INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

JAN. 2022

BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

JAN. 2022

BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Lisboa, 2022 • www.bportugal.pt

Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito | Resultados para Portugal | Janeiro 2022 • Banco de Portugal
Rua do Comércio, 148 | 1100-150 Lisboa • www.bportugal.pt • Edição Departamento de Estudos Económicos • Design
Departamento de Comunicação e Museu | Unidade de Design • ISSN (*online*) 2795-4668

Índice

1 Apresentação dos resultados | **5**

1.1 Oferta | **5**

1.2 Procura | **6**

1.3 Questões *ad hoc* | **7**

Caixa • Determinantes da procura de empréstimos pelas empresas durante a pandemia de COVID-19 | **9**

2 Anexo | **11**

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

2.2 Empréstimos a particulares | **21**

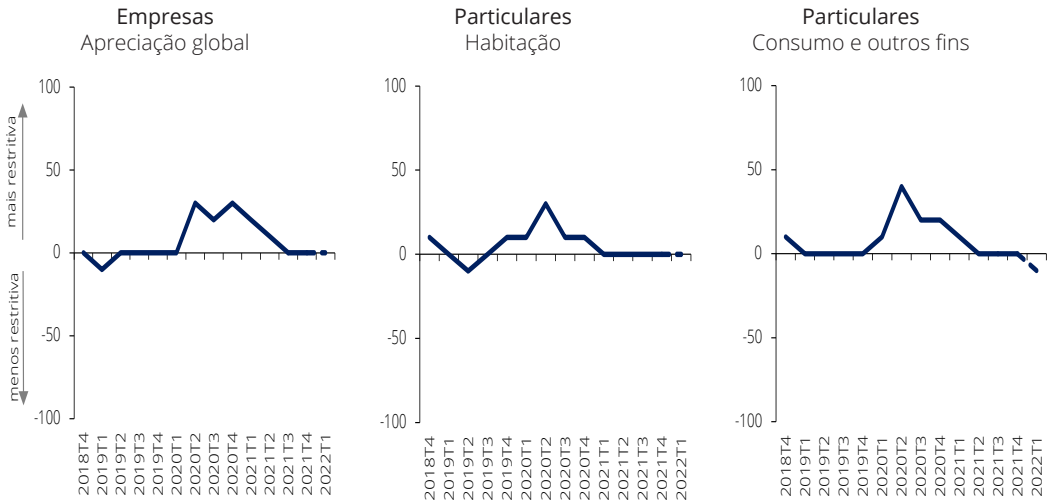
1 Apresentação dos resultados

O questionário referente ao presente exercício foi enviado aos bancos no dia 13 de dezembro de 2021 e o envio das respostas ocorreu até ao dia 10 de janeiro de 2022. A avaliação da oferta e da procura refere-se ao **quarto trimestre de 2021** por comparação com o trimestre anterior. As expetativas referem-se ao primeiro trimestre de 2022.

1.1 Oferta

- **Critérios de concessão de crédito**: sem alterações em todas as classes de dimensão das empresas e maturidades dos empréstimos; sem alterações no crédito a particulares para habitação e para consumo e outros fins.
- **Termos e condições do crédito**: termos e condições gerais sem alterações nas empresas; ligeiro aumento das comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro nos empréstimos a PME e a empresas grandes; sem alterações no crédito a particulares para habitação e consumo.
  - **Fatores**: no crédito às empresas, a perceção de riscos contribuiu ligeiramente para o aumento dos *spreads* aplicados nos empréstimos de maior risco.
- **Proporção de pedidos de empréstimo rejeitados**: praticamente inalterada no crédito a empresas e a particulares.
- **Expetativas**: critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares praticamente inalterados.

