

# INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO



RESULTADOS PARA PORTUGAL

JAN. 2020



BANCO DE  
PORTUGAL  
EUROSISTEMA



# Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito

Resultados para Portugal  
Janeiro 2020



**BANCO DE PORTUGAL**  
EUROSISTEMA

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



# Apresentação dos resultados

No quarto trimestre de 2019 os bancos portugueses que participam no inquérito indicaram que a política de concessão de crédito a empresas e particulares se manteve praticamente inalterada face ao trimestre anterior. No mesmo período a procura de crédito aumentou no segmento dos particulares para aquisição de habitação e para consumo e permaneceu praticamente inalterada no segmento das empresas.

## Oferta

No quarto trimestre de 2019 a oferta de crédito a empresas e a particulares permaneceu praticamente inalterada face ao trimestre anterior, ainda que as pressões da concorrência tenham contribuído para tornar os *spreads* ligeiramente menos restritivos nos empréstimos de risco médio concedidos a particulares para aquisição de habitação (Gráfico 1). As instituições participantes não antecipam alterações de relevo nos critérios de concessão de crédito para o primeiro trimestre de 2020. A estabilização da oferta é transversal aos segmentos de crédito analisados: empréstimos a PME e a grandes empresas, bem como a particulares para aquisição de habitação e para consumo e outros fins. No mesmo período, a proporção de pedidos de empréstimo rejeitados de empresas e de particulares permaneceu praticamente inalterada.

## Procura

No quarto trimestre de 2019 a procura de crédito por parte de particulares aumentou e manteve-se globalmente inalterada no segmento das empresas face ao terceiro trimestre do ano (Gráfico 2). No segmento dos particulares, o nível geral das taxas de juro terá contribuído para o aumento da procura de crédito para aquisição de habitação e para consumo e outros fins. Para o aumento da procura de crédito para consumo e outros fins terá também contribuído a confiança dos consumidores. Para o primeiro trimestre de 2020 as instituições não antecipam alterações relevantes na procura de empréstimos nos segmentos de crédito concedido a empresas e a particulares.

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

# Questões *ad hoc*

Nesta secção apresentam-se os resultados de um conjunto de questões adicionais de natureza não permanente.

## Sobre o financiamento a retalho e por grosso (Questão 23 do anexo)

O acesso dos bancos ao mercado através das habituais fontes de financiamento a retalho e por grosso, bem como a capacidade de transferência de risco de crédito para fora do balanço, permaneceram praticamente inalterados no quarto trimestre de 2019 em comparação com o trimestre anterior. Ainda assim, verificou-se uma ligeira melhoria nas condições de acesso ao mercado através de títulos de dívida de médio a longo prazo. Para o primeiro trimestre de 2020, as instituições antecipam alterações semelhantes no acesso a financiamento a retalho e por grosso e uma ligeira melhoria na capacidade de transferência do risco de crédito.

## Sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões (Questões 24 e 25 do anexo)

Os bancos participantes no inquérito referiram que nos últimos seis meses as novas medidas de regulamentação ou de supervisão não tiveram de um modo geral impacto no seu balanço, condições de financiamento, critérios de aprovação de crédito, ou nos *spreads* aplicados nos empréstimos a empresas e a particulares. Para os próximos seis meses, os bancos não antecipam impactos relevantes.

## Sobre o impacto dos rácios de créditos não produtivos dos bancos (Questão 26 do anexo)

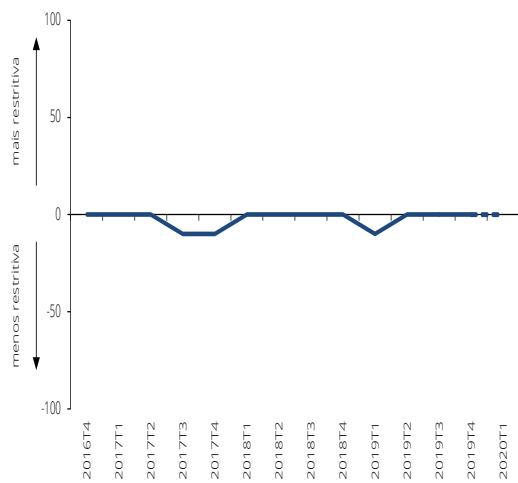
Nos últimos seis meses, o rácio de créditos não produtivos (*non-performing loans* – NPL) dos bancos participantes no inquérito não teve globalmente impacto na alteração dos critérios de concessão de crédito e dos termos e condições de crédito concedido a empresas e a particulares. No entanto, os bancos reportaram que os custos de financiamento e as restrições de balanço, bem como a percepção dos riscos e a tolerância ao risco nos seus balanços, contribuíram para tornar a política de concessão de crédito ligeiramente mais restritiva (ver Caixa para uma análise mais detalhada das respostas dos bancos portugueses e da área do euro a esta questão *ad hoc*). Para os próximos seis meses as instituições antecipam impactos semelhantes aos reportados para os últimos seis meses.

