



# Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito

Resultados para Portugal | Julho de 2018

## 1 Apreciação geral

De acordo com os resultados do inquérito de julho de 2018 aos cinco bancos incluídos na amostra portuguesa, os critérios de concessão de crédito ao setor privado não financeiro, no segundo trimestre de 2018, permaneceram praticamente inalterados face aos aplicados no primeiro trimestre do ano. Também os termos e condições que vigoraram neste trimestre se mantiveram, de um modo geral, estáveis, tanto para as empresas como para os particulares. As alterações assinaladas na oferta de crédito, designadamente a diminuição dos *spreads* aplicados nos empréstimos de risco médio, foram sobretudo justificadas por pressões da concorrência e por uma avaliação mais favorável dos riscos.

Quanto à procura de crédito por parte das empresas e de particulares, a maioria dos bancos não assinalou alterações de relevo. Não obstante, para as empresas, um banco reportou um ligeiro aumento da procura, transversal a grandes e pequenas e médias empresas (PME) e em empréstimos de curto e de longo prazo. Outro banco sinalizou idêntica evolução, mas apenas no segmento das grandes empresas e em empréstimos de longo prazo. No crédito a particulares, dois bancos assinalaram um ligeiro aumento da procura de crédito para aquisição de habitação, tendo um dos bancos reportado uma evolução idêntica no segmento do crédito ao consumo e outros fins. Neste trimestre, as alterações reportadas na procura de crédito foram transversalmente justificadas pelo nível geral das taxas de juro, destacando-se ainda, no segmento dos particulares, a melhoria da confiança dos consumidores.

Para o terceiro trimestre de 2018, as instituições participantes, de um modo geral, não antecipam alterações nos critérios de concessão de crédito a empresas. No segmento dos particulares, pelo contrário, a maioria das instituições antevê critérios de concessão mais restritivos em ambos os segmentos de crédito. Do lado da procura, três instituições preveem que a procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas permaneça relativamente estável e duas instituições antevêem que aumente ligeiramente. No segmento dos particulares, a generalidade dos bancos antecipa que a procura de crédito permaneça praticamente inalterada.

## 2 Apresentação dos resultados

### 2.1 Oferta

No segundo trimestre de 2018, os cinco bancos participantes reportaram estabilidade nos critérios de concessão de empréstimos ou linhas de crédito a empresas, por comparação com os aplicados nos primeiros três meses do ano. A maioria dos bancos inquiridos não identificou alterações nos

principais fatores com potencial impacto nos critérios. Não obstante, uma instituição considerou que as pressões exercidas pela concorrência de outras instituições bancárias, assim como a avaliação mais favorável dos riscos relacionados com a situação e perspetivas económicas gerais e com a situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos, contribuíram ligeiramente para tornar os critérios menos restritivos, tanto no segmento das PME como no das grandes empresas.

Neste trimestre, todas as instituições consideraram que os termos e condições gerais subjacentes à contratação de empréstimos por parte das empresas permaneceram praticamente inalterados. Ainda assim, um banco assinalou *spreads* ligeiramente mais reduzidos nos empréstimos de risco médio e termos e condições ligeiramente menos restritivos no que respeita à maturidade dos empréstimos e às comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro, em particular no segmento das PME. No sentido oposto, um banco indicou um ligeiro agravamento das comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro, em ambos os segmentos de empresas, e outro banco indicou um ligeiro aumento dos *spreads* nos empréstimos de risco médio, apenas no segmento das grandes empresas. A justificar a adoção de termos e condições ligeiramente menos restritivos, com particular impacto nos *spreads* aplicados nos empréstimos de risco médio, um banco apontou as pressões exercidas pela concorrência. Outro banco referiu, pelo contrário, que as pressões exercidas pela concorrência conduziram a um ligeiro aumento dos *spreads* aplicados nos empréstimos de risco médio.

