

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

Julho de 2013

RESULTADOS PARA PORTUGAL**I. Apreciação Geral**

De um modo geral os critérios de concessão de crédito e as condições aplicadas aos empréstimos a empresas e a particulares permaneceram sem alterações significativas existindo contudo evidência de uma ligeira diminuição da restritividade no que se refere aos empréstimos ou linhas de crédito a pequenas e médias empresas (PME's). Os resultados do inquérito apontam ainda para uma relativa estabilização da procura de empréstimos por parte das empresas e por particulares no caso dos empréstimos para consumo e outros fins observando-se uma ligeira diminuição no caso dos empréstimos para aquisição de habitação. Este comportamento da procura já se tinha verificado no último trimestre e prevê-se que se mantenha nos próximos três meses.

II. Apresentação dos resultados**Oferta**

De acordo com os bancos inquiridos os critérios de concessão de empréstimos ou linhas de crédito a empresas permanecem no caso de empréstimos a grandes empresas praticamente inalterados no segundo trimestre de 2013 tendo apenas uma instituição reportado a adoção de critérios ligeiramente menos restritivos. Relativamente a empréstimos a PME's e empréstimos de curto prazo duas instituições passaram a ser ligeiramente menos restritivas nos critérios de aprovação. Nos empréstimos de longo prazo não se registaram alterações.

Três dos bancos inquiridos identificaram a sua posição de liquidez como fator com influência ligeira na diminuição da restritividade dos critérios de aprovação seguidos enquanto apenas um apresentou as pressões exercidas pela concorrência como tendo impacto ligeiro na diminuição da restritividade dos mesmos critérios. No que respeita à perceção dos riscos um dos bancos afirmou que as expectativas quanto à atividade económica contribuíram para aumentar ligeiramente a restritividade dos seus critérios enquanto os outros inquiridos não lhe atribuíram qualquer efeito.

No segundo trimestre do ano apenas um banco reportou um aumento ligeiro da restritividade nas condições dos empréstimos ou linhas de crédito a empresas sendo que todos os outros reportaram uma ligeira diminuição da restritividade (ao nível de *spreads* e/ou comissões não relacionadas com as taxas de juro). Para o próximo trimestre a maioria dos bancos antecipam a manutenção dos critérios de aprovação de empréstimos a empresas havendo uma instituição bancária que prevê tornar-se menos restritiva.

No trimestre em análise os bancos inquiridos reportaram que em termos gerais não registaram alterações nos critérios de aprovação de empréstimos a particulares (resultado que se prevê que se mantenha no próximo trimestre) apesar de ao nível da perceção de riscos a deterioração das expectativas quanto à atividade económica em geral e das perspetivas para o mercado da habitação terem sido conducentes a um ligeiro aumento da sua restritividade. As condições praticadas mantiveram-se praticamente inalteradas tanto no caso dos empréstimos para aquisição de habitação como no caso de empréstimos para crédito ao consumo e outros fins.

Procura

Quanto à procura de empréstimos por parte de empresas um banco indicou que esta se reduziu ligeiramente e outro dos inquiridos apontou para um ligeiro aumento enquanto os outros reportaram a manutenção da procura. De entre os fatores que influenciam estas alterações destacam-se o financiamento de investimento e o financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial como tendo contribuído para uma ligeira diminuição de procura enquanto o financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio e a reestruturação da dívida contribuíram para inverter essa diminuição. As expectativas quanto à procura de empréstimos por parte de empresas são de um modo geral de manutenção no nível atual durante os próximos três meses e de ligeiro aumento no caso das PME's.

Nos últimos três meses o crédito à habitação registou um ligeiro decréscimo de procura enquanto o segmento de crédito ao consumo e outros fins se manteve praticamente sem alterações. Os principais fatores responsáveis por esta diminuição de procura de crédito à habitação são as perspetivas menos favoráveis para o mercado da habitação despesas de consumo não relacionadas com a aquisição de habitação dos particulares e principalmente a deterioração da confiança dos consumidores. Nos próximos três meses prevê-se que a procura de empréstimos para aquisição de habitação continue sem alterações ou diminua ligeiramente (no caso de dois dos bancos inquiridos) enquanto os critérios seguidos pelos bancos na concessão destes empréstimos se deverão manter sem modificações.

Apesar da procura de empréstimos para consumo e outros fins não se ter alterado significativamente (um banco reportou uma ligeira diminuição e outro um ligeiro aumento) a confiança dos consumidores e as despesas de consumo relativas a bens

duradouros pressionaram a procura no sentido descendente. No próximo trimestre espera-se que a evolução da procura neste segmento de empréstimos mantenha a evolução deste último trimestre.