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

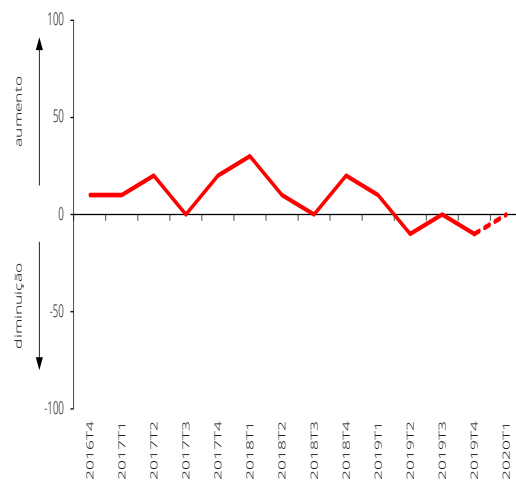
Esta edição do inquérito inclui três questões *ad hoc* sobre as operações de refinanciamento de prazo alargado (ORPA) direcionadas III. De acordo com as respostas ao inquérito, um banco participou nas operações das ORPA direcionadas III de setembro de 2019, dois bancos participaram nas operações de dezembro de 2019 e três bancos pretendem participar nas operações futuras das ORPA direcionadas III.

Os bancos que participaram nas operações de dezembro identificaram o reforço do cumprimento dos requisitos regulamentares ou prudenciais como a principal razão subjacente à sua participação, enquanto os bancos que pretendem participar nas operações futuras consideraram as atrativas condições de rentabilidade a principal razão para a sua participação. Relativamente aos fins para os quais se destinou ou destinará a liquidez proporcionada pelas ORPA direcionadas III, os bancos antecipam utilizar essa liquidez para o seu refinanciamento, em particular em substituição do financiamento proporcionado pelas ORPA direcionadas II, e para a concessão de empréstimos ao setor privado não financeiro. Os bancos reportaram que em geral as ORPA direcionadas III não tiveram impacto na sua situação financeira ou na sua política e volume de crédito concedido a empresas e particulares nos últimos seis meses, mas antecipam que nos próximos seis meses a sua participação nestas operações contribua para melhorar a sua situação financeira, nomeadamente a sua rentabilidade em termos globais, e para um aumento ligeiro no volume de crédito concedido a empresas e particulares.

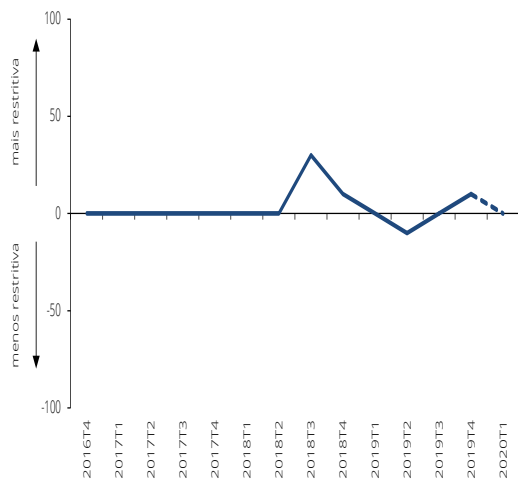
**Gráfico 1 • Oferta de crédito | Índice de difusão**  
Empresas (apreciação global)