No segmento dos particulares, os cinco bancos participantes no inquérito assinalaram critérios de concessão de crédito praticamente inalterados, face aos aplicados no primeiro trimestre de 2018. Não obstante, uma instituição indicou que as pressões exercidas pela concorrência de outras instituições bancárias contribuíram ligeiramente para tornar os critérios aplicados nos empréstimos para aquisição de habitação menos restritivos. No segmento do crédito ao consumo e outros fins, uma instituição assinalou que as pressões exercidas pela concorrência, com origem em outras instituições bancárias ou em instituições não bancárias, bem como a situação e as perspetivas económicas gerais mais favoráveis, contribuíram ligeiramente para uma menor restritividade dos critérios de concessão de crédito nesse segmento.

Neste trimestre, os termos e condições aplicados na contratação do crédito a particulares permaneceram, em termos globais, estáveis, face aos que vigoraram no primeiro trimestre de 2018. Todavia, no segmento do crédito à habitação, um banco assinalou uma ligeira diminuição dos *spreads* aplicados nos empréstimos de risco médio e de maior risco. Para ambos os segmentos do crédito a particulares, uma instituição indicou que as pressões exercidas pela concorrência contribuíram ligeiramente para diminuir a restritividade dos termos e condições, em particular, para reduzir o *spread* aplicado nos empréstimos de risco médio. Outra instituição, apenas para o segmento do crédito à habitação, assinalou que as pressões exercidas pela concorrência e uma maior tolerância de riscos contribuíram para atenuar a restritividade dos termos e condições aplicados nos novos empréstimos, tanto de risco médio como de maior risco.

Neste trimestre, a generalidade dos bancos indicou que a proporção de pedidos de empréstimo de empresas e de particulares rejeitados na íntegra permaneceu inalterada. Apenas uma instituição reportou um ligeiro aumento do rácio no segmento das empresas.

Para o terceiro trimestre de 2018, as instituições participantes, de um modo geral, não antecipam alterações nos critérios de concessão de crédito a empresas, face aos que vigoraram no segundo trimestre do ano. Apenas um banco prevê critérios ligeiramente menos restritivos no segmento das PME. No segmento dos particulares, a maioria das instituições antevê, pelo contrário, critérios de concessão de crédito ligeiramente mais restritivos. Esta evolução foi assinalada por dois bancos em ambos os segmentos do crédito a particulares, por um banco apenas no segmento do crédito à habitação e por outro banco apenas no segmento do crédito ao consumo e outros fins. Este último banco antevê que os critérios de concessão de crédito a aplicar nos empréstimos para aquisição de habitação tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos.

## 2.2 Procura

No segundo trimestre de 2018, a maioria das instituições participantes assinalou que a procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas se manteve praticamente inalterada em comparação com o trimestre anterior. Não obstante, uma instituição reportou um ligeiro aumento da procura, transversal a PME e grandes empresas e em empréstimos de curto e de longo prazo. Evolução semelhante foi assinalada por outra instituição, mas apenas no segmento das grandes empresas e em empréstimos de longo prazo. Neste trimestre, dois bancos indicaram que o menor recurso a fontes de financiamento alternativas, designadamente a empréstimos de outras instituições bancárias, contribuiu para o ligeiro aumento da procura dirigida às respetivas instituições. A justificar o aumento da procura, um dos bancos assinalou ainda o aumento das necessidades de financiamento do investimento e o nível geral das taxas de juro. O mesmo banco considerou que a diminuição das necessidades de financiamento relacionadas com operações de refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida se traduziu numa ligeira diminuição da procura.

No crédito a particulares, a maioria das instituições reportou também níveis de procura relativamente estáveis. Todavia, dois bancos assinalaram um ligeiro aumento da procura de crédito para aquisição de habitação, tendo um dos bancos indicado uma evolução idêntica no segmento do crédito ao consumo e outros fins. Subjacente a esta evolução, um banco reportou que a melhoria da confiança dos consumidores, assim como as perspetivas de evolução mais favorável do mercado da habitação e o nível geral das taxas de juro, contribuíram ligeiramente para o aumento da procura de crédito para aquisição de habitação. No segmento do crédito ao consumo e outros fins, dois bancos consideraram que a melhoria da confiança dos consumidores contribuiu ligeiramente para aumentar a procura dirigida às respetivas instituições, tendo um dos bancos assinalado ainda o nível geral das taxas de juro.

