe seja (ou não) uma entidade estrangeira e quer a unidade consista (ou não) em mais do que um estabelecimento. (Fonte: Eurostat, NACE Rev. 2, *Statistical classification of economic activities in the European Community*, 2008.) (b) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o banco não tiver qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente. (c) Inclui construção de edifícios (F.41) e atividades imobiliárias (L). "Imobiliário comercial" refere-se a imóveis utilizados para fins comerciais (por exemplo, edifícios de escritórios e lojas, instalações industriais, condomínios (com cinco habitações ou mais), hotéis e edifícios para fins específicos), ao passo que "Imobiliário residencial" se refere a imóveis utilizados para habitação, normalmente habitações unifamiliares ou casas individuais e edifícios com uma a quatro habitações para arrendamento.