

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

ABR. 2023



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSISTEMA

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

ABR . 2023



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Lisboa, 2023 • www.bportugal.pt

Índice

1 Apresentação dos resultados | **5**

1.1 Oferta | **5**

1.2 Procura | **6**

1.3 Questões *ad hoc* | **7**

Caixa • Subida das taxas de juro de política monetária e rendibilidade bancária | **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**

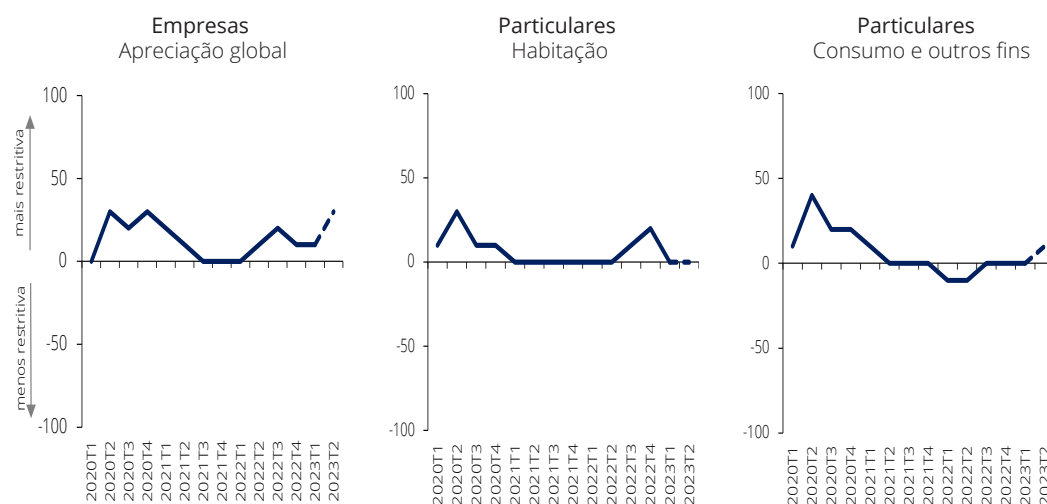
1 Apresentação dos resultados

O questionário referente ao presente exercício foi enviado aos bancos no dia 22 de março de 2023 e o envio de respostas ocorreu até ao dia 5 de abril. A avaliação da oferta e da procura refere-se ao **primeiro trimestre de 2023**, por comparação com o trimestre anterior. As expectativas referem-se ao segundo trimestre de 2023.

1.1 Oferta

- **Critérios de concessão de crédito:** no crédito a empresas, ligeiramente mais restritivos, de forma transversal por dimensão de empresa e em especial em empréstimos de longo prazo; no segmento de particulares, sem alterações.
 - **Fatores:** a perceção dos riscos associados à situação e perspetivas económicas gerais e, em menor grau, a setores de atividade ou empresas específicos contribuiu para tornar os critérios de concessão mais restritivos no crédito a empresas, em especial PME.
- **Termos e condições do crédito:** nos empréstimos a empresas, ligeiro aumento dos *spreads* e da restritividade dos outros termos e condições, sobretudo das garantias exigidas e das condições contratuais não pecuniárias, no caso das PME; nos particulares, ligeira redução dos *spreads* em empréstimos para habitação de risco médio, e ligeira redução dos *spreads* nos empréstimos para consumo e outros fins de risco médio e superior, contrabalançada por um ligeiro aumento das comissões e outros encargos.
 - **Fatores:** nos empréstimos a empresas, a perceção dos riscos associados à situação e perspetivas económicas gerais e, em menor grau, a setores de atividade ou empresas específicos e às garantias exigidas, bem como o grau de tolerância de riscos contribuíram para tornar os termos e condições mais restritivos, nomeadamente o *spread* em empréstimos de maior risco e, em menor grau, de risco médio; nos empréstimos à habitação, o custo de financiamento e as pressões concorrenciais contribuíram ligeiramente para reduzir os *spreads* em empréstimos de risco médio e, no crédito ao consumo e outros fins, o custo de financiamento e a perceção e tolerância de riscos contribuíram ligeiramente para reduzir os *spreads* nos empréstimos.
- **Proporção de pedidos de empréstimo rejeitados:** ligeiro aumento no crédito a PME e sem alterações, no crédito a particulares.
- **Expetativas:** critérios de concessão mais restritivos no crédito a empresas, especialmente PME, de forma transversal à maturidade dos empréstimos; critérios estáveis nos empréstimos para habitação e ligeiramente mais restritivos, no crédito ao consumo e outros fins.