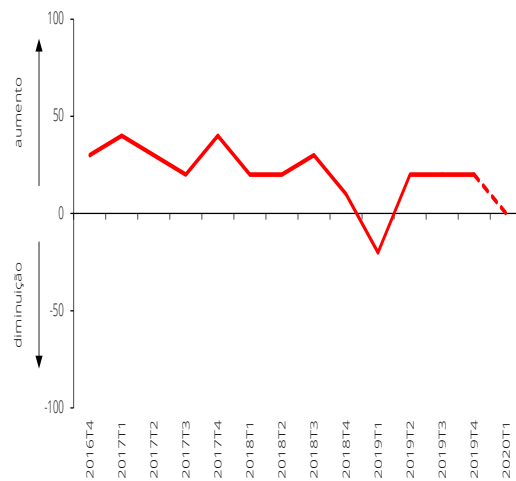
**Gráfico 2 • Procura de crédito | Índice de difusão**  
Empresas (apreciação global)



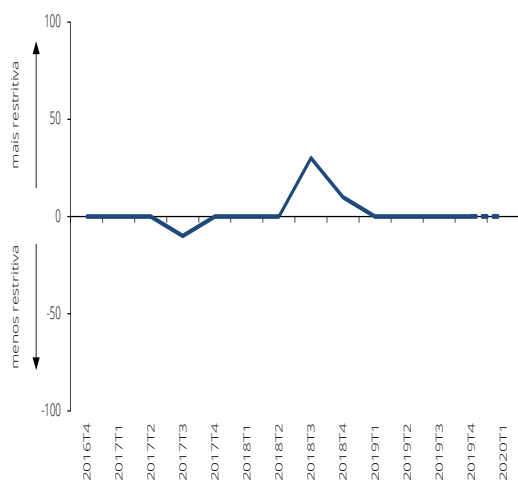
Particulares - Habitação



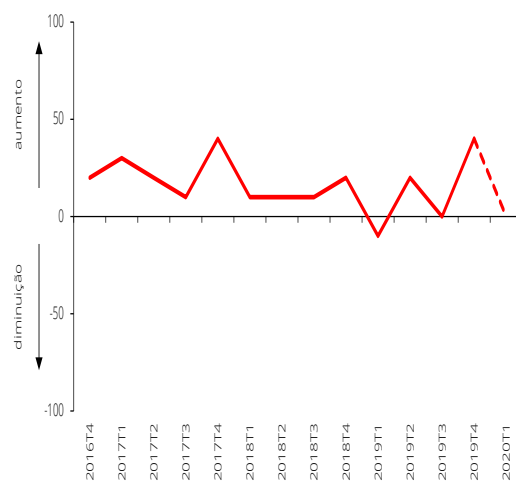
Particulares - Habitação



Particulares - Consumo e outros fins



Particulares - Consumo e outros fins



Notas: A oferta de crédito corresponde aos critérios de concessão reportados pelos bancos. O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos no caso da oferta e uma redução (um aumento) no caso da procura. Os dados para o último trimestre correspondem a expectativas dos bancos inquiridos.



## Caixa • Perceção dos bancos sobre o impacto do seu rácio de NPL na política de concessão de crédito e respetivos mecanismos de transmissão

A existência de ativos não produtivos (*non-performing assets* – NPL) no balanço dos bancos pode afetar a sua política de concessão de crédito a empresas e particulares e interferir com o mecanismo de transmissão da política monetária. As estratégias definidas no contexto dos planos de ação das autoridades nacionais e europeias para a redução de NPL, bem como o enquadramento económico e financeiro mais favorável, contribuíram para a redução significativa do rácio de NPL no sistema bancário português desde meados de 2016.<sup>1</sup> No entanto, o *stock* de NPL no sistema bancário português continua elevado quando comparado com outros países europeus.

O Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito (*Bank Lending Survey* – BLS) inclui desde junho de 2018 uma pergunta *ad hoc* semestral sobre o impacto do rácio de NPL na alteração dos critérios de concessão de crédito e dos termos e condições aplicados nos novos empréstimos concedidos a empresas e a particulares.<sup>2</sup> Adicionalmente, os bancos participantes reportam os mecanismos através dos quais o rácio de NPL afeta a sua política de concessão de crédito. Estes mecanismos podem ser agrupados em dois conjuntos: (i) custos de financiamento e restrições de balanço do banco; e (ii) perceção dos riscos relacionados com a situação económica geral e tolerância ao risco. Os bancos reportam o impacto nos últimos seis meses e a expectativa para os próximos seis meses.

