



INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO | Resultados para Portugal | Julho de 2017

I. Apreciação Geral

De acordo com os resultados do inquérito de Julho de 2017 aos cinco grupos bancários incluídos na amostra portuguesa, os critérios de concessão de crédito ao setor privado não financeiro permaneceram estáveis nos últimos três meses, por comparação com o trimestre anterior. Para o terceiro trimestre de 2017, a generalidade das instituições inquiridas não antecipa alterações nos respetivos critérios de aprovação de crédito ao sector privado não financeiro.

No segundo trimestre de 2017 registou-se um ligeiro aumento na procura de empréstimos por parte das empresas, especialmente por parte das pequenas e médias empresas (PME) e sobretudo de empréstimos de longo prazo. Três instituições indicaram que as necessidades de financiamento do investimento afetaram positivamente a procura de empréstimos. Uma instituição identificou o efeito positivo das necessidades de financiamento de existências e de fundo de maneiio, assim como a evolução dos empréstimos de outras instituições bancárias. No caso dos particulares, os bancos reportaram em termos globais um ligeiro acréscimo da procura. Três instituições indicaram um ligeiro acréscimo da procura de empréstimos para aquisição de habitação e duas instituições indicaram um ligeiro acréscimo da procura para consumo e outros fins. Para os próximos três meses, a maioria dos bancos não antecipa alterações significativas na procura de empréstimos por parte das empresas, tendo apenas uma instituição reportado uma expectativa de aumento ligeiro. No segmento dos particulares, três instituições antecipam aumentos ligeiros da procura, tanto para aquisição de habitação como para consumo e outros fins.

II. Apresentação dos resultados

Oferta

No segundo trimestre de 2017, todas as instituições reportaram que os critérios de concessão de empréstimos ou linhas de crédito a empresas permaneceram inalterados face aos observados no trimestre anterior. A maioria dos bancos inquiridos não identificou alterações nos principais fatores com potencial impacto nos critérios. Não obstante, uma instituição reportou uma ligeira melhoria na avaliação dos riscos relacionados com a situação e perspetivas económicas gerais, assim como dos riscos em setores de atividade ou empresas específicos. A mesma instituição indicou também que a pressão exercida pela concorrência de outras instituições bancárias contribuiu para uma ligeira redução da restritividade na concessão de empréstimos a empresas. Estas alterações verificaram-se especialmente no segmento das PME. Quanto aos termos e condições aplicados, uma instituição reportou que estes se tornaram ligeiramente menos restritivos, em particular no que se refere aos *spreads* aplicados em empréstimos de risco médio, sobretudo no segmento das PME. Ainda relativamente ao crédito a empresas, todas as instituições indicaram que a proporção de empréstimos rejeitados na íntegra permaneceu sem alterações.

Nos empréstimos a particulares, todas as instituições indicaram uma manutenção dos respetivos critérios de aprovação de empréstimos, quer no segmento para aquisição de habitação, quer no segmento para consumo e outros fins. Apesar desta

estabilidade, uma instituição indicou que a pressão exercida pela concorrência entre instituições bancárias e não bancárias, no caso do segmento do crédito ao consumo, contribuiu para a adoção de critérios de concessão de crédito ligeiramente menos restritivos. No segmento dos empréstimos para aquisição de habitação, o mesmo banco reportou também uma avaliação mais favorável das perspectivas para o mercado de habitação. No segundo trimestre, os termos e condições aplicados nos empréstimos a particulares permaneceram relativamente inalterados. Apenas uma instituição reportou uma ligeira diminuição da restritividade, ao nível das maturidades no caso do crédito para habitação, e refletida numa ligeira redução dos *spreads* nos empréstimos de risco médio, no caso do crédito ao consumo. Estas alterações são explicadas essencialmente pela pressão exercida pela concorrência. Também no segmento dos particulares todas as instituições indicaram que a proporção de empréstimos rejeitados na íntegra permaneceu sem alterações. Para o terceiro trimestre de 2017, nenhuma das instituições antecipa alterações nos critérios de concessão de crédito ao sector privado não financeiro.