III. Perguntas *ad-hoc*

O inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito inclui algumas perguntas *ad-hoc* que visam avaliar o impacto sobre as condições de concessão de crédito bancário a empresas e particulares de eventos específicos e/ou localizados no tempo. O inquérito conduzido em julho de 2013 inclui quatro perguntas deste tipo.

A primeira questão avalia o impacto da situação nos mercados financeiros sobre o acesso dos bancos a financiamento e sobre a sua capacidade de transferência de risco. De um modo geral os bancos inquiridos reportaram que nos últimos três meses não se registaram alterações. No entanto uma instituição reportou uma ligeira melhoria na capacidade de transferência de risco de crédito para fora do balanço enquanto outra indicou uma ligeira melhoria no financiamento no mercado monetário interbancário sem garantia de muito curto-prazo (até uma semana) e reportes sobre títulos.

As expectativas para o próximo trimestre apontam para que não haja mudanças significativas. No que se refere ao financiamento de retalho apenas um banco antevê uma ligeira melhoria (tanto nos depósitos de curto como nos de longo prazo). Para o mercado interbancário sem garantia também se prevê uma manutenção da situação atual por quatro bancos enquanto o quinto espera uma ligeira deterioração no mercado monetário de muito curto prazo. Relativamente ao financiamento por grosso uma das instituições participantes no inquérito prevê uma ligeira melhoria no caso de títulos de dívida de médio a longo prazo enquanto outra antevê uma ligeira deterioração. Apenas um dos bancos da amostra apresenta expectativas de ligeira melhoria na capacidade de transferência de risco de crédito para fora do balanço.

O inquérito conta com duas questões *ad-hoc* semestrais sobre o impacto da CRD IV dos requisitos estabelecidos pela Autoridade Bancária Europeia e/ou de outra regulamentação de capital específica a cada país. Estas procuram avaliar em que medida os novos requisitos de capital regulamentar afetaram a política de crédito das instituições bancárias na área do euro em virtude do seu potencial impacto na gestão dos ativos ponderados pelo risco e na captação de fundos próprios nos critérios de concessão de empréstimos e nos *spreads* aplicados pelos bancos.

Os resultados mostram que nos últimos seis meses os ativos ponderados pelo risco foram objeto de uma ligeira redução pela maioria dos bancos inquiridos em resultado dos novos requisitos de capital regulamentar. Para o próximo semestre antevê-se que esta redução se acentue. A captação de fundos próprios manteve-se havendo apenas ligeiras reduções por parte de um banco e este comportamento deverá persistir nos próximos seis meses.

Nos últimos seis meses não se registaram alterações quer nos *spreads*, quer na concessão de crédito a particulares (tanto para habitação como para consumo e outros fins) resultantes dos novos requisitos de fundos próprios. Este é também o cenário esperado para o próximo semestre por todos os bancos inquiridos. No que respeita ao crédito a pequenas e médias empresas não houve alterações nos últimos seis meses com apenas um banco a diminuir a restritividade. Nos próximos seis meses os critérios e os *spreads* deverão manter-se inalterados exceto numa outra instituição inquirida que prevê diminuir ligeiramente a restritividade dos *spreads* dos empréstimos a pequenas e médias empresas. Para empréstimos a grandes empresas um dos participantes no inquérito reportou um aumento ligeiro da restritividade enquanto um dos outros inquiridos reportou a sua diminuição ligeira. Para o próximo semestre os empréstimos a grandes empresas não deverão sofrer alterações a nível de *spread* ou critérios de concessão exceto numa das instituições.

A última pergunta pretende avaliar o impacto da crise de dívida soberana nas condições de financiamento dos bancos e nos critérios de concessão de crédito. A generalidade das respostas indica que não existiram variações significativas com a exceção de um banco que reportou uma ligeira melhoria das condições de financiamento e dos critérios de concessão de empréstimos e linhas de crédito a empresas resultantes da valorização dos ativos de garantia de dívida soberana disponíveis para operações no mercado por grosso.

NOTA METODOLÓGICA

Os quadros seguintes apresentam os resultados para Portugal do Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito na Área do Euro (BLS) referente a julho de 2013.