Gráfico 1.1 • Oferta de crédito | Índice de difusão

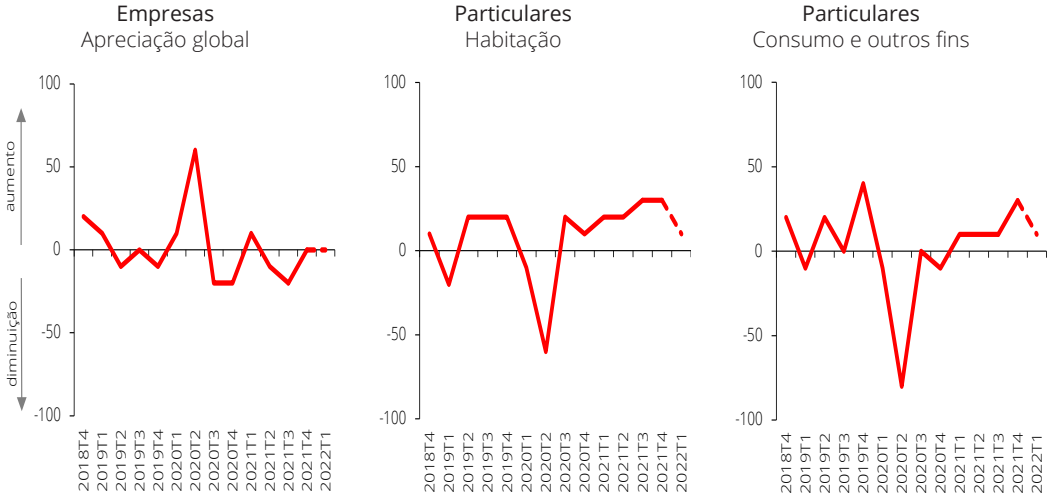


Notas: A oferta de crédito corresponde aos critérios de concessão reportados pelos bancos. O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos. Os dados para o último trimestre correspondem a expetativas dos bancos inquiridos.

1.2 Procura

- **Procura de empréstimos por parte de empresas**: permaneceu praticamente inalterada em todas as classes de dimensão das empresas e aumentou ligeiramente nos empréstimos de longo prazo.
  - **Fatores**: as necessidades de financiamento para refinanciamento/reestruturação ou renegociação da dívida contribuíram ligeiramente para o aumento da procura de empréstimos.
- **Procura de empréstimos por parte de particulares**: aumentou no crédito à habitação e no crédito para consumo e outros fins.
  - **Fatores**: a confiança dos consumidores e o nível das taxas de juro contribuíram ligeiramente para o aumento da procura de crédito.
- **Expetativas**: procura de empréstimos por parte de empresas e de 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: ligeira melhoria da capacidade de financiamento no retalho através de depósitos de curto prazo.
- Próximos três meses: sem alterações significativas no acesso ao mercado.

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 de ativos dos bancos, ligeira redução dos ativos ponderados pelo risco, aumento de fundos próprios por via de lucros não distribuídos.
- Nas condições de financiamento – últimos doze meses: praticamente sem alterações.
- Nos critérios de concessão de crédito – últimos doze meses: sem impacto nos critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares.
- Nos *spreads* aplicados pelos bancos – últimos doze meses: sem impacto nos *spreads* aplicados no crédito a empresas e a particulares.
- Próximos doze meses: redução dos ativos ponderados pelo risco, em particular, de empréstimos de risco médio; condições de financiamento dos bancos manter-se-ão praticamente inalteradas; sem impacto nos critérios de concessão de crédito e *spreads* aplicados no crédito a empresas e 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: sem impacto na alteração dos critérios e dos termos e condições de crédito a empresas e a particulares.
- Próximos seis meses: sem impacto na alteração dos critérios e termos e condições de crédito a empresas e a particulares.

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 ligeiramente mais restritivos na concessão de crédito a empresas do setor do imobiliário comercial.
- Termos e condições – últimos seis meses: termos e condições ligeiramente mais restritivos nos empréstimos concedidos a empresas do setor do imobiliário comercial.
- Procura de empréstimos – últimos seis meses: manteve-se praticamente inalterada nos principais setores de atividade económica.
- Próximos seis meses: critérios, termos e condições e procura de crédito permanecerão praticamente inalterados nos principais setores de atividade económica.

