



# Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito

Resultados para Portugal | Abril de 2019

Os bancos portugueses que participam no inquérito indicaram que a política de concessão de crédito que vigorou no primeiro trimestre de 2019 manteve-se virtualmente inalterada face ao trimestre anterior. No mesmo período, a procura de crédito permaneceu praticamente inalterada no segmento das empresas e no crédito ao consumo e diminuiu ligeiramente no crédito para aquisição de habitação.

## 1 Oferta

No primeiro trimestre de 2019, os critérios de concessão de crédito e os termos e condições dos empréstimos concedidos a empresas e a particulares permaneceram, de um modo geral, praticamente inalterados face ao trimestre anterior (Gráfico 1). Esta estabilização foi transversal aos vários segmentos de crédito analisados: empréstimos a PME e a grandes empresas e a particulares para habitação e consumo e outros fins. Neste trimestre, a proporção de pedidos de empréstimo rejeitados de empresas e de particulares permaneceu inalterada.

Para o segundo trimestre de 2019, as instituições participantes não antecipam alterações de relevo nos respetivos critérios de concessão de crédito.

## 2 Procura

No primeiro trimestre de 2019, a procura de crédito por parte de empresas manteve-se praticamente inalterada face ao último trimestre de 2018 (Gráfico 2). No segmento dos particulares, verificou-se uma ligeira diminuição da procura de crédito para aquisição de habitação, para a qual terá contribuído a medida macroprudencial aplicada aos novos créditos à habitação e ao consumo pelo Banco de Portugal. A procura de crédito para consumo e outros fins permaneceu virtualmente inalterada.

Para o segundo trimestre do ano, as instituições não antecipam, de um modo geral, alterações de relevo na procura de crédito por parte de empresas e de particulares.

*Os resultados do inquérito são integralmente apresentados em anexo.*

# 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)

O acesso dos bancos ao mercado através das habituais fontes de financiamento a retalho e por grosso permaneceu, de um modo geral, inalterado no primeiro trimestre de 2019, por comparação com o trimestre anterior. Para o segundo trimestre de 2019, os bancos não antecipam alterações de relevo face às que reportaram para o primeiro trimestre do ano.

## Sobre os critérios de concessão de crédito (Questão 24 do anexo)

O nível de restritividade atual dos critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares é superior ao nível médio registado desde o primeiro trimestre de 2003. Pelo contrário, o nível atual dos critérios é moderadamente menos restritivo do que o nível médio registado desde o segundo trimestre de 2010.

## Sobre o programa alargado de compra de ativos do BCE (Questões 25 e 26 do anexo)

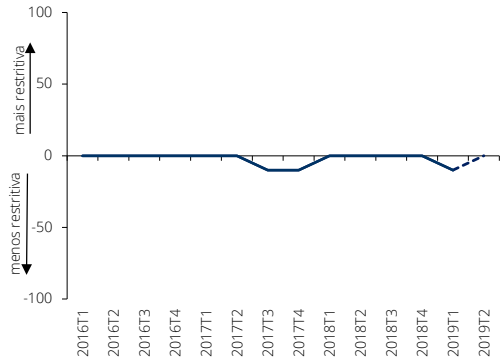
Nos últimos seis meses, de um modo geral, o programa alargado do BCE de compra de ativos não teve praticamente impacto no valor dos ativos, na posição global de liquidez, nas condições de financiamento no mercado, na rendibilidade ou nos fundos próprios dos bancos. O mesmo se aplica no caso da política de crédito a empresas e a particulares, em termos de critérios, termos e condições aplicados e volumes de crédito concedidos. Para os próximos seis meses, as instituições preveem do mesmo modo que o programa não terá praticamente impacto nestes diferentes domínios.

## Sobre o impacto da taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito (Questão 27 do anexo)

Nos últimos seis meses, a taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito teve um impacto negativo considerável na margem financeira dos bancos e contribuiu para o aumento do volume e para a diminuição das taxas de juro dos empréstimos a empresas e a particulares. Para os próximos seis meses, as instituições antecipam impactos semelhantes aos reportados para os seis meses anteriores.