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

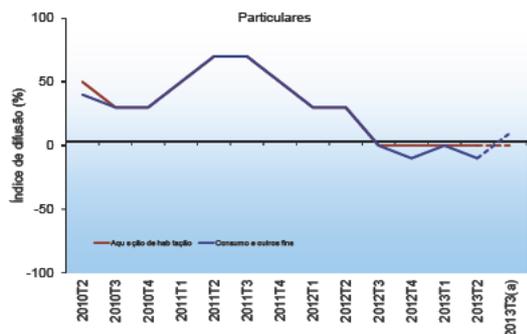
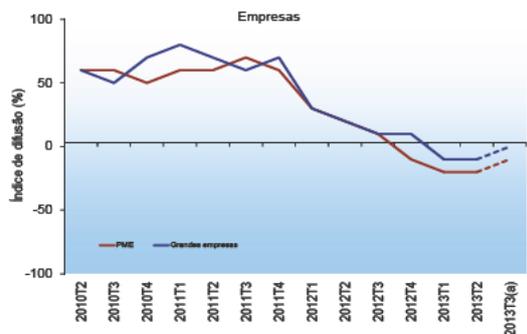
Em cada bloco existem dois tipos de quadros: i) de apreciação geral e prospetiva quer dos critérios de aprovação quer da procura por segmentos (quadros 1 4 6 7 8 13 16 e 17) e ii) de avaliação de fatores justificativos de alterações quer do lado da oferta (critérios e condições de aprovação) quer do lado da procura (respetivamente quadros 2 3 9 10 11 e 12 e quadros 5 14 e 15).

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

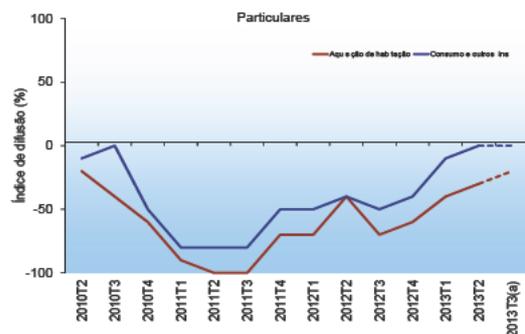
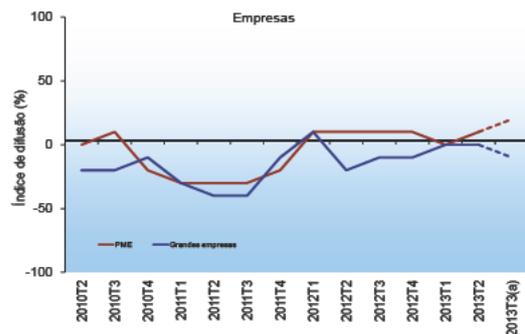
Para cada quadro é apresentada informação de dois tipos:

- o número de bancos que responderam em cada resposta possível
- o índice de difusão das respostas calculado com utilização de uma escala que possibilita a agregação das respostas individuais segundo a intensidade e sentido da resposta a qual assume valores entre -1 e 1 correspondendo o valor 0 à situação "sem alterações". Nas questões referentes à oferta valores inferiores a 0 indicam critérios menos restritivos ou um impacto dos fatores no sentido de uma menor restritividade: o valor -0.5 corresponde a uma alteração "ligeira" (em termos de índice de difusão tanto mais ligeira quanto mais próximo de 0 for o valor obtido) e o valor -1 a uma alteração considerável. Ao contrário valores superiores a 0 indicam um aumento quer da restritividade ao acesso a crédito bancário quer das condições de risco dos mutuários: o valor 0.5 sinaliza alterações de intensidade ligeira enquanto o valor 1 indica alterações consideráveis. Nas perguntas sobre procura aplica-se a mesma escala representando -1 e -0.5 uma redução da procura dirigida ao banco inquirido e 0.5 e 1 um aumento (ou um contributo dos fatores no mesmo sentido).

OFERTA DE CRÉDITO



PROCURA DE CRÉDITO



Nota: (a) Expetativas dos bancos inquiridos.

I. Empréstimos ou linhas de crédito a empresas

1. Nos últimos três meses quais as alterações verificadas nos **critérios** seguidos pelo seu banco para aprovação de **empréstimos ou linhas de crédito a empresas**?

	Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Passaram a ser consideravelmente mais restritivos					
Passaram a ser ligeiramente mais restritivos					
Permaneceram praticamente sem alterações	4	3	4	3	5
Passaram a ser ligeiramente menos restritivos	1	2	1	2	
Passaram a ser consideravelmente menos restritivos					

Índice de difusão %	Jul.13	-20	-10	-20	0
	Abr.13	-10	-20	-10	-10

2. Nos últimos três meses de que forma é que os **fatores** abaixo mencionados influenciaram os critérios seguidos pelo seu banco para **aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas** (tal como indicado na pergunta 1 coluna "Apreciação geral")? Avalie de que modo os fatores abaixo mencionados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos usando a seguinte escala:

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

Apreciação geral

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
A) Custo de capital e restrições do balanço do banco								
• Custo de capital (relacionado com a captação de fundos próprios) ⁽¹⁾			5				0	0
• Condições para o banco no acesso a financiamento de mercado (p. ex.: no mercado monetário ou no mercado obrigacionista incluindo titularização fora do balanço) ⁽²⁾			5				0	0
• Posição de liquidez do banco			2	3			-30	-30
B) Pressões exercidas pela concorrência								
• De outras instituições bancárias			5				0	0
• De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
• Com origem no mercado de capitais			4	1			-10	0
C) Perceção dos riscos								
• Expetativas quanto à atividade económica em geral		1	4				10	20
• Perspetivas para setores de atividade ou empresas específicas		1	4				10	30
• Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10

(1) Pode envolver a utilização de derivados de crédito e os empréstimos permanecerem no balanço do banco.

(2) Envolve a venda de empréstimos constantes do balanço, i.e. financiamento extrapatrimonial.

(Continua)

(Continuação)

Empréstimos a PME	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
							A) Custo de capital e restrições do balanço do banco	
• Custo de capital (relacionado com a captação de fundos próprios) ⁽¹⁾			5				0	0
• Condições para o banco no acesso a financiamento de mercado (p. ex.: no mercado monetário ou no mercado obrigacionista incluindo titularização fora do balanço) ⁽²⁾			5				0	0
• Posição de liquidez do banco			3	2			-20	-30
B) 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 capitais			4	1			-10	0
C) Perceção dos riscos								
• Expetativas quanto à atividade económica em geral		1	4				10	30
• Perspetivas para setores de atividade ou empresas específicas		1	4				10	30
• Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10

(1) Pode envolver a utilização de derivados de crédito e os empréstimos permanecerem no balanço do banco.

(2) Envolve a venda de empréstimos constantes do balanço, i.e. financiamento extrapatrimonial.

Empréstimos a grandes empresas	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
							A) Custo de capital e restrições do balanço do banco	
• Custo de capital (relacionado com a captação de fundos próprios) ⁽¹⁾			5				0	0
• Condições para o banco no acesso a financiamento de mercado (p. ex.: no mercado monetário ou no mercado obrigacionista incluindo titularização fora do balanço) ⁽²⁾			5				0	0
• Posição de liquidez do banco			2	3			-30	-30
B) Pressões exercidas pela concorrência								
• De outras instituições bancárias			5				0	0
• De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
• Com origem no mercado de capitais			4	1			-10	0
C) Perceção dos riscos								
• Expetativas quanto à atividade económica em geral		1	4				10	20
• Perspetivas para setores de atividade ou empresas específicas		1	4				10	30
• Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10

(1) Pode envolver a utilização de derivados de crédito e os empréstimos permanecerem no balanço do banco.

(2) Envolve a venda de empréstimos constantes do balanço, i.e. financiamento extrapatrimonial.

3. Nos últimos três meses quais as alterações efetuadas nas **condições** aplicadas pelo seu banco na aprovação de **empréstimos ou linhas de crédito a empresas**? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = tornou-se consideravelmente mais restritivo
- = tornou-se ligeiramente mais restritivo
- o = permaneceu praticamente sem alterações
- + = tornou-se ligeiramente menos restritivo
- ++ = tornou-se consideravelmente menos restritivo
- NA = não aplicável

Apreciação geral	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
A) Preço								
• Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio (spread mais elevado = mais restritivas spread mais reduzido = menos restritivas)		1		4			-30	-10
• Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	4				10	20
B) Outras condições								
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			4	1			-10	0
• Montante do empréstimo ou da linha de crédito			4	1			-10	0
• Garantias exigidas			5				0	0
• Condições contratuais não pecuniárias (covenants)			5				0	0
• Maturidade		1	4				10	0

Empréstimos a PME	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
A) Preço								
• Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio (spread mais elevado = mais restritivas spread mais reduzido = menos restritivas)		1	1	3			-20	-30
• Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	4				10	10
B) Outras condições								
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			3	2			-20	0
• Montante do empréstimo ou da linha de crédito			4	1			-10	-10
• Garantias exigidas			4	1			-10	0
• Condições contratuais não pecuniárias (covenants)			4	1			-10	0
• Maturidade		1	3	1			0	0

Empréstimos a grandes empresas	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
A) Preço								
• Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio (spread mais elevado = mais restritivas spread mais reduzido = menos restritivas)		1	1	3			-20	0
• Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	4				10	20
B) Outras condições								
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
• Montante do empréstimo ou da linha de crédito			4	1			-10	-10
• Garantias exigidas			5				0	0
• Condições contratuais não pecuniárias (covenants)			5				0	0
• Maturidade		1	4				10	-10

4. Nos últimos três meses quais as alterações verificadas na procura de empréstimos ou linhas de crédito a empresas oferecidos pelo seu banco depois de descontadas as flutuações sazonais normais?

	Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuiu consideravelmente					
Diminuiu ligeiramente	1		1		1
Permaneceu praticamente sem alterações	3	4	3	5	3
Aumentou ligeiramente	1	1	1		1
Aumentou consideravelmente					

Índice de difusão %	Jul.13					
	Abr.13	0	10	0	0	0
		-10	0	0	0	-20

5. Nos últimos três meses de que forma é que os fatores abaixo mencionados influenciaram a procura de empréstimos ou linhas de crédito a empresas (tal como indicado na pergunta 4 coluna "Apreciação geral")? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- ° = a procura permaneceu praticamente sem alterações
- + = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
- ++ = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura
- NA = não aplicável

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
A) Necessidades de financiamento das empresas								
• Financiamento do investimento		3	1	1			-20	-30
• Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio			3	2			20	30
• Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial		2	3				-20	0
• Reestruturação da dívida				4	1		60	50
B) Recurso a fontes de financiamento alternativas por parte das empresas								
• Geração interna de fundos			5				0	-10
• Empréstimos de outras instituições bancárias			3	2			20	0
• Empréstimos de instituições financeiras não bancárias			5				0	0
• Emissão de títulos de dívida			5				0	0
• Emissão de ações ou outros títulos de participação no capital			5				0	0

6. Quais as suas expectativas quanto a alterações nos próximos três meses nos critérios seguidos pelo seu banco para aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas?

	Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos					
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos					
Permanecerão praticamente sem alterações	4	4	5	4	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos	1	1		1	
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos					

Índice de difusão %	Jul.13					
	Abr.13	-10	-10	0	-10	0
		0	-10	0	-10	0

7. 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)?

	Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Irá diminuir consideravelmente					
Irá diminuir ligeiramente	1		1		1
Irá permanecer praticamente sem alterações	3	3	4	4	3
Irá aumentar ligeiramente	1	2		1	1
Irá aumentar consideravelmente					

Índice de difusão %	Jul.13				
	Abr.13				
	0	20	-10	10	0
	0	10	10	10	0

II. Empréstimos a particulares

8. Nos últimos três meses quais as alterações verificadas nos critérios seguidos pelo seu banco para aprovação de empréstimos a particulares?

	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos		
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos		
Permaneceram praticamente sem alterações	5	4
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		1
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos		

Índice de difusão %	Jul.13	
	Abr.13	
	0	-10
	0	0

9. Nos últimos três meses de que forma é que os **fatores** abaixo mencionados influenciaram os critérios seguidos pelo seu banco para **aprovação de empréstimos a particulares para aquisição de habitação** (tal como indicado na pergunta 8)? Avalie de que modo os fatores abaixo mencionados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos usando a seguinte escala:

- = contribuíram consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuíram ligeiramente para torná-los mais restritivos
- ° = contribuíram para que permanecessem praticamente sem alterações
- + = contribuíram ligeiramente para torná-los menos restritivos
- ++ = contribuíram consideravelmente para torná-los menos restritivos
- NA = não aplicável

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
A) Custo de financiamento e restrições de balanço		1	4				10	20
B) Pressões exercidas pela concorrência								
• De outras instituições bancárias			5				0	0
• De instituições financeiras não bancárias			4			1	0	0
C) Perceção dos riscos								
• Expetativas quanto à atividade económica em geral		2	3				20	30
• Perspetivas para o mercado da habitação	1	2	2				40	50

10. Nos últimos três meses quais as alterações efetuadas nas **condições** aplicadas pelo seu banco na aprovação de **empréstimos a particulares para aquisição de habitação**? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = tornou-se consideravelmente mais restritivo
- = tornou-se ligeiramente mais restritivo
- o = permaneceu praticamente sem alterações
- + = tornou-se ligeiramente menos restritivo
- ++ = tornou-se consideravelmente menos restritivo
- NA = não aplicável

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
A) Preço								
• Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio (spread mais elevado = mais restritivas spread mais reduzido = menos restritivas)			5				0	0
• Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	4				10	20
B) Outras condições								
• Garantias exigidas			5				0	0
• Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia			5				0	0
• Maturidade			5				0	0
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

