



INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO | Resultados para Portugal | Janeiro de 2018

I. Apreciação Geral

De acordo com os resultados do inquérito de janeiro de 2018 aos cinco bancos incluídos na amostra portuguesa, os critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares permaneceram, em termos globais, estáveis nos últimos três meses de 2017, por comparação com o trimestre anterior. Não obstante, uma instituição indicou a adoção de critérios ligeiramente menos restritivos, designadamente na concessão de crédito a pequenas e médias empresas (PME) e em empréstimos de curto prazo. Para esta instituição, as pressões exercidas pela concorrência e a avaliação mais favorável dos riscos associados à situação e perspectivas económicas gerais e no mercado da habitação contribuíram ligeiramente para tornar os critérios menos restritivos.

Relativamente à procura, a maioria das instituições participantes não assinalou alterações de relevo na procura de crédito por parte das empresas no quarto trimestre de 2017. Todavia, duas instituições reportaram um ligeiro aumento da procura, em particular no segmento das PME e em empréstimos de longo prazo. Para esta evolução, ambas as instituições apontaram como fatores o aumento das necessidades de financiamento do investimento e das necessidades de financiamento de existências e de fundo de maneió. No segmento dos particulares, as instituições reportaram um ligeiro aumento da procura de crédito no último trimestre do ano, para aquisição de habitação ou para consumo e outros fins. Entre os fatores que contribuíram para o aumento da procura, os bancos destacaram a melhoria da confiança dos consumidores. No segmento do crédito à habitação, o nível geral das taxas de juro mereceu igualmente destaque.

Para o primeiro trimestre de 2018, a generalidade das instituições participantes não antecipa alterações nos respetivos critérios de aprovação de crédito concedido a empresas e a particulares. Para o mesmo período, a maioria dos bancos não antecipa alterações significativas na procura de empréstimos por parte das empresas, enquanto, no caso dos particulares, quatro instituições participantes antecipam um ligeiro aumento da procura de empréstimos em ambos os segmentos de crédito.

II. Apresentação dos resultados

Oferta

No quarto trimestre de 2017, os critérios de concessão de crédito a empresas permaneceram, em termos globais, estáveis, por comparação com os aplicados no trimestre anterior. Não obstante, uma instituição indicou a adoção de critérios ligeiramente menos restritivos, designadamente na concessão de crédito às PME e em empréstimos de curto prazo. Esta instituição assinalou como fatores que contribuíram para diminuir a restritividade dos critérios, em particular no segmento das PME, as pressões exercidas pela concorrência de outras instituições bancárias e a avaliação ligeiramente mais favorável dos riscos, relacionados quer com a situação e perspectivas económicas gerais quer com a situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos.

No que respeita aos termos e condições subjacentes à contratação de crédito por parte das empresas, a maioria das instituições não assinalou alterações de relevo. Todavia, uma instituição reportou um ligeiro agravamento dos termos e

condições gerais, bem como das comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro. Pelo contrário, outra instituição indicou termos e condições gerais ligeiramente menos restritivos, assim como *spreads* ligeiramente mais baixos nos empréstimos de risco médio, em particular no segmento das PME. Esta instituição assinalou também uma menor restritividade no que respeita ao montante dos empréstimos ou das linhas de crédito, em ambos os segmentos de empresas. A justificar a adoção de termos e condições ligeiramente menos restritivos, esta instituição indicou as pressões exercidas pela concorrência, as quais contribuíram ligeiramente para a redução dos *spreads*, quer nos empréstimos de risco médio quer nos de maior risco.

No último trimestre de 2017, a proporção de pedidos de empréstimo por parte das empresas que foram rejeitados na íntegra permaneceu praticamente inalterada para quatro instituições, tendo uma instituição reportado um ligeiro aumento do rácio.