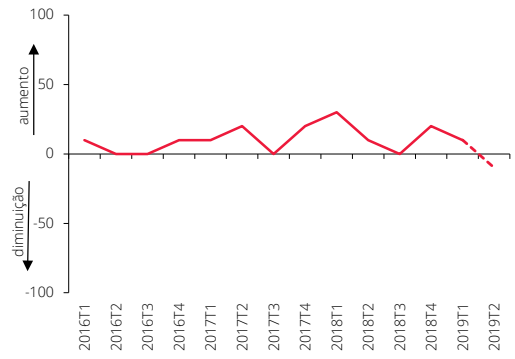
**Gráfico 1 • Oferta de crédito | Índice de difusão**

Empresas (apreciação global)

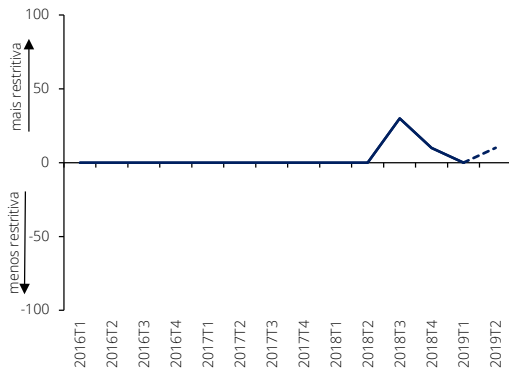


**Gráfico 2 • Procura de crédito | Índice de difusão**

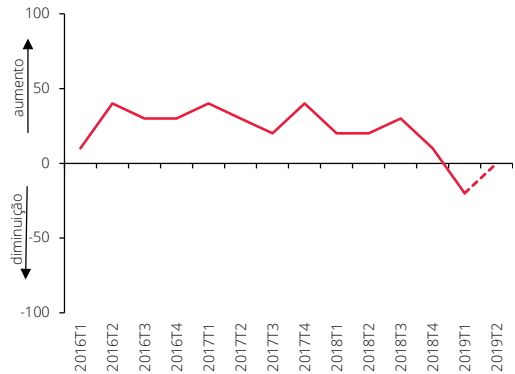
Empresas (apreciação global)



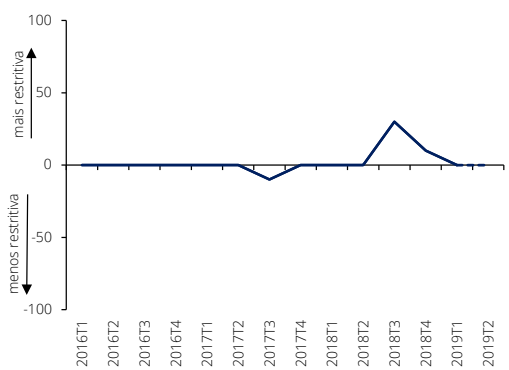
Particulares - Habitação



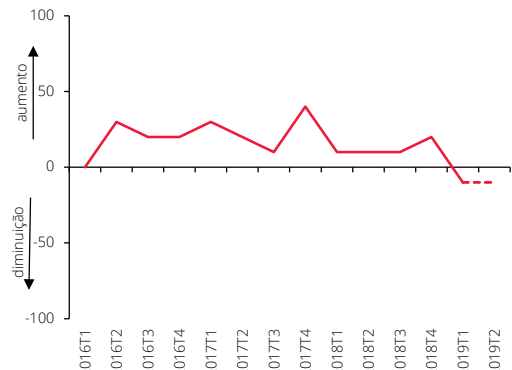
Particulares - Habitação



Particulares - Consumo e outros fins



Particulares - Consumo e outros fins



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 no caso da oferta e uma redução (um aumento) no caso da procura. Os dados para o último trimestre correspondem a expectativas dos bancos inquiridos.