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

- Empréstimos ou linhas de crédito com a garantia pública associada à COVID-19
  - Política de concessão de crédito – últimos seis meses: critérios e termos e condições no crédito a empresas praticamente inalterados.
  - Procura – últimos seis meses: aumentou no segmento das PME.
    - Fatores: Cobertura de necessidades de liquidez urgentes e reserva de liquidez por precaução.
- Empréstimos ou linhas de crédito sem a garantia pública associada à COVID-19
  - Política de concessão de crédito – últimos seis meses: critérios e termos e condições no crédito a empresas praticamente inalterados.
  - Procura – últimos seis meses: diminuiu ligeiramente no segmento das empresas grandes.

Os resultados do inquérito são integralmente apresentados em anexo.

Caixa • Determinantes da procura de empréstimos pelas empresas durante a pandemia de COVID-19

O Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito (*Bank Lending Survey* – BLS) fornece informação qualitativa relevante e atempada sobre as condições no mercado de crédito e sobre as necessidades de financiamento das empresas. Esta informação permite compreender a evolução da procura e da oferta de crédito, das necessidades de financiamento das empresas e dos fatores ou finalidades subjacentes. Esta caixa relaciona a informação do BLS sobre a procura e oferta de empréstimos de curto e longo prazo e sobre as necessidades de financiamento das empresas.

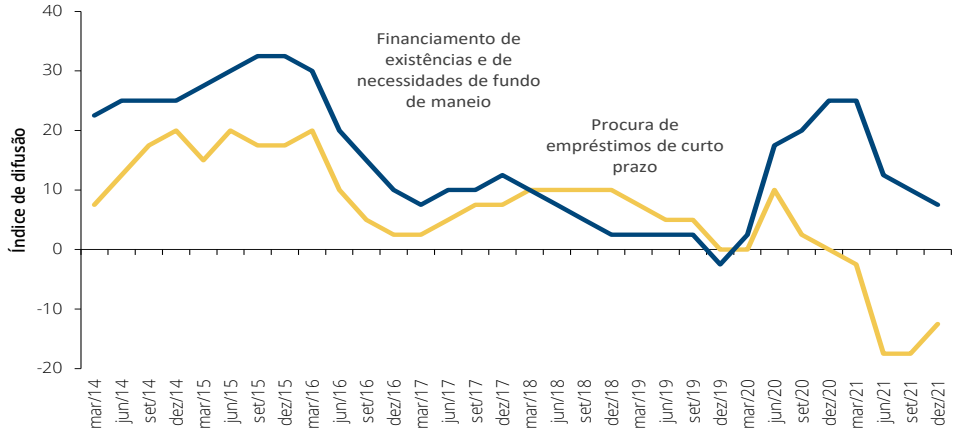
O Gráfico C.1 mostra uma relação próxima entre a maturidade e a finalidade dos empréstimos no período anterior à pandemia de COVID-19. Em particular, neste período, a procura de empréstimos de curto prazo e as necessidades de financiamento de fundo de maneio das empresas tinham uma correlação positiva (Painel A). De forma similar, a procura de empréstimos de longo prazo acompanhava as necessidades de financiamento de investimento fixo (Painel B).

No entanto, esta relação próxima entre a maturidade e a finalidade dos empréstimos foi interrompida durante a pandemia de COVID-19. Neste período, apesar das necessidades de financiamento de existências e de fundo de maneio das empresas serem elevadas, a procura de empréstimos de curto prazo diminuiu. A procura de empréstimos de longo prazo reportada pelos bancos dissociou-se da evolução reportada nas necessidades de financiamento de investimento fixo. Enquanto a procura de empréstimos de longo prazo aumentou entre março de 2020 e março de 2021, as necessidades de financiamento de investimento fixo diminuíram. Neste período, a procura de empréstimos por parte das empresas destinou-se a fazer face a necessidades de liquidez imediatas e, em menor grau, à constituição de reservas de liquidez.