Procura

Relativamente à procura de crédito no segundo trimestre de 2017, três instituições reportaram uma estabilização na procura de empréstimos por parte das empresas, uma instituição reportou um ligeiro aumento da procura em todos os tipos de empréstimos e outra instituição reportou um aumento da procura, sobretudo nos empréstimos a PME e de maturidades mais longas.

Para três das instituições inquiridas, as necessidades de financiamento de investimento contribuíram para um ligeiro aumento da procura no período em análise. Uma instituição indicou que o financiamento de existências e necessidades de fundo maneio, o nível geral das taxas de juro e a necessidade de recorrer a fontes de financiamento alternativas

contribuíram também ligeiramente para o aumento da procura de empréstimos.

No segmento dos particulares, duas instituições indicaram um ligeiro aumento da procura de empréstimos, quer para aquisição de habitação, quer para consumo e outros fins, e uma instituição indicou uma evolução semelhante apenas no segmento dos empréstimos para consumo e outros fins. As restantes instituições indicaram que a procura se manteve estável. Para a maior parte dos bancos, o aumento da procura de empréstimos por particulares teve subjacente o aumento da confiança dos consumidores e, no segmento da habitação, também o nível geral das taxas de juro. Ainda no segmento da habitação, uma instituição reportou que as perspectivas sobre o mercado de habitação, incluindo a evolução dos preços, terá também tido um impacto positivo na procura.

Para o terceiro trimestre de 2017, em termos agregados, apenas uma instituição antecipa um ligeiro aumento da procura de empréstimos por parte de empresas. Para o mesmo período, três das cinco das instituições inquiridas antecipam um aumento da procura de empréstimos de particulares, tanto no segmento para aquisição de habitação como no segmento para consumo e outros fins.

III. Perguntas *ad hoc*

Em linha com os inquéritos anteriores, o presente inquérito inclui um conjunto de questões *ad hoc* que visam avaliar a evolução das condições de financiamento e de concessão de crédito dos bancos na sequência de eventos específicos ou localizados no tempo. Em particular, neste inquérito foi incluída uma questão *ad hoc* acerca do acesso ao mercado de financiamento a retalho e por grosso, duas questões acerca do impacto das propostas legislativas da União Europeia relativas aos requisitos de fundos próprios e de outras medidas específicas de regulamentação ou de supervisão em matéria de requisitos de fundos próprios, de alavancagem ou de liquidez, e ainda três questões relacionadas com as

operações de refinanciamento de prazo alargado (ORPA) direcionadas do BCE.

A primeira questão *ad hoc* avalia o impacto da situação nos mercados financeiros sobre o acesso dos bancos a financiamento e sobre a sua capacidade de transferir risco de crédito para fora do balanço. Em termos agregados, as instituições indicaram que, nos últimos três meses, registaram uma ligeira melhoria do financiamento a retalho, em particular dos depósitos de curto prazo. Uma instituição reportou uma ligeira deterioração no financiamento por via de depósitos de longo prazo e de outros instrumentos de financiamento a retalho. Duas instituições reportaram ainda uma ligeira melhoria das condições de financiamento através de títulos de dívida de médio e longo prazo. Para o terceiro trimestre de 2017, as expectativas de duas instituições são de melhoria ligeira no financiamento a retalho, mais especificamente por via de depósitos de curto e longo prazo e de outros instrumentos de financiamento a retalho, e uma instituição antecipa uma ligeira deterioração neste último segmento. Adicionalmente, duas instituições antecipam igualmente melhorias ligeiras no financiamento no mercado monetário de muito curto prazo, e uma instituição tem uma expectativa semelhante quanto ao financiamento no mercado monetário de curto prazo. Por fim, uma instituição reportou uma expectativa de melhoria na capacidade de titularização de empréstimos a empresas e a particulares para aquisição de habitação.

