

# INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO



RESULTADOS PARA PORTUGAL

ABR. 2020



BANCO DE  
PORTUGAL  
EUROSISTEMA



# Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito

Resultados para Portugal  
Abril 2020



**BANCO DE PORTUGAL**  
EUROSISTEMA

Lisboa, 2020 • [www.bportugal.pt](http://www.bportugal.pt)



# Apresentação dos resultados

*O questionário referente ao presente exercício foi enviado aos bancos no dia 19 de março e o envio das respostas ocorreu até ao dia 3 de abril.*

No primeiro trimestre de 2020, os bancos portugueses que participam no inquérito indicaram que a oferta de crédito a empresas e a particulares permaneceu praticamente inalterada face ao trimestre anterior. No mesmo período, a procura de crédito aumentou ligeiramente no segmento das empresas e reduziu-se ligeiramente no segmento dos particulares. Para o segundo trimestre do ano, os bancos antecipam critérios mais restritivos na concessão de empréstimos ao setor privado não financeiro, em especial no segmento dos particulares. Para a procura de crédito, antevêm um forte aumento da procura por parte das empresas e uma forte redução por parte dos particulares, em particular no segmento da habitação.

## Oferta

No primeiro trimestre de 2020, 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 segmentos de crédito analisados: empréstimos a PME e a grandes empresas e a particulares para habitação e consumo e outros fins. Para o segundo trimestre do ano, os bancos antecipam critérios ligeiramente mais restritivos no crédito a empresas, em particular nos empréstimos a grandes empresas e de longo prazo. Relativamente a particulares, os critérios deverão tornar-se mais restritivos em ambos os tipos de crédito.

## Procura

No primeiro trimestre de 2020, a procura de crédito por parte das empresas, PME e grandes empresas, aumentou ligeiramente face ao trimestre anterior, designadamente nos empréstimos de longo prazo. No segmento dos particulares, a procura reduziu-se ligeiramente (Gráfico 2). Para a evolução da procura de crédito por parte das empresas terão contribuído as necessidades de financiamento de existências e de fundo de maneiio. Para o segundo trimestre do ano, os bancos antecipam um forte aumento da procura de crédito por parte das empresas, transversal ao tipo de empresa e à duração do empréstimo, com destaque para os empréstimos de curto prazo. No segmento dos particulares, pelo contrário, antevê-se uma forte redução da procura de crédito, em especial no segmento da habitação.

*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)

No primeiro trimestre de 2020, o acesso dos bancos ao mercado através das habituais fontes de financiamento a retalho e por grosso, bem como a capacidade de transferência de risco de crédito para fora do balanço, permaneceram globalmente inalterados em comparação com o trimestre anterior. Ainda assim, verificou-se uma ligeira deterioração nas condições de acesso ao mercado através de títulos de dívida de médio a longo prazo e de titularização de empréstimos a empresas. Para o segundo trimestre do ano, com exceção do financiamento através de depósitos de curto prazo, as instituições antevêm uma deterioração das condições de acesso, generalizada às habituais fontes de financiamento a retalho e por grosso, assim como na capacidade de transferência de risco de crédito para fora do balanço.

## Sobre os programas do BCE de compra de ativos (Questões 24 e 25 do anexo)

Os bancos participantes no inquérito referem que nos últimos seis meses os programas de compras de ativos do BCE (o APP e o Programa de Compras de Emergência Pandémica) contribuíram ligeiramente para o aumento do total dos seus ativos, designadamente de obrigações soberanas da área do euro, e da rentabilidade do banco com origem em ganhos de capital. Para os próximos seis meses, os bancos preveem uma melhoria da respetiva posição de liquidez global, do rácio de fundos próprios e da sua rentabilidade, embora sobre a rentabilidade tenham respondido de forma heterogénea. Adicionalmente, os bancos participantes reportaram que nos últimos seis meses os programas de compra de ativos do BCE não tiveram praticamente impacto nos critérios e termos e condições de concessão de crédito, bem como no volume de crédito concedido a empresas e a particulares. Para os próximos seis meses, os bancos preveem que os programas contribuam ligeiramente para o aumento do volume de crédito concedido ao setor privado não financeiro (ver Caixa para uma análise mais aprofundada das respostas dos bancos portugueses e da área do euro a estas questões *ad hoc*).

