



Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito

Resultados para Portugal | Janeiro de 2019

1 Apreciação geral

De acordo com os resultados do inquérito de janeiro de 2019 aos cinco bancos incluídos na amostra portuguesa, os critérios de concessão de crédito e os termos e condições gerais aplicados nos empréstimos a empresas e a particulares permaneceram, em termos globais, inalterados nos últimos três meses de 2018, por comparação com o trimestre anterior.

Relativamente à procura de crédito, algumas instituições assinalaram um ligeiro aumento por parte das empresas no quarto trimestre de 2018, no segmento das PME e das grandes empresas, com maior destaque para os empréstimos de longo prazo. No segmento dos particulares, algumas instituições reportaram um ligeiro aumento da procura para aquisição de habitação e para consumo e outros fins.

Para o primeiro trimestre de 2019, a maioria das instituições participantes não antecipa alterações nos respetivos critérios de aprovação de crédito a empresas e a particulares, assim como na evolução da procura de crédito por parte destes dois setores.

2 Apresentação dos resultados

2.1 Oferta

No quarto trimestre de 2018, os critérios de concessão de crédito a empresas e os respetivos termos e condições gerais aplicados permaneceram inalterados, por comparação com os vigentes no trimestre anterior. Não obstante, duas instituições reportaram *spreads* ligeiramente mais baixos nos empréstimos de risco médio, para as PME e grandes empresas. Em sentido contrário, uma das instituições assinalou um ligeiro agravamento das comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro, em ambos os segmentos de empresas. A justificar a adoção de termos e condições ligeiramente menos restritivos, uma instituição indicou as pressões exercidas pela concorrência, que contribuiriam ligeiramente para a diminuição dos *spreads*, nos empréstimos de risco médio e nos de maior risco.

No crédito a particulares, a generalidade dos bancos participantes reportou critérios de concessão de crédito praticamente inalterados, face aos aplicados no trimestre anterior. Não obstante, uma instituição indicou critérios ligeiramente mais restritivos, em virtude das condições regulatórias. Outra instituição assinalou que as pressões da concorrência exercidas por outras instituições bancárias e a situação e perspetivas económicas gerais

terão contribuído ligeiramente para atenuar a restritividade dos critérios no crédito para aquisição de habitação.

No que respeita aos termos e condições aplicados a novos empréstimos a particulares, no último trimestre do ano a maioria das instituições reportou termos e condições praticamente inalterados. Não obstante, no segmento do crédito à habitação, uma instituição indicou que as condições regulatórias conduziram a termos e condições gerais ligeiramente mais restritivos, assim como a uma maior restritividade no que concerne a maturidade e a outros limites do montante dos empréstimos. No sentido oposto, uma instituição assinalou uma ligeira diminuição dos *spreads* aplicados pelo banco, justificada, no caso dos empréstimos de risco médio, por pressões da concorrência. Outra instituição indicou uma diminuição da restritividade no que respeita ao rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia (*loan-to-value*).

No último trimestre de 2018, a generalidade dos bancos indicou que a proporção de pedidos de empréstimo de empresas e de particulares rejeitados na íntegra permaneceu inalterada. Apenas uma instituição reportou um ligeiro aumento do rácio em ambos os segmentos de crédito a particulares.

Para o primeiro trimestre de 2019, a generalidade das instituições participantes não antecipa alterações nos critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares. Apenas um banco antevê um ligeiro aumento da restritividade nos critérios de concessão de crédito a particulares.

2.2 Procura

No último trimestre de 2018, algumas instituições assinalaram um ligeiro aumento da procura de crédito por parte das empresas, no segmento das PME e das grandes empresas, com maior destaque para os empréstimos de longo prazo. Subjacente a esta evolução, três bancos assinalaram o aumento ligeiro das necessidades de financiamento do investimento.