Os bancos portugueses participantes no inquérito reportaram um impacto praticamente neutro do rácio de NPL na sua política de concessão de crédito no segundo semestre de 2019 (Gráfico C.1). Este resultado é transversal ao segmento das empresas e dos particulares e consistente com a redução significativa do *stock* de NPL no sistema bancário português desde meados de 2016.<sup>3</sup> De modo semelhante, os bancos da área do euro indicaram que as suas políticas de concessão de crédito não foram globalmente afetadas pelos seus rácios de NPL. Um resultado notável é a redução no impacto reportado neste semestre pelos bancos portugueses e pelos bancos da área do euro que participam no inquérito relativamente a semestres anteriores.

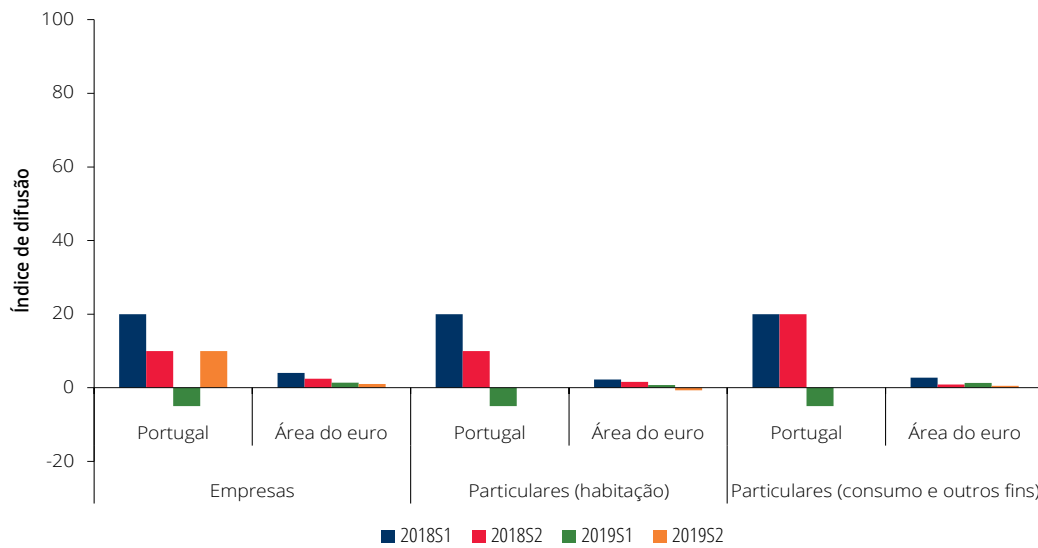
Os bancos portugueses identificaram os custos relacionados com a captação de fundos próprios, as pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais, a perceção dos riscos e a tolerância ao risco no seus balanços como os principais fatores através dos quais o rácio de NPL contribuiu para aumentar a restritividade na sua política de concessão de crédito (Gráfico C.2). Em geral, a relevância dos fatores identificados para a restritividade do crédito nos últimos seis meses foi significativamente inferior à reportada nas edições anteriores do BLS. Os bancos da área do euro indicaram a tolerância ao risco nos seus balanços como o principal fator a contribuir para a maior restritividade na política de concessão de crédito a empresas e particulares, embora o impacto global do rácio de NPL na política de concessão de crédito reportado para a área do euro seja praticamente neutro.

1. O rácio de NPL no sistema bancário português reduziu-se em 10,2 pp entre junho de 2016 e setembro de 2019 para 7,7%.

2. O rácio de NPL é definido como o *stock* de créditos não produtivos no balanço do banco em percentagem do montante bruto de empréstimos registado no balanço.

3. Numa questão retrospectiva, incluída no BLS de Julho 2018, sobre o impacto do rácio de NPL para o período entre 2014 e 2017, os bancos reportaram uma maior restritividade na política de crédito aplicada a empresas e a particulares (Caixa 4 “Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito: impacto do rácio de NPL na política de concessão de crédito dos bancos e respetivos mecanismos de transmissão”, Boletim Económico de outubro de 2018).