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

Os bancos participantes reportaram que nos últimos seis meses a taxa de juro negativa aplicada à facilidade permanente de depósito teve um impacto negativo na respetiva margem financeira e, conseqüentemente, na sua rentabilidade global. Em simultâneo, o nível da taxa de juro desta facilidade contribuiu para a diminuição das taxas de juro aplicadas no crédito concedido a empresas e a particulares e, em menor grau, das taxas de juro dos depósitos

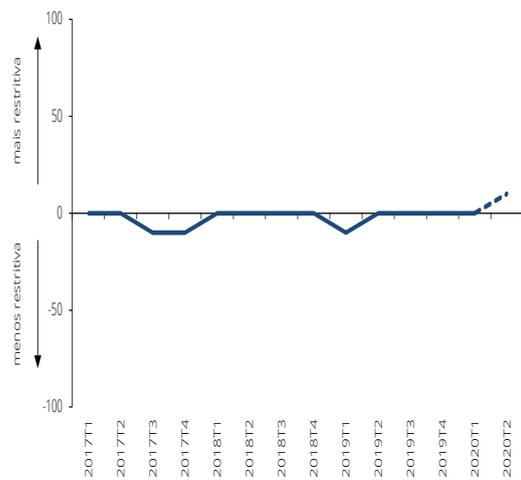
de empresas e de particulares. Para o segmento dos particulares, os bancos reportaram ainda um impacto negativo no respetivo volume de depósitos. Para os próximos seis meses os bancos participantes esperam, de um modo geral, impactos semelhantes aos reportados para os seis meses anteriores. Preveem uma diminuição ligeiramente mais acentuada na respetiva margem financeira e, conseqüentemente, na rentabilidade global do banco.

Sobre o sistema de dois níveis aplicado pelo BCE para a remuneração das reservas excedentárias de liquidez, os bancos participantes referem que nos últimos seis meses este sistema contribuiu para uma melhoria da margem financeira e da posição de liquidez do banco e, como tal, da respetiva rentabilidade global. Adicionalmente, indicaram que o sistema de dois níveis não teve impacto sobre as taxas de juro do crédito e dos depósitos praticadas para empresas e particulares. Para os próximos seis meses, os bancos participantes esperam, de um modo geral, impactos semelhantes aos reportados para os últimos seis meses..

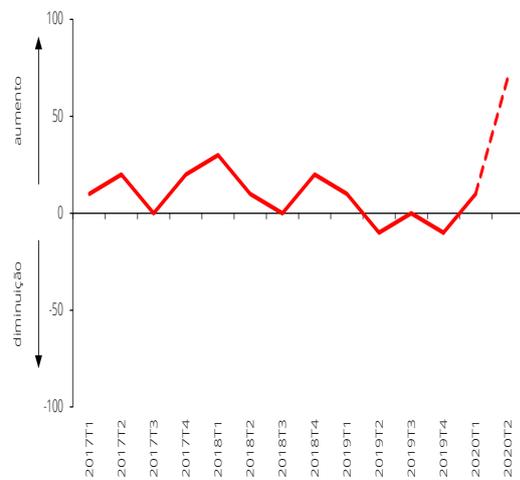
### Sobre a terceira série de operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas – ORPA direcionadas III (Questões 27, 28 e 29 do anexo)

De acordo com as respostas ao inquérito, dois bancos participaram nas operações de refinanciamento de prazo alargado (ORPA) direcionadas III de março de 2020 e quatro bancos pretendem participar nas operações futuras das ORPA direcionadas III. Os bancos que participaram nas operações de março identificaram o reforço do cumprimento dos requisitos regulamentares ou prudenciais como a principal razão subjacente à sua participação, seguida da necessidade de atenuar dificuldades de financiamento atuais e, por último, as condições atrativas de rentabilidade das ORPA. Os bancos que pretendem participar futuramente apontaram as duas últimas razões como as principais para a sua participação no futuro. Relativamente aos fins para os quais nos últimos seis meses se destinou a liquidez proporcionada pelas ORPA direcionadas III, os bancos indicaram principalmente a substituição do financiamento proporcionado pelas ORPA direcionadas II, bem como a concessão de empréstimos ao setor privado não financeiro. Para os próximos seis meses, os bancos antevêm uma utilização da liquidez sobretudo para os dois fins referidos, mas também como alternativa ao crédito interbancário ou a outras operações de cedência de liquidez e para a aquisição de obrigações soberanas nacionais. Os bancos reportaram que as ORPA direcionadas III, nos últimos seis meses, contribuíram para uma melhoria da respetiva capacidade para cumprir os requisitos regulamentares e prudenciais. Para os próximos seis meses, antevêm que a sua participação nestas operações contribua para melhorar a respetiva situação financeira, nomeadamente através da melhoria da capacidade para cumprir os requisitos regulamentares e prudenciais e da rentabilidade e posição de liquidez global do banco; assim como para o aumento do volume de crédito concedido a empresas e a particulares.