Para o terceiro trimestre de 2018, três instituições preveem que a procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas permaneça relativamente estável, e duas instituições anteveem um ligeiro aumento. No segmento dos particulares, a generalidade dos bancos antecipa que a procura de crédito permaneça praticamente inalterada. Apenas um banco prevê uma ligeira diminuição da procura, tanto no segmento do crédito à habitação como no segmento do crédito ao consumo e outros fins.

## 2.3 Perguntas *ad hoc*

As questões *ad hoc* 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 acerca do acesso ao mercado de financiamento a retalho e por grosso, duas questões sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais nas políticas de crédito dos bancos, uma questão sobre a relevância dos fatores que determinam o nível dos *spreads* aplicados pelos bancos e uma questão sobre o impacto dos créditos não produtivos na política de concessão de crédito dos bancos.

Relativamente à primeira questão *ad hoc*, no segundo trimestre de 2018, as instituições participantes no inquérito, de um modo geral, consideraram as condições de financiamento nos mercados como estáveis. Todavia, um banco indicou uma ligeira melhoria da sua capacidade de financiamento por via de depósitos de curto e de longo prazo. No sentido oposto, um banco assinalou uma ligeira deterioração das condições de financiamento através de títulos de dívida de médio a longo prazo. Para o terceiro trimestre do ano, os bancos participantes antecipam, de um modo geral, impactos semelhantes aos reportados para o trimestre anterior. Não obstante, há uma instituição que prevê uma ligeira melhoria da sua capacidade de financiamento através de títulos de dívida de médio a longo

prazo e outra instituição que antecipa uma ligeira melhoria na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço.

A segunda e terceira questões *ad hoc* avaliam o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais na política de crédito dos bancos. A maioria dos bancos indicou que, no primeiro semestre de 2018, os seus ativos, fundos próprios e condições de financiamento não se alteraram face às medidas regulamentares. Todavia, duas instituições indicaram uma ligeira redução no total de ativos. Uma das instituições reportou, não obstante, um ligeiro aumento dos ativos líquidos, enquanto a outra instituição indicou um aumento considerável desse tipo de ativos. Adicionalmente, este último banco indicou uma ligeira redução dos ativos ponderados pelo risco e dos fundos próprios e, ainda, que as suas condições de financiamento se tornaram ligeiramente menos restritivas. Por sua vez, o outro banco reportou um aumento considerável dos ativos ponderados pelo risco, assim como um ligeiro aumento dos fundos próprios, tanto por via do aumento de lucros não distribuídos como da emissão de capital. Para o segundo semestre de 2018, as alterações esperadas pelos bancos estão, de um modo geral, em linha com as reportadas para o primeiro semestre. Todavia, uma instituição espera um aumento dos ativos ponderados pelo risco mais atenuado e antevê uma ligeira deterioração das respetivas condições de financiamento.

No que respeita ao impacto das novas medidas regulamentares ou prudenciais sobre os critérios de aprovação de empréstimos a empresas e a particulares, a maioria dos bancos inquiridos indicou que, nos últimos seis meses, não foram registadas alterações significativas, tendo permanecido praticamente inalterados. Não obstante, uma instituição assinalou critérios ligeiramente mais restritivos. Para o segundo semestre de 2018, os cinco bancos participantes preveem que as novas medidas de regulamentação ou de supervisão não terão praticamente qualquer impacto nos critérios aplicados nos empréstimos ou linhas de crédito a empresas. Em contrapartida, no segmento dos particulares, nos empréstimos para aquisição de habitação, um banco antevê critérios consideravelmente mais restritivos, dois bancos consideram que os critérios serão ligeiramente mais restritivos e os restantes bancos não antecipam alterações nos critérios. No segmento do crédito ao consumo e outros fins, duas instituições antevêem critérios de concessão de crédito ligeiramente mais restritivos, enquanto as restantes instituições consideram que se vão manter estáveis. Relativamente ao impacto das novas medidas regulamentares nos *spreads* praticados nos empréstimos concedidos a empresas e a particulares, no primeiro semestre de 2018, as instituições não indicaram alterações significativas. Apenas uma instituição assinalou que os novos requisitos contribuíram para um ligeiro agravamento dos *spreads* nos empréstimos para aquisição de habitação. Para o segundo semestre do ano, as cinco instituições participantes não preveem alterações nos *spreads*, decorrentes das novas medidas.

