

# INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

JAN. 2021



BANCO DE  
PORTUGAL  
EUROSISTEMA



# INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

JAN. 2021



**BANCO DE PORTUGAL**  
EUROSISTEMA

Lisboa, 2021 • [www.bportugal.pt](http://www.bportugal.pt)



# Índice

1 Apresentação dos resultados | **5**

1.1 Oferta | **5**

1.2 Procura | **6**

1.3 Questões *ad hoc* | **7**

Caixa • Procura e oferta de crédito às empresas com e sem garantia pública durante a pandemia COVID-19 | **9**

2 Anexo | **11**

2.1 Empréstimos ou linhas de crédito a empresas | **12**

2.2 Empréstimos a particulares | **21**



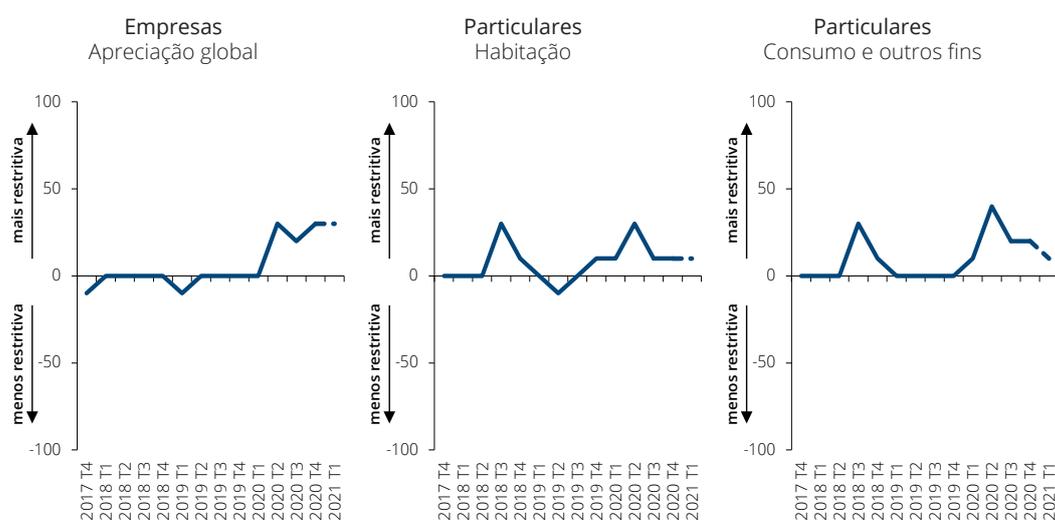
# 1 Apresentação dos resultados

O questionário referente ao presente exercício foi enviado aos bancos no dia 3 de dezembro de 2020 e o envio das respostas ocorreu até ao dia 23 de dezembro. A avaliação da oferta e da procura refere-se ao **quarto trimestre de 2020** por comparação com o trimestre anterior. As expetativas são para o primeiro trimestre de 2021.

## 1.1 Oferta

- **CrITÉRIOS de concessão de crédito a empresas:** Mais restritivos, sobretudo em empréstimos de longo prazo.
  - **Fatores:** Maior perceção de riscos associados à situação e perspectivas de setores ou empresas específicos e, em menor grau, de riscos associados à situação e perspectivas económicas gerais e às garantias exigidas; ligeira menor tolerância de riscos.
- **CrITÉRIOS de concessão de crédito a particulares:** Ligeiramente mais restritivos, no crédito ao consumo, e praticamente inalterados no crédito à habitação.
  - **Fatores:** Ligeira maior perceção de riscos associados à situação e perspectivas económicas gerais, nos empréstimos ao consumo.
- **Termos e condições:** No crédito a empresas, termos e condições gerais ligeiramente mais restritivos nos empréstimos a grandes empresas; ligeira redução dos *spreads* aplicados nos empréstimos de risco médio a PME; condições mais restritivas no que respeita a garantias exigidas e, em menor grau, a comissões e outros encargos e ao montante dos empréstimos. No crédito a particulares, termos e condições praticamente inalterados.
- **Proporção de pedidos de empréstimo rejeitados:** Praticamente inalterada no crédito a empresas e no crédito a particulares.
- **Expetativas:** CrITÉRIOS de concessão de crédito mais restritivos para empresas (especialmente para PME e em empréstimos de longo prazo) e praticamente inalterados para particulares.