Gráfico 1.1 • Oferta de crédito | Índice de difusão

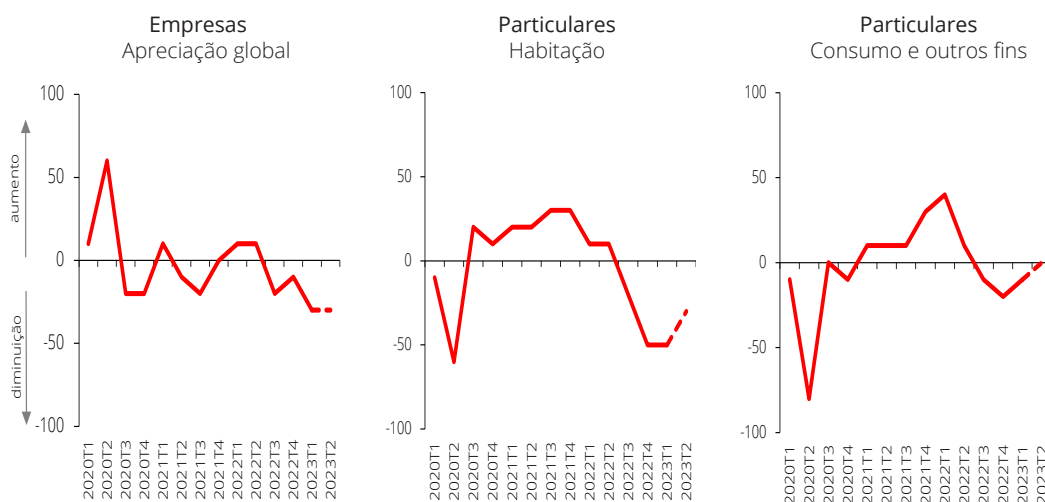


Notas: A oferta de crédito corresponde aos critérios de concessão reportados pelos bancos. O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos. O valor zero corresponde a praticamente sem alteração. Os dados para o último trimestre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

1.2 Procura

- **Procura de empréstimos por parte de empresas:** diminuição, tanto por parte de PME como de grandes empresas, em especial de empréstimos de longo-prazo.
 - **Fatores:** o nível geral das taxas de juro e, em menor grau, as necessidades de financiamento do investimento contribuíram fortemente para a diminuição da procura de empréstimos por empresas, aos quais se juntou, em menor grau, o recurso a fontes de financiamento alternativas com destaque para a geração interna de fundos, especialmente no caso de grandes empresas. Tal foi ligeiramente compensado por necessidades de financiamento de existências e de fundo de maneo e, no caso das PME, também de refinanciamento e renegociação da dívida.
- **Procura de empréstimos por parte de particulares:** diminuição, para aquisição de habitação, e diminuição ligeira para consumo e outros fins.
 - **Fatores:** o nível geral das taxas de juro contribuiu fortemente para reduzir a procura de empréstimos à habitação, ao qual se juntou, em menor grau, a confiança dos consumidores e as perspetivas do mercado da habitação e um contributo ligeiro do regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação. No crédito ao consumo e outros fins, o nível geral das taxas de juro, as despesas de consumo de bens duradouros e o recurso a poupanças contribuíram ligeiramente para reduzir a procura.
- **Expetativas:** nas empresas, diminuição da procura de empréstimos de longo prazo, sobretudo por PME, e ligeiro aumento da procura de empréstimos de curto prazo; nos particulares, redução da procura de empréstimos à habitação e manutenção da procura para consumo e outros fins.

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 ao mercado através de títulos de dívida negociados por grosso de médio a longo prazo e, em menor grau, do acesso a depósitos de curto prazo e da capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço.
- **Próximos três meses:** ligeira deterioração do acesso ao mercado através de títulos de dívida negociados por grosso de médio a longo prazo e da capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço.

