



BANCO DE PORTUGAL

EUROSISTEMA

Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito | Resultados para Portugal

I. Apreciação Geral

De um modo geral, os critérios de concessão de crédito e as condições aplicadas aos empréstimos a empresas e a particulares permaneceram sem alterações significativas, continuando a verificar-se um aumento na diferenciação com base no spread aplicado aos diferentes perfis de risco. Para os próximos três meses, é exetável que o nível de restritividade se mantenha, ainda que possa ocorrer uma ligeira diminuição da restritividade, especialmente nos empréstimos a grandes empresas e, para os particulares, nos empréstimos dirigidos ao consumo e outros fins.

Os resultados do inquérito apontam ainda para uma estabilização da procura global de empréstimos, tendo, no entanto, ocorrido um aumento ligeiro na procura de empréstimos por parte de pequenas e médias empresas (PME's) assim como nos empréstimos de curto prazo. Para os próximos três meses, a expectativa é de que ocorra um ligeiro aumento da procura global de empréstimos pelas empresas, com especial ênfase para as PME's e para os empréstimos de curta duração. No caso dos particulares, perspectiva-se a manutenção da procura de crédito, podendo, no entanto, aumentar ligeiramente nos empréstimos dirigidos ao consumo e outros fins.

II. Apresentação dos resultados

Oferta

De acordo com os bancos inquiridos, os critérios de concessão de empréstimos ou linhas de crédito a empresas permaneceram praticamente inalterados no primeiro trimestre de

2014, quer no caso das PME's, quer no caso de empréstimos a grandes empresas. Uma instituição reportou uma diminuição da restritividade na generalidade dos empréstimos e linhas de crédito concedidas. Os critérios de concessão de empréstimos de curto prazo e de longo prazo permaneceram globalmente inalterados, sendo que, nos de curto prazo, uma instituição reportou a adoção de critérios menos restritivos.

Três dos bancos inquiridos identificaram as pressões exercidas pela concorrência como tendo um impacto ligeiro na diminuição da restritividade dos critérios de aprovação seguidos nos empréstimos dirigidos a empresas. Por outro lado, dois dos bancos inquiridos identificaram a expectativa quanto à atividade económica geral e as perspetivas para setores de atividade ou empresas específicas como contribuindo para uma diminuição ligeira da restritividade. Nos empréstimos ou linhas de crédito dirigidos a PME's, três instituições indicaram as expectativas quanto à atividade económica em geral como contribuindo para a ligeira diminuição acima referida, sendo que no caso das grandes empresas apenas uma instituição referiu este fator.

No terceiro trimestre do ano, quatro bancos reportaram spreads aplicados nos empréstimos de risco médio ligeiramente mais reduzidos, enquanto para as grandes empresas três bancos reportaram o mesmo resultado. Duas instituições indicaram ainda o montante do empréstimo ou da linha de crédito, assim como o nível das comissões não relacionadas com as taxas de juro, como fatores adicionais que contribuíram para a redução ligeira da restritividade. Contudo, uma instituição reportou que este último fator contribuiu para um aumento ligeiro da restritividade nos empréstimos e linhas

de crédito concedidos a grandes empresas. Para o próximo trimestre, a maioria dos bancos antecipa a manutenção dos critérios de aprovação de empréstimos a empresas, sendo que duas instituições antecipam que estes poderão ser ligeiramente menos restritivos nos empréstimos a grandes empresas.

No trimestre em análise, os bancos inquiridos reportaram que, em termos gerais, não registaram alterações nos critérios de aprovação de empréstimos a particulares. Não obstante o nível do spread praticado, os bancos reportaram uma maior diferenciação dos clientes de acordo com o perfil de risco, tanto no crédito à habitação como no crédito ao consumo. Nos créditos ao consumo e outros fins, duas instituições indicaram que as expectativas quanto à atividade económica geral contribuíram para tornar os mesmos ligeiramente menos restritivos, sendo que uma instituição referiu, no mesmo sentido, a capacidade dos consumidores assegurarem o serviço de dívida. Para o próximo trimestre, os bancos antevêm a manutenção dos critérios de aprovação de empréstimos a particulares dirigidos para o crédito à habitação, sendo que para o crédito ao consumo e outros fins, duas instituições antecipam uma diminuição da restritividade.