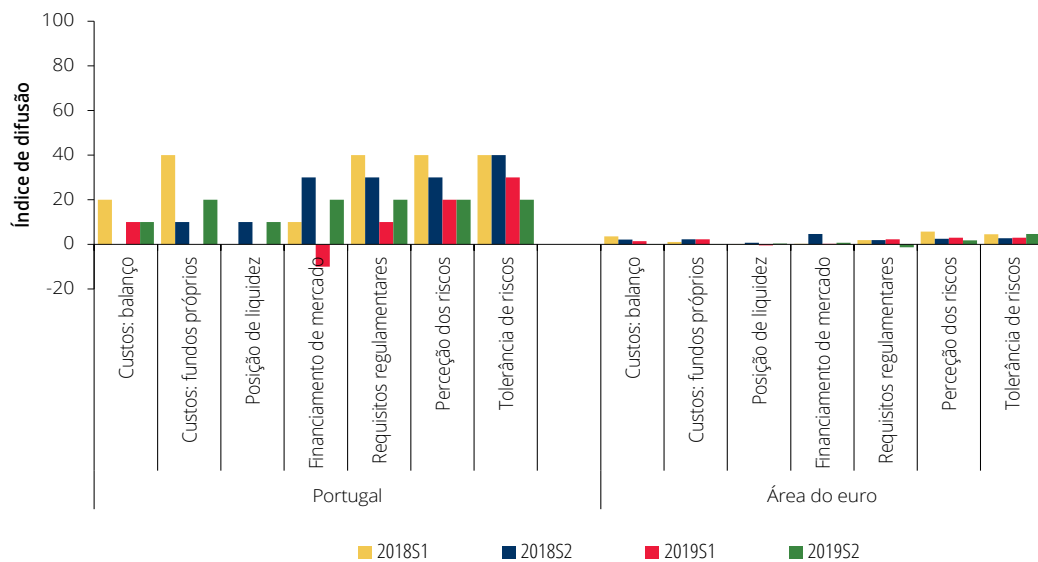
**Gráfico C.1** • Impacto do rácio de NPL na alteração da política de concessão de crédito – nos últimos seis meses



Fontes: Banco Central Europeu e cálculos do Banco de Portugal.

Notas: O índice de difusão para a política de concessão de crédito é a média dos índices de difusão para os critérios de concessão e termos e condições de crédito. 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. O índice de difusão assume valores entre -100 e 100, sendo que o valor zero corresponde à resposta “sem alteração”. Valores positivos (negativos) indicam que o rácio de NPL contribuiu para maior (menor) restritividade na política de concessão de crédito do banco. O índice de difusão para a área do euro é calculado ponderando o índice de difusão de cada país pelo peso do stock de crédito do país no stock de crédito da área do euro.

**Gráfico C.2** • Contributo dos fatores através dos quais o rácio de NPL afeta a política de concessão de crédito a empresas e particulares



Fontes: Banco Central Europeu e cálculos do Banco de Portugal.

Notas: O índice de difusão assume valores entre -100 e 100, sendo que o valor zero corresponde à resposta “sem alteração”. Valores positivos (negativos) indicam que o contribuiu para maior (menor) restritividade na política de concessão de crédito. O índice de difusão para a área do euro é calculado ponderando o índice de difusão de cada país pelo peso do stock de crédito do país no stock de crédito da área do euro. “Custos: balanço” refere-se aos custos decorrentes da necessidade de constituir provisões adicionais (imparidades adicionais) e/ou anulações de NPL superiores ao anterior stock de provisões (imparidades), “Custos: fundos próprios” refere-se aos custos relacionados com a captação de fundos próprios, “Requisitos regulamentares” refere-se à pressão relacionada com os requisitos regulamentares ou prudenciais, e “Perceção dos riscos” refere-se aos riscos relacionados com a situação e as perspetivas económicas gerais, a qualidade creditícia dos mutuários e as garantias exigidas.

# Anexo<sup>1</sup>

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

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

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

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

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

As questões permanentes do inquérito podem ainda ser complementadas por questões *ad hoc*, as quais incidem sobre situações de interesse específico.

1. Para esclarecimentos sobre a terminologia utilizada no Inquérito, ver documento “Apresentação e glossário do Inquérito”.

## I • Empréstimos ou linhas de crédito a empresas

### 1 • Empresas - Critérios

Nos últimos três meses, que alterações se verificaram nos critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas? Note-se que a informação solicitada diz respeito a alterações dos critérios de concessão de crédito e não ao nível dos mesmos.