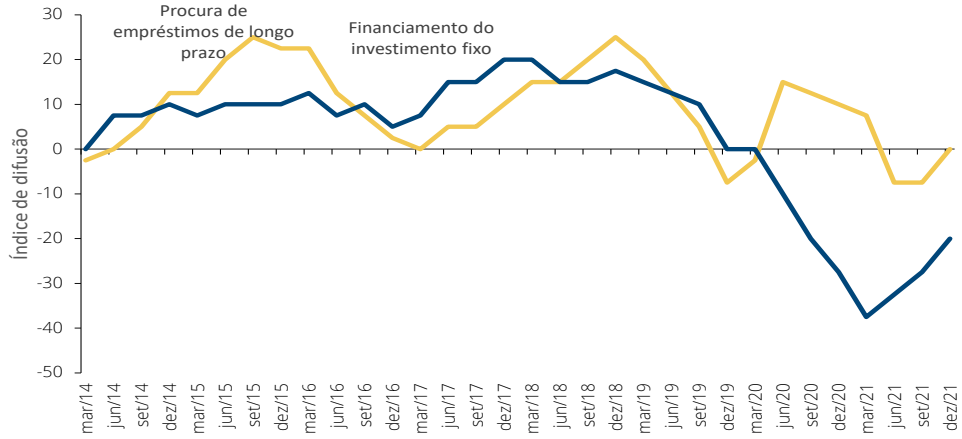
Esta alteração na relação entre a procura de crédito e as necessidades de financiamento das empresas durante a pandemia de COVID-19 reflete as medidas de política monetária e orçamental, em particular, os empréstimos concedidos com garantia pública. Estes empréstimos foram principalmente de longo prazo e, durante a pandemia, visaram responder a todas as necessidades de financiamento das empresas, não apenas às de investimento fixo.

Gráfico C.1 • Perceção dos bancos sobre a procura de crédito e necessidades de financiamento das empresas

Painel A) Procura de empréstimos de curto prazo



Painel B) Procura de empréstimos de longo prazo



Fonte: Banco de Portugal e BCE. | Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores superiores (inferiores) a zero traduzem um aumento (diminuição) da procura ou que o fator contribuiu para um aumento (diminuição) da procura. O valor zero corresponde à situação "sem alterações" ou "sem impacto". Média móvel de quatro trimestres.

2 Anexo[1]

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 retrospetiva são expressas em termos de alterações entre o trimestre a que respeita o inquérito e o trimestre imediatamente anterior. As questões sobre expetativas são expressas em termos de alterações entre o trimestre a que respeita o inquérito e o trimestre imediatamente a seguir.

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

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

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

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

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
N.º de bancos que escolheram a opção					
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[(a)]					
Índice de difusão %					
Jan. 22	0	0	0	0	0
Out. 21	0	0	0	0	0

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. 22	Out. 21
Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	-10
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais			4	1			-10	-10
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		1	3	1			0	-10
Riscos associados às garantias exigidas			4	1			-10	-10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	– –	–	o	+	+ +	NA	Jan. 22	Out. 21
Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	-10
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais			4	1			-10	-10
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		1	3	1			0	-10
Riscos associados às garantias exigidas			4	1			-10	-10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	-10
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais		1	3	1			0	-10
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		2	2	1			10	-10
Riscos associados às garantias exigidas			4	1			-10	-10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		1	4				10	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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	– –	–	º	+	+ +	NA	Jan. 22	Out. 21
Em geral								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Spreads (margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		2	3				20	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	-10
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (*covenants*)			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Empréstimos a PME								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		2	3				20	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	10
Condições contratuais não pecuniárias (*covenants*)			5				0	0
Maturidade			5				0	0

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	– –	–	o	+	+ +	NA	Jan. 22	Out. 21
Empréstimos a grandes empresas								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		1	4				10	-10
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-30
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	-20
Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		2	3				20	-10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	-20
Garantias exigidas		1	4				10	-10
Condições contratuais não pecuniárias (*covenants*)			5				0	-20
Maturidade			5				0	-20

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	– –	–	º	+	+ +	NA	Jan. 22	Out. 21
Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos		1	4				10	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		1	4				10	10
Impacto no *spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos		1	4				10	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		1	4				10	10
Impacto no *spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos		2	3				20	20
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		1	4				10	10

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
N.º de bancos que escolheram a opção	
Diminuiu consideravelmente	
Diminuiu ligeiramente	
Permaneceu praticamente inalterada	5
Aumentou ligeiramente	
Aumentou consideravelmente	
NA[a]	
Índice de difusão %	
Jan. 22	0
Out. 21	0