## Caixa • Evolução da procura e da oferta na concessão de crédito em Portugal e na área do euro no período 2005-2018

A análise da evolução do crédito concedido a empresas e a particulares é uma peça fundamental para compreender o papel dos bancos na intermediação financeira e para avaliar a transmissão da política monetária à atividade económica. O Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito (BLS<sup>1</sup>) contribui para esta análise com informação qualitativa sobre a evolução da oferta e da procura de crédito. Esta caixa visa analisar a evolução do crédito a empresas e a particulares entre 2005 e 2018, em Portugal e na área do euro, relacionando a informação quantitativa sobre a evolução do crédito bancário com a perceção que os bancos têm relativamente às alterações na procura e na oferta de empréstimos.<sup>2</sup>

O crédito bancário às empresas começou a desacelerar a partir do primeiro trimestre de 2008, no início da crise financeira internacional, tanto em Portugal como na área do euro (Gráfico C.1). Esta evolução continuou de forma muito mais marcada e prolongada em Portugal do que na área do euro<sup>3</sup>, em particular durante o período da crise das dívidas soberanas. De acordo com os resultados do BLS, esta evolução esteve associada a um aumento considerável da restritividade nos critérios de concessão de empréstimos, mas também a uma redução da procura de crédito. Por sua vez, a recuperação nos últimos anos tem sido influenciada principalmente por aumentos na procura, com os critérios de concessão de crédito a permanecerem praticamente inalterados, tanto em Portugal como na área do euro.

No segmento dos particulares, os resultados do BLS sugerem que a desaceleração do crédito para habitação e para consumo no início da crise esteve associada a um aumento da restritividade dos critérios de concessão de crédito, seguida de uma forte redução da procura (Gráfico C.2 e Gráfico C.3). À semelhança do que aconteceu na concessão de crédito a empresas, a recuperação verificada a partir de 2014 tem sido acompanhada pelo aumento da procura de crédito por parte dos particulares, estando os critérios de concessão praticamente inalterados.

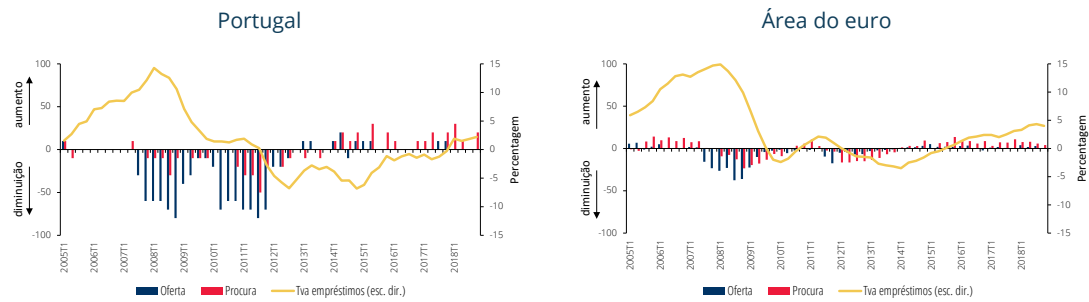
Esta análise de um período longo permite observar uma evolução distinta entre a procura e a oferta em todos os segmentos analisados. No caso da procura, as respostas ao inquérito evidenciam uma forte recuperação nos últimos anos, depois de uma forte contração durante a crise. Em contraste, no caso da oferta, a forte restritividade aplicada durante a crise não foi revertida no período mais recente, nem em Portugal nem na área do euro. Tal assimetria pode estar relacionada com o facto de o alívio das condições de oferta ser tipicamente mais gradual do que o aperto, bem como com possíveis enviesamentos nas perceções e nas respostas dadas ao inquérito.

1. *Bank Lending Survey*.