**Gráfico 1.1 • Oferta de crédito | Índice de difusão**

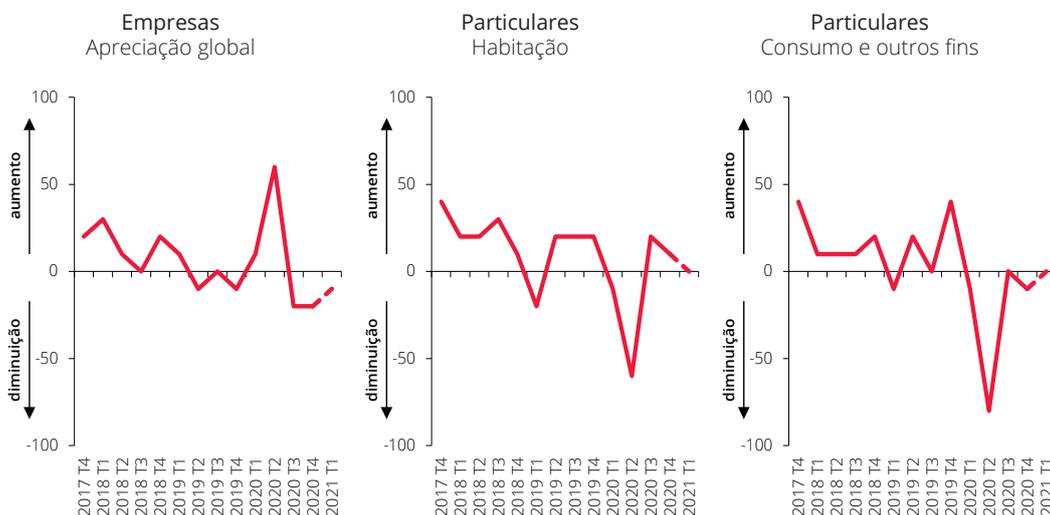


Notas: A oferta de crédito corresponde aos critérios de concessão reportados pelos bancos. O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos. Os dados para o último trimestre correspondem a expetativas dos bancos inquiridos.

## 1.2 Procura

- Procura de empréstimos por parte de empresas: Ligeira diminuição, sobretudo nas grandes empresas.
  - **Fatores:** Redução das necessidades de financiamento de investimento e de financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial.
- Procura de empréstimos por parte de particulares: Praticamente inalterada, tanto no crédito à habitação como no crédito ao consumo.
  - **Fatores:** Evolução da confiança dos consumidores contribuiu ligeiramente para diminuir a procura de crédito ao consumo.
- **Expetativas:** Procura de crédito por parte das empresas e dos particulares praticamente inalterada.

Gráfico 1.2 • Procura de crédito | Índice de difusão



Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem uma redução (um aumento) da procura. Os dados para o último trimestre correspondem a expetativas dos bancos inquiridos.

## 1.3 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)**

- **Últimos três meses:** Melhoria da capacidade de financiamento no retalho, especialmente através de depósitos de curto prazo. Ligeira deterioração da capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço. Acesso às outras fontes habituais de financiamento globalmente inalterado.
- **Próximos três meses:** Deterioração da capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço, da capacidade de titularização de empréstimos e, em menor grau, das condições de acesso ao mercado monetário interbancário sem garantia.

### **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)**

- **No total de ativos, ativos ponderados pelo risco e fundos próprios – últimos doze meses:** Ligeiro aumento do total dos ativos dos bancos, bem como dos fundos próprios, por via de lucros não distribuídos. Praticamente sem impacto nos ativos ponderados pelo risco.
- **Nas condições de financiamento – últimos doze meses:** Ligeira melhoria nas condições de financiamento dos bancos.
- **Nos critérios de concessão de crédito – últimos doze meses:** Critérios ligeiramente mais restritivos na aprovação de empréstimos a particulares para consumo e praticamente sem impacto nos critérios de concessão de crédito a particulares para habitação ou a empresas.
- **Nos *spreads* aplicados pelos bancos – últimos doze meses:** Ligeira redução dos *spreads* em empréstimos a PME.
- **Próximos doze meses:** Praticamente sem impacto nos ativos totais e nos ativos ponderados pelo risco; ligeiro aumento da componente de lucros não distribuídos dos fundos próprios. Ligeira melhoria nas condições de financiamento dos bancos. Critérios de concessão de crédito a empresas ligeiramente mais restritivos e ligeiro aumento dos *spreads* aplicados em empréstimos a PME. Praticamente sem impacto nos critérios de concessão de crédito ou nos *spreads* dos empréstimos a particulares.

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

- **Na alteração da política de concessão de crédito – últimos seis meses:** Critérios de concessão de crédito ligeiramente mais restritivos no crédito a empresas e no crédito a particulares para aquisição de habitação.
  - **Fatores:** Ligeiro contributo da maior perceção dos riscos e da menor tolerância de riscos.
- **Próximos seis meses:** Critérios mais restritivos na concessão de crédito a empresas e particulares, especialmente no crédito ao consumo, e termos e condições ligeiramente mais restritivos nos empréstimos a particulares. Impactos motivados por uma maior perceção dos riscos por parte dos bancos e, em menor grau, por uma menor tolerância de riscos.

### **Sobre os critérios de concessão de crédito, os termos e condições aplicados a novos empréstimos e a procura de empréstimos para os principais setores de atividade económica (Questão 27 do anexo)**

- **Critérios de concessão de crédito – últimos seis meses:** Critérios mais restritivos na

concessão de crédito a empresas em setores dos serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários), do ramo imobiliário comercial e, em menor grau, do setor do comércio por grosso e a retalho.