Procura

A generalidade dos bancos reportou a manutenção da procura de empréstimos por parte das empresas, existindo uma tendência para um ligeiro aumento da mesma. Três instituições reportaram um aumento ligeiro da procura por parte de PME's e duas instituições um aumento na procura de empréstimos ou linhas de crédito de curto prazo. De entre os fatores que influenciaram positivamente a procura, destacam-se as re-estruturações da dívida, referidas por três instituições, e o financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio indicado por duas instituições.

As expectativas para os próximos três meses quanto à procura de empréstimos por parte de empresas são, de um modo geral, de um aumento ligeiro, sendo especialmente notório

nas PME's e nos empréstimos de curto prazo. Nos últimos três meses, a procura de crédito à habitação manteve-se praticamente sem alterações. Relativamente aos fatores apresentados, a confiança dos consumidores contribuiu positivamente para o aumento da procura de empréstimos, tendo sido referido por uma instituição no caso de empréstimos à habitação e por duas instituições nos empréstimos ao consumo e outros fins.

Nos próximos três meses, prevê-se que a procura tanto de empréstimos para aquisição de habitação como para consumo e outros fins se mantenha sem alterações significativas, podendo ocorrer um ligeiro aumento da mesma especialmente no crédito ao consumo e outros fins.

III. Perguntas *ad-hoc*

O inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito inclui algumas perguntas *ad-hoc* que visam avaliar o impacto sobre as condições de concessão de crédito bancário a empresas e particulares de eventos específicos e/ou localizados no tempo. O inquérito conduzido em abril de 2014 inclui três perguntas deste tipo.

A primeira questão avalia o impacto da situação nos mercados financeiros sobre o acesso dos bancos a financiamento e sobre a sua capacidade de transferência de risco. De um modo geral, os bancos reportaram que não houve alterações significativas nos vários fatores. Contudo, quatro bancos reportaram uma ligeira melhoria no acesso ao mercado de títulos de dívida de médio a longo prazo. De referir ainda que uma instituição referiu uma ligeira melhoria no financiamento através de depósitos de longo prazo enquanto outra instituição reportou uma ligeira deterioração no mesmo critério. As expectativas para o próximo trimestre apontam para que não haja mudanças significativas. No entanto, e seguindo a tendência reportada para os últimos três meses, quatro bancos antecipam uma melhoria no acesso ao mercado de títulos de dívida de médio e longo prazo. No que se refere ao financiamento de retalho, um banco antevê uma ligeira melhoria

nos depósitos de longo prazo enquanto duas instituições antecipam uma deterioração neste fator.

A segunda pergunta pretende avaliar o impacto da crise de dívida soberana nas condições de financiamento dos bancos e nos critérios de concessão de crédito e spreads aplicados. A generalidade dos bancos inquiridos reportou que, quer a exposição direta a dívida soberana quer o valor dos ativos de garantia de dívida soberana disponíveis para operações no mercado por grosso, não tiveram impacto nas condições, critérios e spreads anteriormente mencionados, sendo que uma instituição referiu esse último fator como tendo contribuído para uma melhoria ligeira das condições de financiamento quer nos critérios de concessão de crédito quer nos spreads aplicados.

A última pergunta pretende comparar o nível de restritividade atual dos critérios de concessão de crédito com dois períodos distintos. Face ao primeiro trimestre de 2003, a generalidade dos

bancos reportou que o nível de restritividade atual é moderadamente mais restritivo do que o ponto médio do intervalo¹, sendo que duas instituições consideram que é idêntico no caso de empréstimos a grandes empresas. De referir ainda que, no caso dos empréstimos a particulares, uma instituição referiu que o nível de restritividade atual é o mais restritivo durante o período. Quando comparando o nível atual de restritividade com o segundo trimestre de 2010 nos empréstimos a empresas, duas instituições reportaram que o nível atual é moderadamente menos restritivo que o ponto médio do intervalo, sendo que duas instituições reportaram que é moderadamente mais restritivo que o ponto médio do intervalo. No que se refere aos empréstimos a particulares, três instituições indicaram que o nível de restritividade atual é basicamente idêntico ao ponto médio do intervalo, tendo uma instituição referido que o nível atual é o mais restritivo durante o período.