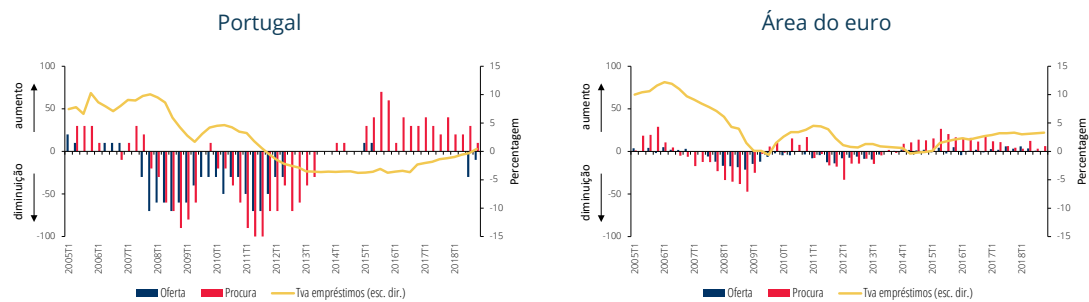
2. Apesar das respostas ao inquérito serem qualitativas, é possível a atribuição de valores numéricos de forma a criar indicadores quantitativos, tais como o índice de difusão que é utilizado nesta análise. O índice de difusão é calculado utilizando uma escala que possibilita a agregação das respostas individuais, segundo o sentido e a intensidade da resposta.

3. Para a menor amplitude de valores do índice de difusão na área do euro, face a Portugal, pode contribuir o facto de o índice de difusão da área do euro resultar da agregação das respostas de vários países, nos quais os ciclos de crédito não estão totalmente alinhados.

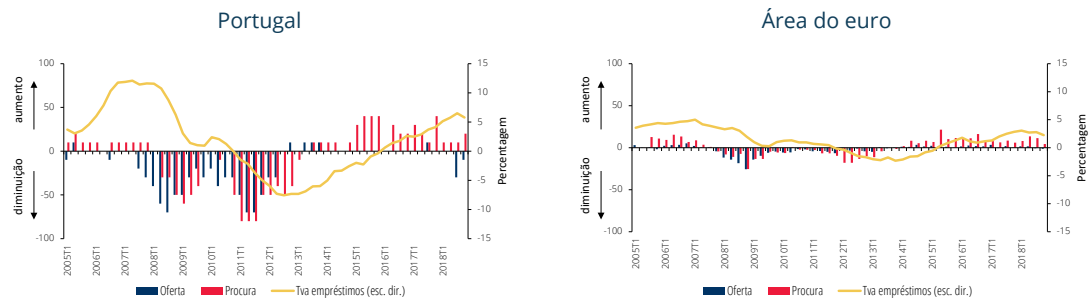
**Gráfico C.1 • Procura e oferta de empréstimos por parte das empresas | Índice de difusão e taxa de variação anual em percentagem**



**Gráfico C.2 • Procura e oferta de empréstimos a particulares para aquisição de habitação | Índice de difusão e taxa de variação anual em percentagem**



**Gráfico C.3 • Procura e oferta de empréstimos a particulares para consumo e outros fins | Índice de difusão e taxa de variação anual em percentagem**



Fonte: Banco de Portugal e BCE. | Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores superiores (inferiores) a zero traduzem um aumento (uma redução) da procura e da oferta. A oferta corresponde à escala inversa dos critérios de concessão de crédito reportados pelos bancos. A maior restritividade nos critérios de concessão corresponde a uma diminuição na oferta. O valor zero corresponde à situação “sem alterações”. As taxas de variação anual do crédito bancário são calculadas, no âmbito das Estatísticas Monetárias e Financeiras, com base na relação entre saldos em fim de mês e transações mensais. As transações mensais são calculadas a partir das diferenças entre saldos em fim de mês corrigidos de reclassificações, abatimentos ao ativo, reavaliações cambiais e de preço e de quaisquer outras variações que não sejam devidas a transações financeiras. Para o segmento das empresas estas taxas são também corrigidas do efeito de vendas de carteiras de crédito e de titularização. Adicionalmente, os dados da área do euro, para todos os segmentos, são corrigidos de sazonalidade e de dias úteis.

# Anexo<sup>1</sup>

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

Os resultados das questões permanentes do inquérito (questões 1 a 22) são apresentados em dois conjuntos de quadros. O primeiro respeita a empréstimos ou linhas de crédito a empresas não financeiras e o segundo 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.