- **Termos e condições – últimos seis meses:** Termos e condições, no global, praticamente inalterados nos principais setores.
- **Procura de empréstimos – últimos seis meses:** Ligeiro aumento da procura de crédito por parte de empresas do setor do comércio por grosso e a retalho.
- **Próximos seis meses:** Critérios de concessão de crédito mais restritivos para empresas do ramo imobiliário comercial. Termos e condições praticamente sem alterações para o global dos principais setores de atividade. Procura de crédito praticamente inalterada em todos os principais setores de atividade.

#### **Sobre o crédito com garantia pública associada à pandemia COVID-19 (Questão 28 do anexo)**

- **Empréstimos ou linhas de crédito com garantia pública associada à COVID-19:**
  - **Política de concessão de crédito:**
    - **No primeiro semestre de 2020:** Critérios e termos e condições menos restritivos do que em empréstimos sem qualquer garantia pública no segundo semestre de 2019.
    - **No segundo semestre de 2020:** Critérios e termos e condições menos restritivos do que no semestre anterior.
    - **Nos próximos seis meses:** Critérios ligeiramente menos restritivos e termos e condições praticamente inalterados face ao segundo semestre de 2020.
  - **Procura:** Face aos seis meses anteriores, aumento muito forte no primeiro semestre de 2020 (em comparação com a procura de empréstimos sem qualquer garantia pública), aumento forte no segundo semestre de 2020 e ligeiro aumento nos próximos seis meses.

##### **Fatores:**

- Cobertura de necessidades de liquidez urgentes (contributo para aumentar a procura de forma acentuada no primeiro e segundo semestres de 2020 e, de forma ligeira, nos próximos seis meses).
  - Reserva de liquidez por precaução (contributo para aumentar a procura no primeiro e segundo semestres de 2020).
  - Substituição de empréstimos existentes (ligeiro contributo para diminuir a procura de empréstimos no segundo semestre de 2020).
- **Empréstimos ou linhas de crédito sem a garantia pública associada à COVID-19:**
    - **Política de concessão de crédito:**
      - No primeiro semestre de 2020: **Critérios e termos e condições** mais restritivos.
      - No segundo semestre de 2020: **Critérios e termos e condições** praticamente sem alterações.
      - Nos próximos seis meses: **Critérios** ligeiramente mais restritivos, no crédito a PME.
    - **Procura:** Face aos seis meses anteriores, redução no primeiro semestre de 2020, ligeira redução no segundo semestre de 2020 e praticamente sem alterações nos próximos seis meses. A redução da procura no primeiro e segundo semestres de 2020 foi ligeiramente mais acentuada no caso das PME.

Os resultados do inquérito são integralmente apresentados em anexo.

## Caixa • Procura e oferta de crédito às empresas com e sem garantia pública durante a pandemia COVID-19

A pandemia de COVID-19 levou a uma deterioração da situação de liquidez das empresas<sup>1</sup>. Com vista a apoiar a tesouraria das empresas, foram lançadas linhas de crédito com garantia pública em vários países da área do euro. Em Portugal, estas linhas de crédito estabelecem, entre outras condições, limites máximos aos *spreads* que podem ser praticados e oferecem prazos mais alargados<sup>2</sup>. Com o objetivo de perceber melhor o papel destas garantias no crédito às empresas, o presente inquérito inclui uma pergunta que desagrega a evolução da oferta e da procura de empréstimos com e sem garantia.

No primeiro semestre de 2020, os bancos em Portugal, assim como na área do euro, aplicaram critérios de concessão de crédito menos restritivos em empréstimos com garantia pública do que em empréstimos sem garantia pública concedidos no segundo semestre de 2019. Pelo contrário, os critérios de concessão de crédito em empréstimos sem garantia pública tornaram-se mais restritivos. No segundo semestre de 2020, voltou a observar-se esta diferenciação na política de concessão de crédito, com os bancos a reduzirem novamente a restritividade dos critérios no crédito garantido e a mantê-los praticamente inalterados nos empréstimos sem garantia do Estado (Gráfico C.1).

Segundo as respostas ao inquérito, o comportamento da procura por parte das empresas também foi diferente para empréstimos com e sem garantia estatal. A procura de empréstimos com garantia pública registou fortes aumentos no primeiro semestre de 2020, em Portugal e na área do euro, e novamente no segundo semestre de 2020 em Portugal (Gráfico C.1). Pelo contrário, a procura por empréstimos não garantidos reduziu-se em ambos os semestres em Portugal e, na área do euro, diminuiu ligeiramente no primeiro semestre e permaneceu praticamente inalterada no segundo. A redução da procura por empréstimos não garantidos foi mais acentuada no caso das PME, tanto em Portugal como na área do euro, para o que poderá ter contribuído o maior acesso a linhas de crédito garantidas por parte destas empresas<sup>3</sup>.