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
N.º de bancos que escolheram a opção					
Diminuiu consideravelmente					
Diminuiu ligeiramente			1		
Permaneceu praticamente inalterada	5	5	4	5	4
Aumentou ligeiramente					1
Aumentou consideravelmente					
NA[a]					
Índice de difusão %					
Jan. 22	0	0	-10	0	10
Out. 21	-20	-20	-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. 22	Out. 21
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento		1	4				-10	-20
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio			5				0	0
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			4	1			10	-10
Nível geral das taxas de juro			5				0	10
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			3	2			20	-10
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos		1	4				-10	10
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	-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
N.º de bancos que escolheram a opção					
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[(a)]					
Índice de difusão %					
Jan. 22	0	0	0	0	0
Out. 21	0	0	0	0	0

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
N.º de bancos que escolheram a opção					
Diminuirá consideravelmente					
Diminuirá ligeiramente					
Permanecerá praticamente inalterada	5	4	5	4	5
Aumentará ligeiramente		1		1	
Aumentará consideravelmente					
NA[(a)]					
Índice de difusão %					
Jan. 22	0	10	0	10	0
Out. 21	20	30	20	30	20

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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos		
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos		
Permaneceram praticamente inalterados	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos		
NA[(a)]		
Índice de difusão %		
Jan. 22	0	0
Out. 21	0	0

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. 22	Out. 21
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Perceção dos riscos								
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
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

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						Índice de difusão %	
	– –	–	º	+	+ +	NA	Jan. 22	Out. 21
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
Outros termos e condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia			5				0	0
Outros limites do montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	10
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

13 • Habitação – Termos e condições – Fatores

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

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	– –	–	º	+	+ +	NA	Jan. 22	Out. 21
Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
Impacto no *spread* aplicado nos empréstimos de risco médio								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
Impacto no *spread* aplicado nos empréstimos de maior risco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
Tolerância de riscos								
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
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. 22	Out. 21
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais			5				0	0
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	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
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. 22	Out. 21
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
Outros termos e condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

16 • 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*
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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	– –	–	º	+	+ +	NA	Jan. 22	Out. 21
Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
Impacto no *spread* aplicado nos empréstimos de risco médio								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
Impacto no *spread* aplicado nos empréstimos de maior risco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
Tolerância de riscos								
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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada	4	5
Aumentou ligeiramente	1	
Aumentou consideravelmente		
NA[a]		
Índice de difusão %		
Jan. 22	10	0
Out. 21	0	-10

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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada	2	2
Aumentou ligeiramente	3	3
Aumentou consideravelmente		
NA[a]		
Índice de difusão %		
Jan. 22	30	30
Out. 21	30	10

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						Índice de difusão %	
	– –	–	º	+	+ +	NA	Jan. 22	Out. 21
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			4	1			10	0
Confiança dos consumidores			3	2			20	20
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	10
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação			5				0	0
Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças/montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			4	1			10	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. 22	Out. 21
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p. ex.: automóveis, mobiliário, etc.)			4	1			10	10
Confiança dos consumidores		1	1	3			20	10
Nível geral das taxas de juro			5				0	0
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários ("resgate de títulos hipotecários")			5				0	0
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos a partir de poupanças		1	4				-10	-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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos		
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos		
Permanecerão praticamente inalterados	5	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		1
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos		
NA[(a)]		
Índice de difusão %		
Jan. 22	0	-10
Out. 21	0	-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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Diminuirá consideravelmente		
Diminuirá ligeiramente		
Permanecerá praticamente inalterada	4	4
Aumentará ligeiramente	1	1
Aumentará consideravelmente		
NA[(a)]		
Índice de difusão %		
Jan. 22	10	10
Out. 21	20	30

Nota: (a) NA = não aplicável.