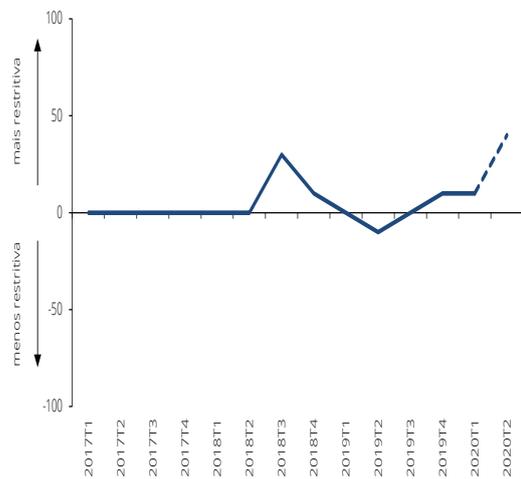
**Gráfico 1 • Oferta de crédito | Índice de difusão**  
Empresas (apreciação global)



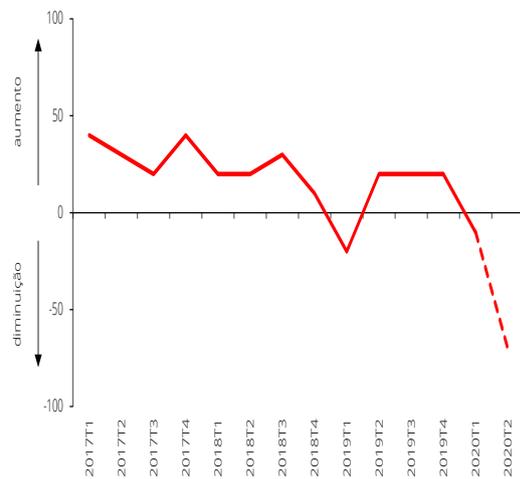
**Gráfico 2 • Procura de crédito | Índice de difusão**  
Empresas (apreciação global)



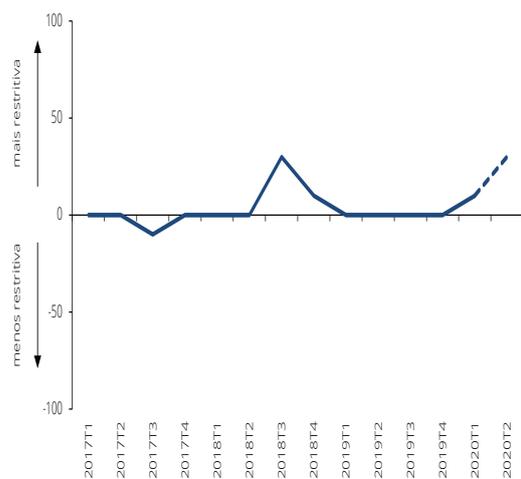
Particulares - Habitação



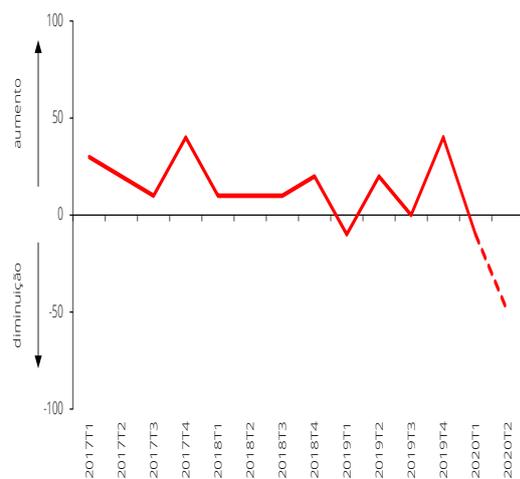
Particulares - Habitação



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 • Qual o impacto dos programas de compras de ativos do BCE nos bancos?

A 12 de março de 2020, o BCE anunciou um envelope temporário de aquisições líquidas de ativos suplementares, no montante de 120 mil milhões de euros até ao final do ano. A 18 de março de 2020 foi anunciado um novo programa denominado *Pandemic Emergency Purchase Programme* (PEPP), de forma a contrariar os sérios riscos para a transmissão da política monetária e para as perspetivas económicas para a área do euro, decorrentes do impacto do coronavírus COVID-19. Este novo programa vai ter um envelope total de 750 mil milhões de euros. As compras vão ser realizadas até ao fim de 2020 e vão incluir todas as classes de ativos elegíveis sob o *Asset Purchase Programme* (APP) existente. Esta caixa pretende discutir de que forma estes programas afetam a economia, e principalmente, o impacto que têm nos bancos, na sua qualidade de agentes centrais na transmissão da política monetária por via da sua atividade de intermediação financeira.