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 são possíveis seis respostas. Cinco referem-se ao sentido e à intensidade das alterações ocorridas ou perspetivadas e uma prevê a possibilidade da sua não aplicabilidade (NA).

Em cada quadro é apresentado o número de bancos que responderam em cada resposta possível e o índice de difusão das respostas. Este índice é calculado utilizando uma escala numérica que possibilita a agregação das respostas individuais, segundo o sentido e a intensidade da resposta. A escala assume valores entre -100 e 100, correspondendo o valor zero à situação “sem alterações”. Nas questões sobre a oferta, valores do índice inferiores a zero indicam critérios de concessão, termos e condições menos restritivos ou um impacto dos fatores no sentido de uma menor restritividade: o valor -50 corresponde a uma alteração “ligeira” (tanto mais ligeira quanto mais próximo de zero for o valor do índice) e o valor -100 a uma alteração “considerável”. No sentido oposto, valores superiores a zero indicam uma maior restritividade no acesso a crédito bancário ou alterações nos fatores que originem um aumento da restritividade na concessão de crédito: o valor 50 sinaliza alterações de intensidade “ligeira” e o valor 100 indica uma alteração “considerável”. Nas questões sobre a procura, aplica-se a mesma escala, em que valores negativos do índice de difusão representam uma redução da procura de crédito e valores positivos a um aumento (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”](#).

## I • 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
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos						
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos						
Permaneceram praticamente inalterados		4	4	4	4	4
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		1	1	1	1	1
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Abr.19	-10	-10	-10	-10	-10
	Jan.19	0	0	0	0	0

\*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

	Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			4	1			-10	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			4	1			-10	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			4	1			-10	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0



### 3 • Empresas - Termos e condições

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

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

	Apreciação geral						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais		1	3	1			0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-20
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	0
Maturidade			5				0	0

	Empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais		1	3	1			0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-20
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	0
Maturidade			5				0	0

	Empréstimos a grandes empresas					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais		1	3	1			0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-20
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	0
Maturidade			5				0	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*
- o = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados/contribuiu para que os *spreads* permanecessem praticamente inalterados
- + = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos/contribuiu ligeiramente para uma redução dos *spreads*
- ++ = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos/contribuiu consideravelmente para uma redução dos *spreads*
- NA = não aplicável

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>								
		1						

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
<b>c) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>		1						

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
<b>c) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>		1						

\*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

## 5 • Empresas - Pedidos rejeitados

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada		5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Abr.19	0
	Jan.19	0

\*NA = não aplicável

## 6 • Empresas - Procura

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuiu consideravelmente						
Diminuiu ligeiramente						
Permaneceu praticamente inalterada		4	4	4	4	5
Aumentou ligeiramente		1	1	1	1	
Aumentou consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Abr.19	10	10	10	10	0
	Jan.19	20	20	10	10	40

\*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

		--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
								Abr.19	Jan.19
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>									
Financiamento do investimento				4	1			10	30
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo				5				0	10
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial				5				0	10
Nível geral das taxas de juro				5				0	0
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			1	4				-10	-10
<b>b) Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>									
Geração interna de fundos				5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias				5				0	10
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias				5				0	10
Emissão/reembolso de títulos de dívida				5				0	0
Emissão/reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital				5				0	0
<b>c) Outros fatores*</b>									
				1					

\*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

## 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
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos						
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos						
Permanecerão praticamente inalterados		5	5	5	5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos						
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Abr.19	0	0	0	0	0
	Jan.19	0	0	0	0	0

\*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
Diminuirá consideravelmente						
Diminuirá ligeiramente		1	1	1	1	1
Permanecerá praticamente inalterada		4	4	4	4	4
Aumentará ligeiramente						
Aumentará consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Abr.19	-10	-10	-10	-10	-10
	Jan.19	-10	0	-10	-10	0

\*NA = não aplicável

## II • 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
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos			
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos			
Permaneceram praticamente inalterados		5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos			
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Abr.19	0	0
	Jan.19	10	10

\*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, usando a seguinte escala:

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

							Índice de difusão %	
							Abr.19	Jan.19
a) Custo de financiamento e restrições de balanço		--	-	o	+	++	NA	
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				5				0 0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais				5				0 -10
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação				5				0 0
Qualidade creditícia do mutuário				5				0 0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos				5				0 0
e) Outros fatores*				1				

\*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

## 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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.19	Jan.19
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	10
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	-10
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Garantias exigidas			5				0	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia			5				0	-10
Outros limites do montante do empréstimo			5				0	10
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*
- o = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados/contribuiu para que os *spreads* permanecessem praticamente inalterados
- + = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos/contribuiu ligeiramente para uma redução dos *spreads*
- ++ = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos/contribuiu consideravelmente para uma redução dos *spreads*
- NA = não aplicável

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>								
				1				

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			4	1			-10	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			4	1			-10	0
<b>e) Outros fatores*</b>			1					

\*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

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

							Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>			1					

\*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.



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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.19	Jan.19
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Garantias exigidas			5				0	0
Montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
<b>d) Outros fatores*</b>			1					

\*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

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

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>								
			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.19	Jan.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>								
			1					

\*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

## 17 • Particulares - Pedidos rejeitados

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada	5	5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Abr.19	0
	Jan.19	10

\*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
Diminuiu consideravelmente		1	
Diminuiu ligeiramente			1
Permaneceu praticamente inalterada		4	4
Aumentou ligeiramente			
Aumentou consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Abr.19	-20	-10
	Jan.19	10	20

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

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.19	Jan.19
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	30
Confiança dos consumidores			5				0	30
Nível geral das taxas de juro			5				0	20
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			5				0	0
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação			5				0	-10
<b>b) Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)</b>								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças/montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação ("entrada", isto é, a percentagem financiada a partir dos fundos próprios dos particulares)		1	4				-10	-10
Empréstimos de outras instituições bancárias		1	4				-10	-10
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0
<b>c) Outros fatores*</b>								
			1					

\*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

## 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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Abr.19	Jan.19
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p.ex.; automóveis, mobiliário, etc.)			5				0	10
Confiança dos consumidores		1	3	1			0	40
Nível geral das taxas de juro			5				0	20
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários ("resgate de títulos hipotecários")			5				0	0
<b>b) Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos a partir de poupanças			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

## 21 • Particulares - Critérios - Expetativas

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos			
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos		1	
Permanecerão praticamente inalterados		4	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Abr.19	10	0
	Jan.19	10	10

\*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
Diminuirá consideravelmente			
Diminuirá ligeiramente		1	1
Permanecerá praticamente inalterada		3	4
Aumentará ligeiramente		1	
Aumentará consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Abr.19	0	-10
	Jan.19	-10	0

\*NA = não aplicável

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 24 • Pergunta *ad hoc* sobre o nível dos critérios de concessão de crédito

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 25 • Pergunta *ad hoc* sobre o programa alargado de compra de ativos - impacto na situação financeira do banco

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

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

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

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

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

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

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



## 26 • Pergunta *ad hoc* sobre o programa alargado de compra de ativos - impacto na política e volume de crédito do banco

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

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

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

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

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

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

NA = não aplicável

	Nos últimos três meses						Nos próximos três meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(2)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(2)</sup>
<b>a) Critérios de concessão de crédito</b>												
Empréstimos a empresas			5						5			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5						5			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5						5			
<b>b) Termos e condições</b>												
Empréstimos a empresas			4	1					4	1		
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			4	1					4	1		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			4	1					4	1		
<b>c) Volume de crédito concedido</b>												
Empréstimos a empresas			4	1					4	1		
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			4	1					4	1		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			4	1					4	1		

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

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

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

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

-- = contribuiu/contribuirá consideravelmente para uma diminuição

- = contribuiu/contribuirá ligeiramente para uma diminuição

o = não teve/terá qualquer impacto

+ = contribuiu/contribuirá ligeiramente para um aumento

++ = contribuiu/contribuirá consideravelmente para um aumento

NA = não aplicável

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

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

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

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

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