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos						
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos						
Permaneceram praticamente inalterados		5	5	5	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos						
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Jan.20	0	0	0	0	0
	Out.19	0	0	0	0	0

\*NA = não aplicável

### 2 • Empresas - Critérios - Fatores

Nos últimos três meses, de que forma os fatores abaixo indicados influenciaram os critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas? Avalie de que modo os fatores indicados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
- ° = 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.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	-10
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais			5				0	0
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais			5				0	0
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

### 3 • Empresas - Termos e condições

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

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

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

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

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

#### 4 • Empresas - Termos e condições - Fatores

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

-- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos/contribuiu consideravelmente para um aumento dos *spreads*

- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos/contribuiu ligeiramente para um aumento dos *spreads*

o = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados/contribuiu para que os *spreads* permanecessem praticamente inalterados

+ = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos/contribuiu ligeiramente para uma redução dos *spreads*

++ = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos/contribuiu consideravelmente para uma redução dos *spreads*

NA = não aplicável

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>								
			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-20
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>			1					

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

## 5 • Empresas - Pedidos rejeitados

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada		5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Jan.20	0
	Out.19	0

\*NA = não aplicável



## 6 • Empresas - Procura

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

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

\*NA = não aplicável

## 7 • Empresas - Procura - Fatores

Nos últimos três meses, de que forma os fatores abaixo indicados influenciaram a procura de empréstimos ou linhas de crédito a empresas oferecidos pelo seu banco? Avalie cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- o = contribuiu para manter a procura praticamente inalterada
- + = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
- ++ = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura
- NA = não aplicável

		--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
								Jan.20	Out.19
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>									
Financiamento do investimento			1	4				-10	0
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo			1	4				-10	0
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial				5				0	0
Nível geral das taxas de juro				5				0	0
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)				5				0	0
<b>b) Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>									
Geração interna de fundos			1	4				-10	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			1	4				-10	0
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 • Empresas - Critérios - Expetativas

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos						
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos						
Permanecerão praticamente inalterados		5	5	5	5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos						
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Jan.20	0	0	0	0	0
	Out.19	0	0	0	0	0

\*NA = não aplicável

## 9 • Empresas - Procura - Expetativas

Quais as suas expetativas quanto à evolução, nos próximos três meses, da procura de empréstimos ou linhas de crédito a empresas oferecidos pelo seu banco (depois de descontadas as flutuações sazonais normais)? Referir as necessidades de financiamento das empresas, independentemente de as mesmas resultarem ou não num empréstimo.

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuirá consideravelmente						
Diminuirá ligeiramente						
Permanecerá praticamente inalterada		5	5	5	5	5
Aumentará ligeiramente						
Aumentará consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Jan.20	0	0	0	0	0
	Out.19	0	0	0	0	0

\*NA = não aplicável

## II • Empréstimos a particulares

### 10 • Particulares - Critérios

Nos últimos três meses, que alterações se verificaram nos critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos a particulares? Note-se que a informação solicitada diz respeito a alterações dos critérios de concessão de crédito e não ao nível dos mesmos.

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos			
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos		1	
Permaneceram praticamente inalterados		4	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos			
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Jan.20	10	0
	Out.19	0	0

\*NA = não aplicável

### 11 • Habitação - Critérios - Fatores

Nos últimos três meses, de que forma os fatores abaixo indicados influenciaram os critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos a particulares para aquisição de habitação? Avalie de que modo os fatores indicados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos, usando a seguinte escala:

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

		--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
								Jan.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>									
	Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>									
	De outras instituições bancárias			5				0	0
	De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>									
	Situação e perspetivas económicas gerais			5				0	0
	Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	0
	Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>									
	Tolerância de riscos		1	4				10	0
<b>e) Outros fatores*</b>									
				1					

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

## 12 • Habitação - Termos e condições

Nos últimos três meses, de que forma se alteraram os termos e condições aplicados pelo seu banco a novos empréstimos a particulares para aquisição de habitação? Avalie os termos e condições gerais da categoria de empréstimos e cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

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

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jan.20	Out.19
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais		1	4				10	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	4				10	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Garantias exigidas			5				0	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia		1	4				10	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 • Habitação - Termos e condições - Fatores

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

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos/contribuiu consideravelmente para um aumento dos *spreads*
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos/contribuiu ligeiramente para um aumento dos *spreads*
- ° = 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.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos		1	4				10	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	0
<b>e) Outros fatores*</b>								
			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			3	2			-20	-10
<b>c) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência		1	4				10	0
<b>c) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>			1					