Desde meados de 2014 que o BCE tem em vigor um programa de compra de ativos (APP) com o objetivo de assegurar o caráter acomodatório da política monetária. O APP inclui quatro programas de compra de ativos, sendo o programa de aquisição de obrigações de dívida soberana (PSPP) o que canaliza a maior parte dos fundos. Ao adquirir estas obrigações, o BCE absorve parte do risco de duração, ou seja, o excesso de rendimento que os investidores exigem pela exposição a títulos com maiores maturidades. Esta situação exerce uma pressão descendente sobre os prazos mais longos da curva de rendimentos e torna o financiamento a longo prazo mais acessível. A compra destes títulos é efetuada nos mercados secundários, o que leva a uma menor proporção de títulos de longo prazo disponíveis para os investidores privados, induzindo assim uma maior apetência para realocar os fundos para outros instrumentos (*portfolio rebalancing*) e um aumento da liquidez na generalidade dos mercados financeiros.<sup>1</sup> Para além deste efeito, o APP também influencia a componente das expectativas dos agentes relativamente à evolução futura das taxas de juro de curto prazo (*signalling channel*) e aumenta a oferta de crédito que possa mais tarde vir a ser titularizado e, por conseguinte, a uma diminuição das taxas de juro aplicadas (*direct pass-through*).<sup>2</sup>

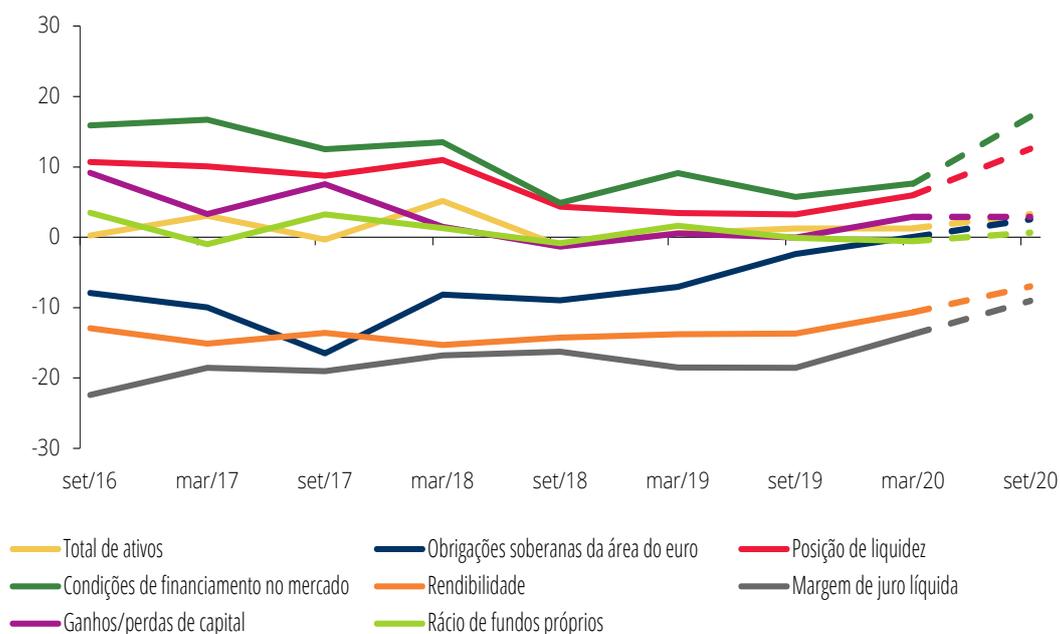
No Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito, os bancos da área do euro são questionados sobre a forma como o APP afetou a sua posição financeira. De acordo com o gráfico C.1 é evidente o efeito do programa na melhoria nas condições de financiamento dos bancos nos mercados de dívida, assim como na sua posição de liquidez. A aquisição de títulos de dívida soberana por parte do BCE no contexto do PSPP pode justificar a diminuição na detenção de obrigações soberanas por parte dos bancos numa estratégia de *portfolio rebalancing*. É de salientar que este efeito tem vindo a diminuir ao longo dos últimos anos, em parte devido à diminuição das compras líquidas efetuadas pelo BCE. Para além disso, o APP exerce uma pressão descendente nas curvas de rendimento, o que leva os bancos a sinalizarem uma diminuição na sua rendibilidade decorrente da diminuição da margem financeira.

1. Para mais informações relativamente a este tópico, ver Caixa 2 “Política monetária na área do euro: decisões recentes e perspetivas futuras”, Boletim Económico de Outubro 2018.

2. Para mais informações relativamente a este tópico, ver Box 1 “Transmission channels for non-standard measures”, ECB Economic Bulletin 2015, Issue 7.

As instituições financeiras são intermediários na transmissão da política monetária sendo por isso importante perceber como é que estas medidas afetam as condições monetárias e financeiras dos particulares e das sociedades não financeiras. De acordo com as respostas dos bancos, estes programas de compra de ativos têm contribuído, de um modo geral, para uma melhoria nos termos e condições e para um aumento no volume de crédito concedido.