Sobre o impacto de alterações da carteira de ativos de política monetária do BCE (Questões 24 e 25 do anexo)

- **No balanço e situação financeira – últimos seis meses:** contributo para uma deterioração das condições globais de financiamento no mercado e, pelo contrário, para um aumento da rentabilidade global, decorrente da margem financeira.
- **Na política e volume de crédito – últimos seis meses:** sem impacto.
- **Próximos seis meses:** impactos semelhantes aos dos últimos seis meses na situação financeira dos bancos, aos quais se junta um ligeiro contributo para uma diminuição do total de ativos dos bancos, com especial expressão na detenção de obrigações soberanas da área do euro; sem impacto na política e volume de crédito dos bancos.

Sobre a terceira série de operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas (ORPA direcionadas III) (Questão 26 do anexo)

- **Impacto das operações - últimos seis meses:**
 - **Na situação financeira:** ligeiro contributo para uma deterioração da posição de liquidez, das condições de financiamento no mercado e da rentabilidade dos bancos.
 - **Na política e volume de crédito:** sem impacto.
- **Próximos seis meses:** impactos semelhantes aos dos últimos seis meses.

Sobre o impacto das decisões sobre as taxas de juro oficiais diretoras do BCE na rentabilidade dos bancos (Questão 27 do anexo)

- **Últimos seis meses:** forte contributo para um aumento da rentabilidade global dos bancos e, em particular, da margem financeira, decorrente de um efeito preço positivo que mais do que compensou um efeito volume negativo.
- **Próximos seis meses:** menor contributo para um aumento da rentabilidade global dos bancos do que nos últimos seis meses, decorrente, nomeadamente, de um efeito preço positivo menos acentuado e de um efeito volume negativo mais acentuado sobre a margem financeira; adicionalmente, ligeiro contributo para um aumento da constituição de provisões e imparidades.

Os resultados do inquérito são integralmente apresentados em anexo.

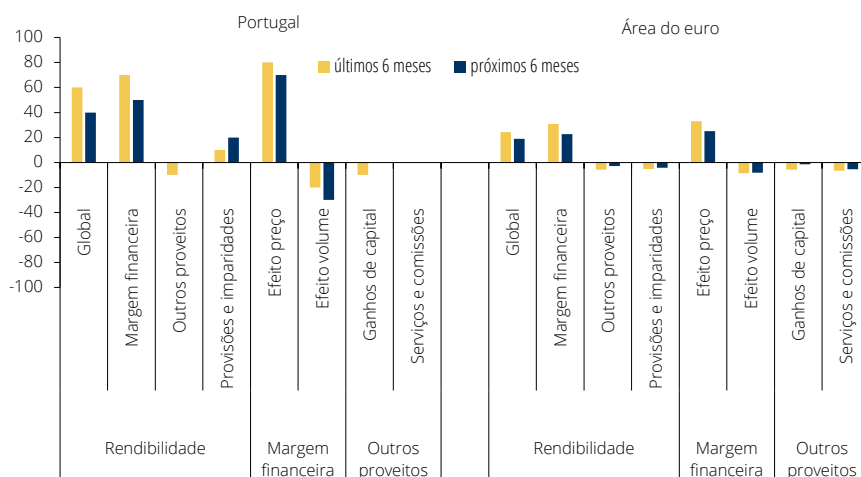
Caixa • Subida das taxas de juro de política monetária e rendibilidade bancária

A política monetária na área do euro alterou-se nos últimos meses, tendo em vista a prossecução do objetivo de inflação. Após um período acomodatório de mais de uma década, as taxas de juro diretas aumentaram 350 pontos base (pb), desde julho de 2022, o que traduz o ritmo de subida mais elevado desde o início do euro.