Notas:

1. O ponto médio do intervalo dos níveis de restritividade dos critérios de concessão de crédito é definido como o ponto médio entre o nível máximo e mínimo da restritividade dos critérios de concessão de crédito durante o período em análise.



BANCO DE PORTUGAL

EUROSISTEMA

Nota metodológica

Os quadros seguintes apresentam os resultados para Portugal do Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito na Área do Euro (BLS), referente a abril de 2014.

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

Em cada bloco, existem dois tipos de quadros: i) de apreciação geral e prospetiva, quer dos critérios de aprovação, quer da procura, por segmentos (quadros 1, 4, 6, 7, 8, 13, 16 e 17); e ii) de avaliação de fatores justificativos de alterações quer do lado da oferta (critérios e condições de aprovação), quer do lado da procura (respetivamente, quadros 2, 3, 9, 10, 11 e 12, e quadros 5, 14 e 15).

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

Para cada quadro, é apresentada informação de dois tipos:

- o número de bancos que responderam em cada resposta possível;
- o índice de difusão das respostas, calculado com utilização de uma escala que possibilita a agregação das respostas individuais,

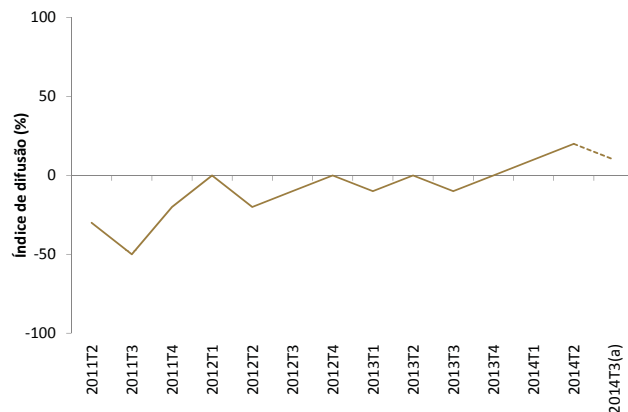
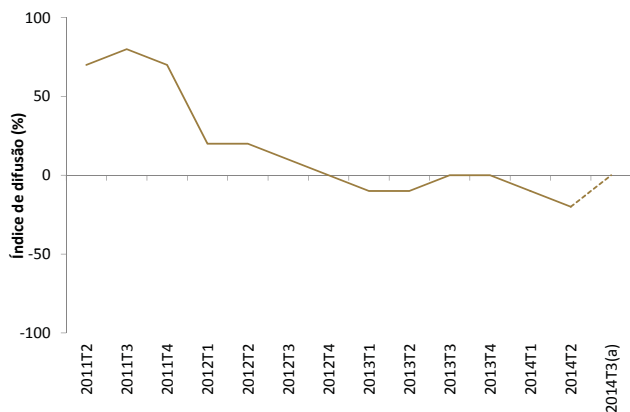
segundo a intensidade e sentido da resposta, a qual assume valores entre -1 e 1, correspondendo o valor 0 à situação “sem alterações”. Nas questões referentes à oferta, valores inferiores a 0 indicam critérios menos restritivos ou um impacto dos fatores no sentido de uma menor restritividade: o valor -0.5 corresponde a uma alteração “ligeira” (em termos de índice de difusão, tanto mais ligeira quanto mais próximo de 0 for o valor obtido), e o valor -1 a uma alteração considerável. Ao contrário, valores superiores a 0 indicam um aumento, quer da restritividade ao acesso a crédito bancário, quer das condições de risco dos mutuários: o valor 0.5 sinaliza alterações de intensidade ligeira, enquanto o valor 1 indica alterações consideráveis. Nas perguntas sobre procura, aplica-se a mesma escala, representando -1 e -0.5 uma redução da procura dirigida ao banco inquirido e 0.5 e 1 um aumento (ou um contributo dos fatores no mesmo sentido).