A segunda questão *ad hoc* avalia o impacto das propostas legislativas da União Europeia relativas aos requisitos de fundos próprios e de outras medidas específicas de regulamentação ou de supervisão em matéria de requisitos de fundos próprios, de alavancagem ou de liquidez. A maior parte dos bancos indicou que os ativos totais, os ativos ponderados pelo risco, os fundos próprios e as condições de financiamento permaneceram sem alterações face às medidas de regulamentação e indicaram uma expectativa semelhante para os próximos seis meses. Contudo, uma instituição reportou uma ligeira redução nos ativos

totais, nos ativos ponderados pelo risco e nos fundos próprios, e antecipa uma evolução semelhante para os próximos seis meses. Outra instituição indicou que os ativos ponderados pelo risco foram objeto de um ligeiro aumento no último semestre e tem uma expectativa semelhante quanto à evolução nos próximos seis meses. Uma instituição reportou que os fundos próprios foram objeto de um aumento considerável na componente emissão de capital e de uma redução considerável na componente de lucros não distribuídos. Duas instituições indicaram condições ligeiramente menos restritivas nas suas condições de financiamento nos últimos seis meses, tendo a expectativa de uma evolução semelhante para o próximo semestre.

Os bancos inquiridos reportaram também que, nos últimos seis meses, não efetuaram ajustamentos significativos dos critérios de aprovação de empréstimos na sequência das medidas de regulamentação e supervisão europeias. Apenas uma instituição indicou que os critérios no crédito ao consumo e outros fins se tornaram ligeiramente menos restritivos e indicou uma expectativa de uma evolução semelhante durante o próximo semestre. Em sentido oposto, uma instituição antecipa um ligeiro aumento da restritividade nos empréstimos a particulares para aquisição de habitação e para consumo e outros fins. A maior parte dos bancos indicou também que nos últimos seis meses as medidas legislativas não tiveram impacto nos *spreads*, tendo uma instituição reportado que se tornaram ligeiramente mais restritivos no crédito à habitação. Em sentido contrário, uma instituição reportou uma ligeira diminuição dos *spreads* aplicados nos empréstimos a PME e outra indicou uma evolução semelhante nos *spreads* aplicados aos empréstimos para consumo e outros fins. Para os próximos seis meses, uma instituição antecipa uma ligeira redução da restritividade no segmento do consumo e nos empréstimos a PME. Esta última evolução foi também referida por outra instituição.

As três questões *ad hoc* seguintes incidem sobre a participação dos bancos nas ORPA

direcionadas realizadas pelo BCE, sobre os fins para os quais foram utilizados os fundos e sobre o impacto que estas tiveram em diferentes domínios, tais como a situação financeira das instituições e os seus critérios, termos e condições de concessão de empréstimos. Apenas duas instituições reportaram ter participado na ORPA direcionada mais recente, apontando como razão para a participação o cumprimento mais adequado dos requisitos de liquidez regulamentares e um motivo de precaução. As instituições que não participaram apontaram como razões a ausência de restrições de financiamento e a existência de preocupações quer com uma procura de empréstimos insuficiente quer com o rácio de financiamento junto do Eurosistema face ao ativo.

Quatro das instituições inquiridas indicaram que as operações já realizadas contribuíram consideravelmente para substituir outras operações de cedência de liquidez do Eurosistema e para substituir dívida vencida. Três instituições indicaram que as ORPA direcionadas constituíram uma alternativa ao crédito interbancário. Todas as instituições reportaram que as operações contribuíram ainda para incrementos na concessão de empréstimos a empresas, tendo duas instituições reportado impactos significativos a este respeito. Adicionalmente, três instituições reportaram ainda contributos ligeiros na concessão de empréstimos a particulares, quer para aquisição de habitação quer para consumo e outros fins. Por último, uma instituição reportou um impacto considerável das ORPA direcionadas na aquisição de obrigações soberanas nacionais.