No segmento dos particulares, algumas instituições reportaram um ligeiro aumento da procura de crédito para aquisição de habitação e para consumo e outros fins. Para as restantes instituições, no segmento do crédito à habitação, dois bancos reportaram que a procura permaneceu praticamente inalterada e um banco assinalou que se reduziu ligeiramente. No segmento do crédito ao consumo, as restantes instituições consideraram que a procura permaneceu relativamente estável. Em ambos os segmentos de crédito, o ligeiro aumento da procura deveu-se sobretudo à melhoria da confiança dos consumidores e, em menor grau, ao nível geral das taxas de juro. No segmento do crédito à habitação, foram ainda referidas as perspetivas favoráveis do mercado de habitação, incluindo a esperada evolução de preços da habitação.

Para o primeiro trimestre de 2019, a maioria das instituições antecipa uma procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas praticamente inalterada. Não obstante, uma instituição antevê uma ligeira diminuição da procura em todos os segmentos de crédito a empresas. Em sentido contrário, outra instituição antecipa um ligeiro aumento da procura de empréstimos por parte das PME e por empréstimos de longo prazo. Para o mesmo período, no segmento dos particulares, a maioria dos bancos antecipa também que a procura de crédito permaneça praticamente inalterada. Todavia, um banco prevê uma ligeira diminuição em ambos os segmentos e outro banco, pelo contrário, antecipa um ligeiro aumento apenas no segmento do consumo e outros fins.

2.3 Perguntas *ad hoc*

Na primeira questão *ad hoc*, sobre o financiamento a retalho e por grosso, os bancos participantes consideraram que as condições de financiamento nos mercados, no último trimestre de 2018, permaneceram, de um modo geral, inalteradas face ao trimestre anterior. Todavia, duas instituições consideraram ter havido uma ligeira deterioração das condições de financiamento através da emissão de títulos de dívida de médio a longo prazo. No sentido oposto, um banco assinalou uma ligeira melhoria das condições de financiamento a retalho e outra instituição considerou ter havido uma ligeira melhoria na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço. Para o primeiro trimestre de 2019, os bancos participantes antecipam, de um modo geral, impactos semelhantes aos reportados para o trimestre anterior. Não obstante, há uma instituição que prevê uma ligeira deterioração na capacidade de titularização de empréstimos a empresas e para aquisição de habitação.

As segunda e terceira questões *ad hoc* avaliam o impacto de novos requisitos regulamentares ou prudenciais na política de crédito dos bancos. A maioria dos bancos indicou que, no segundo semestre de 2018, os seus ativos, fundos próprios e condições de financiamento da respetiva instituição não se alteraram em virtude de novos requisitos regulamentares. Todavia, duas instituições indicaram uma ligeira redução no total de ativos, uma das quais, não obstante, reportou um aumento considerável dos ativos líquidos e uma ligeira melhoria das suas condições de financiamento. Este banco assinalou ainda uma ligeira redução dos ativos ponderados pelo risco e de fundos próprios. Em sentido oposto, outro banco reportou um ligeiro aumento dos ativos ponderados pelo risco e dos fundos próprios, por via do aumento de lucros não distribuídos, e uma deterioração nas respetivas condições de financiamento. Para o primeiro semestre de 2019, as alterações esperadas pelos bancos estão, de um modo geral, em linha com as reportadas para o segundo semestre de 2018.

No que respeita ao impacto das novas medidas regulamentares ou prudenciais sobre os critérios de aprovação de empréstimos nos últimos seis meses de 2018, os bancos inquiridos indicaram que foi praticamente nulo no segmento das empresas. No crédito a particulares, a maioria das instituições assinalou um ligeiro aumento da restritividade dos critérios nos empréstimos para aquisição de habitação. Na concessão de empréstimos para consumo e outros fins, dois bancos assinalaram que os critérios se tornaram ligeiramente mais restritivos. Para o primeiro semestre de 2019, a generalidade dos bancos prevê que as novas medidas de regulamentação ou de supervisão não terão praticamente impacto nos critérios aplicados nos empréstimos a empresas e a particulares. Apenas um banco antevê critérios ligeiramente mais restritivos no segmento das empresas. Relativamente ao impacto das novas medidas regulamentares nos *spreads* praticados nos empréstimos concedidos a empresas e a particulares, os bancos indicaram que não tiveram praticamente impacto, no segundo semestre de 2018. Para o primeiro semestre de 2019, os bancos não antecipam qualquer impacto.