A quarta questão *ad hoc* avalia a relevância dos fatores que determinam o nível dos *spreads* aplicados pelos bancos nos empréstimos a empresas e a particulares, no primeiro semestre de 2018, assim como a alteração dessa relevância entre o início de 2014 e o final de 2017. Nos primeiros seis meses do ano, a generalidade das instituições indicou que a perceção dos riscos, o nível de concorrência e o objetivo em termos de rentabilidade foram fatores ligeiramente relevantes para a definição dos *spreads* nos empréstimos concedidos ao setor privado não financeiro. Não obstante, dois bancos consideraram o nível de concorrência como um fator muito relevante para a definição dos respetivos *spreads* em todos os segmentos de crédito. A maior parte das instituições inquiridas indicou que fatores como custos relacionados com a captação de fundos próprios, condições de acesso a financiamento de mercado, posição de liquidez e custos operacionais não são relevantes para a definição do nível dos respetivos *spreads*. A maior parte dos bancos indicou que entre o início de 2014 e o final de 2017 a perceção dos riscos, o nível de concorrência e o objetivo em termos de rentabilidade tornaram-se mais relevantes para a determinação dos *spreads*.

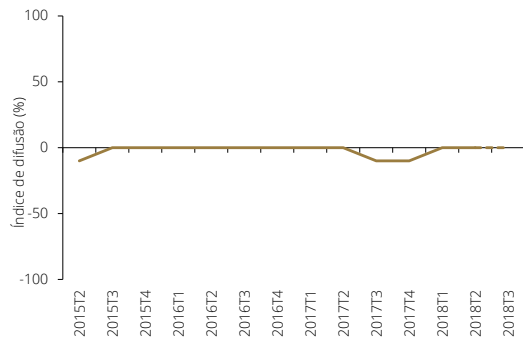
A última questão *ad hoc* avalia o impacto do rácio de créditos não produtivos (*non-performing loans* – NPL) nos critérios, termos e condições subjacentes à concessão de empréstimos a empresas e a

particulares, assim como o contributo de um conjunto de fatores através do qual o rácio de NPL afeta a política de concessão de crédito das instituições. São considerados diferentes períodos de tempo: últimos seis meses, próximos seis meses e o período entre 2014 e 2017. Nos últimos seis meses, três bancos consideraram que o rácio de NPL não teve impacto nos critérios, termos e condições aplicados na concessão de crédito ao setor privado não financeiro, e dois bancos consideraram que contribuiu ligeiramente para os tornar mais restritivos. No que respeita aos fatores através dos quais o rácio de NPL afeta a política de concessão de crédito das instituições, a maioria dos bancos, no primeiro semestre de 2018, indicou que os custos relacionados com a captação de fundos próprios, as pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais e a perceção e tolerância de riscos contribuíram para uma maior restritividade da respetiva política de concessão de crédito. Para o segundo semestre de 2018, os bancos participantes antecipam, de um modo geral, impactos e contributos semelhantes aos reportados no semestre anterior. Para o período compreendido entre 2014 e 2017, a maioria das instituições considerou que o impacto do rácio de NPL se traduziu em critérios, termos e condições mais restritivos, sobretudo no segmento das empresas. Neste período, os custos relacionados com a captação de fundos próprios e com as operações de limpeza do balanço, as pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais e a perceção e tolerância de riscos foram os fatores através dos quais o rácio de NPL afetou a política de concessão de crédito das instituições inquiridas.