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

Em resultado da situação nos mercados financeiros[a], 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[b]	– –	–	º	+	+ +	NA[b]
Financiamento a retalho												
Depósitos de curto prazo (até um ano)			3	2					4	1		
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho		1	4						5			
Mercado monetário interbancário sem garantia												
Mercado monetário de muito curto prazo (até uma semana)			5						5			
Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana)			5						5			
Títulos de dívida negociados por grosso[c]												
Títulos de dívida de curto prazo (p. ex., certificados de depósito ou papel comercial)			3			2			3			2
Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações cobertas)		1	3	1					5			
Titularização[d]												
Titularização de empréstimos a empresas		1	2			2			3			2
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação			3			2			3			2
Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço[e]												
Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço		1	2			2			3			2

Notas: (a) Tenha em conta eventuais efeitos de avales estatais de títulos de dívida e do apoio à recapitalização da banca. (b) Selecione "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[a], 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 doze meses						Nos próximos doze meses					
	– –	–	o	+	+ +	NA[b]	– –	–	o	+	+ +	NA[b]
Total de ativos[c]			3	2				1	2	2		
dos quais:												
Ativos líquidos[c]			3	2				1	2	2		
Ativos ponderados pelo risco[c]		2	3				1	2	1	1		
dos quais:												
Empréstimos de risco médio		2	3				1	2	1	1		
Empréstimos de maior risco		2	3					2	2	1		
Fundos próprios[d]			4	1				1	4			
dos quais:												
Lucros não distribuídos			3	1	1			1	4			
Emissão de capital[d]			5						5			
Impacto nas condições de financiamento do seu banco		1	3	1					4	1		

Notas: (a) Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo. (b) Selecione "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 "permance 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[a], 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 doze meses						Nos próximos doze meses					
	– –	–	o	+	+ +	NA[b]	– –	–	o	+	+ +	NA[b]
Empréstimos e linhas de crédito a empresas												
Pequenas e médias empresas			5						5			
Grandes empresas			4	1					5			
Empréstimos a particulares												
Crédito à habitação			5						5			
Crédito ao consumo e outros			5						5			

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

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos doze meses						Nos próximos doze meses					
	– –	–	o	+	+ +	NA[b]	– –	–	o	+	+ +	NA[b]
Empréstimos e linhas de crédito a empresas												
Pequenas e médias empresas			5						5			
Grandes empresas		1	4						5			
Empréstimos a particulares												
Crédito à habitação			5						5			
Crédito ao consumo e outros		1	4						4	1		

Notas: (a) Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo. (b) Selecione "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)[a] 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[b]	– –	–	º	+	+ +	NA[b]
Impacto do rácio de NPL na alteração dos critérios de concessão de crédito												
Empréstimos e linhas de crédito a empresas			5						5			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5						4	1		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			4	1					5			
Impacto do rácio de NPL na alteração dos termos e condições de crédito												
Empréstimos e linhas de crédito a empresas			5						5			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5						5			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			4	1					5			
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)												
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						5			
Custos relacionados com as operações de saneamento do balanço[c]			4	1				1	3	1		
Pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais[d]		1	3	1			1		3	1		
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, relacionados com o impacto dos NPL, na política de concessão de crédito do banco												
Percepção dos riscos[e]			5						5			
Tolerância de riscos			5						5			

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) Selecione "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 expetativas 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[a]? E quais são as suas expetativas 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[b]	– –	–	o	+	+ +	NA[b]
Critérios de concessão de crédito												
Indústrias transformadoras			5						5			
Construção (exceto construção de edifícios)		1	4						5			
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)			5						5			
Comércio por grosso e a retalho		1	4					1	4			
Construção de edifícios e atividades imobiliárias[c]		1	4						5			
dos quais:												
Imobiliário comercial		2	3					1	4			
Imobiliário residencial		1	4						5			
Termos e condições dos novos empréstimos												
Indústrias transformadoras			5						5			
Construção (exceto construção de edifícios)		1	4						4	1		
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)			5						5			
Comércio por grosso e a retalho		1	4					1	3	1		
Construção de edifícios e atividades imobiliárias[c]		1	4						4	1		
dos quais:												
Imobiliário comercial		2	3					1	3	1		
Imobiliário residencial		1	4						4	1		
Procura de empréstimos												
Indústrias transformadoras			5						4	1		
Construção (exceto construção de edifícios)		1	4						4	1		
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)			5						4	1		
Comércio por grosso e a retalho		1	3	1					4	1		
Construção de edifícios e atividades imobiliárias[c]		1	4						4	1		
dos quais:												
Imobiliário comercial		1	4					1	3	1		
Imobiliário residencial		1	4						4	1		

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 caraterísticas 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) Selecione "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 nos últimos seis meses.