**Gráfico C.1** • Impacto dos programas de compra de ativos nos bancos do Eurosistema | Índice de difusão



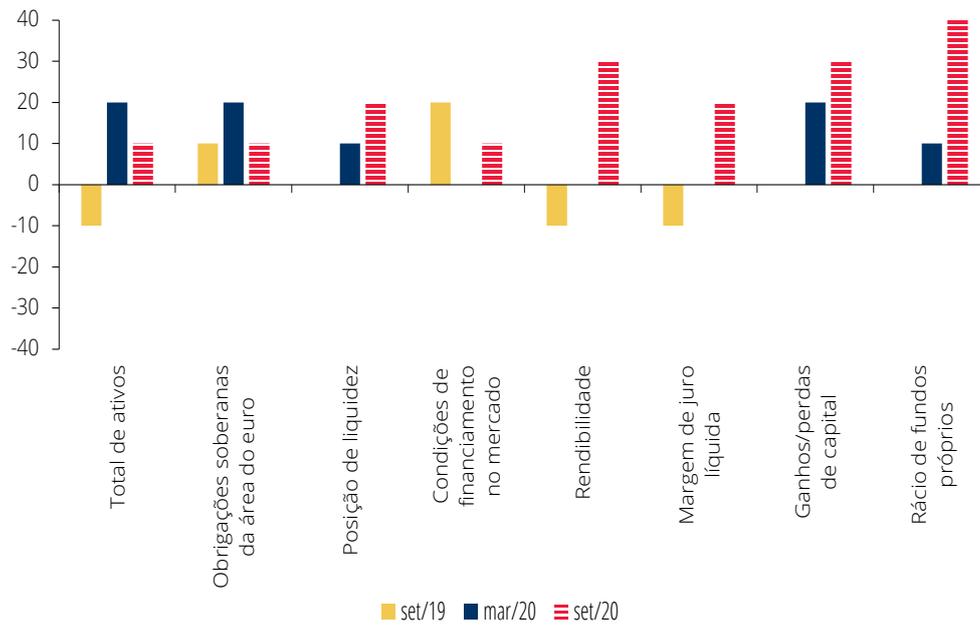
Fonte: BCE, Bank Lending Survey.

Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores superiores (inferiores) a zero traduzem um aumento/melhoria (uma diminuição/deterioração) das diferentes rúbricas, decorrente do impacto dos programas de compra de ativos do BCE nos seis meses anteriores. Os valores referentes a setembro de 2020 correspondem às expectativas dos bancos, formuladas no final de março de 2020, para os próximos seis meses.

O gráfico C.2 mostra, para os bancos portugueses incluídos na amostra do BLS, o impacto do APP no último ano, assim como as expectativas para os próximos seis meses das medidas que foram recentemente anunciadas. De acordo com as respostas dos bancos, nos últimos seis meses o APP e o PEPP<sup>3</sup> contribuíram para um ligeiro aumento do total de ativos, designadamente de obrigações soberanas da área do euro. Segundo as respostas dos bancos no BLS, os programas também melhoraram as condições de financiamento no mercado e levaram a um aumento na rendibilidade dos bancos decorrente de ganhos de capital. Para os próximos seis meses, os bancos esperam que os programas tenham um efeito positivo sobre a sua rendibilidade, tanto através da margem financeira como dos ganhos de capital. A maioria dos bancos espera ainda um efeito positivo sobre o rácio de fundos próprios. Relativamente ao impacto que os programas de compra de ativos do BCE têm na política de concessão de crédito, os bancos esperam um ligeiro efeito positivo no volume de crédito concedido, para os próximos seis meses.

3. Numa análise aos últimos seis meses, convém ter em conta que o PEPP apenas influenciou os últimos dias de março.

**Gráfico C.2 – Impacto dos programas de compra de ativos nos bancos portugueses | Índice de difusão**



Fonte: BCE, Bank Lending Survey.

Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores superiores (inferiores) a zero traduzem um aumento/melhoria (uma diminuição/deterioração) das diferentes rúbricas, decorrente do impacto dos programas de compra de ativos do BCE nos seis meses anteriores. Os valores referentes a setembro de 2020 correspondem às expectativas dos bancos, formuladas no final de março de 2020, para os próximos seis meses.