Nesta caixa, analisa-se a nova questão *ad hoc* do Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito (BLS) relativa ao impacto das decisões passadas ou antecipadas de taxas de juro diretas do BCE na rendibilidade bancária. Os resultados indicam que as decisões sobre as taxas de juro do BCE contribuíram, tanto em Portugal como na área do euro, para um aumento da rendibilidade global dos bancos, entre outubro de 2022 e março de 2023 (Figura 1). O aumento da margem financeira (diferença entre os juros recebidos e os juros pagos) deu um contributo significativo para o aumento da rendibilidade. O peso dominante da margem financeira nos resultados operacionais dos bancos justifica este resultado. Segundo os dados das *Supervisory Banking Statistics* publicadas pelo BCE, em média dos 5 anos anteriores ao início do ciclo atual de alteração das taxas de juro diretas, a margem financeira representou 65% e 57% do rendimento operacional líquido dos bancos, em Portugal e na área do euro, respetivamente.

O aumento da margem financeira resultou, segundo os bancos em Portugal e na área do euro, de um efeito preço positivo, ligeiramente atenuado por um efeito volume negativo. Estes efeitos são em grande parte determinados pela evolução das taxas de juro dos empréstimos e dos depósitos a prazo do setor privado não financeiro, assim como dos montantes associados. Com efeito, estes empréstimos constituem os principais ativos geradores de juros (64% em Portugal e 62% na área do euro, em junho de 2022) e estes depósitos os principais passivos onerados por juro (50% em Portugal e 52% na área do euro, no mesmo período).

Gráfico C.1 • Impacto das decisões sobre as taxas de juro diretas do BCE na rendibilidade dos bancos | Índice de difusão



Fontes: Banco de Portugal e BCE. | Nota: o índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores superiores (inferiores) a zero traduzem um contributo para um aumento (diminuição). O valor zero corresponde à situação "praticamente sem impacto". Para a menor amplitude de valores do índice de difusão para a 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, possivelmente com modelos de negócio bancário variados entre si.

O efeito preço consiste na variação que ocorreria sobre a margem financeira em resultado de alterações nas taxas de juro pagas e recebidas pelos bancos e num contexto em que o volume dos ativos geradores de juros e dos passivos onerados por juros se mantivesse constante. Entre junho de 2022 e fevereiro de 2023, a diferença entre a taxa de juro dos empréstimos e a taxa de juro dos depósitos a prazo calculada com as taxas de juro dos saldos do setor privado não financeiro aumentou 142 pb, em Portugal, e 15 pb, na área do euro, contribuindo para efeitos preço positivos sobre a margem financeira. O maior aumento desta diferença em Portugal reflete os prazos mais curtos de fixação das taxas de juro dos empréstimos, assim como a maior rigidez das taxas de juro dos depósitos.

Por sua vez, o efeito volume consiste no efeito que ocorreria sobre a margem financeira, caso apenas se alterassem os montantes de ativos geradores de juros e de passivos onerados por juros e se mantivessem constantes as taxas de juro. Entre junho de 2022 e fevereiro de 2023, o saldo de empréstimos bancários ao setor privado não financeiro reduziu-se 0,8% em Portugal e aumentou 1,9% na área do euro e o saldo de depósitos a prazo aumentou 2,7%, em Portugal, e 29,6%, na área do euro. Em ambas as geografias, o aumento dos depósitos contribuiu para o efeito volume negativo sobre a margem financeira. Em Portugal, a contração do crédito ao setor privado não financeiro atuou no mesmo sentido.

2 Anexo¹

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
N.º de bancos que escolheram a opção					
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos					1
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos	1	1	1	1	
Permaneceram praticamente inalterados	4	4	4	4	4
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos					
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Abr. 23	10	10	10	10	20
Jan. 23	10	10	0	10	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	Abr. 23	Jan. 23
Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
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
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais	1	2	2				40	40
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário	1	1	3				30	40
Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		1	4				10	10

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr. 23	Jan. 23
Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
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
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais	1	2	2				40	40
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário	1	1	3				30	40
Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		1	4				10	10

Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas

Custo de financiamento e restrições de balanço								
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
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais		3	2				30	40
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		2	3				20	40
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	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	Abr. 23	Jan. 23
Em geral								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		1	4				10	0
Spreads (margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
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	10
Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			1	4			10	10
Garantias exigidas	1			4			20	10
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)	1			4			20	10
Maturidade		1	4				10	10
Empréstimos a PME								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		1	4				10	0
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
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	10
Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			1	4			10	10
Garantias exigidas	1			4			20	10
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)	1			4			20	10
Maturidade		1	4				10	10