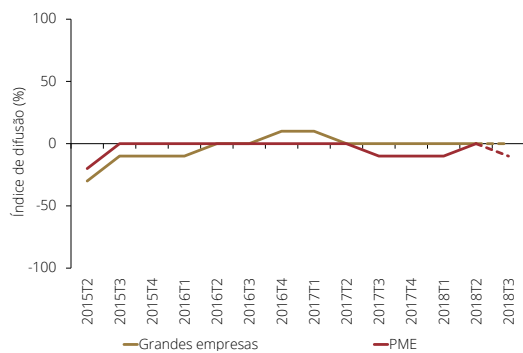
## 2.4 Principais resultados

Gráfico 2.1 • Oferta de crédito

a) Empresas (apreciação global)



b) Empresas



c) Particulares

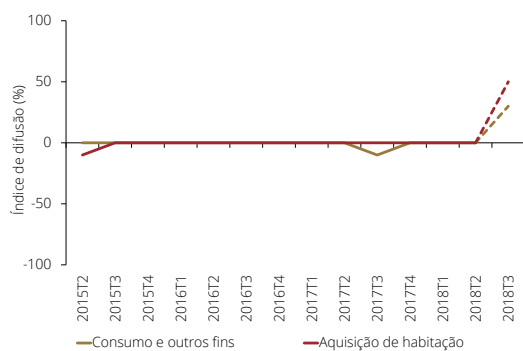
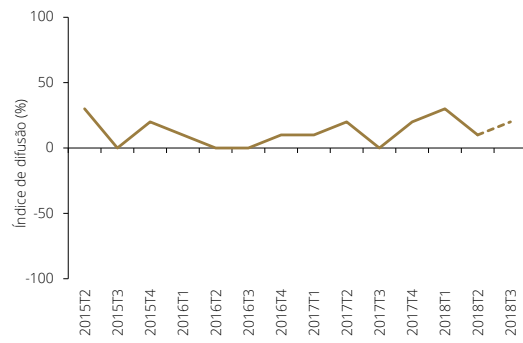
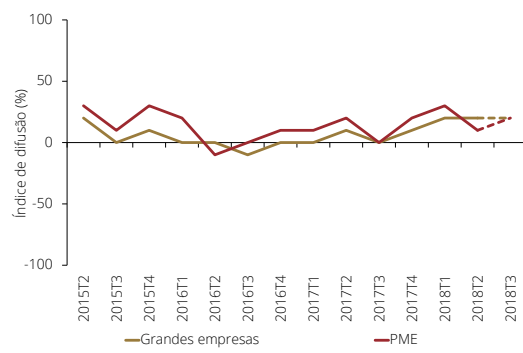


Gráfico 2.2 • Procura de crédito

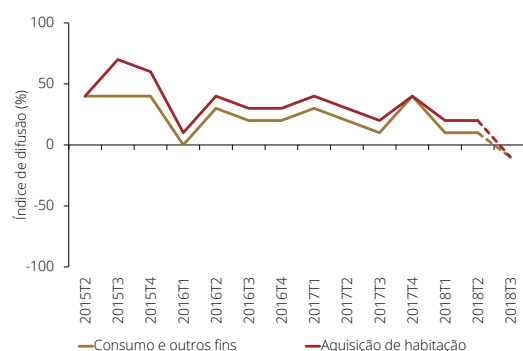
a) Empresas (apreciação global)



b) Empresas



c) 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<sup>(a)</sup>

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 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, tanto do lado da oferta (critérios e condições de aprovação), como do lado da procura.