# Anexo<sup>1</sup>

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

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

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

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

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

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		5	5	5	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos						
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Abr.20	0	0	0	0	0
	Jan.20	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
- ° = 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 %	
	--	-	°	+	++	NA	Abr.20	Jan.20
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>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.20	Jan.20
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			4	1			-10	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		1	4				10	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		1	4				10	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.20	Jan.20
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>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.20	Jan.20
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			4	1			-10	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	0
<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			5				0	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.20	Jan.20
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			4	1			-10	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	0
<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			5				0	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.20	Jan.20
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			4	1			-10	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>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
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.20	Jan.20
<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

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.20	Jan.20
<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) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.20	Jan.20
<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) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

## 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		4
Aumentou ligeiramente		1
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Abr.20	10
	Jan.20	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	3	3	4	3
Aumentou ligeiramente		1	2	2	1	2
Aumentou consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Abr.20	10	20	20	10	20
	Jan.20	-10	-10	-10	-10	-10

\*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.20	Jan.20
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>									
Financiamento do investimento				4	1			10	-10
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo				3	2			20	-10
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial				5				0	0
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)				5				0	0
<b>b) Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>									
Geração interna de fundos				5				0	-10
Empréstimos de outras instituições bancárias				4	1			10	-10
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias				5				0	0
Emissão/reembolso de títulos de dívida				5				0	0
Emissão/reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital				5				0	0
<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						1
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos		2	2	3	2	1
Permanecerão praticamente inalterados		2	2	1	2	2
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		1	1	1	1	1
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Abr.20	10	10	20	10	20
	Jan.20	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
Permanecerá praticamente inalterada			1			
Aumentará ligeiramente		3	2	4	2	3
Aumentará consideravelmente		2	2	1	3	1
NA*						
Índice de difusão %	Abr.20	70	60	60	80	40
	Jan.20	0	0	0	0	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		1	1
Permaneceram praticamente inalterados		4	4
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos			
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Abr.20	10	10
	Jan.20	10	0

\*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.20	Jan.20
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 0
De instituições financeiras não bancárias			5				0 0
c) Perceção dos riscos							
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0 0
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		1	4				10 10
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.20	Jan.20
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais		1	4				10	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			5				0	-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		1	4				10	10
Outros limites do montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

## 13 • Habitação - Termos e condições - Fatores

Nos últimos três meses, de que forma os fatores abaixo indicados influenciaram os termos e condições aplicados pelo seu banco a novos empréstimos a particulares para aquisição de habitação? Avalie de que modo os fatores considerados contribuíram para tornar os termos e condições mais ou menos restritivos, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos/contribuiu consideravelmente para um aumento dos *spreads*
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos/contribuiu ligeiramente para um aumento dos *spreads*
- 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.20	Jan.20
<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		1	4				10	10
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	10
<b>e) Outros fatores*</b>								
		1						

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.20	Jan.20
<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	-20
<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.20	Jan.20
<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					

\*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

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.20	Jan.20
<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			1	4			10	10
<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.20	Jan.20
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais		1	4				10	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			5				0	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Garantias exigidas		1	4				10	10
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.20	Jan.20
<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		1	4				10	10
<b>e) Outros fatores*</b>								
		1	1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.20	Jan.20
<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>			2					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Abr.20	Jan.20
<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>			2					

\*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		1
Permaneceu praticamente inalterada	4	3
Aumentou ligeiramente	1	1
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Abr.20	10
	Jan.20	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			2
Permaneceu praticamente inalterada		3	2
Aumentou ligeiramente		1	1
Aumentou consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Abr.20	-10	-10
	Jan.20	20	40

\*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.20	Jan.20
<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		1	3	1			0	-10
Confiança dos consumidores		2	2	1			-10	10
Nível geral das taxas de juro		1	3	1			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	0
<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			5				0	0
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.20	Jan.20
<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.)			4	1			10	10
Confiança dos consumidores		2	2	1			-10	20
Nível geral das taxas de juro			4	1			10	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		1	4				-10	0
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.

## 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		1	
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos		2	3
Permanecerão praticamente inalterados		2	2
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Abr.20	40	30
	Jan.20	0	0

\*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		2	2
Diminuirá ligeiramente		3	2
Permanecerá praticamente inalterada			
Aumentará ligeiramente			1
Aumentará consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Abr.20	-70	-50
	Jan.20	0	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>Financiamento a retalho</b>												
Depósitos de curto prazo (até um ano)			4	1				1	4			
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho			4	1			1	1	3			
<b>Mercado monetário interbancário sem garantia</b>												
Mercado monetário de muito curto prazo (até uma semana)			5				1	2	2			
Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana)			5				2	1	2			
<b>Títulos de dívida negociados por grosso <sup>(3)</sup></b>												
Títulos de dívida de curto prazo (por exemplo, certificados de depósito ou papel comercial)		1	3			1	3	1				1
Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações cobertas)	1	1	2	1			4	1				
<b>Titularização <sup>(4)</sup></b>												
Titularização de empréstimos a empresas	1		3			1	3	1				1
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação		1	3			1	3	1				1
<b>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		1	2	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 extrapatrimonial.

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

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

Nos últimos seis meses, de que forma os programas de compra de ativos do BCE (o APP e o Programa de Compras de Emergência Pandémica) alteraram 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 dos programas?