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Abr. 23	Jan. 23
Empréstimos a grandes empresas								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		1	4				10	0
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		1	4				10	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	4				10	10
Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	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>)		1	4				10	10
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					Índice de difusão %		
	--	-	°	+	++	NA	Abr. 23	Jan. 23
Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
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
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais	1	2	2				40	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário	1		4				20	10
Riscos associados às garantias exigidas			1	4			10	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			1	4			10	10

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Abr. 23	Jan. 23
Impacto no spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
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
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias					5		0	0
De instituições financeiras não bancárias					5		0	0
Com origem no mercado de financiamento					5		0	0
Perceção dos riscos								
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	10
Riscos associados às garantias exigidas			1	4			10	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			1	4			10	10

Impacto no spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco

Custo de financiamento e restrições de balanço								
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
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias					5		0	0
De instituições financeiras não bancárias					5		0	0
Com origem no mercado de financiamento					5		0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais			1	2	2		40	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			1		4		20	10
Riscos associados às garantias exigidas			1		4		20	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			1		4		20	20

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
N.º de bancos que escolheram a opção			
Diminuiu consideravelmente			
Diminuiu ligeiramente			
Permaneceu praticamente inalterada	4	4	5
Aumentou ligeiramente	1	1	
Aumentou consideravelmente			
NA ^(a)			
Índice de difusão %			
Abr. 23	10	10	0
Jan. 23	10	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
Diminuiu consideravelmente					1
Diminuiu ligeiramente	3	3	3	3	2
Permaneceu praticamente inalterada	2	2	2	1	2
Aumentou ligeiramente				1	
Aumentou consideravelmente					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Abr. 23	-30	-30	-30	-20	-40
Jan. 23	-10	0	-20	0	-10

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	Abr. 23	Jan. 23
Apreciação geral								
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento	1	3	1				-50	-30
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manio			3	2			20	30
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			1	4			-10	0
Nível geral das taxas de juro	2	3					-70	-50
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)				3	2		20	20
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos		2	3				-20	0
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

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Abr. 23	Jan. 23
Empréstimos a PME								
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento	1	3	1				-50	-30
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manêio				3	2		20	30
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			1	4			-10	0
Nível geral das taxas de juro	2	3					-70	-50
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)				3	2		20	20
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos		2	3				-20	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

Empréstimos a grandes empresas

Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento		5					-50	-40
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manêio				3	2		20	20
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			1	4			-10	0
Nível geral das taxas de juro	2	3					-70	-40
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)				5			0	0
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos	1	1	3				-30	-10
Empréstimos de outras instituições bancárias		1	4				-10	0
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias				5			0	0
Emissão/reembolso de títulos de dívida		1	4				-10	-10
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
N.º de bancos que escolheram a opção					
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos					
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos	3	3	1	3	3
Permanecerão praticamente inalterados	2	2	4	2	2
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos					
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Abr. 23	30	30	10	30	30
Jan. 23	40	40	10	30	40

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
N.º de bancos que escolheram a opção					
Diminuirá consideravelmente					
Diminuirá ligeiramente	3	3	1		3
Permanecerá praticamente inalterada	2	2	4	4	2
Aumentará ligeiramente				1	
Aumentará consideravelmente					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Abr. 23	-30	-30	-10	10	-30
Jan. 23	-10	-10	0	20	-10

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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos		
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos		
Permaneceram praticamente inalterados	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Abr. 23	0	0
Jan. 23	20	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
- 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	Abr. 23	Jan. 23
Custo de financiamento e restrições de balanço								
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
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	30
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	0
Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
Tolerância de riscos								
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	+	++		Abr. 23	Jan. 23
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	20
Outros termos e condições								
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					Índice de difusão %		
	--	-	°	+	++		NA	Abr. 23
Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	0
Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			1	4			10	20
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	10