Na última questão *ad hoc*, sobre o impacto do rácio de créditos não produtivos (*non-performing loans* – *NPL*), a maioria dos bancos considerou que, no segundo semestre de 2018, o rácio de *NPL* não teve impacto na alteração dos critérios, termos e condições aplicados na concessão de crédito a empresas e a particulares. Não obstante, um banco assinalou que o rácio de *NPL* contribuiu para os tornar ligeiramente mais restritivos, em todos os segmentos, e outro banco indicou um efeito semelhante, apenas para o crédito ao consumo e outros fins. No que respeita aos fatores através dos quais o rácio de *NPL* afetou a política de concessão de crédito das instituições neste período, a maioria dos bancos indicou que

as pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais, bem como a perceção e tolerância de riscos, contribuíram para uma maior restritividade da respetiva política de concessão de crédito. Para o aumento da restritividade, dois bancos referiram ainda as condições de acesso a financiamento de mercado. Para o primeiro semestre de 2019, os bancos antecipam, de um modo geral, impactos e contributos semelhantes aos reportados no semestre anterior. Todavia, há mais um banco a antever critérios, termos e condições ligeiramente mais restritivos na concessão de empréstimos a empresas e a particulares para aquisição de habitação.

2.4 Principais resultados

Gráfico 2.1 • Oferta de crédito

Empresas (apreciação global)

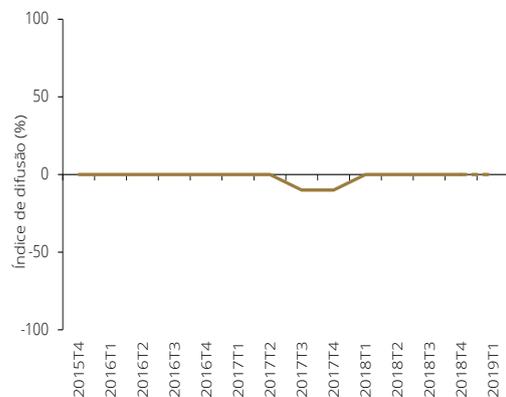
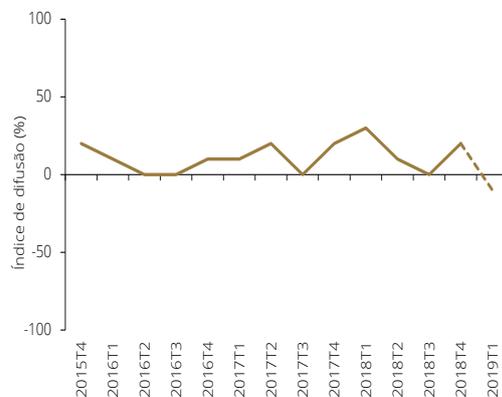
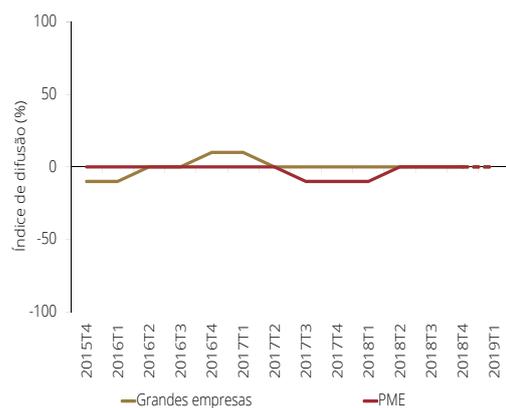


Gráfico 2.2 • Procura de crédito

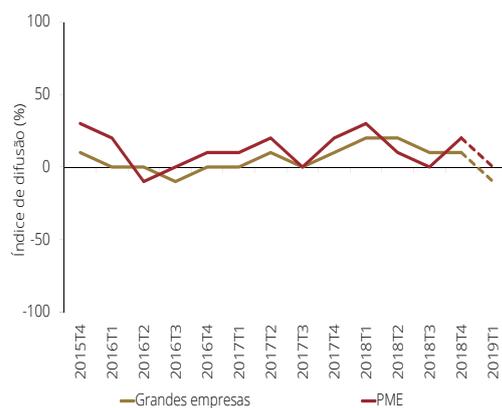
Empresas (apreciação global)