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

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

(1) Seleccione "N/A" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer operação/exposição na categoria em causa.

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

(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).

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

Nos últimos seis meses, de que forma os programas do BCE de compra de ativos (APP e PEPP) afetaram a política e os volumes de concessão de crédito do seu banco? E qual será o impacto dos programas nos próximos seis meses?

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

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

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

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

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

NA = não aplicável

	Nos últimos seis meses					Nos próximos seis meses						
	--	-	o	+	++	NA <sup>(2)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(2)</sup>
<b>Critérios de concessão de crédito</b>												
Empréstimos a empresas			5						4	1		
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5						4	1		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5						4	1		
<b>Termos e condições</b>												
Empréstimos a empresas		1	4				1	2	2			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		1	4				1	2	2			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		1	4				1	2	2			
<b>Volume de crédito concedido</b>												
Empréstimos a empresas			5						3	2		
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5						3	2		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5						3	2		

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

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

(i) Nos últimos ou nos próximos seis meses, em que medida é que a taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito afetou ou afetará direta ou indiretamente<sup>(1)</sup> o seu banco nos seguintes domínios? Considere o impacto global, incluindo o da introdução de um sistema de dois níveis para a remuneração das reservas excedentárias de liquidez por parte do BCE.

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

(ii) Nos últimos ou nos próximos seis meses, em que medida o sistema de dois níveis aplicado pelo BCE para a remuneração das reservas excedentárias de liquidez afetou ou afetará o seu banco nos domínios a seguir indicados, comparativamente ao que seria se esse sistema não existisse?

-- = contribuiu/contribuirá consideravelmente para uma diminuição ou contribuiu/ contribuirá consideravelmente para uma deterioração

- = contribuiu/contribuirá ligeiramente para uma diminuição ou contribuiu/ contribuirá ligeiramente para uma deterioração

o = não teve/terá qualquer impacto

+ = contribuiu/contribuirá ligeiramente para um aumento ou contribuiu/contribuirá ligeiramente para uma melhoria

++ = contribuiu/contribuirá consideravelmente para um aumento ou contribuiu/contribuirá consideravelmente para uma melhoria

NA = não aplicável

	Nos últimos seis meses					Nos próximos seis meses						
	--	-	o	+	++	NA <sup>(2)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(2)</sup>
<b>Situação financeira do banco</b>												
Impacto na rentabilidade global do banco decorrente de:												
Impacto na margem financeira do banco <sup>(3)</sup>			1	4					1	4		
Impacto na posição de liquidez do banco			3	2					3	2		
Impacto nas condições de financiamento do banco no mercado		1	3	1				1	4			
<b>Taxas ativas do banco</b>												
Impacto nas taxas ativas dos empréstimos a empresas				5						5		
Impacto nas taxas ativas dos empréstimos à habitação				5						5		
Impacto nas taxas ativas dos empréstimos ao consumo e em outros empréstimos concedidos a particulares				5						5		
<b>Taxas de juro de depósitos do banco</b>												
Impacto nas taxas de juro praticadas nos depósitos de empresas				5						5		
Impacto nas taxas de juro praticadas nos depósitos de particulares				5						5		

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

(2) Selecione "N/A" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade ou exposição na categoria de crédito 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

**27 • Pergunta *ad hoc* sobre a terceira série de operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas (ORPA direcionadas III) – Participação nas ORPA direcionadas III e razões para participar**

(i) O seu banco participou na última e na penúltima operações das ORPA direcionadas III? O seu banco pretende participar nas futuras operações das ORPA direcionadas III?

	Sim	Não	Participação presentemente ainda não decidida
Na última operação das ORPA direcionadas III (Março 2020)	2	3	-
Na penúltima operação das ORPA direcionadas III (Dezembro 2019)	-	-	-
Nas futuras operações das ORPA direcionadas III	4	1	

(ii) Classifique as razões subjacentes à participação do seu banco em cada operação. Indique também as razões para a participação no futuro.

° = não teve praticamente impacto / não terá praticamente impacto

+ = contribuiu ligeiramente para a participação / contribuirá ligeiramente para a participação

+ + = contribuiu consideravelmente para a participação / contribuirá consideravelmente para a participação

NA = não aplicável

Razões da participação do banco	Na última operação das ORPA direcionadas III			
	°	+	+ +	NA <sup>(1)</sup>
Condições atrativas das ORPA (motivos de rentabilidade)	1		1	3
Para reduzir as dificuldades de financiamento atuais e/ou evitar dificuldades de financiamento futuras (motivos de precaução)		1	1	3
Para reforçar o cumprimento dos requisitos regulamentares ou prudenciais			2	3

Razões da participação do banco	Nas futuras operações das ORPA direcionadas III			
	°	+	+ +	NA <sup>(2)</sup>
Condições atrativas das ORPA (motivos de rentabilidade)	1	1	2	1
Para reduzir as dificuldades de financiamento atuais e/ou evitar dificuldades de financiamento futuras (motivos de precaução)		3	1	1
Para reforçar o cumprimento dos requisitos regulamentares ou prudenciais	2		2	1

(1) Utilizar a categoria "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não participou nessa operação das ORPA direcionadas III.