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	Abr. 23	Jan. 23
Custo de financiamento e restrições de balanço								
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
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais			5				0	10
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
Tolerância de riscos								
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	Abr. 23	Jan. 23
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			4	1			-10	0
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			4	1			-10	10
Outros termos e condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	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	Abr. 23	Jan. 23
Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	10
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			4	1			-10	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			4	1			-10	0
Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	10
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			4	1			-10	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			4	1			-10	0
Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	10
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			4	1			-10	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			4	1			-10	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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada	5	5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Abr. 23	0	0
Jan. 23	0	0

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
	N.º de bancos que escolheram a opção	
Diminuiu consideravelmente	1	
Diminuiu ligeiramente	3	1
Permaneceu praticamente inalterada	1	4
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Abr. 23	-50	-10
Jan. 23	-50	-20

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					NA	Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++		Abr. 23	Jan. 23
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação		3	2				-30	-30
Confiança dos consumidores	1	2	2				-40	-50
Nível geral das taxas de juro	2	2	1				-60	-50
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		1	4				-10	0
Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças/montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação			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	Abr. 23	Jan. 23
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p. ex.: automóveis, mobiliário, etc.)		1	4				-10	10
Confiança dos consumidores			5				0	-30
Nível geral das taxas de juro		1	4				-10	-10
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários ("resgate de títulos hipotecários")			5				0	0
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos a partir de poupanças		1	4				-10	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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos		
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos		1
Permanecerão praticamente inalterados	5	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Abr. 23	0	10
Jan. 23	20	20

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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Diminuirá consideravelmente	1	
Diminuirá ligeiramente	2	
Permanecerá praticamente inalterada	1	5
Aumentará ligeiramente	1	
Aumentará consideravelmente		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Abr. 23	-30	0
Jan. 23	-60	-20

Nota: (a) NA = não aplicável.

2.3 Questões

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

Em resultado da situação nos mercados financeiros^(a), 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 ^(b)	--	-	o	+	++	NA ^(b)
Financiamento a retalho												
Depósitos de curto prazo (até um ano)	1		4				1	4				
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho			5					5				
Mercado monetário interbancário sem garantia												
Mercado monetário de muito curto prazo (até uma semana)		1	4				1	4				
Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana)		1	4				1	4				
Títulos de dívida negociados por grosso^(c)												
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)	2	1	2				1	1	2	1		
Titularização^(d)												
Titularização de empréstimos a empresas		1	2			2		2	1		2	
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação		1	2			2	1	2			2	
Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço^(e)												
Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço		2	1			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 a carteira de ativos de política monetária do BCE - Impacto na situação financeira do banco

Nos últimos seis meses, de que forma as alterações na carteira de ativos de política monetária do BCE^(a) afetaram os 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 ^(b)	--	-	o	+	++	NA ^(b)
Total de ativos												
Total de ativos do banco (volume sem ponderações de risco)			1	4				2	3			
dos quais:												
detenções de obrigações soberanas da área do euro			1	4				3	2			
Custo de financiamento e restrições de balanço												
Posição de liquidez global do banco					5				5			
Condições globais de financiamento no mercado do banco			3	2				3	2			
Rendibilidade												
Rendibilidade global do banco				2	3				2	3		
decorrente de:												
margem financeira ^(c)				2	3				2	3		
ganhos/perdas de capital			1	3	1			1	4			
Fundos próprios												
Rácio de fundos próprios do banco ^(d)				4	1				4	1		

Notas: (a) As alterações na carteira de ativos de política monetária do BCE podem resultar de aquisições líquidas ou quaisquer outras transações, incluindo reinvestimentos, relacionadas com os seguintes (potenciais) instrumentos de política monetária: programa de aquisição de títulos de dívida de empresas (CSPP); programa de aquisição de obrigações de dívida soberana (PSPP); programa de aquisição de instrumentos de dívida titularizada (ABSPP); programa de aquisição de obrigações hipotecárias (CBPP); programa de compras de emergência pandémica (PEPP); programa de Transações Monetárias Definitivas (OMT); Instrumento de Proteção da Transmissão (TPI). (b) Seleccione "N/A" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer operação/exposição na categoria em causa. (c) A margem financeira corresponde à diferença entre os juros recebidos e os juros pagos pelo banco sobre ativos e passivos que vencem juros. (d) 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 a carteira de ativos de política monetária do BCE - Impacto na política e volume de crédito do banco

Nos últimos seis meses, as alterações na carteira de ativos de política monetária do BCE^(a) 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?