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

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					
NA*					
Índice de difusão %	Jul.18	0	0	0	0
	Abr.18	0	-10	0	-10

\*NA = não aplicável

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

	Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-20
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			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
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0



	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-20
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais			4	1			-10	-10
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			4	1			-10	-10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspetivas económicas gerais			4	1			-10	0
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			4	1			-10	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

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

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

	Apreciação geral						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	-10
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-20
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	-10
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	3	1			0	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	-10
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	0
Maturidade			4	1			-10	-10

	Empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	-10
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-20
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	3	1			0	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	-10
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	0
Maturidade			4	1			-10	-10

	Empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		1	4				10	-20
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	-10
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.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-20
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	-10
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência		1	3	1			0	-20
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	-10
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	-10
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			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		4
Aumentou ligeiramente		1
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Jul.18	10
	Abr.18	10

\*NA = não aplicável

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	4	4	3	4	3	
Aumentou ligeiramente	1	1	2	1	2	
Aumentou consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Jul.18	10	10	20	10	20
	Abr.18	30	30	20	20	20

\*NA = não aplicável

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
- 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.18	Abr.18
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Financiamento do investimento			4	1			10	20
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo			5				0	0
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			5				0	10
Nível geral das taxas de juro			4	1			10	0
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)		1	4				-10	0
<b>b) Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			3	2			20	20
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	4	5	5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			1			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Jul.18	0	-10	0	0	0
	Abr.18	0	-10	0	0	0

\*NA = não aplicável

**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		3	3	3	3	3
Aumentará ligeiramente		2	2	2	2	2
Aumentará consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Jul.18	20	20	20	20	20
	Abr.18	30	30	20	20	30

\*NA = não aplicável

## 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			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.18	0	0
	Abr.18	0	0

\*NA = não aplicável

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

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	-10
Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			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
- ° = permaneceram praticamente inalterados
- + = tornaram-se ligeiramente menos restritivos
- ++ = tornaram-se consideravelmente menos restritivos
- NA = não aplicável

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.18	Abr.18
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (spread mais elevado = mais restritivos; spread mais reduzido = menos restritivos)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			4	1			-10	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Garantias exigidas			5				0	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia			5				0	-10
Outros limites do montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

**13** 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.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			3	2			-20	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			4	1			-10	0



	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			3	2			-20	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			4	1			-10	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			4	1			-10	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

							Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-10
De instituições financeiras não bancárias			4	1			-10	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			4	1			-10	-10
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			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
- ° = permaneceram praticamente inalterados
- + = tornaram-se ligeiramente menos restritivos
- ++ = tornaram-se consideravelmente menos restritivos
- NA = não aplicável

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.18	Abr.18
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
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 contribuirão para tornar os termos e condições mais ou menos restritivos, utilizando a seguinte escala:

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

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
<b>c) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.18	Abr.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>c) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

**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		
Permaneceu praticamente inalterada	5	5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Jul.18	0
	Abr.18	0

\*NA = não aplicável

**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			
Permaneceu praticamente inalterada		3	4
Aumentou ligeiramente		2	1
Aumentou consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.18	20	10
	Abr.18	20	10

\*NA = não aplicável

**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.18	Abr.18
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			4	1			10	10
Confiança dos consumidores			4	1			10	20
Nível geral das taxas de juro			4	1			10	10
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			5				0	0
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação			5				0	0
<b>b) Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)</b>								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças/montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação ("entrada", isto é, a percentagem financiada a partir dos fundos próprios dos particulares)			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.18	Abr.18
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p.ex.; automóveis, mobiliário, etc.)			5				0	0
Confiança dos consumidores			3	2			20	20
Nível geral das taxas de juro			4	1			10	0
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários ("resgate de títulos hipotecários")			5				0	0
<b>b) Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos a partir de poupanças			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

**21** 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		1	
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos		3	3
Permanecerão praticamente inalterados		1	2
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.18	50	30
	Abr.18	0	0

\*NA = não aplicável

**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		1	1
Permanecerá praticamente inalterada		4	4
Aumentará ligeiramente			
Aumentará consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.18	-10	-10
	Abr.18	40	30

\*NA = não aplicável

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Perguntas *ad hoc* sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões

As seguintes perguntas incidem sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões\* nas políticas de crédito do seu banco (em virtude das medidas tomadas para ajustar a captação de fundos próprios, a alavancagem, a liquidez ou a constituição de provisões 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 <sup>(3)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(3)</sup>
<b>Total de ativos</b>		2	3					2	3			
Dos quais: Ativos líquidos <sup>(1)</sup>				3	1	1			4	1		
<b>Ativos ponderados pelo risco</b>		1	3		1			1	3	1		
Dos quais: Empréstimos de risco médio		1	3		1			1	3	1		
Empréstimos de maior risco		1	3		1			1	3	1		
<b>Fundos próprios</b>		1	3	1				1	3	1		
Dos quais: Lucros não distribuídos				3	1	1			3	1		1
Emissão de capital <sup>(2)</sup>				3	1	1		1	3	1		
<b>Impacto nas condições de financiamento do seu banco</b>				4	1			1	3	1		

\* Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo.

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

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

(3) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer operação/exposição na categoria em causa.

**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	--				
	-	1	1	1	1
	o	4	4	4	4
	+				
	++				
	NA <sup>(1)</sup>				
Nos próximos seis meses	--			1	
	-			2	2
	o	5	5	2	3
	+				
	++				
	NA <sup>(1)</sup>				

**b) Spreads (spread maior = maior restritividade/sread 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	5	5	4	5
	+				
	++				
	NA <sup>(1)</sup>				
Nos próximos seis meses	--				
	-				
	o	5	5	5	5
	+				
	++				
	NA <sup>(1)</sup>				

\* Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo.

(1) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente.



**Pergunta *ad hoc* sobre a relevância dos fatores que determinam o nível dos *spreads* aplicados pelo seu banco**

**4** Indique a relevância dos fatores que determinam o nível dos *spreads* (ou seja, da margem face às taxas de referência de mercado relevantes<sup>(1)</sup>) aplicados pelo seu banco nos novos empréstimos a empresas e a particulares. Indique também em que medida a relevância desses fatores para novos empréstimos se alterou com o tempo.

-- = consideravelmente menos relevante

- = ligeiramente menos relevante

o = não relevante/sem alteração

+ = ligeiramente relevante/ligeiramente mais relevante

++ = muito relevante/consideravelmente mais relevante

NA = não aplicável

	Relevância nos últimos seis meses				Alteração da relevância entre o início de 2014 e o final de 2017					
	o	+	++	NA <sup>(2)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(2)</sup>
<b>Empréstimos a empresas</b>										
Custos relacionados com a captação de fundos próprios	4	1			1	2	2			
Condições de acesso a financiamento de mercado	4	1			1	2	2			
Posição de liquidez	4	1				3	2			
Custos operacionais <sup>(3)</sup>	3	1	1				5			
Perceção dos riscos <sup>(4)</sup>		4	1		1		3	1		
Concorrência <sup>(5)</sup>		3	2					3	2	
Objetivo em termos de rentabilidade		4	1				2	3		
<b>Empréstimos a particulares para aquisição de habitação</b>										
Custos relacionados com a captação de fundos próprios	3	2				2	2	1		
Condições de acesso a financiamento de mercado	3	2				2	2	1		
Posição de liquidez	4	1				3	1	1		
Custos operacionais <sup>(3)</sup>	3	2					5			
Perceção dos riscos <sup>(4)</sup>	1	4					2	3		
Concorrência <sup>(5)</sup>		3	2				1	3	1	
Objetivo em termos de rentabilidade	1	4					2	3		
<b>Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares</b>										
Custos relacionados com a captação de fundos próprios	3	2				2	3			
Condições de acesso a financiamento de mercado	3	2				2	2	1		
Posição de liquidez	4	1				3	1	1		
Custos operacionais <sup>(3)</sup>	3	2					5			
Perceção dos riscos <sup>(4)</sup>	1	4					2	3		
Concorrência <sup>(5)</sup>	1	2	2				1	3	1	
Objetivo em termos de rentabilidade	1	4					2	3		

(1) A taxa de referência de mercado relevante (por exemplo, a EURIBOR, a LIBOR ou o *swap* de taxas de juro aplicável à maturidade correspondente dos empréstimos de taxa fixa) depende das características do empréstimo e pode variar com o tempo.