Oferta de crédito

Procura de crédito

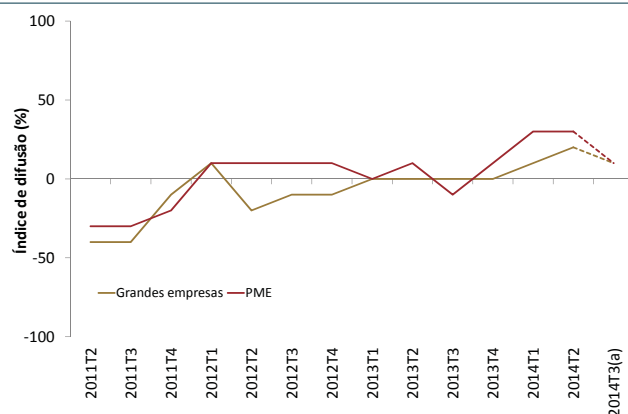
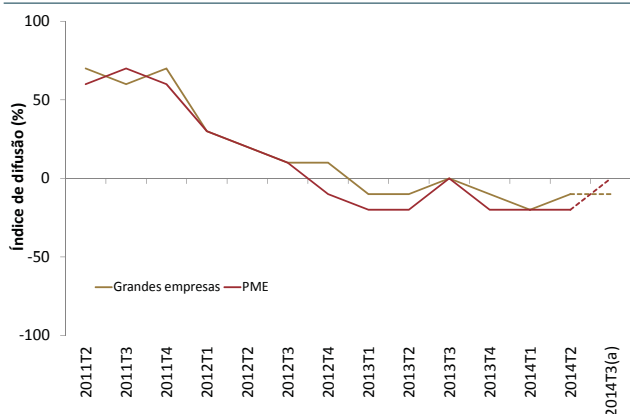
Empresas (apreciação global)

Empresas (apreciação global)



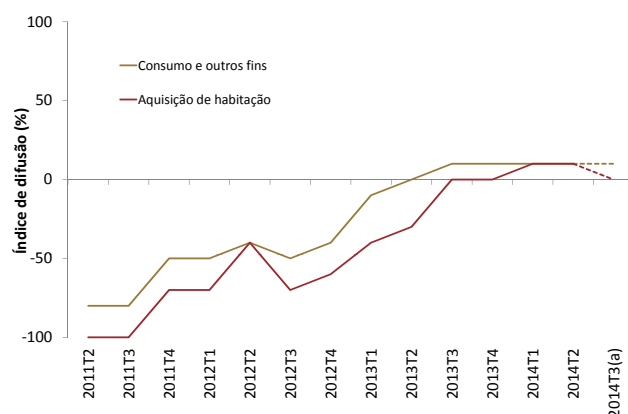
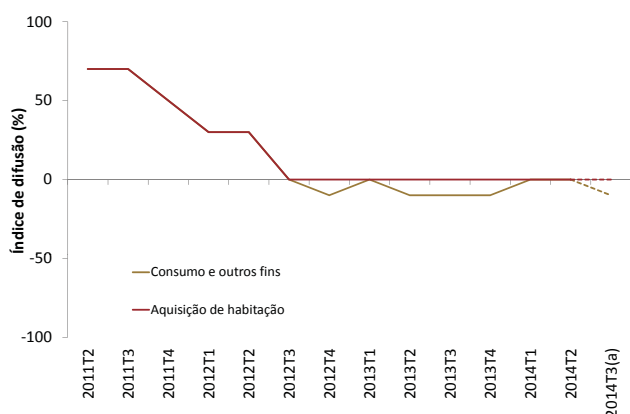
Empresas

Empresas



Particulares

Particulares



Nota: (a) Expetativas dos Bancos Inquiridos.

I • Empréstimos ou linhas de crédito a empresas

1. Nos últimos três meses, quais as alterações verificadas nos critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas?