11. Nos últimos três meses de que forma é que os **fatores** abaixo mencionados influenciaram os critérios seguidos no seu banco para **aprovação de créditos ao consumo e outros empréstimos a particulares** (tal como indicado na pergunta 8)? Avalie de que modo os fatores abaixo mencionados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos usando a seguinte escala:

- = contribuíram consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuíram ligeiramente para torná-los mais restritivos
- o = contribuíram para que permanecessem praticamente sem alterações
- + = contribuíram ligeiramente para torná-los menos restritivos
- ++ = contribuíram consideravelmente para torná-los menos restritivos
- NA = não aplicável

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
A) Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	10
B) Pressões exercidas pela concorrência								
• De outras instituições bancárias			5				0	0
• De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
C) Perceção dos riscos								
• Expetativas quanto à atividade económica em geral		2	3				20	20
• Capacidade dos consumidores de assegurarem o serviço da dívida		3	2				30	40
• Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	10

12. Nos últimos três meses quais as alterações efetuadas nas **condições** aplicadas pelo seu banco na aprovação de **créditos ao consumo e de outros empréstimos a particulares**? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = tornou-se consideravelmente mais restritivo
- = tornou-se ligeiramente mais restritivo
- o = permaneceu praticamente sem alterações
- + = tornou-se ligeiramente menos restritivo
- ++ = tornou-se consideravelmente menos restritivo
- NA = não aplicável

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
A) Preço								
• Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio (spread mais elevado = mais restritivas spread mais reduzido = menos restritivas)			4	1			-10	0
• Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	4				10	10
B) Outras condições								
• Garantias exigidas			5				0	0
• Maturidade			5				0	0
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	10

13. Nos últimos três meses como evoluiu a procura de empréstimos a particulares oferecidos pelo seu banco depois de descontadas as flutuações sazonais normais?

	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente	3	1
Permaneceu praticamente sem alterações	2	3
Aumentou ligeiramente		1
Aumentou consideravelmente		

Índice de difusão %	Jul.13		
	Abr.13	-30	0
		-40	-10

14. Nos últimos três meses de que forma é que os fatores abaixo mencionados influenciaram a procura de empréstimos a particulares para aquisição de habitação (tal como indicado na pergunta 13)? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- o = a procura permaneceu praticamente sem alterações
- + = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
- ++ = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura
- NA = não aplicável

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
A) Necessidades de financiamento dos particulares								
• Perspetivas para o mercado da habitação		3	2				-30	-50
• Confiança dos consumidores	1	4					-60	-60
• Despesas de consumo não relacionadas com a aquisição de habitação		3	2				-30	-20
B) Recurso a outras fontes de financiamento por parte dos particulares								
• Poupanças dos particulares		1	4				-10	0
• Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	10
• Outras fontes de financiamento			5				0	0

15. Nos últimos três meses de que forma é que os fatores abaixo mencionados influenciaram a procura de créditos ao consumo e de outros empréstimos a particulares (tal como indicado na pergunta 13)? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

- = contribuiu para uma diminuição considerável
- = contribuiu para uma diminuição
- o = não contribuiu nem para uma diminuição nem para um aumento
- + = contribuiu para um aumento
- ++ = contribuiu para um aumento considerável
- NA = não aplicável

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.13	Abr.13
A) Necessidades de financiamento dos particulares								
• Despesas de consumo relativas a bens duradouros (ex.: automóveis mobiliário etc.)		2	3				-20	-40
• Confiança dos consumidores		5					-50	-50
• Aquisição de títulos			5				0	0
B) Recurso a outras fontes de financiamento por parte dos particulares								
• Poupanças dos particulares		1	4				-10	-20
• Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	10
• Outras fontes de financiamento			5				0	0

16. Quais as suas **expectativas** quanto a alterações nos próximos três meses nos **critérios seguidos pelo seu banco para aprovação de empréstimos a particulares**?

	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos		
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos		1
Permanecerão praticamente sem alterações	5	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos		
Índice de difusão % Jul.13	0	10
Abr.13	0	0

17. Quais as suas **expectativas** quanto à evolução nos próximos três meses da **procura de empréstimos a particulares** oferecidos pelo seu banco (depois de descontadas as flutuações sazonais normais)?

