

Inquérito
aos bancos
sobre o mercado
de crédito
Resultados para Portugal

Julho 2019



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSISTEMA

Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito

Resultados para Portugal
Julho 2019



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Lisboa, 2019 • www.bportugal.pt

Apresentação dos resultados

Os bancos portugueses que participam no inquérito indicaram, de um modo geral, que a política de concessão de crédito se manteve virtualmente inalterada no segundo trimestre de 2019, face ao trimestre anterior. No mesmo período a procura de crédito permaneceu praticamente inalterada no segmento das empresas e aumentou ligeiramente no crédito para aquisição de habitação e no crédito ao consumo.

Oferta

No segundo trimestre de 2019 a oferta de crédito concedido a empresas e a particulares permaneceu, de um modo geral, inalterada face ao trimestre anterior e as instituições participantes não antecipam alterações de relevo para o terceiro trimestre do ano (Gráfico 1). Esta estabilização é transversal aos vários segmentos de crédito analisados: empréstimos a PME e a grandes empresas e a particulares para habitação e para consumo e outros fins. Neste trimestre, a proporção de pedidos de empréstimo rejeitados de empresas e de particulares permaneceu inalterada.

Procura

No segundo trimestre de 2019 a procura de crédito por parte de empresas manteve-se praticamente inalterada face ao primeiro trimestre do ano (Gráfico 2). No segmento dos particulares a procura de crédito para aquisição de habitação e para consumo e outros fins aumentou ligeiramente. Para esta evolução terão contribuído o nível geral das taxas de juro e a confiança dos consumidores, respetivamente.

Para o terceiro trimestre do ano as instituições antecipam uma diminuição na procura de empréstimos pelas PME, assim como de empréstimos de longo prazo a empresas. No segmento dos particulares as instituições antecipam um aumento na procura de crédito à habitação.

Os resultados do inquérito são integralmente apresentados em anexo.

Questões ad hoc

Nesta secção apresentam-se os resultados de um conjunto de questões adicionais de natureza não permanente.

Sobre o financiamento a retalho e por grosso (Questão 23 do anexo)

O acesso dos bancos ao mercado através das habituais fontes de financiamento a retalho e por grosso permaneceu globalmente inalterado no segundo trimestre de 2019, por comparação com o trimestre anterior. Ainda assim, verificou-se uma ligeira melhoria nas condições de acesso ao financiamento através de títulos de dívida de médio a longo prazo, bem como na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço. Para o terceiro trimestre de 2019 os bancos não antecipam alterações de relevo face às que reportaram para o segundo trimestre do ano.

Sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões (Questões 24 e 25 do anexo)

Nos últimos seis meses as novas medidas de regulamentação ou de supervisão não tiveram, de um modo geral, impacto no balanço das instituições ou nas suas condições de financiamento. Para o segundo semestre de 2019 as instituições esperam uma ligeira diminuição dos empréstimos de maior risco. No que respeita aos critérios de aprovação de empréstimos e aos spreads, as instituições indicaram não ter havido impacto e, de um modo geral, não antecipam qualquer impacto para o segundo semestre de 2019.

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

Nos últimos seis meses o rácio de créditos não produtivos não teve praticamente impacto na alteração dos critérios de concessão ou nos termos e condições de crédito. No que respeita aos fatores através dos quais o rácio de NPL afeta a política de concessão de crédito dos bancos, as instituições consideraram que a tolerância de riscos e a perceção dos riscos contribuíram para tornar a política de concessão de crédito do banco mais restritiva. Para os próximos seis meses as instituições antecipam impactos semelhantes aos reportados para os seis meses anteriores.

Gráfico 1 • Oferta de crédito | Índice de difusão

Empresas (apreciação global)