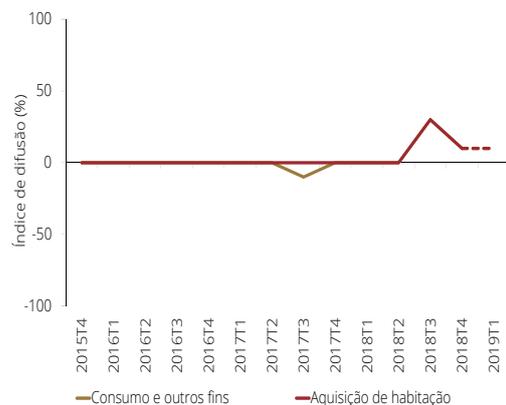
Empresas



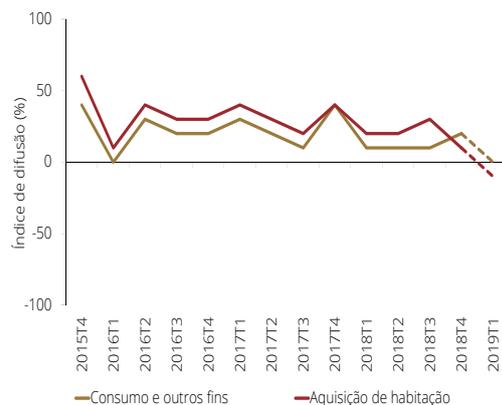
Empresas



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 empresa

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	5	5	5	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos					
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
NA*					
Índice de difusão %	Jan.19	0	0	0	0
	Out.18	0	0	0	0

*NA = não aplicável

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

	Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.19	Out.18
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	-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			5				0	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	-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.19	Out.18
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	-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			5				0	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	-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.19	Out.18
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	-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			5				0	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	-10
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.19	Out.18
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			3	2			-20	-30
<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	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

	Empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan.19	Out.18
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			3	2			-20	-30
<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	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

	Empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.19	Out.18
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			3	2			-20	-30
<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	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 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.19	Out.18
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
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 pelo banco nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.19	Out.18
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-20
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
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.19	Out.18
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		5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Jan.19	0
	Out.18	10

*NA = não aplicável

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			1			
Permaneceu praticamente inalterada	3	3	2	4	1	
Aumentou ligeiramente	2	2	2	1	4	
Aumentou consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Jan.19	20	20	10	10	40
	Out.18	0	0	10	0	20

*NA = não aplicável

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
- 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 %	
							Jan.19	Out.18
a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento			2	3			30	10
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo			4	1			10	0
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			4	1			10	10
Nível geral das taxas de juro			5				0	10
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)		1	4				-10	-10
b) Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			4	1			10	0
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias			4	1			10	0
Emissão/reembolso de títulos de dívida			5				0	0
Emissão/reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital			5				0	0
c) 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.

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	5	5	5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos						
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Jan.19	0	0	0	0	0
	Out.18	0	-10	0	0	0

*NA = não aplicável

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		1	1	1	1	1
Permanecerá praticamente inalterada		4	3	4	4	3
Aumentará ligeiramente			1			1
Aumentará consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Jan.19	-10	0	-10	-10	0
	Out.18	0	0	0	0	0

*NA = não aplicável

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		1	1
Permaneceram praticamente inalterados		4	4
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos			
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Jan.19	10	10
	Out.18	30	30

*NA = não aplicável

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.19	Out.18
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
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			4	1			-10	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			5				0	0
e) Outros fatores*					1			

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

12 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 %	
							Jan.19	Out.18
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		1	4				10	30
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (spread mais elevado = mais restritivos; spread mais reduzido = menos restritivos)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			4	1			-10	0
c) Outros termos e condições								
Garantias exigidas			5				0	10
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia			4	1			-10	30
Outros limites do montante do empréstimo		1	4				10	40
Maturidade		1	4				10	40
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*
- 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.19	Out.18
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
e) Outros fatores*								
		1						

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.19	Out.18
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
e) Outros fatores*			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.19	Out.18
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	-10
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*			1					

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

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.19	Out.18
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			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais			5				0	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	0
e) Outros fatores*			1					

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

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.19	Out.18
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	-10
<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	10
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
d) 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.