Tanto em Portugal como na área do euro, a cobertura de necessidades de liquidez urgentes e a constituição de uma reserva de liquidez por precaução foram os principais fatores indicados pelos bancos para o forte aumento da procura de crédito com garantia pública em 2020. O financiamento do investimento fixo e a substituição de empréstimos existentes deram em geral um contributo muito reduzido e em geral negativo para a procura de empréstimos garantidos (Gráfico C.2).

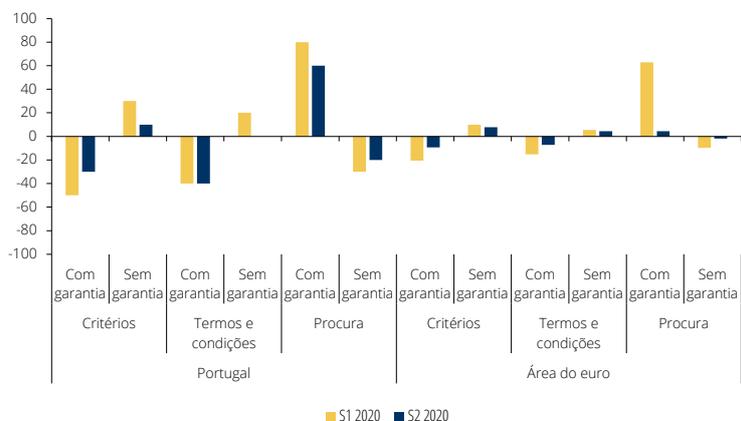
Nas perguntas principais do inquérito, que se referem à totalidade dos empréstimos (não desagregados em garantidos e não garantidos), os bancos em Portugal e na área do euro reportaram um aumento na restritividade da oferta de crédito nos três últimos trimestres de 2020. No caso da procura, os bancos reportaram um forte aumento no segundo trimestre, determinado essencialmente pelo financiamento de existências e necessidades de fundo de maneio. Nos dois trimestres seguintes a procura registou reduções ligeiras, devido a menores necessidades de financiamento do investimento e de fusões/aquisições e reestruturação empresarial. Os dados apresentados nesta caixa confirmam que o aumento da restritividade da oferta de crédito reportada pelos bancos refletiu os empréstimos não garantidos pelo Estado. Por sua vez, o aumento da procura verificado no segundo trimestre resultou dos empréstimos garantidos e a redução nos trimestres seguintes terá sido determinada pelos empréstimos não garantidos.

1. O impacto da pandemia sobre a liquidez das empresas em Portugal é avaliado, por exemplo, em Manteu, C., Nuno M. e Ana S. (2020), "O impacto de curto prazo da pandemia COVID-19 nas empresas portuguesas", *Occasional Paper No 3*, Banco de Portugal.

2. Ver secção 2.4 do Boletim Económico do Banco de Portugal de outubro de 2020.

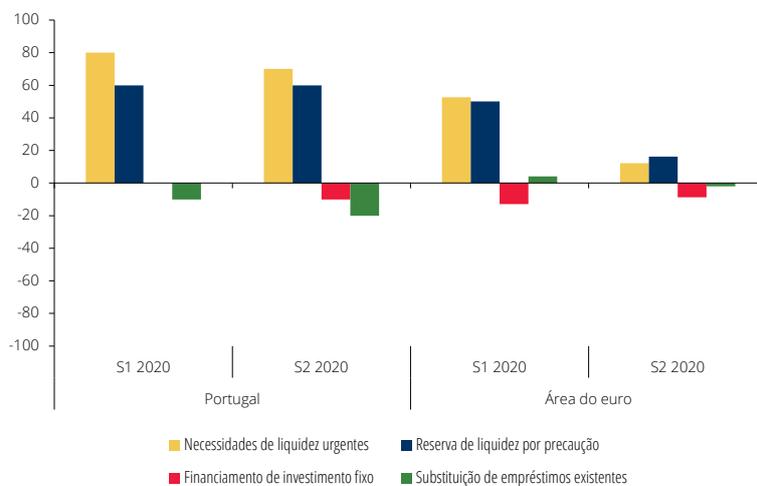
3. Em Portugal, as linhas de crédito com garantia pública associada à COVID-19 são acessíveis apenas por microempresas, PME e *Small Mid Caps* e *Mid Caps*.

**Gráfico C.1 • Oferta e procura de crédito às empresas com e sem garantia pública | Índice de difusão**



Fonte: Banco de Portugal e BCE, *Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito*. | Nota: O índice de difusão varia entre -100 e 100. O valor zero corresponde à situação “sem alterações”. Valores do índice superiores (inferiores) a zero indicam critérios de concessão e termos e condições mais (menos) restritivos e representam um aumento (redução) da procura de crédito.