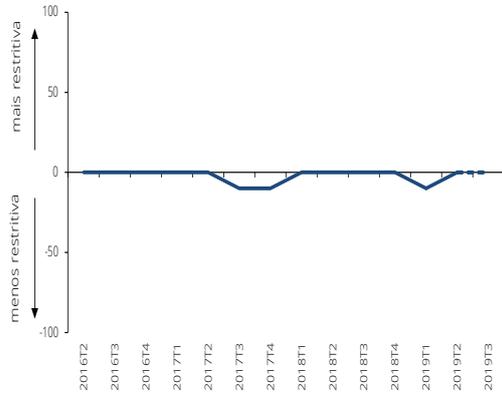
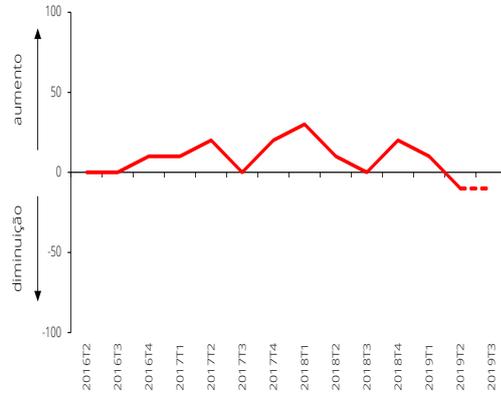
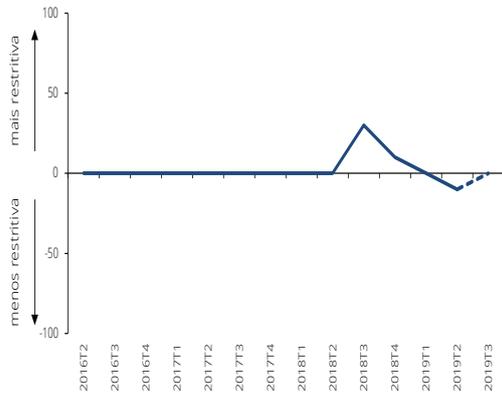


Gráfico 2 • Procura de crédito | Índice de difusão

Empresas (apreciação global)



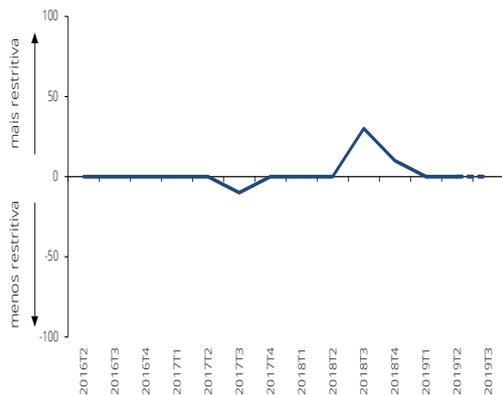
Particulares - Habitação



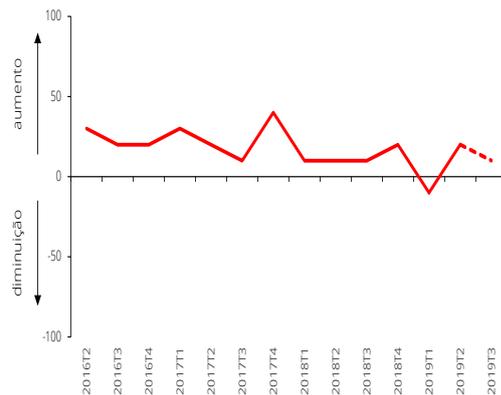
Particulares - Habitação



Particulares - Consumo e outros fins



Particulares - Consumo e outros fins



Notas: A oferta de crédito corresponde aos critérios de concessão reportados pelos bancos. O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos 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.

Caixa • Quais as motivações para participar nas TLTRO?

Desde junho de 2014, o BCE adotou um conjunto adicional de medidas não convencionais de política monetária destinadas a apoiar a concessão de crédito à economia real, melhorar o funcionamento do mecanismo de transmissão da política monetária e, em última instância, atingir o objetivo de estabilidade de preços. Entre estas medidas encontram-se as operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas (TLTRO, na sigla em língua inglesa, de *Targeted Longer-Term Refinancing Operations*). Estas operações de política monetária distinguem-se das restantes por serem direcionadas. O seu desenho tem subjacente incentivos específicos para promover o financiamento de empresas e de particulares para consumo. Até ao momento já ocorreram duas séries: a TLTRO-I, entre setembro de 2014 e junho de 2016, e a TLTRO-II, entre junho de 2016 e março de 2017. Em março de 2019 foi anunciada mais uma série, a TLTRO-III¹, que começará em setembro de 2019 e terminará em março de 2021, num total de sete operações

De acordo com os dados da variação dos fluxos de crédito é possível concluir que os bancos da área do euro que participaram na TLTRO-II registaram um maior crescimento do crédito, principalmente nos países tidos como vulneráveis. As respostas do inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito confirmaram um maior interesse por estas operações neste grupo de países². O objetivo da presente caixa é analisar as motivações das instituições financeiras a participar, ou não, nas diferentes séries de TLTRO, em Portugal e na área do euro, com base nas respostas dadas ao inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito. As razões indicadas pelos bancos para participar ou não nas TLTRO ajudam a compreender melhor a importância destas operações.