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Passaram a ser consideravelmente mais restritivos						
Passaram a ser ligeiramente mais restritivos						
Permaneceram praticamente sem alterações		4	3	3	4	5
Passaram a ser ligeiramente menos restritivos		1	2	2	1	
Passaram a ser consideravelmente menos restritivos						
Índice de difusão %	Abr.14	-10	-20	-20	-10	0
	Jan.14	0	-20	-10	-10	0

2. Nos últimos três meses, de que forma é que os fatores abaixo mencionados influenciaram os critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas (tal como indicado na pergunta 1)? Avalie de que modo os fatores abaixo mencionados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos usando a seguinte escala:

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

Apreciação Geral		--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
								Abr.14	Jan.14
A) Custo de capital e restrições do balanço do banco									
	Custo de capital (relacionado com a captação de fundos próprios) (1)			5				0	0
	Condições para o banco no acesso a financiamento de mercado (p. ex.: no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço) (2)			5				0	0
	Posição de liquidez do banco			5				0	-10
B) Pressões exercidas pela concorrência									
	De outras instituições bancárias			2	3			-30	-30
	De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
	Com origem no mercado de capitais			5				0	0
C) Perceção dos riscos									
	Expetativas quanto à atividade económica em geral			3	2			-20	-10
	Perspetivas para setores de atividade ou empresas específicas			3	2			-20	-10
	Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0

(1) Pode envolver a utilização de derivados de crédito e os empréstimos permanecerem no balanço do banco.

(2) Envolve a venda de empréstimos constantes do balanço, *i.e.*, financiamento extrapatrimonial.

(continua)

Empréstimos a PME	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Custo de capital e restrições do balanço do banco								
Custo de capital (relacionado com a captação de fundos próprios) (1)			5				0	0
Condições para o banco no acesso a financiamento de mercado (p. ex.: no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço) (2)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	-10
B) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			2	3			-30	-30
De instituições financeiras não bancárias			5				0	-10
Com origem no mercado de capitais			5				0	0
C) Perceção dos riscos								
Expetativas quanto à atividade económica em geral			2	3			-30	-20
Perspetivas para setores de atividade ou empresas específicas			3	2			-20	-20
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0

(1) Pode envolver a utilização de derivados de crédito e os empréstimos permanecerem no balanço do banco.

(2) Envolve a venda de empréstimos constantes do balanço, *i.e.*, financiamento extrapatrimonial.

Empréstimos a grandes empresas	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Custo de capital e restrições do balanço do banco								
Custo de capital (relacionado com a captação de fundos próprios) (1)			5				0	0
Condições para o banco no acesso a financiamento de mercado (p. ex.: no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço) (2)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	-10
B) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			2	3			-30	-20
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de capitais			5				0	0
C) Perceção dos riscos								
Expetativas quanto à atividade económica em geral			4	1			-10	-10
Perspetivas para setores de atividade ou empresas específicas			3	2			-20	-10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0

(1) Pode envolver a utilização de derivados de crédito e os empréstimos permanecerem no balanço do banco.

(2) Envolve a venda de empréstimos constantes do balanço, *i.e.*, financiamento extrapatrimonial.

3. Nos últimos três meses, quais as alterações efetuadas nas **condições** aplicadas pelo seu banco na aprovação de **empréstimos ou linhas de crédito a empresas**? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = tornou-se consideravelmente mais restritivo
- = tornou-se ligeiramente mais restritivo
- ° = permaneceu praticamente sem alterações
- + = tornou-se ligeiramente menos restritivo
- ++ = tornou-se consideravelmente menos restritivo
- NA = não aplicável

Apreciação Geral	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Preço								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivas; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivas)			1	4			-40	-40
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	10
B) Outras condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	2	2			-10	-30
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			3	2			-20	-10
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	0
Maturidade			4	1			-10	-10

Empréstimos a PME	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Preço								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivas; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivas)			1	4			-40	-40
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	10
B) Outras condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			3	2			-20	-30
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			3	2			-20	-10
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	0
Maturidade			3	2			-20	-10

(continua)

Empréstimos a grandes empresas	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Preço								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivas; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivas)								
			2	3			-30	-30
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco								
			5				0	10
B) Outras condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro								
		1	2	2			-10	-30
Montante do empréstimo ou da linha de crédito								
			3	2			-20	0
Garantias exigidas								
			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)								
			5				0	0
Maturidade								
			4	1			-10	-10

4. Nos últimos três meses, quais as alterações verificadas na procura de empréstimos ou linhas de crédito a empresas oferecidos pelo seu banco, depois de descontadas as flutuações sazonais normais?