(2) Utilizar a categoria "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco decidiu não participar em qualquer das futuras operações das ORPA direcionadas III.

## 28 • Pergunta *ad hoc* sobre a terceira série de operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas (ORPA direcionadas III) – Finalidades na utilização dos fundos

Indique para que fins o seu banco utilizou a liquidez proporcionada pelas ORPA direcionadas III nos últimos seis meses. E para que fins pretende o seu banco utilizar essa liquidez nos próximos seis meses?

° = não teve praticamente impacto / não terá praticamente impacto

+ = contribuiu ligeiramente para este fim / contribuirá ligeiramente para este fim

+ + = contribuiu consideravelmente para este fim / contribuirá consideravelmente para este fim

NA = não aplicável

	Nos últimos seis meses			
	°	+	+ +	NA <sup>(1)</sup>
<b>Para refinanciamento</b>				
Para colmatar insuficiência de depósitos	1	1		3
Para substituir dívida vencida	2			3
Em alternativa ao crédito interbancário	1	1		3
Em substituição do financiamento proporcionado pelas ORPA direcionadas II			2	3
Em alternativa a outras operações de cedência de liquidez do Eurosistema <sup>(3)</sup>	1	1		3
<b>Para concessão de empréstimos, aquisição de ativos financeiros ou detenção de liquidez</b>				
Para concessão de empréstimos ao setor privado não financeiro		2		3
Para aquisição de obrigações soberanas nacionais	2			3
Para aquisição de outros ativos financeiros <sup>(4)</sup>	2			3
Para detenção de liquidez junto do Eurosistema	1	1		3

	Nos próximos seis meses			
	°	+	+ +	NA <sup>(2)</sup>
<b>Para refinanciamento</b>				
Para colmatar insuficiência de depósitos	3	1		1
Para substituir dívida vencida	4			1
Em alternativa ao crédito interbancário	2	2		1
Em substituição do financiamento proporcionado pelas ORPA direcionadas II		1	3	1
Em alternativa a outras operações de cedência de liquidez do Eurosistema <sup>(3)</sup>	2	2		1
<b>Para concessão de empréstimos, aquisição de ativos financeiros ou detenção de liquidez</b>				
Para concessão de empréstimos ao setor privado não financeiro		3	1	1
Para aquisição de obrigações soberanas nacionais	2	1	1	1
Para aquisição de outros ativos financeiros <sup>(4)</sup>	4			1
Para detenção de liquidez junto do Eurosistema	3	1		1

(1) Utilizar a categoria "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não participou em qualquer das operações anteriores das ORPA direcionadas III ou se o seu banco não tem qualquer atividade/exposição nesta categoria.

(2) Utilizar a categoria "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco decidiu não participar em nenhuma das futuras operações das ORPA direcionadas III ou se o seu banco não tem qualquer atividade/exposição nesta categoria.

(3) Exclui a substituição do financiamento proporcionado pelas ORPA direcionadas II.

(4) "Outros ativos financeiros" refere-se a ativos denominados em euros (exceto obrigações soberanas nacionais) e ativos não denominados em euros, incluindo empréstimos a outros bancos e a outros intermediários financeiros.

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

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

-- = contribuíram consideravelmente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição / contribuirão consideravelmente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição

- = contribuíram ligeiramente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição / contribuirão ligeiramente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição

° = não tiveram praticamente impacto / não terão praticamente impacto

+ = contribuíram ligeiramente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento / contribuirão ligeiramente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento

+ + = contribuíram consideravelmente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento / contribuirão consideravelmente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento

NA = não aplicável

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

	Nos próximos seis meses					NA <sup>(1)</sup>
	--	-	o	+	++	
<b>Impacto na situação financeira do banco</b>						
Posição de liquidez do banco, em termos globais			2	3		
Condições de financiamento do banco no mercado, em termos globais		1	4			
Rendibilidade do banco, em termos globais			3	2		
Capacidade do banco para cumprir os requisitos regulamentares ou prudenciais			3	1	1	
<b>Impacto nos critérios de concessão de crédito do banco</b>						
Empréstimos a empresas			5			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5			
<b>Impacto nos termos e condições do banco</b>						
Empréstimos a empresas			4	1		
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			4	1		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			4	1		
<b>Impacto no volume de crédito concedido pelo banco</b>						
Empréstimos a empresas			3	2		
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			3	2		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			3	2		

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