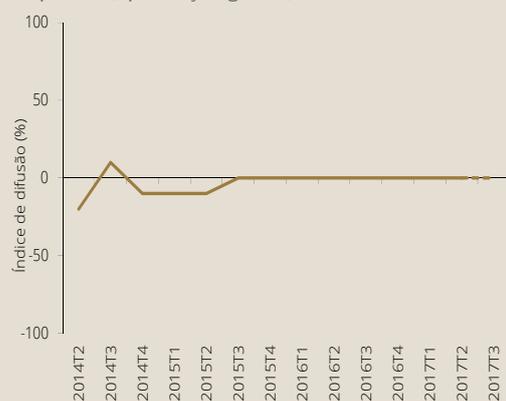
Relativamente ao impacto das operações já realizadas na situação financeira dos bancos, a maioria das instituições indicou que contribuíram para melhorar a posição de liquidez e para aumentar a rentabilidade, tendo uma instituição reportado um impacto considerável a este respeito. Quanto ao impacto nos critérios e termos e condições de concessão de empréstimos, a maioria dos bancos considerou que as ORPA direcionadas não tiveram um impacto relevante.

Contudo, uma instituição reportou que estas operações deram um contributo ligeiro para tornar os critérios na concessão de empréstimos a empresas e a particulares menos restritivos. Três instituições indicaram um contributo ligeiro para a redução da restritividade nos termos e condições dos empréstimos a empresas.

Principais resultados

Oferta de crédito

Empresas (apreciação global)



Procura de crédito

Empresas (apreciação global)



Empresas



Empresas



Particulares



Particulares



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

Anexo^(a)

Os quadros seguintes apresentam os resultados para Portugal do Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito na Área do Euro, referente ao período em análise.

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

Em cada bloco, existem dois tipos de quadros: i) de apreciação geral e prospetiva, quer dos critérios de aprovação, quer da procura, por segmentos; e ii) de avaliação de fatores justificativos de alterações quer do lado da oferta (critérios e condições de aprovação), quer do lado da procura.

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

Para cada quadro, é apresentada informação de dois tipos:

- o número de bancos que responderam em cada resposta possível;
- o índice de difusão das respostas, calculado com utilização de uma escala que possibilita a agregação das respostas individuais, segundo a intensidade e sentido da resposta, a qual assume valores entre -100 e 100, correspondendo o valor zero à situação “sem alterações”. Nas questões referentes à oferta, valores inferiores a zero indicam critérios menos restritivos ou um impacto dos fatores no sentido de uma menor restritividade: o valor -50 corresponde a uma alteração “ligeira” (em termos de índice de difusão, tanto mais ligeira quanto mais próximo de zero for o valor obtido), e o valor -100 a uma alteração considerável. Ao contrário, valores superiores a zero indicam um aumento, quer da restritividade ao acesso a crédito bancário, quer das condições de risco dos mutuários: o valor 50 sinaliza alterações de intensidade ligeira, enquanto o valor 100 indica alterações consideráveis. Nas perguntas sobre procura, aplica-se a mesma escala, representando valores negativos uma redução da procura dirigida ao banco inquirido e valores positivos um aumento (ou um contributo dos fatores no mesmo sentido).

Nota (a): Para esclarecimentos sobre a terminologia utilizada no inquérito, ver o documento “Orientações gerais para o preenchimento do questionário relativo ao inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito na área do euro”.

I • Empréstimos ou linhas de crédito a empresas

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos						
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos						
Permaneceram praticamente inalterados		5	5	5	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos						
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos						
Índice de difusão %	Jul.17	0	0	0	0	0
	Abr.17	0	0	10	0	0

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

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

	Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios				5			0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)				5			0	0
Posição de liquidez do banco				5			0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			4	1			-10	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário			4	1			-10	-10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	10

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			4	1			-10	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário			4	1			-10	-10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	10

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário			5				0	-10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	10

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

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

	Apreciação geral						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			4	1			-10	-10
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	-10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	0
Maturidade			5				0	0

	Empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			4	1			-10	-10
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	-10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	0
Maturidade			5				0	0

	Empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	0
Maturidade			5				0	0

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

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

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

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

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

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

NA = não aplicável

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-20
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência		1	4				10	-20
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada		5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
Índice de difusão %	Jul.17	0
	Abr.17	10

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuiu consideravelmente						
Diminuiu ligeiramente						
Permaneceu praticamente inalterada		3	3	4	4	3
Aumentou ligeiramente		2	2	1	1	2
Aumentou consideravelmente						
Índice de difusão %	Jul.17	20	20	10	10	20
	Abr.17	10	10	0	10	0

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

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

		--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
								Jul.17	Abr.17
a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados									
Financiamento do investimento				2	3			30	20
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manei				4	1			10	10
Financiamento de fusões / aquisições e reestruturação empresarial				5				0	0
Nível geral das taxas de juro				4	1			10	10
Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida				5				0	0
b) Recurso a fontes de financiamento alternativas									
Geração interna de fundos				5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias				4	1			10	10
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias				5				0	0
Emissão / reembolso de títulos de dívida				5				0	0
Emissão / reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital				5				0	0

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos						
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos						
Permanecerão praticamente inalterados		5	5	5	5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos						
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
Índice de difusão %	Jul.17	0	0	0	0	0
	Abr.17	0	0	10	0	0

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuirá consideravelmente						
Diminuirá ligeiramente						
Permanecerá praticamente inalterada		4	4	4	4	4
Aumentará ligeiramente		1	1	1	1	1
Aumentará consideravelmente						
Índice de difusão %	Jul.17	10	10	10	10	10
	Abr.17	20	20	10	0	20

II • Empréstimos a particulares

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos			
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos			
Permaneceram praticamente inalterados		5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos			
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos			
Índice de difusão %	Jul.17	0	0
	Abr.17	0	0

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-20
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			4	1			-10	-10
Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

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

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

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.17	Abr.17
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
c) 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			4	1			-10	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

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

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

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-20
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no spread aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-20
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no spread aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

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

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

	Impacto no spread aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-20
De instituições financeiras não bancárias			4	1			-10	-10
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	-10
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

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

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

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.17	Abr.17
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
c) Outros termos e condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

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

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

	Impacto geral nos termos e condições aplicadas pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.17	Abr.17
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceram praticamente inalterado	5	5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
Índice de difusão %	Jul.17	0
	Abr.17	0

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente			
Diminuiu ligeiramente			
Permaneceram praticamente inalterado		2	3
Aumentou ligeiramente		3	2
Aumentou consideravelmente			
Índice de difusão %	Jul.17	30	20
	Abr.17	40	30

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.17	Abr.17
a) 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	10
Confiança dos consumidores			2	3			30	30
Nível geral das taxas de juro			2	3			30	20
Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida			5				0	0
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação			5				0	0
b) Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças / montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.17	Abr.17
a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p.ex; automóveis, mobiliário, etc.)			5				0	0
Confiança dos consumidores			3	2			20	20
Nível geral das taxas de juro			5				0	10
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários			5				0	0
b) Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos a partir de poupanças			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos			
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos			
Permanecerão praticamente inalterados	5		5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos			
Índice de difusão %	Jul.17	0	0
	Abr.17	-10	0

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuirá consideravelmente			
Diminuirá ligeiramente			
Permanecerá praticamente inalterada	2		2
Aumentará ligeiramente	3		3
Aumentará consideravelmente			
Índice de difusão %	Jul.17	30	30
	Abr.17	40	30