**Gráfico C.2 • Fatores que afetam a procura pelas empresas de empréstimos com garantia pública | Índice de difusão**



Fonte: Banco de Portugal e BCE, *Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito*. | Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. O valor zero corresponde à situação “sem impacto”. Valores do índice superiores (inferiores) a zero indicam que o fator contribuiu para um aumento (redução) da procura de crédito.

## 2 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”.

## 2.1 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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>					
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos					
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos	3	3	3	2	4
Permaneceram praticamente inalterados	2	2	2	3	1
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos					
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Jan. 21	30	30	30	20	40
Out. 20	20	20	30	10	20

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 2 • Empresas – Critérios – Fatores

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

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 21	Out. 20
<b>Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco</b>								
<b>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	-10
Posição de liquidez do banco			5				0	-10
<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>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais		3	2				30	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		5					50	50
Riscos associados às garantias exigidas		2	3				20	20
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		2	3				20	20

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 21	Out. 20
<b>Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME</b>								
<b>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	-10
Posição de liquidez do banco			5				0	-10
<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>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais			3	2			30	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				50	50
Riscos associados às garantias exigidas			2	3			20	20
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			2	3			20	20

**Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas**

<b>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	-10
Posição de liquidez do banco			5				0	-10
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			1	4			10	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais			3	2			30	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				50	40
Riscos associados às garantias exigidas			1	4			10	10
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			2	3			20	20

### 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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 21	Out. 20
<b>Em geral</b>								
<b>Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais		1	4				10	10
<b>Spreads (margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)</b>								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			3	2			-20	10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	30
<b>Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		2	3				20	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito		1	4				10	20
Garantias exigidas		3	2				30	20
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )		1	4				10	10
Maturidade		1	4				10	20
<b>Empréstimos a PME</b>								
<b>Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	10
<b>Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)</b>								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			3	2			-20	10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	30
<b>Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		2	3				20	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito		1	4				10	20
Garantias exigidas		3	2				30	20
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )		1	4				10	10
Maturidade		1	4				10	20

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 21	Out. 20
<b>Empréstimos a grandes empresas</b>								
<b>Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais		2	3				20	10
<b>Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)</b>								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		1	4				10	10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	30
<b>Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		2	3				20	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito		2	3				20	20
Garantias exigidas		2	3				20	20
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	20
Maturidade		1	4				10	30

#### 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*
- ° 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

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %	Jan. 21	Out. 20
	--	-	°	+	++			
<b>Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	-10
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos		3	2				30	40
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		2	3				20	20

#### Impacto no *spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio

<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	-10
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos		2	3				20	20
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		2	3				20	10

#### Impacto no *spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco

<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos		2	3				20	40
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos		1	4				10	20

## 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	
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>	
Diminuiu consideravelmente	
Diminuiu ligeiramente	1
Permaneceu praticamente inalterada	3
Aumentou ligeiramente	1
Aumentou consideravelmente	
NA <sup>(a)</sup>	
<b>Índice de difusão %</b>	
Jan. 21	0
Out. 20	-10

Nota: (a) 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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>					
Diminuiu consideravelmente					
Diminuiu ligeiramente	2	2	2	2	2
Permaneceu praticamente inalterada	3	2	3	3	3
Aumentou ligeiramente		1			
Aumentou consideravelmente					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Jan. 21	-20	-10	-20	-20	-20
Out. 20	-20	-10	-30	-30	-20

Nota: (a) 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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 21	Out. 20
<b>Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Financiamento do investimento		4	1				-40	-40
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio		1	2	2			10	10
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial		3	2				-30	-40
Nível geral das taxas de juro			4	1			10	0
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)		1	4				-10	0
<b>Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos			4	1			10	10
Empréstimos de outras instituições bancárias		1	4				-10	-10
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Emissão/reembolso de títulos de dívida			5				0	0
Emissão/reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital			5				0	0

## 8 • 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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>					
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos					
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos	3	3	2	2	3
Permanecerão praticamente inalterados	2	2	3	3	2
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos					
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Jan. 21	30	30	20	20	30
Out. 20	20	20	20	10	20

Nota: (a) 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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>					
Diminuirá consideravelmente					
Diminuirá ligeiramente	2	1	1	2	1
Permanecerá praticamente inalterada	2	3	4	2	4
Aumentará ligeiramente	1	1		1	
Aumentará consideravelmente					
NA <sup>(a)</sup>					
<b>Índice de difusão %</b>					
Jan. 21	-10	0	-10	-10	-10
Out. 20	-30	-30	-20	-20	-40

Nota: (a) NA = não aplicável.