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

#### 14 • Consumo e outros empréstimos - Critérios - Fatores

Nos últimos três meses, de que forma os fatores abaixo indicados influenciaram os critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares? Avalie de que modo os fatores indicados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos, utilizando a seguinte escala:

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

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
<b>c) Percepção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	0

## 15 • Consumo e outros empréstimos - Termos e condições

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

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

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

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

## 16 • Consumo e outros empréstimos - Termos e condições - Fatores

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

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos/contribuiu para um aumento dos *spreads*
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos/contribuiu ligeiramente para um aumento dos *spreads*
- ° = 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.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	0
<b>e) Outros fatores*</b>								
			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>c) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>								
			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan.20	Out.19
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>c) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>								
			1					

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

## 17 • Particulares - Pedidos rejeitados

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada	4	4
Aumentou ligeiramente	1	1
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Jan.20	10
	Out.19	-10

\*NA = não aplicável

## 18 • Particulares - Procura

Nos últimos três meses (depois de descontadas as flutuações sazonais normais), como evoluiu a procura de empréstimos a particulares oferecidos pelo seu banco? Referir as necessidades de financiamento dos particulares, independentemente de as mesmas resultarem ou não num empréstimo.

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente			
Diminuiu ligeiramente		1	
Permaneceu praticamente inalterada		2	2
Aumentou ligeiramente		1	2
Aumentou consideravelmente		1	1
NA*			
Índice de difusão %	Jan.20	20	40
	Out.19	20	0

\*NA = não aplicável

## 19 • Habitação - Procura - Fatores

Nos últimos três meses, de que forma os fatores abaixo indicados influenciaram a procura de empréstimos para aquisição de habitação por parte dos particulares? Avalie cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- 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.20	Out.19
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação		1	4				-10	10
Confiança dos consumidores			4	1			10	0
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			5				0	0
<b>b) Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)</b>								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças/montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação ("entrada", isto é, a percentagem financiada a partir dos fundos próprios dos particulares)		1	4				-10	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0



## 20 • Consumo e outros empréstimos - Procura - Fatores

Nos últimos três meses, de que forma os fatores abaixo indicados influenciaram a procura de crédito ao consumo e de outros empréstimos a particulares? Avalie cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- o = contribuiu para manter a procura praticamente inalterada
- + = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
- ++ = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura
- NA = não aplicável

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jan.20	Out.19
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p.ex.; automóveis, mobiliário, etc.)			4	1			10	0
Confiança dos consumidores			3	2			20	10
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>b) Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos a partir de poupanças			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

## 21 • Particulares - Critérios - Expetativas

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos			
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos			
Permanecerão praticamente inalterados		5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Jan.20	0	0
	Out.19	0	0

\*NA = não aplicável

## 22 • Particulares - Procura - Expetativas

Quais as suas expetativas quanto à evolução, nos próximos três meses, da procura de empréstimos a particulares oferecidos pelo seu banco (depois de descontadas as flutuações sazonais normais)? Referir as necessidades de financiamento dos particulares, independentemente de as mesmas resultarem ou não num empréstimo.

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuirá consideravelmente			
Diminuirá ligeiramente			
Permanecerá praticamente inalterada		5	5
Aumentará ligeiramente			
Aumentará consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Jan.20	0	0
	Out.19	0	20

\*NA = não aplicável

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

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

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

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

## 24 • Perguntas *ad hoc* sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões na situação financeira do banco

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 <sup>(3)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(3)</sup>
<b>Total de ativos</b>		1	4					1	4			
Dos quais: Ativos líquidos <sup>(1)</sup>			4	1				4	1			
<b>Ativos ponderados pelo risco</b>			4	1				4	1			
Dos quais: Empréstimos de risco médio			4	1				4	1			
Empréstimos de maior risco			4	1				4	1			
<b>Fundos próprios</b>			4	1				4	1			
Dos quais: Lucros não distribuídos			4	1				4	1			
Emissão de capital <sup>(2)</sup>				5					5			
<b>Impacto nas condições de financiamento do seu banco</b>		1	4					1	4			

\* 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.