Perguntas *ad-hoc* sobre o o financiamento a retalho e por grosso ⁽¹⁾

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

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

	Nos últimos três meses					Nos próximos três meses						
	--	-	o	+	++	NA ⁽²⁾	--	-	o	+	++	NA ⁽²⁾
a) Financiamento a retalho												
Depósitos de curto prazo (até um ano)			3	2				3	2			
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho		1	3	1			1	2	2			
b) Mercado monetário interbancário sem garantia												
Mercado monetário de muito curto prazo (até uma semana)			5					3	2			
Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana)			5					4	1			
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 cobertas)			3	2				5				
d) Titularização ⁽⁴⁾												
Titularização de empréstimos a empresas			5					4	1			
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação			5					4	1			
e) Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço ⁽⁵⁾												
Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço			4			1		4				1

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

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

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

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

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

Perguntas *ad-hoc* sobre o impacto das propostas legislativas da União Europeia relativas aos requisitos de fundos próprios (*Capital Requirements Regulation / Capital Requirements Directive IV – CRR/CRD IV*) e de outras medidas específicas de regulamentação ou de supervisão em matéria de requisitos de fundos próprios, de alavancagem ou de liquidez.

As seguintes perguntas incidem sobre o impacto dos novos requisitos de fundos próprios definidos nas propostas legislativas da União Europeia relativas aos requisitos de fundos próprios (CRR/CRD IV), bem como de outras medidas específicas de regulamentação ou de supervisão em matéria de requisitos de fundos próprios, de alavancagem ou de liquidez^(*), nas políticas de crédito do seu banco (em virtude das medidas tomadas para ajustar a captação de fundos próprios, a alavancagem e a liquidez do seu banco, assim como o potencial impacto nas condições de financiamento).

2. Face às novas medidas de regulamentação ou de supervisão, em que medida é que o seu banco:

- aumentou / reduziu o total de ativos
- aumentou / reduziu os ativos ponderados pelo risco
- aumentou / reduziu os fundos próprios
- registou condições de financiamento mais / menos restritivas

nos últimos seis meses e / ou espera que tal se verifique nos próximos seis meses?

-- = foram / serão objeto de uma redução considerável; as condições de financiamento tornaram-se / tornar-se-ão consideravelmente mais restritivas

- = foram / serão objeto de uma ligeira redução; as condições de financiamento tornaram-se / tornar-se-ão ligeiramente mais restritivas

o = permaneceram / permanecerão praticamente sem alterações

+ = foram / serão objeto de um ligeiro aumento; as condições de financiamento tornaram-se / tornar-se-ão ligeiramente menos restritivas

++ = foram / serão objeto de um aumento considerável; as condições de financiamento tornaram-se / tornar-se-ão consideravelmente menos restritivas

NA = Não Aplicável

	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA	--	-	o	+	++	NA
Total de ativos		1	4					1	4			
Dos quais: Ativos líquidos ⁽¹⁾		1	4					1	4			
Ativos ponderados pelo risco		1	3	1				1	3		1	
Dos quais: Empréstimos de risco médio		1	3	1				1	3		1	
Empréstimos de maior risco		2	2	1				2	2		1	
Fundos próprios		2	2		1			2	3			
Dos quais: Lucros não distribuídos	1	1	3					1	3			1
Emissão de capital ⁽²⁾			3		1	1		4	1			
Impacto nas condições de financiamento do seu banco		1	2	2				3	2			

(*) Considere os requisitos regulamentares definidos nas propostas legislativas da União Europeia relativas aos requisitos de fundos próprios (CRR/CRD IV), de abril de 2013 (disponíveis em: <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//TEXT+TA+P7-TA-2013-0114+0+DOC+XML+V0//PT> e <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//TEXT+TA+P7-TA-2013-0115+0+DOC+XML+V0//PT>), assim como os requisitos resultantes da avaliação completa efetuada pelo BCE e pelas autoridades nacionais competentes dos países participantes, em conformidade com o disposto no regulamento relativo ao mecanismo único de supervisão, ou os requisitos resultantes de quaisquer outras medidas específicas de regulamentação ou de supervisão recentemente aprovadas / implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas / implementadas num futuro próximo.