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuiu consideravelmente						
Diminuiu ligeiramente						
Permaneceu praticamente sem alterações						
		4	2	4	3	4
Aumentou ligeiramente						
		1	3	1	2	1
Aumentou consideravelmente						
Índice de difusão %	Abr.14	10	30	10	20	10
	Jan.14	0	10	0	10	0

5. Nos últimos três meses, de que forma é que os **fatores** abaixo mencionados influenciaram a **procura de empréstimos ou linhas de crédito a empresas** (tal como indicado na pergunta 4, coluna "Apreciação geral")? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- ° = a procura permaneceu praticamente sem alterações
- + = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
- ++ = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura
- NA = não aplicável

Apreciação geral	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Necessidades de financiamento das empresas								
Financiamento do investimento			4	1			10	10
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo			3	2			20	30
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			4	1			10	10
Reestruturação da dívida			2	3			30	40
B) Recurso a fontes de financiamento alternativas por parte das empresas								
Geração interna de fundos			4	1			10	10
Empréstimos de outras instituições bancárias			4	1			10	0
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Emissão de títulos de dívida			5				0	0
Emissão de ações ou outros títulos de participação no capital			5				0	0

6. Quais as suas **expectativas** quanto a alterações, nos próximos três meses, nos **critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas**?

	Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo	
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos						
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos						
Permanecerão praticamente sem alterações	5	4	3	4	4	
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		1	2	1	1	
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
Índice de difusão %	Abr.14	0	-10	-20	-10	-10
	Jan.14	0	-20	-10	-10	0

7. 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)?

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuirá consideravelmente						
Diminuirá ligeiramente						
Permanecerá praticamente sem alterações		2	1	2	1	2
Aumentará ligeiramente		3	4	3	4	3
Aumentará consideravelmente						
Índice de difusão %	Abr.14	30	40	30	40	30
	Jan.14	10	20	10	20	0

II • Empréstimos a particulares

8. Nos últimos três meses, quais as alterações verificadas nos **critérios** seguidos pelo seu banco na aprovação de **empréstimos a particulares**?

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos			
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos			
Permaneceram praticamente sem alterações		5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos			
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos			
Índice de difusão %	Abr.14	0	0
	Jan.14	0	-10

9. Nos últimos três meses, de que forma é que os **fatores** abaixo mencionados influenciaram os critérios seguidos pelo seu banco na **aprovação de empréstimos a particulares para aquisição de habitação** (tal como indicado na pergunta 8)? Avalie de que modo os fatores abaixo mencionados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos, usando a seguinte escala:

- = contribuíram consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuíram ligeiramente para torná-los mais restritivos
- ° = contribuíram para que permanecessem praticamente sem alterações
- + = contribuíram ligeiramente para torná-los menos restritivos
- ++ = contribuíram consideravelmente para torná-los menos restritivos
- NA = não aplicável

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
B) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	-10
De instituições financeiras não bancárias			4			1	0	0
C) Perceção dos riscos								
Expetativas quanto à atividade económica em geral			4	1			-10	-10
Perspetivas para o mercado da habitação			5				0	0

10. Nos últimos três meses, quais as alterações efetuadas nas **condições** aplicadas pelo seu banco na aprovação de **empréstimos a particulares para aquisição de habitação**? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = tornou-se consideravelmente mais restritivo
- = tornou-se ligeiramente mais restritivo
- ° = permaneceu praticamente sem alterações
- + = tornou-se ligeiramente menos restritivo
- ++ = tornou-se consideravelmente menos restritivo
- NA = não aplicável

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Preço								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivas; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivas)			4	1			-10	-10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	10
B) Outras condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	-10

11. Nos últimos três meses, de que forma é que os **fatores** abaixo mencionados influenciaram os critérios seguidos no seu banco na **aprovação de créditos ao consumo e outros empréstimos a particulares** (tal como indicado na pergunta 8)? Avalie de que modo os fatores abaixo mencionados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos, usando a seguinte escala:

- = contribuíram consideravelmente para torná-los mais restritivos
 - = contribuíram ligeiramente para torná-los mais restritivos
 ° = contribuíram para que permanecessem praticamente sem alterações
 + = contribuíram ligeiramente para torná-los menos restritivos
 ++ = contribuíram consideravelmente para torná-los menos restritivos
 NA = não aplicável