	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Irá diminuir consideravelmente		
Irá diminuir ligeiramente	2	1
Permanecerá praticamente sem alterações	3	3
Irá aumentar ligeiramente		1
Irá aumentar consideravelmente		
Índice de difusão % Jul.13	-20	0
Abr.13	-20	0

Perguntas ad hoc

As perguntas desta secção visam avaliar o impacto sobre as condições de concessão de crédito bancário a empresas e particulares de eventos específicos e/ou localizados no tempo.

A crise do mercado norte-americano de crédito hipotecário de alto risco (*sub-prime*) e as suas repercussões em outros mercados financeiros e na economia real conduziram a uma avaliação bastante mais cautelosa do risco de crédito a nível mundial. Do ponto de vista da política monetária é importante saber de que forma estes acontecimentos afectaram as condições de concessão de crédito bancário a empresas e particulares. A pergunta seguinte visa avaliar as consequências da crise económica e financeira para o acesso ao financiamento e a transferência de risco por parte do seu banco.

1. Em resultado da situação nos mercados financeiros⁽¹⁾ nos últimos três meses houve alterações para o seu banco no acesso ao mercado através das habituais fontes de financiamento por grosso e de retalho e/ou na capacidade de transferência do risco ou nas suas expectativas o acesso e/ou a capacidade referidos irão alterar-se nos próximos três meses? Avalie cada um dos fatores utilizando a seguinte escala:

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

	Nos últimos três meses					Nos próximos três meses					NA ⁽²⁾
	--	-	°	+	++	--	-	°	+	++	
A) Financiamento de retalho											
• Depósitos de curto prazo (até um ano)			5					4	1		
• Depósitos de longo prazo (mais de um ano) e outros instrumentos de financiamento de retalho			5					4	1		
B) Mercado monetário interbancário sem garantia											
• Mercado monetário de muito curto prazo (até uma semana)			4	1			1	4			
• Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana)			5					5			
C) Títulos de dívida negociados por grosso⁽³⁾											
• Títulos de dívida de curto prazo (por exemplo certificados de depósito ou papel comercial)			5					5			
• Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações hipotecárias)			5				1	3	1		
D) Titularização⁽⁴⁾											
• Titularização de empréstimos a empresas			5					5			
• Titularização de empréstimos para aquisição de habitação			5					5			
E) Capacidade de transferência de risco de crédito para fora do balanço⁽⁵⁾			2	1				2	1		2
F) Outros mercados (especificar)											
• Mercado de reportes				1				1			

(1) Deverá também ter em conta os efeitos da concessão de avales estatais para títulos de dívida e do apoio à recapitalização da banca.

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

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

(4) Em geral, envolve a cedência de empréstimos inscritos nos balanços dos bancos, representando financiamento fora do balanço.

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

As duas perguntas seguintes incidem sobre o impacto nas políticas de crédito do seu banco dos novos requisitos de fundos próprios definidos nas propostas legislativas da União Europeia relativas aos requisitos de fundos próprios (CRD IV)(*) dado o seu potencial impacto na captação de fundos próprios e na concessão de empréstimos pelo seu banco.

2. Em que medida é que para cumprir os novos requisitos regulamentares o seu banco:

- aumentou/reduziu os activos ponderados pelo risco
 - aumentou/reduziu a captação de fundos próprios
- nos últimos seis meses e/ou pretende fazê-lo nos próximos seis meses?

- = foram/serão objecto de uma redução considerável
- = foram/serão objecto de uma ligeira redução
- o = permaneceram/permanecerão praticamente sem alterações
- + = foram/serão objecto de um ligeiro aumento
- ++ = foram/serão objecto de um aumento considerável
- N/A = não aplicável

	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	N/A	--	-	o	+	++	N/A
Activos ponderados pelo risco		4	1				1	2	2			
Dos quais: Empréstimos de risco médio		3	2				1	1	3			
Empréstimos de maior risco		4	1				1	2	2			
Captação de fundos próprios		1	3			1	1		3			1
Dos quais: Lucros não distribuídos		1	2	1		1	1		2	1		1
Emissão de acções			4			1			4			1

(*) Considere os requisitos regulamentares definidos nas propostas legislativas da União Europeia (CRD IV), de Julho de 2011, relativas aos requisitos de fundos próprios (disponíveis no sítio da Comissão Europeia em http://ec.europa.eu/internal_market/bank/regcapital/index_en.htm), assim como os requisitos estabelecidos pela Autoridade Bancária Europeia e quaisquer outros regulamentos nacionais específicos em matéria de fundos próprios dos bancos, recentemente aprovados ou que se espera virem a ser aprovados num futuro próximo.