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.19	Out.18
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	-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.19	Out.18
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	-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.19	Out.18
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	4	4
Aumentou ligeiramente	1	1
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Jan.19	10
	Out.18	10

*NA = não aplicável

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		1	
Permaneceu praticamente inalterada		2	3
Aumentou ligeiramente		2	2
Aumentou consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Jan.19	10	20
	Out.18	30	10

*NA = não aplicável

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
- 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 %	
							Jan.19	Out.18
a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			2	3			30	30
Confiança dos consumidores			2	3			30	30
Nível geral das taxas de juro			3	2			20	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		1	4				-10	-20
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 ("entrada", isto é, a percentagem financiada a partir dos fundos próprios dos particulares)		1	4				-10	-10
Empréstimos de outras instituições bancárias		1	4				-10	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
- 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 %	
							Jan.19	Out.18
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	10
Confiança dos consumidores			1	4			40	40
Nível geral das taxas de juro			3	2			20	10
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários ("resgate de títulos hipotecários")			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		1	1
Permanecerão praticamente inalterados		4	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Jan.19	10	10
	Out.18	30	30

*NA = não aplicável

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		1	1
Permanecerá praticamente inalterada		4	3
Aumentará ligeiramente			1
Aumentará consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Jan.19	-10	0
	Out.18	-30	10

*NA = não aplicável

Perguntas *ad hoc* sobre o financiamento a retalho e por grosso

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						Nos próximos três meses					
	--	-	o	+	++	NA ⁽²⁾	--	-	o	+	++	NA ⁽²⁾
a) Financiamento a retalho												
Depósitos de curto prazo (até um ano)			4	1					4	1		
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho			4	1					4	1		
b) 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)			4			1			4			1
Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações cobertas)		2	3					2	3			
d) Titularização ⁽⁴⁾												
Titularização de empréstimos a empresas			5					1	4			
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação			5					1	4			
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			4			1

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

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

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

(4) Em geral, envolve a cedência de empréstimos inscritos nos balanços dos bancos, representando financiamento 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 ⁽³⁾	--	-	o	+	++	NA ⁽³⁾
Total de ativos		2	3					2	3			
Dos quais: Ativos líquidos ⁽¹⁾			4		1			4	1			
Ativos ponderados pelo risco		1	3	1				1	3	1		
Dos quais: Empréstimos de risco médio		2	2	1				1	3	1		
Empréstimos de maior risco		2	2	1				2	2	1		
Fundos próprios		1	3	1				1	3	1		
Dos quais: Lucros não distribuídos			3	1		1		3	1			1
Emissão de capital ⁽²⁾			3			2		1	3			1
Impacto nas condições de financiamento do seu banco		1	3	1				4	1			

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

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	--				
	-			3	2
	o	5	5	2	3
	+				
	++				
	NA ⁽¹⁾				
Nos próximos seis meses	--				
	-	1	1		
	o	4	4	5	5
	+				
	++				
	NA ⁽¹⁾				

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	--				
	-				
	o	5	5	5	5
	+				
	++				
	NA ⁽¹⁾				
Nos próximos seis meses	--				
	-				
	o	5	5	5	5
	+				
	++				
	NA ⁽¹⁾				

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

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

Pergunta *ad hoc* sobre o impacto dos rácios de créditos não produtivos dos bancos

Dada a importância da robustez dos balanços dos bancos para a transmissão da política monetária, esta pergunta *ad hoc* refere-se ao impacto dos créditos não produtivos (*non-performing loans* – *NPL*) nas políticas de concessão de crédito dos bancos. Mais especificamente, visa determinar o impacto do rácio de *NPL* do seu banco na respetiva política de concessão de crédito e o contributo de cada um dos fatores através dos quais o rácio de *NPL* afeta a política de crédito do banco.

4 Indique o impacto do rácio de créditos não produtivos (*non-performing loans* – *NPL*)⁽¹⁾ do seu banco na política de concessão de crédito do mesmo. Indique também o contributo de cada um dos fatores através dos quais o rácio de *NPL* afetou ou afetará a política de crédito do banco.