## 2.2 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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>		
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos		
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos	1	2
Permaneceram praticamente inalterados	4	3
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Jan. 21	10	20
Out. 20	10	20

Nota: (a) 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, 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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 21	Out. 20
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais		1	4				10	20
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	0
Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	10

## 12 • Habitação – Termos e condições

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

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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++		Jan. 21	Out. 20
<b>Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)</b>								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>Outros termos e condições</b>								
Garantias exigidas			5				0	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia			5				0	10
Outros limites do montante do empréstimo			5				0	10
Maturidade			5				0	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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan. 21	Out. 20
<b>Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	0
<b>Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	20
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	0
<b>Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	20
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	20
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan. 21	Out. 20
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais		2	3				20	30
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	20

## 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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan. 21	Out. 20
<b>Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)</b>								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>Outros termos e condições</b>								
Garantias exigidas			5				0	10
Montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	10
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

## 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 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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++		Jan. 21	Out. 20
<b>Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	10
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	10
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco</b>								
<b>Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos		1	4				10	20
<b>Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

## 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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>		
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada	5	4
Aumentou ligeiramente		1
Aumentou consideravelmente		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Jan. 21	0	10
Out. 20	0	30

Nota: (a) 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
	<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>	
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		2
Permaneceu praticamente inalterada	4	2
Aumentou ligeiramente	1	1
Aumentou consideravelmente		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Jan. 21	10	-10
Out. 20	20	0

Nota: (a) 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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++		Jan. 21	Out. 20
<b>Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	0
Confiança dos consumidores		1	4				-10	-20
Nível geral das taxas de juro			4	1			10	30
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>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			5				0	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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 21	Out. 20
<b>Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p. ex.: automóveis, mobiliário, etc.)		2	2	1			-10	-10
Confiança dos consumidores		2	3				-20	-40
Nível geral das taxas de juro			4	1			10	20
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários ("resgate de títulos hipotecários")			5				0	0
<b>Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos a partir de poupanças			5				0	10
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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>		
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 <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Jan. 21	10	10
Out. 20	-10	-10

Nota: (a) 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
<b>N.º de bancos que escolheram a opção</b>		
Diminuirá consideravelmente		
Diminuirá ligeiramente	1	
Permanecerá praticamente inalterada	3	5
Aumentará ligeiramente	1	
Aumentará consideravelmente		
NA <sup>(a)</sup>		
<b>Índice de difusão %</b>		
Jan. 21	0	0
Out. 20	10	40

Nota: (a) NA = não aplicável.

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

Em resultado da situação nos mercados financeiros<sup>(a)</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

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

Notas: (a) Tenha em conta eventuais efeitos de avales estatais de títulos de dívida e do apoio à recapitalização da banca. (b) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se a fonte de financiamento não for relevante para o seu banco. (c) Em geral, envolve financiamento inscrito no balanço. (d) Em geral, envolve a cedência de empréstimos inscritos nos balanços dos bancos, representando financiamento extrapatrimonial. (e) Em geral, envolve a utilização de derivados de crédito, mantendo-se os empréstimos inscritos nos balanços dos bancos.

## 24 • Pergunta *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<sup>(a)</sup>, 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 12 meses e/ou espera que tal se verifique nos próximos 12 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

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos 12 meses						Nos próximos 12 meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>
<b>Total de ativos<sup>(c)</sup></b>			3	2				5				
dos quais:												
Ativos líquidos <sup>(d)</sup>			3	2				5				
<b>Ativos ponderados pelo risco<sup>(c)</sup></b>		2	2	1			1	3	1			
dos quais:												
Empréstimos de risco médio		1	3	1			1	3	1			
Empréstimos de maior risco		2	2	1			2	2	1			
<b>Fundos próprios<sup>(d)</sup></b>			3	2				4	1			
dos quais:												
Lucros não distribuídos			3	2				3	2			
Emissão de capital <sup>(d)</sup>			5					5				
<b>Impacto nas condições de financiamento do seu banco</b>			3	2				3	2			

Notas: (a) Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo. (b) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer operação/exposição na categoria em causa. (c) O total de ativos corresponde aos ativos totais não ponderados pelo risco. Os ativos ponderados pelo risco são obtidos pelo produto dos ativos pelos ponderadores de risco. Os ativos líquidos devem ser considerados como ativos que transferíveis livremente e convertíveis 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). (d) "Emissão de capital" refere-se a uma alteração do *stock* de capital decorrente da emissão de capital. Se não há emissão de capital no período em causa, o *stock* de capital "permanece praticamente inalterado" no que respeita à "Emissão de capital". A emissão de capital inclui a emissão de ações e instrumentos híbridos, bem como injeções de capital, nomeadamente por autoridades públicas nacionais ou supranacionais.