(1) Os ativos líquidos devem ser considerados como ativos que podem ser transferidos livremente e convertidos rapidamente em numerário nos mercados privados, num curto período de tempo e sem uma perda significativa de valor, em conformidade com o regulamento delegado da Comissão Europeia, de 10 de outubro de 2014, que completa o Regulamento (UE) n.º 575/2013, no que diz respeito ao requisito de cobertura de liquidez para as instituições de crédito (C(2014) 7232 final).

(2) A emissão de capital inclui a emissão de ações e instrumentos híbridos, bem como injeções de capital, nomeadamente por autoridades públicas nacionais ou supranacionais.

3. Na sequência das novas medidas de regulamentação ou de supervisão*, em que medida é que, nos passados/próximos seis meses, foram/serão efetuados ajustamentos dos critérios de aprovação de empréstimos/ajustamentos dos spreads aplicados pelo seu banco?

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

a) Critérios de concessão de crédito

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

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

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

* Considere os requisitos regulamentares definidos nas propostas legislativas da União Europeia relativas aos requisitos de fundos próprios (CRR/CRD IV), de abril de 2013 (disponíveis em: <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//TEXT+TA+P7-TA-2013-0114+0+DOC+XML+V0//PT> e <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//TEXT+TA+P7-TA-2013-0115+0+DOC+XML+V0//PT>), assim como os requisitos resultantes da avaliação completa efetuada pelo BCE e pelas autoridades nacionais competentes dos países participantes, em conformidade com o disposto no regulamento relativo ao mecanismo único de supervisão, ou os requisitos resultantes de quaisquer outras medidas específicas de regulamentação ou de supervisão recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo.

Perguntas *ad hoc* sobre as operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas (ORPA)

Estas perguntas *ad hoc* visam avaliar o impacto das ORPA direcionadas realizadas pelo Eurosistema entre setembro de 2014 e junho de 2016, bem como das operações da segunda série de ORPA direcionadas conduzidas entre junho de 2016 e março de 2017.

Responda a todas as perguntas, mesmo que o seu banco não tenha participado nas ORPA direcionadas realizadas.

Nas perguntas 5 e 6: utilizar a categoria "NA" apenas se o seu banco não participou nas ORPA direcionadas realizadas.

Considere que o seu banco participou nas ORPA direcionadas, se recebeu fundos sob as condições fixadas pelo BCE, mesmo que esses fundos sejam obtidos indiretamente mediante a participação do seu banco num grupo de instituições constituído para efeitos das ORPA direcionadas ("grupo de ORPA direcionadas").

4. O seu banco participou na ORPA direcionada mais recente? Explique as razões subjacentes às decisões tomadas pelo seu banco.

a) Participação

	Sim	Não
Na ORPA direcionada mais recente	2	3

b) Razões

Selecione a categoria que melhor se aplique:

Se o seu Banco participou

	Condições atrativas das ORPA direcionadas (motivos de rentabilidade)	Questões de precaução (para reduzir dificuldades de financiamento atuais e/ou prevenir dificuldades de financiamento futuras)	Cumprimento mais adequado dos requisitos de liquidez regulamentares ⁽¹⁾	Diminuição da incerteza quanto ao cumprimento dos requisitos regulamentares ⁽²⁾
Na ORPA direcionada mais recente		1	1	

Se o seu banco não participou

	Ausência de restrições de financiamento ou posição de liquidez confortável	Preocupações em termos de uma procura de empréstimos insuficiente ⁽³⁾	Considerações sobre a combinação de diferentes fontes de financiamento	Restrições de ativos de garantia	Preocupações em termos de estigma do mercado	Custo da detenção de liquidez devido à taxa de juro negativa do BCE aplicável à facilidade permanente de depósito	Condições menos atrativas das ORPA direcionadas em comparação com as condições de financiamento no mercado
Na ORPA direcionada mais recente	1	1					

(1) Os fundos proporcionados a longo prazo pelas ORPA direcionadas poderão permitir um cumprimento mais adequado do rácio de financiamento líquido estável.

(2) Na sequência da avaliação completa.