(2) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se, no período especificado, o seu banco não concedeu novos empréstimos da categoria em questão.

(3) Os custos operacionais referem-se às despesas administrativas ou de manutenção.

(4) A perceção que o seu banco tem dos riscos relacionados com a situação e as perspetivas económicas gerais, a qualidade creditícia dos mutuários e as garantias exigidas.

(5) Concorrência de outras instituições bancárias e de instituições financeiras não bancárias, bem como do financiamento de mercado.

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

Dada a importância da robustez dos balanços dos bancos para a transmissão da política monetária, esta pergunta *ad hoc* refere-se ao impacto dos créditos não produtivos (*non-performing loans* – NPL) nas políticas de concessão de crédito dos bancos. Mais especificamente, visa determinar o impacto do rácio de NPL do seu banco na respetiva política de concessão de crédito e o contributo de cada um dos fatores através dos quais o rácio de NPL afeta a política de crédito do banco.

5 Indique o impacto do rácio de créditos não produtivos (*non-performing loans* – NPL)<sup>(1)</sup> do seu banco na política de concessão de crédito do mesmo. Indique também o contributo de cada um dos fatores através dos quais o rácio de NPL afetou ou afetará a política de crédito do banco.

- = contribuiu ou contribuirá consideravelmente para torná-la mais restritiva
- = contribuiu ou contribuirá ligeiramente para torná-la mais restritiva
- o = não teve/terá impacto
- + = contribuiu ou contribuirá ligeiramente para torná-la menos restritiva
- ++ = contribuiu ou contribuirá consideravelmente para torná-la menos restritiva
- NA = não aplicável

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

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

	De 2014 a 2017					NA <sup>(2)</sup>
	--	-	o	+	++	
<b>Impacto do rácio de <i>NPL</i> nos critérios de concessão de crédito</b>						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas	2	2	1			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação	1	2	2			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares	1	2	2			
<b>Impacto do rácio de <i>NPL</i> nos termos e condições de crédito</b>						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas	2	2	1			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação	1	2	2			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares	1	2	2			
<b>Contributo dos fatores através dos quais o rácio de <i>NPL</i> afeta a política de concessão de crédito a empresas e particulares (critérios de concessão de crédito e termos e condições do crédito)</b>						
<b>Contributo do custo de financiamento e das restrições de balanço do seu banco, relacionados com o impacto dos <i>NPL</i>, na política de concessão de crédito do banco</b>						
Custos relacionados com a captação de fundos próprios	2	2	1			
Custos relacionados com as operações de limpeza do balanço <sup>(3)</sup>	2	2	1			
Pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais <sup>(4)</sup>	3	1	1			
Condições de acesso a financiamento de mercado	1	1	3			
Posição de liquidez do banco			5			
<b>Contributo da perceção dos riscos e da tolerância de riscos do seu banco, relacionados com o impacto dos <i>NPL</i>, na política de concessão de crédito do banco</b>						
Percepção dos riscos <sup>(5)</sup>	2	2	1			
Tolerância de riscos	2	2	1			

(1) O "rácio de *NPL*" é definido como o *stock* de créditos não produtivos brutos no balanço do banco em percentagem do montante bruto dos empréstimos registado no balanço.

(2) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não realiza qualquer operação ou não tem qualquer exposição a empréstimos da categoria em questão (no que respeita aos critérios de concessão de crédito), se não concedeu novos empréstimos da categoria em questão no período especificado (no que toca aos termos e condições de crédito) ou se não tem créditos não produtivos.

(3) Podem incluir custos decorrentes da necessidade de constituir provisões adicionais (imparidades adicionais) e/ou anulações de *NPL* superiores ao anterior *stock* de provisões (imparidades).

(4) Podem incluir expectativas ou incerteza quanto aos requisitos regulamentares ou prudenciais futuros.

(5) A perceção que o seu banco tem dos riscos relacionados com a situação e as perspetivas económicas gerais, a qualidade creditícia dos mutuários e as garantias exigidas.