**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<sup>(a)</sup>, em que medida é que, nos passados/próximos 12 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
- NA não aplicável

**a) Critérios de concessão de crédito**

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos 12 meses						Nos próximos 12 meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>
<b>Empréstimos e linhas de crédito a empresas</b>												
Pequenas e médias empresas		1	4				2	3				
Grandes empresas		1	4				2	3				
<b>Empréstimos a particulares</b>												
Crédito à habitação		1	4				1	4				
Crédito ao consumo e outros		2	3				1	4				

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

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos 12 meses						Nos próximos 12 meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>
<b>Empréstimos e linhas de crédito a empresas</b>												
Pequenas e médias empresas			3	2			2	3				
Grandes empresas			4	1			1	4				
<b>Empréstimos a particulares</b>												
Crédito à habitação			5				1	4				
Crédito ao consumo e outros		1	4				1	4				

Notas: (a) Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo. (b) 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>(a)</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

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

Notas: (a) 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. (b) 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. (c) Podem incluir custos decorrentes da necessidade de constituir provisões adicionais (imparidades adicionais) e/ou anulações de NPL superiores ao anterior *stock* de provisões (imparidades). (d) Podem incluir expectativas ou incerteza quanto aos requisitos regulamentares ou prudenciais futuros. (e) 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 os critérios de concessão de crédito, os termos e condições aplicados a novos empréstimos e a procura de empréstimos para os principais setores de atividade económica

Nos últimos seis meses, de que forma se alteraram os critérios de concessão de crédito e os termos e condições aplicados pelo seu banco a novos empréstimos e a procura dirigida ao seu banco com uma desagregação pelos principais setores de atividade económica<sup>(a)</sup>? E quais são as suas expectativas para os próximos seis meses?

- tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos/diminuiu/diminuirá consideravelmente
- tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos/diminuiu/diminuirá ligeiramente
- o permaneceram/permanecerão praticamente inalterados
- + tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos/aumentou/aumentará ligeiramente
- ++ tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos/aumentou/aumentará consideravelmente
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(b)</sup>
<b>Critérios de concessão de crédito</b>												
Indústrias transformadoras		1	4						5			
Construção (exceto construção de edifícios)		1	4						5			
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)		3	2						4	1		
Comércio por grosso e a retalho		2	3						4	1		
Construção de edifícios e atividades imobiliárias <sup>(c)</sup>		1	4					1	4			
dos quais:												
Imobiliário comercial		3	2					3	2			
Imobiliário residencial		1	4					1	4			
<b>Termos e condições dos novos empréstimos</b>												
Indústrias transformadoras			4	1					5			
Construção (exceto construção de edifícios)			4	1					5			
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)		1	3	1				1	3	1		
Comércio por grosso e a retalho			4	1					4	1		
Construção de edifícios e atividades imobiliárias <sup>(c)</sup>			4	1					5			
dos quais:												
Imobiliário comercial		1	3	1				1	4			
Imobiliário residencial			4	1					5			
<b>Procura de empréstimos</b>												
Indústrias transformadoras		1	3	1					4	1		
Construção (exceto construção de edifícios)			4	1					5			
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)		1	2	2				1	3	1		
Comércio por grosso e a retalho			3	2					4	1		
Construção de edifícios e atividades imobiliárias <sup>(c)</sup>			4	1					5			
dos quais:												
Imobiliário comercial		1	4					1	4			
Imobiliário residencial			4	1					5			

Notas: (a) Os setores de atividade económica baseiam-se na Nomenclatura Estatística das Atividades Económicas na Comunidade Europeia (NACE Rev. 2): Indústrias transformadoras = C, Construção (exceto construção de edifícios) = F - F.41, Comércio por grosso e a retalho = G, Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários) = M, N, H, I, J, Atividades imobiliárias e construção de edifícios = L + F.41. De acordo com o Eurostat, a NACE refere-se às características da atividade em si. Por conseguinte, atribua os empréstimos à atividade do beneficiário final dos fundos. Unidades envolvidas no mesmo tipo de atividade económica são classificadas na mesma categoria da NACE, quer sejam (parte de) uma sociedade, proprietários individuais ou administrações públicas, quer a empresa-mãe seja (ou não) uma entidade estrangeira e quer a unidade consista (ou não) em mais do que um estabelecimento. (Fonte: Eurostat, NACE Rev. 2, Statistical classification of economic activities in the European Community, 2008.) (b) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o banco não tiver qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente. (c) Inclui construção de edifícios (F.41) e atividades imobiliárias (L). "Imobiliário comercial" refere-se a imóveis utilizados para fins comerciais (por exemplo, edifícios de escritórios e lojas, instalações industriais, condomínios (com cinco habitações ou mais), hotéis e edifícios para fins específicos), ao passo que "Imobiliário residencial" se refere a imóveis utilizados para habitação, normalmente habitações unifamiliares ou casas individuais e edifícios com uma a quatro habitações para arrendamento.

## 28 • Pergunta *ad hoc* sobre o crédito com garantia pública associada à pandemia COVID-19

Em que medida se alteraram os critérios de concessão de crédito, os termos e condições e a procura de empréstimos do seu banco, com e sem garantia pública associada à pandemia COVID-19? De que forma os fatores abaixo indicados afetaram a procura de empréstimos dirigida ao seu banco? Indique as alterações no primeiro semestre de 2020 e nos últimos seis meses, bem como as expectativas para os próximos seis meses.