No segmento dos particulares e no quarto trimestre de 2017, os cinco bancos participantes reportaram que os critérios de concessão de crédito permaneceram sem alterações, face aos aplicados no trimestre anterior. Não obstante a estabilidade dos critérios aplicados, uma instituição indicou que as pressões exercidas pela concorrência por outras instituições bancárias e as perspectivas mais favoráveis do mercado da habitação, incluindo a evolução esperada dos preços da habitação, contribuíram para tornar os critérios ligeiramente menos restritivos no segmento do crédito à habitação. Também no segmento do crédito ao consumo e outros fins, uma instituição indicou que as pressões exercidas pela concorrência, com origem em outras instituições bancárias ou em instituições não bancárias, bem como a situação e as perspectivas económicas gerais mais favoráveis, contribuíram para tornar os critérios ligeiramente menos restritivos.

No que respeita aos termos e condições aplicados a novos empréstimos a particulares, no último trimestre do ano todas as instituições reportaram termos e condições inalterados. Não obstante, no segmento do crédito à habitação,

duas instituições indicaram que as pressões exercidas pela concorrência contribuíram ligeiramente para uma menor restritividade dos termos e condições aplicados, designadamente para reduzir ligeiramente os *spreads* dos empréstimos de risco médio. Evolução semelhante foi reportada por uma instituição para os empréstimos destinados a consumo e outros fins.

Ainda relativamente ao crédito a particulares, os cinco bancos não assinalaram alterações na proporção de pedidos de empréstimo rejeitados na íntegra no último trimestre de 2017, à semelhança do sucedido nos restantes trimestres do ano.

Para o primeiro trimestre de 2018, a generalidade das instituições participantes não antecipa alterações nos critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares. Apenas um banco prevê critérios ligeiramente menos restritivos na concessão de crédito a PME.

Procura

De acordo com os resultados do inquérito, no último trimestre de 2017 a maioria das instituições participantes não assinalou alterações de relevo na procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas, por comparação com o trimestre anterior. Não obstante, duas instituições reportaram um ligeiro aumento da procura no trimestre, em particular no segmento das PME e em empréstimos de longo prazo. Uma das instituições assinalou também um ligeiro acréscimo da procura de crédito por parte das grandes empresas e por empréstimos de curto prazo. Subjacente a esta evolução, dois bancos assinalaram o aumento das necessidades de financiamento do investimento e das necessidades de financiamento de existências e de fundo de maneio. Uma das instituições indicou também que o nível geral das taxas de juro e o menor recurso a fontes de financiamento alternativas contribuíram para o ligeiro aumento da procura de crédito por parte das empresas neste trimestre.

No segmento dos particulares, três instituições participantes reportaram um ligeiro aumento da procura de crédito no último trimestre do

ano, quer para aquisição de habitação quer para consumo e outros fins. Idêntica evolução foi indicada por uma instituição, apenas para o segmento do crédito à habitação, e por outra instituição, para o segmento do crédito ao consumo e outros fins. A maioria dos bancos assinalou que a melhoria da confiança dos consumidores e o nível geral das taxas de juro contribuíram ligeiramente para o aumento da procura no segmento do crédito à habitação, tendo um banco assinalado ainda as perspetivas mais favoráveis do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação. No segmento do crédito ao consumo e outros fins, duas instituições apontaram a melhoria da confiança dos consumidores como tendo contribuído ligeiramente para o aumento da procura neste segmento, tendo uma das instituições assinalado também o aumento das necessidades de financiamento para aquisição de bens de consumo duradouros.

Para o primeiro trimestre de 2018, a maioria das instituições antecipa uma procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas relativamente estável. Não obstante, uma instituição antevê um ligeiro aumento da procura de crédito nos primeiros três meses de 2018, o mesmo acontecendo com outra instituição, mas apenas no segmento das PME. Para o mesmo período e no segmento dos particulares, a generalidade dos bancos antecipa um ligeiro aumento da procura de empréstimos em ambos os segmentos de crédito. Apenas um banco prevê que a procura de crédito por parte dos particulares permaneça praticamente inalterada.

III. Perguntas *ad hoc*

Em linha com os inquéritos anteriores, o presente inquérito inclui um conjunto de questões *ad hoc* que visam avaliar a evolução das condições de financiamento e de concessão de crédito dos bancos na sequência de eventos específicos ou localizados no tempo. Em particular, neste inquérito foi incluída uma questão acerca do acesso ao mercado de financiamento a retalho e por grosso e duas questões sobre o

impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões nas políticas de crédito dos bancos.