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
B) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
C) Perceção dos riscos								
Expetativas quanto à atividade económica em geral			3	2			-20	0
Capacidade dos consumidores de assegurarem o serviço da dívida			4	1			-10	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0

12. Nos últimos três meses, quais as alterações efetuadas nas **condições** aplicadas pelo seu banco na aprovação de **créditos ao consumo e de outros empréstimos a particulares**? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = tornou-se consideravelmente mais restritivo
 - = tornou-se ligeiramente mais restritivo
 ° = permaneceu praticamente sem alterações
 + = tornou-se ligeiramente menos restritivo
 ++ = tornou-se consideravelmente menos restritivo
 NA = não aplicável

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Preço								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivas; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivas)			4	1			-10	-10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	10
B) Outras condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			4	1			-10	0

13. Nos últimos três meses, como evoluiu a procura de empréstimos a particulares oferecidos pelo seu banco, depois de descontadas as flutuações sazonais normais?

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente			
Diminuiu ligeiramente			
Permaneceu praticamente sem alterações		4	4
Aumentou ligeiramente		1	1
Aumentou consideravelmente			
Índice de difusão %	Abr.14	10	10
	Jan.14	0	10

14. Nos últimos três meses, de que forma é que os fatores abaixo mencionados influenciaram a procura de empréstimos a particulares para aquisição de habitação (tal como indicado na pergunta 13)? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- ° = a procura permaneceu praticamente sem alterações
- + = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
- ++ = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura
- NA = não aplicável

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Necessidades de financiamento dos particulares								
Perspetivas para o mercado da habitação			5				0	-10
Confiança dos consumidores			4	1			10	0
Despesas de consumo não relacionadas com a aquisição de habitação			5				0	0
B) Recurso a outras fontes de financiamento por parte dos particulares								
Poupanças dos particulares			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			4	1			10	0
Outras fontes de financiamento			5				0	0

15. Nos últimos três meses, de que forma é que os fatores abaixo mencionados influenciaram a **procura de créditos ao consumo e de outros empréstimos a particulares** (tal como indicado na pergunta 13)? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu para uma diminuição considerável
 - = contribuiu para uma diminuição
 ° = não contribuiu nem para uma diminuição, nem para um aumento
 + = contribuiu para um aumento
 ++ = contribuiu para um aumento considerável
 NA = não aplicável

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.14	Jan.14
A) Necessidades de financiamento dos particulares								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (ex.: automóveis, mobiliário, etc.)			4	1			10	10
Confiança dos consumidores			3	2			20	10
Aquisição de títulos			5				0	0
B) Recurso a outras fontes de financiamento por parte dos particulares								
Poupanças dos particulares			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento			5				0	0

16. Quais as suas **expetativas** quanto a alterações, nos próximos três meses, nos **critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos a particulares**?

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos			
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos			
Permanecerão praticamente sem alterações		5	3
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			2
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos			
Índice de difusão %	Abr.14	0	-20
	Jan.14	0	0

17. 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)?

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuirá consideravelmente			
Diminuirá ligeiramente			
Permanecerá praticamente sem alterações		4	3
Aumentará ligeiramente		1	2
Aumentará consideravelmente			
Índice de difusão %	Abr.14	10	20
	Jan.14	0	10

Perguntas *ad-hoc*

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

-- = houve/haverá uma deterioração considerável

- = houve/haverá uma ligeira deterioração

° = não houve/haverá alterações

+ = houve/haverá uma ligeira melhoria

++ = houve/haverá uma melhoria considerável

NA = não aplicável

	Nos últimos três meses					Nos próximos três meses					NA ⁽²⁾
	--	-	°	+	++	--	-	°	+	++	
A) Financiamento de retalho											
Depósitos de curto prazo (até um ano)			4	1				4	1		
Depósitos de longo prazo (mais de um ano) e outros instrumentos de financiamento de retalho	1		3	1		2	2		1		
B) Mercado monetário interbancário sem garantia											
Mercado monetário de muito curto prazo (até uma semana)			5					4	1		
Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana)			5					5			
C) Títulos de dívida negociados por grosso⁽³⁾											
Títulos de dívida de curto prazo (por exemplo, certificados de depósito ou papel comercial)			5					5			
Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações hipotecárias)			1	4				1	4		
D) Titularização⁽⁴⁾											
Titularização de empréstimos a empresas			5					5			
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação			5					5			
E) Capacidade de transferência de risco de crédito para fora do balanço⁽⁵⁾											
			3					3			2
F) Outros mercados (especificar)											
Mercado de reportes				1					1		