(3) Inclui preocupações relativamente ao cumprimento do valor de referência em termos de crédito líquido, aplicável no âmbito das ORPA direcionadas.

5. Para que fins utilizou ou utilizará o seu banco os fundos obtidos nas ORPA direcionadas realizadas?

	ORPA direcionadas realizadas			NA ⁽¹⁾
	Contribuíram ou contribuíram consideravelmente para este fim	Contribuíram ou contribuíram ligeiramente para este fim	Não tiveram ou terão praticamente qualquer impacto	
Refinanciamento				
Colmatagem de défices de depósitos			5	
Substituição de dívida vencida		4	1	
Alternativa ao crédito interbancário		3	2	
Alternativa a outras operações de cedência de liquidez do Eurosistema ⁽²⁾	4	1		
Concessão de empréstimos				
Empréstimos a empresas	2	3		
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		3	2	
Crédito ao consumo e outro tipo de empréstimos a particulares		3	2	
Aquisição de ativos				
Obrigações soberanas nacionais	1		4	
Outros ativos financeiros ⁽³⁾			4	1

(1) Utilizar a categoria "NA" apenas se o seu banco não participou nas ORPA direcionadas realizadas ou se o seu banco não tem qualquer atividade / exposição nesta categoria.

(2) Incluindo em alternativa ao recurso a fundos proporcionados pelas ORPA com prazo de 3 anos e pela primeira série de ORPA direcionadas.

(3) Refere-se a ativos denominados em euros, exceto obrigações soberanas nacionais, e ativos não denominados em euros, incluindo empréstimos a outros bancos e outros intermediários financeiros.

6. As ORPA direcionadas realizadas melhoraram a situação financeira do seu banco nos domínios abaixo indicados e tal teve impacto no comportamento do seu banco em termos de concessão de crédito?

a) Situação financeira do seu banco

	ORPA direcionadas realizadas			NA ⁽¹⁾
	Melhoraram ou melhorarão consideravelmente	Melhoraram ou melhorarão ligeiramente	Não tiveram ou terão praticamente qualquer impacto	
Posição de liquidez do seu banco		3	2	
Condições de financiamento no mercado aplicáveis ao seu banco			5	
Capacidade do seu banco de aumentar a rentabilidade	1	3	1	
Capacidade do seu banco de melhorar a posição de capital (mediante a retenção de lucros)			5	
	Reduziram ou reduzirão consideravelmente	Reduziram ou reduzirão ligeiramente	Não tiveram ou terão qualquer impacto	NA ⁽¹⁾
Necessidade de desalavancagem do seu banco ⁽²⁾			4	1

b) Impacto nos critérios, termos e condições de concessão de empréstimos pelo seu banco

	ORPA direcionadas realizadas			NA ⁽¹⁾
	Contribuíram ou contribuirão consideravelmente para os tornar menos restritivos	Contribuíram ou contribuirão ligeiramente para os tornar menos restritivos	Não tiveram ou terão praticamente qualquer impacto	
Critérios de concessão de empréstimos				
Aplicáveis a empréstimos a empresas		1	4	
Aplicáveis a empréstimos a particulares para aquisição de habitação		1	4	
Aplicáveis ao crédito ao consumo e a outro tipo de empréstimos a particulares		1	4	
Termos e condições dos empréstimos				
Aplicáveis a empréstimos a empresas		3	2	
Aplicáveis a empréstimos a particulares para aquisição de habitação		1	4	
Aplicáveis ao crédito ao consumo e a outro tipo de empréstimos a particulares		1	4	

(1) Utilizar a categoria "NA" apenas se o seu banco não participou nas ORPA direcionadas realizadas ou se o seu banco não tem qualquer atividade / exposição nesta categoria.

(2) Uma diminuição da necessidade de desalavancagem do seu banco deve ser entendida como o abrandamento de pressões no sentido de uma redução do ativo do balanço do seu banco, devido a restrições a nível de financiamento ou de fundos próprios.