A primeira questão *ad hoc* avalia o impacto da situação nos mercados financeiros sobre o acesso dos bancos a financiamento e sobre a sua capacidade de transferir risco de crédito para fora do balanço. No quarto trimestre de 2017, as instituições participantes no inquérito, de um modo geral, caracterizaram as condições de financiamento nos mercados como estáveis. Não obstante, duas instituições indicaram uma melhoria na sua capacidade de financiamento por via de depósitos de curto e de longo prazo e de outros instrumentos de financiamento a retalho, tendo uma das instituições assinalado uma melhoria considerável, enquanto a outra instituição indicou apenas uma ligeira melhoria. Relativamente a outros tipos de financiamento e à capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço, duas instituições assinalaram uma ligeira melhoria das condições de financiamento através de títulos de dívida de médio a longo prazo, sendo que uma das instituições indicou também uma ligeira melhoria na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço.

Para o primeiro trimestre de 2018, as instituições participantes antecipam, de um modo geral, impactos semelhantes aos reportados para o último trimestre de 2017. Refira-se, todavia, que a maioria das instituições prevê uma ligeira melhoria da sua capacidade de financiamento no mercado de títulos de dívida de médio a longo prazo. Adicionalmente, uma instituição reportou uma expectativa de melhoria da sua capacidade de titularização de empréstimos a empresas e a particulares para aquisição de habitação. No sentido oposto, uma instituição indicou uma expectativa de ligeira deterioração na sua capacidade de financiamento através da captação de depósitos de longo prazo e de outros instrumentos de financiamento a retalho.

A segunda e terceira questões *ad hoc* avaliam o impacto dos novos requisitos relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição

de provisões, decorrentes de medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas ou que se espera virem a ser aprovadas num futuro próximo, em particular sobre as políticas de crédito dos bancos. No que respeita ao segundo semestre de 2017, a maioria das instituições participantes não indicou alterações significativas sobre os ativos, fundos próprios e condições de financiamento, embora algumas instituições tenham reportado impactos negativos ou positivos em determinadas rubricas. Uma instituição indicou que, nos últimos seis meses, os novos requisitos contribuíram para uma redução considerável do total de ativos e dos ativos ponderados pelo risco, em particular dos empréstimos de maior risco. A mesma instituição reportou ainda um decréscimo considerável dos fundos próprios, no que se refere a lucros não distribuídos. Em contrapartida, a instituição assinalou que os novos requisitos tiveram um impacto positivo sobre a emissão de capital. Em sentido oposto, uma instituição reportou que os novos requisitos contribuíram para o aumento considerável dos ativos ponderados pelo risco.

Para o primeiro semestre de 2018, as expectativas reportadas pelos bancos estão, de um modo geral, em linha com o passado recente, sendo, todavia, mais atenuadas no que respeita aos impactos reportados para os seis meses anteriores.

No que respeita ao impacto das novas medidas regulamentares ou prudenciais sobre os critérios de aprovação de empréstimos, os bancos inquiridos indicaram que, nos últimos seis meses, não sofreram alterações significativas, tendo permanecido praticamente inalterados. Para os próximos seis meses, um banco antecipa que, na sequência das medidas, os critérios a aplicar nos empréstimos concedidos a particulares se tornem ligeiramente mais restritivos, enquanto outro banco prevê critérios consideravelmente mais restritivos na concessão de crédito a esse setor. Os restantes bancos não antecipam alterações.

Relativamente ao impacto sobre os *spreads* praticados nos empréstimos concedidos a empresas e a particulares, no segundo semestre de 2017,

as instituições, de um modo geral, não indicaram alterações significativas. Não obstante, uma instituição assinalou que os novos requisitos terão contribuído para um ligeiro agravamento dos *spreads* nos empréstimos para aquisição de habitação, enquanto outra instituição reportou uma ligeira redução dos *spreads* nos empréstimos para consumo e outros fins.

Para o primeiro semestre de 2018, não se antecipam, neste contexto, alterações significativas nos *spreads* a aplicar no crédito a empresas e a particulares. Apenas uma instituição antevê uma ligeira redução dos *spreads* a aplicar aos empréstimos para aquisição de habitação.