-- = contribuiu ou contribuirá consideravelmente para torná-la mais restritiva

- = contribuiu ou contribuirá ligeiramente para torná-la mais restritiva

o = não teve/terá impacto

+ = contribuiu ou contribuirá ligeiramente para torná-la menos restritiva

++ = contribuiu ou contribuirá consideravelmente para torná-la menos restritiva

NA = não aplicável

	Nos últimos seis meses					NA ⁽²⁾
	--	-	o	+	++	
Impacto do rácio de <i>NPL</i> na alteração dos critérios de concessão de crédito						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas		1	4			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		1	4			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		2	3			
Impacto do rácio de <i>NPL</i> na alteração dos termos e condições de crédito						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas		1	4			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		1	4			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		2	3			
Contributo dos fatores através dos quais o rácio de <i>NPL</i> afeta a política de concessão de crédito a empresas e particulares (alteração nos critérios de concessão de crédito e termos e condições do crédito)						
Contributo do custo de financiamento e das restrições de balanço do seu banco, relacionados com o impacto dos <i>NPL</i> , na política de concessão de crédito do banco						
Custos relacionados com a captação de fundos próprios		1	4			
Custos relacionados com as operações de saneamento do balanço ⁽³⁾		1	3	1		
Pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais ⁽⁴⁾		3	2			
Condições de acesso a financiamento de mercado	1	1	3			
Posição de liquidez do banco		1	4			
Contributo da perceção dos riscos e da tolerância de riscos do seu banco para o impacto relacionado com os <i>NPL</i> na política de empréstimos do banco						
Perceção dos riscos ⁽⁵⁾		3	2			
Tolerância de riscos	1	2	2			

	Nos próximos seis meses					NA ⁽²⁾
	--	-	o	+	++	
Impacto do rácio de <i>NPL</i> nos critérios de concessão de crédito						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas		2	3			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		2	3			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		1	4			
Impacto do rácio de <i>NPL</i> nos termos e condições de crédito						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas		2	3			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		2	3			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		2	3			
Contributo dos fatores através dos quais o rácio de <i>NPL</i> afeta a política de concessão de crédito a empresas e particulares (critérios de concessão de crédito e termos e condições do crédito)						
Contributo do custo de financiamento e das restrições de balanço do seu banco, relacionados com o impacto dos <i>NPL</i> , na política de concessão de crédito do banco						
Custos relacionados com a captação de fundos próprios		1	4			
Custos relacionados com as operações de saneamento do balanço ⁽³⁾		1	3	1		
Pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais ⁽⁴⁾		3	2			
Condições de acesso a financiamento de mercado	1		4			
Posição de liquidez do banco		1	4			
Contributo da perceção dos riscos e da tolerância de riscos do seu banco para o impacto relacionado com os <i>NPL</i> na política de empréstimos do banco						
Percepção dos riscos ⁽⁵⁾		3	2			
Tolerância de riscos		3	2			

(1) O rácio de *NPL* é definido como o *stock* de créditos não produtivos brutos no balanço do banco em percentagem do montante bruto dos empréstimos registado no balanço. As alterações nos critérios de concessão e/ou nos termos e condições do crédito podem decorrer de variações do rácio de *NPL* ou de alterações na regulamentação ou na avaliação que o banco faz do respetivo nível do rácio de *NPL*, mesmo que esse rácio tenha permanecido inalterado.

(2) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não realiza qualquer operação ou não tem qualquer exposição a empréstimos da categoria em questão (no que respeita aos critérios de concessão de crédito), se não concedeu novos empréstimos da categoria em questão no período especificado (no que toca aos termos e condições de crédito) ou se não tem créditos não produtivos.

(3) Podem incluir custos decorrentes da necessidade de constituir provisões adicionais (imparidades adicionais) e/ou anulações de *NPL* superiores ao anterior *stock* de provisões (imparidades).

(4) Podem incluir expectativas ou incerteza quanto aos requisitos regulamentares ou prudenciais futuros.

(5) A perceção que o seu banco tem dos riscos relacionados com a situação e as perspetivas económicas gerais, a qualidade creditícia dos mutuários e as garantias exigidas.