- 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/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
 - 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/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
 - ° 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
 - + 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/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
 - ++ 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/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					
	--	-	°	+	++	NA ^(b)	--	-	°	+	++	NA ^(b)
Critérios de concessão de crédito												
Empréstimos a empresas			5					5				
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5					5				
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5					5				
Termos e condições												
Empréstimos a empresas			5					5				
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5					5				
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5					5				
Volume de crédito concedido												
Empréstimos a empresas			5					5				
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5					5				
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5					5				

Notas: (a) As alterações na carteira de ativos de política monetária do BCE podem resultar de aquisições líquidas ou quaisquer outras transações, incluindo reinvestimentos, relacionadas com os seguintes (potenciais) instrumentos de política monetária: programa de aquisição de títulos de dívida de empresas (CSPP); programa de aquisição de obrigações de dívida soberana (PSPP); programa de aquisição de instrumentos de dívida titularizada (ABSPP); programa de aquisição de obrigações hipotecárias (CBPP); programa de compras de emergência pandémica (PEPP); programa de Transações Monetárias Definitivas (OMT); Instrumento de Proteção da Transmissão (TPI). (b) Seleccione "N/A" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente.

26 • 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 do Eurosistema^(a) (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 ^(b)	--	-	o	+	++	NA ^(b)
Impacto na situação financeira do banco												
Posição de liquidez do banco, em termos globais		1	4				2	2				1
Condições de financiamento do banco, em termos globais		1	4				2	2				1
das quais:												
Condições de financiamento do banco no mercado, em termos globais		1	4				2	2				1
Rendibilidade do banco, em termos globais		1	4				1	3				1
Capacidade do banco para cumprir os requisitos regulamentares ou prudenciais			5				1	3				1
Impacto nos critérios de concessão de crédito do banco												
Empréstimos a empresas			5					4				1
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5					4				1
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5					4				1
Impacto nos termos e condições do banco												
Empréstimos a empresas			5					4				1
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5					4				1
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5					4				1
Impacto no volume de crédito concedido pelo banco												
Empréstimos a empresas			5					4				1
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5					4				1
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5					4				1

Notas: (a) As ORPA direcionadas III do Eurosistema já se realizaram na íntegra e estarão totalmente vencidas em dezembro de 2024. As alterações nas taxas de política do BCE e/ou a recalibração das ORPA III podem ter alterado/poderão alterar os benefícios relativos ao financiamento por via dos saldos vivos das ORPA III nos bancos, assim como as respetivas condições de financiamento, em termos globais, devido ao vencimento ou reembolso antecipado de fundos ORPA III. (b) Utilizar "N/A" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade/exposição na categoria em causa.

27 • Pergunta *ad hoc* sobre o impacto das decisões sobre as taxas de juro oficiais diretoras do BCE na rentabilidade dos bancos

Nos últimos seis meses, as decisões sobre as taxas de juro oficiais diretoras do BCE, passadas e/ou que o seu banco antecipa, levaram a uma alteração da rentabilidade do seu banco? E qual será o impacto nos próximos seis meses?

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

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA ^(a)	--	-	o	+	++	NA ^(a)
Impacto na rentabilidade global do banco				4	1				2	2	1	
Impacto na margem financeira do banco ^(b) , em termos globais				3	2				1	3	1	
decorrente de:												
Efeito preço				2	3					3	2	
Efeito volume		3	1	1			3	2				
Impacto em outros proveitos, que não juros, do banco, em termos globais		1	4					5				
decorrente de:												
ganhos/perdas de capital		1	4					5				
rendimento líquido de serviços e comissões			5					5				
Impacto na constituição de provisões e imparidades			4	1			1	1	3			

Notas: (a) Utilizar "N/A" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade/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. Efeitos preço referem-se a variações nas taxas de juro desses ativos e passivos, enquanto efeitos volume referem-se a variações de volumes.