Principais resultados

Oferta de crédito

Empresas (apreciação global)



Procura de crédito

Empresas (apreciação global)



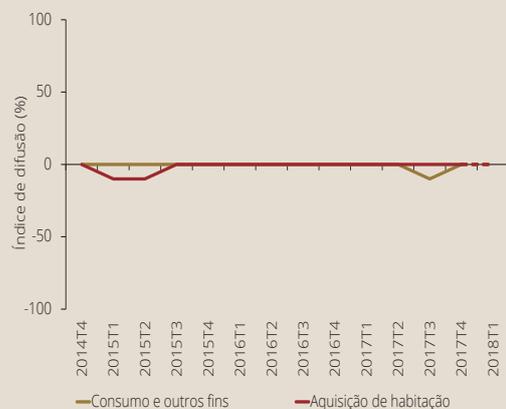
Empresas



Empresas



Particulares



Particulares



Notas: 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.

Anexo^(a)

Os quadros seguintes apresentam os resultados para Portugal do Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito na Área do Euro, referente ao período em análise.

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

Em cada bloco, existem dois tipos de quadros: i) de apreciação geral e prospetiva, quer dos critérios de aprovação, quer da procura, por segmentos; e ii) de avaliação de fatores justificativos de alterações quer do lado da oferta (critérios e condições de aprovação), quer do lado da procura.

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

Para cada quadro, é apresentada informação de dois tipos:

- o número de bancos que responderam em cada resposta possível;
- o índice de difusão das respostas, calculado com utilização de uma escala que possibilita a agregação das respostas individuais, segundo a intensidade e sentido da resposta, a qual assume valores entre -100 e 100, correspondendo o valor zero à situação “sem alterações”. Nas questões referentes à oferta, valores inferiores a zero indicam critérios menos restritivos ou um impacto dos fatores no sentido de uma menor restritividade: o valor -50 corresponde a uma alteração “ligeira” (em termos de índice de difusão, tanto mais ligeira quanto mais próximo de zero for o valor obtido), e o valor -100 a uma alteração considerável. Ao contrário, valores superiores a zero indicam um aumento, quer da restritividade ao acesso a crédito bancário, quer das condições de risco dos mutuários: o valor 50 sinaliza alterações de intensidade ligeira, enquanto o valor 100 indica alterações consideráveis. Nas perguntas sobre procura, aplica-se a mesma escala, representando valores negativos uma redução da procura dirigida ao banco inquirido e valores positivos um aumento (ou um contributo dos fatores no mesmo sentido).

Nota (a): Para esclarecimentos sobre a terminologia utilizada no inquérito, ver o documento “Orientações gerais para o preenchimento do questionário relativo ao inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito na área do euro”.

I • Empréstimos ou linhas de crédito a empresas

1. 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	5	4	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		1	1		1	
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos						
Índice de difusão %	Jan.18	-10	-10	0	-10	0
	Out.17	-10	-10	0	-10	0

2. 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	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
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) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			4	1			-10	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário			4	1			-10	-10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
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) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			4	1			-10	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário			4	1			-10	-10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
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) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
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
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

3. 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
- ° = permaneceram praticamente inalterados
- + = tornaram-se ligeiramente menos restritivos
- ++ = tornaram-se consideravelmente menos restritivos
- NA = não aplicável

	Apreciação geral						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		1	3	1			0	0
b) Spreads (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
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			4	1			-10	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 %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		1	3	1			0	0
b) Spreads (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
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			4	1			-10	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	Jan.18	Out.17
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		1	4				10	10
b) Spreads (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	0
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			4	1			-10	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	0
Maturidade			5				0	0

4. 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	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	-10
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	-10
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

5. 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		
Índice de difusão %	Jan.18	10
	Out.17	0

6. 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		3	3	4	4	3
Aumentou ligeiramente		2	2	1	1	2
Aumentou consideravelmente						
Índice de difusão %	Jan.18	20	20	10	10	20
	Out.17	0	0	0	0	0

7. 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
- ° = 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 %	
								Jan.18	Out.17
a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados									
Financiamento do investimento				3	2			20	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				4	1			10	10
Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida				5				0	0
b) Recurso a fontes de financiamento alternativas									
Geração interna de fundos				4	1			10	0
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