A taxa de participação das instituições nas TLTRO varia de trimestre para trimestre, sendo em média cerca de 50%, tanto em Portugal como na área do euro. No entanto, as razões para participar ou não nas operações são bastante diferentes. Para os bancos portugueses inquiridos a principal razão para participarem deve-se ao cumprimento de requisitos de liquidez. Quando questionados sobre a finalidade dada aos fundos recebidos, as instituições indicaram colmatar as necessidades de refinanciamento, nomeadamente como uma alternativa a outras operações de cedência de liquidez do Eurosistema. Na área do euro o motivo que assume maior importância prende-se com a rentabilidade, uma vez que o financiamento via TLTRO era relativamente vantajoso (Gráfico C.1). Relativamente às finalidades dadas aos fundos obtidos, destaca-se a concessão de empréstimos a empresas.

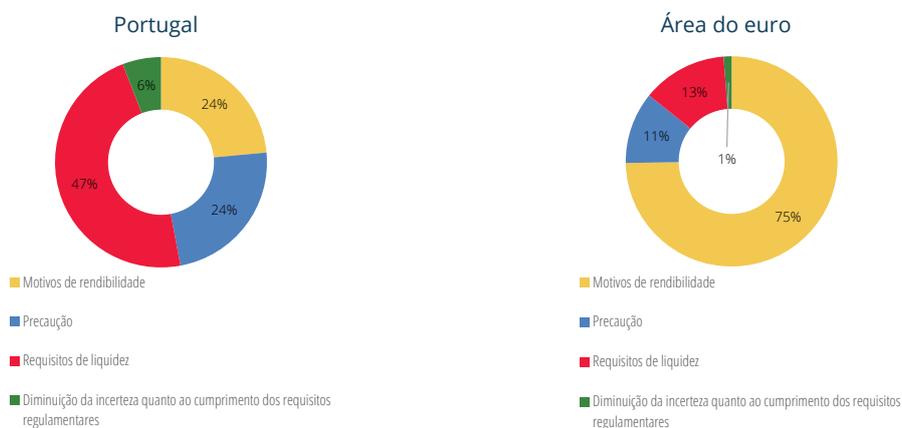
No sentido oposto as razões que levaram os bancos portugueses a não participar nestas séries dividiram-se em dois fatores principais. Para algumas instituições a principal razão foram as preocupações relacionadas com uma insuficiente procura de crédito, enquanto outras referiram a ausência de restrições de financiamento ou a existência de uma posição de liquidez confortável. Na área do euro este último fator é o que assume a maior importância, sendo os outros fatores relativamente residuais (Gráfico C.2).

Esta caixa evidencia que, para o período compreendido entre setembro 2014 e março 2017, os bancos portugueses participaram nas TLTRO para cumprirem os requisitos de liquidez e a não participação é justificada principalmente pela insuficiente procura de crédito. A análise agregada da área do euro indica que as condições atrativas das TLTRO foram um fator importante na escolha de participar nestas operações e, em contrapartida, a ausência de restrições de financiamento levou a que muitas instituições não participassem.

1. <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2019/html/ecb.pr190606-d1b6e3247d.en.html>.

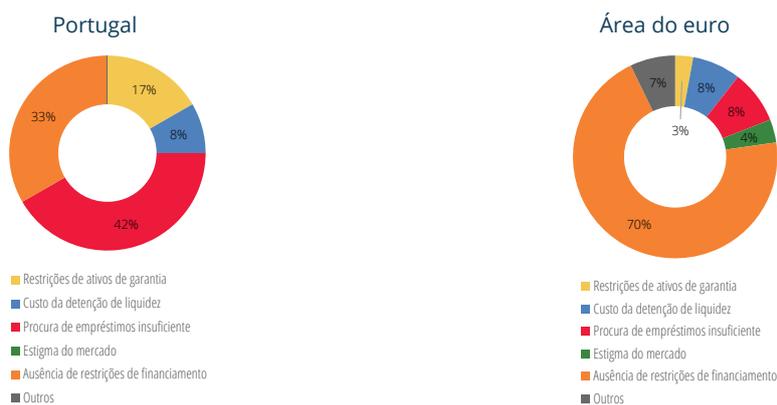
2. Caixa 2 "Operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas: caracterização e impactos no mercado de crédito bancário", Boletim Económico de outubro de 2017.

Gráfico C.1 • Razões subjacentes à decisão de participar nas diferentes séries de TLTRO | Em percentagem



Nota: Os valores no gráfico representam a importância de cada um dos fatores no total das respostas dadas pelas instituições que participaram nas diferentes séries de TLTRO.

Gráfico C.2 • Razões subjacentes à decisão de não participar nas diferentes séries de TLTRO | Em percentagem



Notas: Os valores no gráfico representam a importância de cada um dos fatores no total das respostas dadas pelas instituições que não participaram nas diferentes séries de TLTRO.