(1) Deverá também ter em conta os efeitos da concessão de avales estatais para títulos de dívida e do apoio à recapitalização da banca.

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

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

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

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

Pergunta *ad-hoc* sobre o impacto da crise da dívida soberana

2. Atendendo à evolução observada no mercado europeu de dívida soberana⁽¹⁾, em que medida é que, nos últimos três meses, os factores seguintes contribuíram para provocar alterações nas condições de financiamento/nos critérios de concessão de crédito/nos spreads do seu banco? Avalie cada um dos factores utilizando a seguinte escala:

-- = contribuíram consideravelmente para uma deterioração das condições de financiamento/para tornar os critérios de concessão de crédito mais restritivos/para o alargamento dos *spreads*

- = contribuíram ligeiramente para uma deterioração das condições de financiamento/para tornar os critérios de concessão de crédito mais restritivos/para o alargamento dos *spreads*

° = não afectaram praticamente as condições de financiamento/os critérios de concessão de crédito/os *spreads*

+ = contribuíram ligeiramente para uma melhoria das condições de financiamento/para tornar os critérios de concessão de crédito menos restritivos/para uma redução dos *spreads*

++ = contribuíram consideravelmente para uma melhoria das condições de financiamento/para tornar os critérios de concessão de crédito menos restritivos/para uma redução dos *spreads*

	Impacto nas condições de financiamento do seu banco					Impacto nos critérios de concessão de crédito do seu banco														
						Empréstimos ou linhas de crédito a empresas					Empréstimos a particulares para aquisição de habitação					Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares				
	--	-	°	+	++	--	-	°	+	++	--	-	°	+	++					
A) Exposição direta a dívida soberana		4	1					5					5					5		
B) Valor dos ativos de garantia de dívida soberana disponíveis para operações no mercado por grosso ⁽²⁾		4	1					5				4	1				4	1		
C) Outros efeitos ⁽³⁾		4						4				4					4			

	Impacto nos spreads aplicados pelo seu banco														
	Empréstimos ou linhas de crédito a empresas					Empréstimos a particulares para aquisição de habitação					Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares				
	--	-	°	+	++	--	-	°	+	++	--	-	°	+	++
A) Exposição direta a dívida soberana			4	1				5					5		
B) Valor dos ativos de garantia de dívida soberana disponíveis para operações no mercado por grosso ⁽²⁾			3	2				4	1				4	1	
C) Outros efeitos ⁽³⁾			4					4					4		

(1) Deverá também ter em conta os efeitos da concessão de avales estatais para títulos de dívida e do apoio à recapitalização da banca.

(2) Por exemplo, acordos de recompra ou operações com garantia envolvendo derivados.

(3) Por exemplo, qualquer redução automática de notação de crédito que afecte o seu banco, após uma redução da notação de crédito soberana ou variações no valor da garantia implícita do Estado, bem como efeitos de repercussão em outros activos, incluindo a carteira de empréstimos.

Pergunta ad hoc sobre o nível de restritividade dos critérios de concessão de crédito

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

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

	Empréstimos a empresas			Empréstimos a particulares	
	Total de empréstimos a empresas	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Consideravelmente mais restritivo do que o ponto médio do intervalo				1	
Moderadamente mais restritivo do que o ponto médio do intervalo	4	4	3	3	4
Basicamente idêntico ao ponto médio do intervalo	1	1	2		
Moderadamente menos restritivo do que o ponto médio do intervalo					
Consideravelmente menos restritivo do que o ponto médio do intervalo					
O mais restritivo durante o período				1	1
Constante durante o período					
O menos restritivo durante o período					

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

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

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

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