**25 • Pergunta *ad hoc* sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões na política de crédito do banco**

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
	+				
	++				
	NA <sup>(1)</sup>				
Nos próximos seis meses	--				
	-				1
	o	5	5	5	4
	+				
	++				
	NA <sup>(1)</sup>				

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 <sup>(1)</sup>				
Nos próximos seis meses	--				
	-	1	1	1	1
	o	4	4	4	4
	+				
	++				
	NA <sup>(1)</sup>				

\* 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.

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

Indique o impacto do rácio de créditos não produtivos (*non-performing loans – NPL*)<sup>(1)</sup> 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 <sup>(2)</sup>
	--	-	o	+	++	
<b>Impacto do rácio de <i>NPL</i> na alteração dos critérios de concessão de crédito</b>						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas		1	4			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		1	3	1		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		1	3	1		
<b>Impacto do rácio de <i>NPL</i> na alteração dos termos e condições de crédito</b>						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas		1	4			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		1	3	1		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		1	3	1		
<b>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)</b>						
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		2	3			
Custos relacionados com as operações de saneamento do balanço <sup>(3)</sup>		1	4			
Pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais <sup>(4)</sup>		2	3			
Condições de acesso a financiamento de mercado		2	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 <sup>(5)</sup>		2	3			
Tolerância de riscos		2	3			

	Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(2)</sup>
<b>Impacto do rácio de <i>NPL</i> na alteração dos critérios de concessão de crédito</b>						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas		1	4			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		1	3	1		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		1	3	1		
<b>Impacto do rácio de <i>NPL</i> na alteração dos termos e condições de crédito</b>						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas		1	4			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		1	3	1		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		1	3	1		
<b>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)</b>						
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		2	3			
Custos relacionados com as operações de saneamento do balanço <sup>(3)</sup>		1	4			
Pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais <sup>(4)</sup>		2	3			
Condições de acesso a financiamento de mercado		2	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 <sup>(5)</sup>		2	3			
Tolerância de riscos		2	3			

(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.

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

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

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

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

° = não teve praticamente impacto / não terá praticamente impacto

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

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

NA = não aplicável

	Na última operação das ORPA direcionadas III			
	°	+	+ +	NA <sup>(1)</sup>
<b>Razões da participação do banco</b>				
Condições atrativas das ORPA (motivos de rendibilidade)	1	1		3
Para reduzir as dificuldades de financiamento atuais e/ou evitar dificuldades de financiamento futuras (motivos de precaução)	1	1		3
Para reforçar o cumprimento dos requisitos regulamentares ou prudenciais	1		1	1
<b>Na penúltima operação das ORPA direcionadas III</b>				
<b>Razões da participação do banco</b>				
Condições atrativas das ORPA (motivos de rendibilidade)	1			4
Para reduzir as dificuldades de financiamento atuais e/ou evitar dificuldades de financiamento futuras (motivos de precaução)	1			4
Para reforçar o cumprimento dos requisitos regulamentares ou prudenciais	1			4
<b>Nas futuras operações das ORPA direcionadas III</b>				
<b>Razões da participação do banco</b>				
Condições atrativas das ORPA (motivos de rendibilidade)	1	2	1	1
Para reduzir as dificuldades de financiamento atuais e/ou evitar dificuldades de financiamento futuras (motivos de precaução)	3	1		1
Para reforçar o cumprimento dos requisitos regulamentares ou prudenciais	3		1	1

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

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



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

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

° = não teve praticamente impacto / não terá praticamente impacto

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

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

NA = não aplicável

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

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

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

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

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

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

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

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

- = contribuíram consideravelmente para uma deterioração, uma maior restituidade ou uma diminuição / contribuirão consideravelmente para uma deterioração, uma maior restituidade ou uma diminuição
- = contribuíram ligeiramente para uma deterioração, uma maior restituidade ou uma diminuição / contribuirão ligeiramente para uma deterioração, uma maior restituidade ou uma diminuição
- ° = não tiveram praticamente impacto / não terão praticamente impacto
- + = contribuíram ligeiramente para uma melhoria, uma menor restituidade ou um aumento / contribuirão ligeiramente para uma melhoria, uma menor restituidade ou um aumento
- ++ = contribuíram consideravelmente para uma melhoria, uma menor restituidade ou um aumento / contribuirão consideravelmente para uma melhoria, uma menor restituidade ou um aumento
- NA = não aplicável

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

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

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