Fonte: Banco de Portugal e BCE.

Anexo¹

Os quadros seguintes apresentam os resultados para Portugal do inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito para o período em análise.

As questões 1 a 9 respeitam a empréstimos ou linhas de crédito a empresas não financeiras e as questões 10 a 22 a empréstimos a particulares. No crédito a empresas distinguem-se as pequenas e médias empresas (PME) e as grandes empresas, bem como os empréstimos de curto prazo e os de longo prazo. Nos empréstimos a particulares distingue-se o crédito à habitação do restante crédito.

No inquérito são efetuadas perguntas sobre a evolução dos critérios de concessão de crédito, dos termos e condições de aprovação de empréstimos e da procura, assim como sobre os fatores que podem explicar as alterações ocorridas em cada um destes aspetos. É ainda efetuada uma questão sobre a proporção de empréstimos rejeitados a empresas e a particulares. As questões de natureza retrospectiva são expressas em termos de alterações entre o trimestre a que respeita o inquérito e o trimestre imediatamente anterior. As questões sobre expectativas são expressas em termos de alterações entre o trimestre a que respeita o inquérito e o trimestre imediatamente a seguir.

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

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

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

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

I • Empréstimos ou linhas de crédito a empresas

1 • Empresas - Critérios

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
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.19	0	0	0	0	0
	Abr.19	-10	-10	-10	-10	-10

*NA = não aplicável

2 • Empresas - Critérios - Fatores

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

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
- ° = 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.19	Abr.19
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	-10
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	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.19	Abr.19
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	-10
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	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.19	Abr.19
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	-10
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	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

3 • Empresas - Termos e condições

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

-- = tornaram-se consideravelmente mais restritivos

- = tornaram-se ligeiramente mais restritivos

o = permaneceram praticamente inalterados

+ = tornaram-se ligeiramente menos restritivos

++ = tornaram-se consideravelmente menos restritivos

NA = não aplicável

	Apreciação geral						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.19	Abr.19
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		1	4				10	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		1	3	1			0	-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		1	4				10	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 %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.19	Abr.19
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		1	4				10	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		1	3	1			0	-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		1	4				10	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					NA	Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++		Jul.19	Abr.19
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	-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		1	4				10	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

4 • Empresas - Termos e condições - Fatores

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

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

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco					NA	Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++		Jul.19	Abr.19
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	3	1			0	0
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
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.19	Abr.19
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	3	1			0	0
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
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.19	Abr.19
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			5				0	0
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

5 • Empresas - Pedidos rejeitados

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada		4
Aumentou ligeiramente		1
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Jul.19	10
	Abr.19	0

*NA = não aplicável

6 • Empresas - Procura

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuiu consideravelmente						
Diminuiu ligeiramente		1	1	1		1
Permaneceu praticamente inalterada		4	4	4	5	4
Aumentou ligeiramente						
Aumentou consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Jul.19	-10	-10	-10	0	-10
	Abr.19	10	10	10	10	0

*NA = não aplicável

7 • Empresas - Procura - Fatores

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

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

		--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
								Jul.19	Abr.19
a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados									
Financiamento do investimento			1	3	1			0	10
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo				5				0	0
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial				5				0	0
Nível geral das taxas de juro				5				0	0
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			1	4				-10	-10
b) Recurso a fontes de financiamento alternativas									
Geração interna de fundos				5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias				5				0	0
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias				5				0	0
Emissão/reembolso de títulos de dívida				5				0	0
Emissão/reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital				5				0	0

8 • Empresas - Critérios - Expetativas

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos						
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos						
Permanecerão praticamente inalterados		5	5	5	5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos						
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Jul.19	0	0	0	0	0
	Abr.19	0	0	0	0	0

*NA = não aplicável

9 • Empresas - Procura - Expetativas

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuirá consideravelmente						
Diminuirá ligeiramente		1	3	1	1	2
Permanecerá praticamente inalterada		4	2	4	4	3
Aumentará ligeiramente						
Aumentará consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Jul.19	-10	-30	-10	-10	-20
	Abr.19	-10	-10	-10	-10	-10

*NA = não aplicável

II • Empréstimos a particulares

10 • Particulares - Critérios

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos			
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos			
Permaneceram praticamente inalterados		4	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		1	
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.19	-10	0
	Abr.19	0	0