– – tornaram-se consideravelmente mais restritivos/diminuiu consideravelmente; contribuiu consideravelmente para uma diminuição
– tornaram-se ligeiramente mais restritivos/diminuiu ligeiramente; contribuiu ligeiramente para uma diminuição
º não houve alterações; praticamente não teve impacto
+ tornaram-se ligeiramente menos restritivos/aumentou ligeiramente; contribuiu ligeiramente para um aumento
+ + tornaram-se consideravelmente menos restritivos/aumentou consideravelmente; contribuiu consideravelmente para um aumento
NA não aplicável

a) Empréstimos ou linhas de crédito com garantia pública associada à COVID-19[(a)]

	N.º de bancos que escolheram a opção					
	––	–	º	+	++	NA[(b)]
Critérios de concessão de crédito						
Empréstimos ou linhas de crédito com a garantia pública associada à COVID-19 concedidos a empresas, total		1	4			
dos quais:						
A pequenas e médias empresas		1	4			
A grandes empresas		1	3			1
Termos e condições dos empréstimos						
Empréstimos ou linhas de crédito com a garantia pública associada à COVID-19 concedidos a empresas, total			5			
dos quais:						
A pequenas e médias empresas			5			
A grandes empresas			4			1
Procura						
Empréstimos ou linhas de crédito com a garantia pública associada à COVID-19 concedidos a empresas, total			3	1	1	
dos quais:						
Por pequenas e médias empresas			3	1	1	
Por grandes empresas			3	1		1

b) Fatores que afetam a procura dirigida ao seu banco de empréstimos ou linhas de crédito com garantia pública associada à COVID-19[a]

	N.º de bancos que escolheram a opção					
	−−	−	o	+	++	NA[b]
Empréstimos ou linhas de crédito com garantia pública associada à COVID-19 concedidos a empresas, total						
Para cobrir necessidades de liquidez urgentes[c]			3	1	1	
Como reserva de liquidez por precaução			3	1	1	
Para financiamento de investimento fixo		1	4			
Para substituição de empréstimos existentes		1	3	1		
dos quais:						
Por pequenas e médias empresas						
Para cobrir necessidades de liquidez urgentes[c]			3	1	1	
Como reserva de liquidez por precaução			3	1	1	
Para financiamento de investimento fixo		1	4			
Para substituição de empréstimos existentes		1	3	1		
Por grandes empresas						
Para cobrir necessidades de liquidez urgentes[c]			3	1		1
Como reserva de liquidez por precaução			3	1		1
Para financiamento de investimento fixo			4			1
Para substituição de empréstimos existentes			3	1		1

c) Empréstimos ou linhas de crédito sem a garantia pública associada à COVID-19[a]

	N.º de bancos que escolheram a opção					
	−−	−	o	+	++	NA[b]
Critérios de concessão de crédito						
Empréstimos ou linhas de crédito sem a garantia pública associada à COVID-19 concedidos a empresas, total		1	4			
dos quais:						
A pequenas e médias empresas e a trabalhadores por conta própria[d]		1	4			
A grandes empresas			5			
Termos e condições dos empréstimos						
Empréstimos ou linhas de crédito sem a garantia pública associada à COVID-19 concedidos a empresas, total			5			
dos quais:						
A pequenas e médias empresas e a trabalhadores por conta própria[d]		1	4			
A grandes empresas			5			
Procura						
Empréstimos ou linhas de crédito sem a garantia pública associada à COVID-19 concedidos a empresas, total		1	3	1		
dos quais:						
Por pequenas e médias empresas e a trabalhadores por conta própria[d]		1	3	1		
Por grandes empresas		2	3			

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) Selecione "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. (c) Poderá também incluir a disponibilidade limitada ou indisponibilidade de outras fontes de financiamento. (d) "Trabalhadores por conta própria" inclui empresários em nome individual e parcerias sem personalidade jurídica.