3. Devido aos novos requisitos de fundos próprios^(*) em que medida é que nos passados/próximos seis meses foram/serão efectuados ajustamentos dos critérios de aprovação de empréstimos/ajustamentos dos spreads aplicados pelo seu banco?

- = os critérios/spreads passaram/passarão a ser consideravelmente mais restritivos
- = os critérios/spreads passaram/passarão a ser ligeiramente mais restritivos
- o = não tiveram/terão praticamente qualquer impacto nos critérios/spreads
- + = os critérios/spreads passaram/passarão a ser ligeiramente menos restritivos
- ++ = os critérios/spreads passaram/passarão a ser consideravelmente menos restritivos

a) Critérios de concessão de crédito

		Empréstimos e linhas de crédito a empresas		Empréstimos a particulares	
		Pequenas e médias empresas	Grandes empresas	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Nos últimos seis meses	--				
	-		1		
	o	4	3	5	5
	+	1	1		
	++				
Nos próximos seis meses	--				
	-	1	2		1
	o	4	3	5	4
	+				
	++				

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

		Empréstimos e linhas de crédito a empresas		Empréstimos a particulares	
		Pequenas e médias empresas	Grandes empresas	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Nos últimos seis meses	--				
	-		1		
	o	4	3	5	5
	+	1	1		
	++				
Nos próximos seis meses	--				
	-	1	1		
	o	4	4	5	5
	+				
	++				

(*) Considere os requisitos regulamentares definidos nas propostas legislativas da União Europeia (CRD IV), de Julho de 2011, relativas aos requisitos de fundos próprios (disponíveis no sítio da Comissão Europeia em http://ec.europa.eu/internal_market/bank/regcapital/index_en.htm), assim como os requisitos estabelecidos pela Autoridade Bancária Europeia e quaisquer outros regulamentos nacionais específicos em matéria de fundos próprios dos bancos, recentemente aprovados ou que se espera virem a ser aprovados num futuro próximo.

Pergunta ad hoc sobre o impacto da crise da dívida soberana

4. Atendendo às tensões no mercado europeu de dívida soberana⁽¹⁾ em que medida é que nos últimos três meses os factores seguintes contribuíram para provocar alterações nas condições de financiamento/nos critérios de concessão de crédito/nos spreads do seu banco? Avalie cada um dos factores utilizando a seguinte escala:

- = contribuíram consideravelmente para uma deterioração das condições de financiamento/para tornar os critérios de concessão de crédito mais restritivos/para o alargamento dos spreads
- = contribuíram ligeiramente para uma deterioração das condições de financiamento/para tornar os critérios de concessão de crédito mais restritivos/para o alargamento dos spreads
- o = não afectaram praticamente as condições de financiamento/os critérios de concessão de crédito/os spreads
- + = contribuíram ligeiramente para uma melhoria das condições de financiamento/para tornar os critérios de concessão de crédito menos restritivos/para uma redução dos spreads
- ++ = contribuíram consideravelmente para uma melhoria das condições de financiamento/para tornar os critérios de concessão de crédito menos restritivos/para uma redução dos spreads

	Impacto nas condições de financiamento do seu banco					Impacto nos critérios de concessão de crédito do seu banco														
						Empréstimos ou linhas de crédito a empresas					Empréstimos a particulares para aquisição de habitação					Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares				
	--	-	o	+	++	--	-	o	+	++	--	-	o	+	++	--	-	o	+	++
A) Exposição directa a dívida soberana			5					5					5					5		
B) Valor dos activos de garantia de dívida soberana disponíveis para operações no mercado por grosso ⁽²⁾			4	1				4	1				5					5		
C) Outros efeitos ⁽³⁾			3					3					3					3		

	Impacto nos spreads aplicados pelo seu banco														
	Empréstimos ou linhas de crédito a empresas					Empréstimos a particulares para aquisição de habitação					Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares				
	--	-	o	+	++	--	-	o	+	++	--	-	o	+	++
A) Exposição directa a dívida soberana			5					5					5		
B) Valor dos activos de garantia de dívida soberana disponíveis para operações no mercado por grosso ⁽²⁾			5					5					5		
C) Outros efeitos ⁽³⁾			3					3					3		

(1) Deverá também ter em conta os efeitos da concessão de avales estatais para títulos de dívida e do apoio à recapitalização da banca.

(2) Por exemplo, acordos de recompra ou operações com garantia envolvendo derivados.

(3) Por exemplo, qualquer redução automática de notação de crédito que afecte o seu banco, após uma redução da notação de crédito soberana ou variações no valor da garantia implícita do Estado, bem como efeitos de contágio em outros activos, incluindo a carteira de empréstimos.