- tornaram-se consideravelmente mais restritivos/diminuiu consideravelmente ou tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos/diminuirá consideravelmente; contribuiu ou contribuirá consideravelmente para uma diminuição
- tornaram-se ligeiramente mais restritivos/diminuiu ligeiramente ou tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos/diminuirá ligeiramente; contribuiu ou contribuirá ligeiramente para uma diminuição
- o não houve/haverá praticamente alterações; praticamente não teve/terá impacto
- + tornaram-se ligeiramente menos restritivos/aumentou ligeiramente ou tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos/aumentará ligeiramente; contribuiu ou contribuirá ligeiramente para um aumento
- ++ tornaram-se consideravelmente menos restritivos/aumentou consideravelmente ou tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos/aumentará consideravelmente; contribuiu ou contribuirá consideravelmente para um aumento
- NA não aplicável

**a)** Empréstimos ou linhas de crédito com garantia pública associada à COVID-19<sup>(a)</sup> concedidos a pequenas e médias empresas

	N.º de bancos que escolheram a opção																	
	No primeiro semestre de 2020 <sup>(b)</sup>					Nos últimos seis meses					Nos próximos seis meses							
	--	-	o	+	++	NA <sup>(c)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(c)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(c)</sup>
<b>Critérios de concessão de crédito</b>																		
Empréstimos ou linhas de crédito com garantia pública associada à COVID-19 concedidos a pequenas e médias empresas			1	3	1				2	3					3	2		
<b>Termos e condições dos empréstimos</b>																		
Empréstimos ou linhas de crédito com garantia pública associada à COVID-19 concedidos a pequenas e médias empresas			1	4					1	4					4	1		
<b>Procura de empréstimos</b>																		
Empréstimos ou linhas de crédito com garantia pública associada à COVID-19 concedidos a pequenas e médias empresas				2	3				4	1					1	1	3	

**b)** Fatores que afetam a procura dirigida ao seu banco de empréstimos ou linhas de crédito com garantia pública associada à COVID-19<sup>(a)</sup> concedidos a pequenas e médias empresas

	N.º de bancos que escolheram a opção																	
	No primeiro semestre de 2020 <sup>(b)</sup>					Nos últimos seis meses					Nos próximos seis meses							
	--	-	o	+	++	NA <sup>(c)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(c)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(c)</sup>
<b>Empréstimos ou linhas de crédito com garantia pública associada à COVID-19 concedidos a pequenas e médias empresas</b>																		
Para cobrir necessidades de liquidez urgentes <sup>(d)</sup>				2	3				3	2				1	1	3		
Como reserva de liquidez por precaução				4	1				4	1				1	2	2		
Para financiamento de investimento fixo			1	3	1				2	2	1				4	1		
Para substituição de empréstimos existentes			1	3		1			2	2		1			4			1

c) Empréstimos ou linhas de crédito sem a garantia pública associada à COVID-19<sup>(a)</sup>

	N.º de bancos que escolheram a opção																	
	No primeiro semestre de 2020 <sup>(b)</sup>					Nos últimos seis meses					Nos próximos seis meses							
	--	-	o	+	++	NA <sup>(c)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(c)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(c)</sup>
<b>Critérios de concessão de crédito</b>																		
Empréstimos ou linhas de crédito sem a garantia pública associada à COVID-19 concedidos a empresas, total		3	2				1	4					2	3				
dos quais:																		
A pequenas e médias empresas e a trabalhadores por conta própria <sup>(e)</sup>		3	2				1	4					2	3				
A grandes empresas		2	3					5						5				
<b>Termos e condições dos empréstimos</b>																		
Empréstimos ou linhas de crédito sem a garantia pública associada à COVID-19 concedidos a empresas, total		2	3					5					1	4				
dos quais:																		
A pequenas e médias empresas e a trabalhadores por conta própria <sup>(e)</sup>		2	3					5					1	4				
A grandes empresas		2	3					5						5				
<b>Procura de empréstimos ou linhas de crédito sem a garantia pública associada à COVID-19</b>																		
Empréstimos ou linhas de crédito sem a garantia pública associada à COVID-19 concedidos a empresas, total		3	2				2	3					4	1				
dos quais:																		
Por pequenas e médias empresas e a trabalhadores por conta própria <sup>(e)</sup>		3	2				3	2					4	1				
Por grandes empresas		2	3				2	3						5				

Notas: (a) Incluindo todos os empréstimos concedidos pelo seu banco, ou seja, incluindo também os empréstimos que foram retirados do balanço do banco após a originação. (b) Em comparação com empréstimos sem qualquer garantia pública no segundo semestre de 2019. (c) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não tiver qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente ou se não existir qualquer garantia do Estado associada à COVID-19 para a categoria de empréstimos em causa. (d) Poderá também incluir a disponibilidade limitada ou indisponibilidade de outras fontes de financiamento. (e) "Trabalhadores por conta própria" inclui empresários em nome individual e parcerias sem personalidade jurídica.