*NA = não aplicável

11 • Habitação - Critérios - Fatores

Nos últimos três meses, de que forma os fatores abaixo indicados influenciaram os critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos a particulares para aquisição de habitação? Avalie de que modo os fatores indicados contribuíram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos, 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.19	Abr.19
a) Custo de financiamento e restrições de balanço									
	Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência									
	De outras instituições bancárias			4	1			-10	0
	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			5				0	0
	Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
d) Tolerância de riscos									
	Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*									
				1					

*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

12 • Habitação - Termos e condições

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.19	Abr.19
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	-10
<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			4	1			-10	0
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 • Habitação - Termos e condições - Fatores

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

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

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.19	Abr.19
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	0
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*								
			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.19	Abr.19
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	-10
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.19	Abr.19
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	-10
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	-10
e) Outros fatores*			1					

*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

14 • Consumo e outros empréstimos - Critérios - Fatores

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

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

							Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.19	Abr.19
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*			1					

*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

15 • Consumo e outros empréstimos - Termos e condições

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.19	Abr.19
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	-10
<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
d) Outros fatores*			1					

*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

16 • Consumo e outros empréstimos - Termos e condições - Fatores

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

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos/contribuiu 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.19	Abr.19
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								
Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.19	Abr.19
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	-10
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.19	Abr.19
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								
Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*			1					

*Um banco pode escolher a opção "Outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

17 • Particulares - Pedidos rejeitados

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente	1	
Permaneceu praticamente inalterada	4	5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Jul.19	-10
	Abr.19	0

*NA = não aplicável

18 • Particulares - Procura

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente			
Diminuiu ligeiramente			
Permaneceu praticamente inalterada		3	3
Aumentou ligeiramente		2	2
Aumentou consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.19	20	20
	Abr.19	-20	-10

*NA = não aplicável

19 • Habitação - Procura - Fatores

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

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- ° = 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.19	Abr.19
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	0
Confiança dos consumidores			4	1			10	0
Nível geral das taxas de juro			3	2			20	0
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			5				0	0
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação			5				0	0
b) Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)								
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	-10
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	-10
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

20 • Consumo e outros empréstimos - Procura - Fatores

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

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- ° = 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.19	Abr.19
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	0
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) 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 • Particulares - Critérios - Expetativas

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
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			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.19	0	0
	Abr.19	10	0

*NA = não aplicável

22 • Particulares - Procura - Expetativas

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuirá consideravelmente			
Diminuirá ligeiramente			
Permanecerá praticamente inalterada		3	4
Aumentará ligeiramente		2	1
Aumentará consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.19	20	10
	Abr.19	0	-10

*NA = não aplicável

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

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)			4	1					4	1		
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho		1	4						5			
b) Mercado monetário interbancário sem garantia												
Mercado monetário de muito curto prazo (até uma semana)			5						5			
Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana)			5						5			
c) Títulos de dívida negociados por grosso ⁽³⁾												
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)			3	2					4	1		
d) Titularização ⁽⁴⁾												
Titularização de empréstimos a empresas		1	3	1					4	1		
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação		1	4						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			2	2		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.

24 • Pergunta *ad hoc* sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões na situação financeira do banco

Face às novas medidas de regulamentação ou de supervisão, 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 ⁽³⁾	--	-	o	+	++	NA ⁽³⁾
Total de ativos		1	4					1	4			
Dos quais: Ativos líquidos ⁽¹⁾			5						5			
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		1	4					2	3			
Fundos próprios			5						5			
Dos quais: Lucros não distribuídos			5						5			
Emissão de capital ⁽²⁾			5						4	1		
Impacto nas condições de financiamento do seu banco		1	3	1				1	4			

* 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.

25 • Pergunta *ad hoc* sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões na política de crédito do banco

Na sequência das novas medidas de regulamentação ou de supervisão*, 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	5
	+				
	++				
	NA ⁽¹⁾				
Nos próximos seis meses	--				
	-				
	o	5	5	4	5
	+			1	
	++				
	NA ⁽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	--				
	-				
	o	5	5	5	5
	+				
	++				
	NA ⁽¹⁾				
Nos próximos seis meses	--				
	-				
	o	5	5	5	5
	+				
	++				
	NA ⁽¹⁾				

* 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.

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

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

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

*Um banco pode escolher a opção "Contributo de outros fatores" quando considera que existe algum fator relevante para além dos que estão especificados na pergunta. Neste caso o índice de difusão não pode ser calculado.

(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. As alterações nos critérios de concessão e/ou nos termos e condições do crédito podem decorrer de variações do rácio de *NPL* ou de alterações na regulamentação ou na avaliação que o banco faz do respetivo nível do rácio de *NPL*, mesmo que esse rácio tenha permanecido inalterado.

(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.