8. 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	4	5	5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			1			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
Índice de difusão %	Jan.18	0	-10	0	0	0
	Out.17	0	0	0	0	0

9. 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						
Permanecerá praticamente inalterada		4	3	4	3	3
Aumentará ligeiramente		1	2	1	2	2
Aumentará consideravelmente						
Índice de difusão %	Jan.18	10	20	10	20	20
	Out.17	10	10	10	10	10

II • Empréstimos a particulares

10. 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			
Índice de difusão %	Jan.18	0	0
	Out.17	0	-10

11. 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

		--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
								Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço									
Custo de financiamento e restrições de balanço				5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência									
De outras instituições bancárias				4	1			-10	-10
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				4	1			-10	-10
Qualidade creditícia do mutuário				5				0	0
d) Tolerância de riscos									
Tolerância de riscos				5				0	0

12. 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
- ° = permaneceram praticamente inalterados
- + = tornaram-se ligeiramente menos restritivos
- ++ = tornaram-se consideravelmente menos restritivos
- NA = não aplicável

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jan.18	Out.17
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
b) Spreads (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
c) Outros termos e condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia			5				0	0
Outros limites do montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

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

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

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			3	2			-20	-10
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			3	2			-20	-10
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

14. 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	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-10
De instituições financeiras não bancárias			4	1			-10	-10
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			4	1			-10	0
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	-10

15. Nos últimos três meses, de que forma se alteraram os **termos e condições** aplicados pelo seu banco a **novos créditos ao consumo e outros empréstimos** a particulares? Avalie os termos e condições gerais da categoria de empréstimos e cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

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

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jan.18	Out.17
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
b) Spreads (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	-20
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
c) Outros termos e condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

16. 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*
 ° = 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 %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-20
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-20
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.18	Out.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

17. 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		
Índice de difusão %	Jan.18	0
	Out.17	0

18. 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			
Diminuiu ligeiramente			
Permaneceu praticamente inalterada		1	1
Aumentou ligeiramente		4	4
Aumentou consideravelmente			
Índice de difusão %	Jan.18	40	40
	Out.17	20	10

19. 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 %	
							Jan.18	Out.17
a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			4	1			10	10
Confiança dos consumidores			2	3			30	30
Nível geral das taxas de juro			2	3			30	20
Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida			5				0	0
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação			5				0	0
b) Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças / montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

20. 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
- ° = 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 %	
							Jan.18	Out.17
a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p.ex; automóveis, mobiliário, etc.)			4	1			10	0
Confiança dos consumidores			3	2			20	10
Nível geral das taxas de juro			5				0	0
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários			5				0	0
b) Recurso a fontes de financiamento alternativas								
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. 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			
Permanecerão praticamente inalterados		5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos			
Índice de difusão %	Jan.18	0	0
	Out.17	0	0

22. 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			
Permanecerá praticamente inalterada		1	1
Aumentará ligeiramente		4	4
Aumentará consideravelmente			
Índice de difusão %	Jan.18	40	40
	Out.17	30	30

Perguntas *ad-hoc* sobre o financiamento a retalho e por grosso ⁽¹⁾

1. Em resultado da situação nos mercados financeiros ⁽¹⁾, nos últimos três meses, houve alterações para o seu banco no acesso ao mercado através das habituais fontes de financiamento por grosso e 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					NA ⁽²⁾	Nos próximos três meses					NA ⁽²⁾
	--	-	o	+	++		--	-	o	+	++	
a) Financiamento a retalho												
Depósitos de curto prazo (até um ano)			3	1	1				3	2		
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho			3	1	1		1	3	1			
b) Mercado monetário interbancário sem garantia												
Mercado monetário de muito curto prazo (até uma semana)			5						5			
Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana)			5						5			
c) Títulos de dívida negociados por grosso ⁽³⁾												
Títulos de dívida de curto prazo (por exemplo, certificados de depósito ou papel comercial)			5						5			
Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações cobertas)			3	2				2	3			
d) Titularização ⁽⁴⁾												
Titularização de empréstimos a empresas			5					4	1			
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação			5					4	1			
e) Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço ⁽⁵⁾												
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 extrapatrimonial.

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

Perguntas *ad-hoc* sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões

As seguintes perguntas incidem sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões* nas políticas de crédito do seu banco (em virtude das medidas tomadas para ajustar a captação de fundos próprios, a alavancagem, a liquidez ou a constituição de provisões do seu banco, assim como o potencial impacto nas condições de financiamento).

2. Face às novas medidas de regulamentação ou de supervisão, em que medida é que o seu banco:

- aumentou / reduziu o total de ativos
- aumentou / reduziu os ativos ponderados pelo risco
- aumentou / reduziu os fundos próprios
- registou condições de financiamento mais / menos restritivas nos últimos seis meses e / ou espera que tal se verifique nos próximos seis meses?

-- = foram / serão objeto de uma redução considerável; as condições de financiamento tornaram-se / tornar-se-ão consideravelmente mais restritivas

- = foram / serão objeto de uma ligeira redução; as condições de financiamento tornaram-se / tornar-se-ão ligeiramente mais restritivas

o = permaneceram / permanecerão praticamente sem alterações

+ = foram / serão objeto de um ligeiro aumento; as condições de financiamento tornaram-se / tornar-se-ão ligeiramente menos restritivas

++ = foram / serão objeto de um aumento considerável; as condições de financiamento tornaram-se / tornar-se-ão consideravelmente menos restritivas

NA = não aplicável

	Nos últimos seis meses					Nos próximos seis meses						
	--	-	o	+	++	NA	--	-	o	+	++	NA
Total de ativos	1		4					1	4			
Dos quais: Ativos líquidos ⁽¹⁾	1		4					1	4			
Ativos ponderados pelo risco	1		3		1		1	3		1		
Dos quais: Empréstimos de risco médio			1	3	1				4	1		
Empréstimos de maior risco	1	1	2		1		1	1	2	1		
Fundos próprios			5						5			
Dos quais: Lucros não distribuídos	1		4					1	4			
Emissão de capital ⁽²⁾			4	1					4	1		
Impacto nas condições de financiamento do seu banco			5						5			

* Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo.

(1) Os ativos líquidos devem ser considerados como ativos que podem ser transferidos livremente e convertidos rapidamente em numerário nos mercados privados, num curto período de tempo e sem uma perda significativa de valor, em conformidade com o regulamento delegado da Comissão Europeia, de 10 de outubro de 2014, que completa o Regulamento (UE) n.º 575/2013, no que diz respeito ao requisito de cobertura de liquidez para as instituições de crédito (C(2014) 7232 final).

(2) A emissão de capital inclui a emissão de ações e instrumentos híbridos, bem como injeções de capital, nomeadamente por autoridades públicas nacionais ou supranacionais.

3. Na sequência das novas medidas de regulamentação ou de supervisão*, em que medida é que, nos passados/próximos seis meses, foram/serão efetuados ajustamentos dos critérios de aprovação de empréstimos/ajustamentos dos *spreads* aplicados pelo seu banco?

-- = os critérios/*spreads* passaram/passarão a ser consideravelmente mais restritivos

- = os critérios/*spreads* passaram/passarão a ser ligeiramente mais restritivos

o = não tiveram/terão praticamente qualquer impacto nos critérios/*spreads*

+ = os critérios/*spreads* passaram/passarão a ser ligeiramente menos restritivos

++ = os critérios/*spreads* passaram/passarão a ser consideravelmente menos restritivos

a) Critérios de concessão de crédito

		Empréstimos e linhas de crédito a empresas		Empréstimos a particulares	
		Pequenas e médias empresas	Grandes empresas	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros
Nos últimos seis meses	--				
	-				
	o	5	5	5	5
	+				
	++				
Nos próximos seis meses	--			1	1
	-			1	1
	o	5	5	3	3
	+				
	++				

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

		Empréstimos e linhas de crédito a empresas		Empréstimos a particulares	
		Pequenas e médias empresas	Grandes empresas	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros
Nos últimos seis meses	--				
	-			1	
	o	5	5	4	4
	+				1
	++				
Nos próximos seis meses	--				
	-				
	o	5	5	4	5
	+			1	
	++				

* Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo.