

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO



RESULTADOS PARA PORTUGAL

JUL. 2020



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSISTEMA

Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito

Resultados para Portugal
Julho 2020



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Lisboa, 2020 • www.bportugal.pt

Apresentação dos resultados

O questionário referente ao presente exercício foi enviado aos bancos no dia 5 de junho e o envio das respostas ocorreu até ao dia 23 de junho.

No segundo trimestre de 2020, os bancos portugueses que participam no inquérito indicaram que os critérios de concessão de crédito a empresas e particulares se tornaram mais restritivos face ao trimestre anterior. No mesmo período, a procura de crédito aumentou fortemente por parte das empresas e diminuiu fortemente por parte dos particulares. Para o terceiro trimestre do ano, os bancos antecipam critérios mais restritivos no crédito a empresas, sobretudo PME, e no crédito ao consumo. Do lado da procura, é esperado um aumento no segmento das empresas e uma virtual estabilização por parte dos particulares.

Oferta

No segundo trimestre de 2020, os critérios de concessão de crédito a empresas e particulares tornaram-se mais restritivos face ao trimestre anterior, especialmente nos empréstimos de longo prazo, no caso das empresas, e no crédito ao consumo, nos particulares (Gráfico 1). A contribuir para esta evolução terão estado a tolerância face aos riscos e a percepção de riscos associada à situação e perspetivas económicas gerais, à qualidade creditícia do mutuário e, ainda, os riscos associados às garantias exigidas, no caso do crédito a empresas. Correspondentemente, houve um aumento da restritividade nas garantias exigidas a empresas e no *spread* aplicado a empréstimos a PME de maior risco, e um ligeiro aumento da restritividade no rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia, no crédito à habitação. A proporção de pedidos de empréstimo rejeitados aumentou, em ambos os segmentos de crédito, mas especialmente no caso dos particulares, tanto para habitação como para consumo. Para o terceiro trimestre de 2020, os bancos antecipam critérios de concessão de crédito mais restritivos em empréstimos a PME e ligeiramente mais restritivos no crédito ao consumo.

Procura

No segundo trimestre do ano, a procura de empréstimos por parte das empresas aumentou fortemente, especialmente no segmento de PME e em empréstimos de longo prazo e, em contraste, diminuiu fortemente no caso dos particulares, em ambos os tipos de crédito mas especialmente no crédito ao consumo (Gráfico 2). O aumento da procura por parte das empresas terá sido motivado pelo financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio e, em menor grau, pelo refinanciamento ou renegociação da dívida e pela necessidade de financiamento criada pela situação atual quanto à geração interna de fundos. Por sua vez, o financiamento do investimento terá contribuído para uma redução da procura. Para os particulares, a confiança dos consumidores foi o principal fator indicado para a redução da procura, para além de despesas de consumo relativas a bens duradouros, no caso do crédito ao consumo, e as perspetivas do mercado da habitação, no caso do crédito à habitação. Para o terceiro trimestre de 2020, os bancos anteveem um aumento da procura de crédito por parte das empresas, transversal ao tipo de empresa e maturidade do empréstimo, e uma virtual estabilização, no caso dos particulares.

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)

No segundo trimestre de 2020, o acesso dos bancos ao mercado monetário interbancário, aos títulos de dívida negociados por grosso e a titularização de empréstimos permaneceram globalmente inalterados em comparação com o trimestre anterior. Ainda assim, verificou-se uma ligeira melhoria no financiamento a retalho através de depósitos de curto prazo e, por outro lado, uma deterioração na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço. Para o terceiro trimestre do ano, as instituições antevêm uma ligeira deterioração das condições de acesso ao mercado monetário interbancário sem garantia e na titularização de empréstimos. À semelhança dos últimos três meses, as instituições esperam uma deterioração na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço nos próximos três meses.

Sobre o impacto dos rácios de créditos não produtivos dos bancos (Questão 24 do anexo)

Nos últimos seis meses, o rácio de créditos não produtivos (*non-performing loans – NPL*) dos bancos participantes no inquérito não teve globalmente impacto na alteração dos critérios de concessão de crédito e dos termos e condições de crédito concedido a empresas e a particulares. No entanto, o impacto dos NPL levou os bancos a reportarem que os custos relacionados com a captação de fundos próprios e com as operações de limpeza do balanço, assim como as condições de acesso a financiamento de mercado, contribuíram para tornar a política de concessão de crédito ligeiramente mais restritiva. Para os próximos seis meses as instituições antecipam que o rácio de NPL contribua para um ligeiro aumento da restritividade dos critérios de concessão de crédito e dos termos e condições de crédito concedido a empresas e a particulares. As instituições esperam que para esta maior restritividade contribuam ligeiramente os custos relacionados com a captação de fundos próprios e com as operações de limpeza do balanço, assim como as condições de acesso a financiamento de mercado. As instituições esperam ainda um contributo mais significativo da perceção dos riscos para a maior restritividade na política de concessão de crédito.

Sobre os critérios de concessão de crédito, os termos e condições aplicados a novos empréstimos e a procura de empréstimos para os principais setores de atividade económica (Questão 25 do anexo)

As instituições consideraram que nos últimos seis meses passaram a aplicar critérios de concessão e termos e condições mais restritivos a todos os setores de atividade. Relativamente à evolução da procura de crédito, as instituições reportam ter havido um aumento da procura nos setores das indústrias transformadoras, serviços e no comércio por grosso e a

retalho. Para os próximos seis meses, as instituições esperam aplicar critérios ligeiramente mais restritivos nos setores dos serviços e construção de edifícios e atividades imobiliárias, assim como termos e condições ligeiramente mais restritivos na generalidade do sector da construção. Os bancos esperam ainda que nos próximos seis meses a procura permaneça praticamente inalterada (ver Caixa para uma análise mais detalhada das respostas dos bancos portugueses e da área do euro a esta questão *ad hoc*).

Sobre o crédito concedido a empresas excluindo as linhas de crédito com garantia pública associadas à pandemia COVID-19 (Questão 26 do anexo)

No segundo trimestre de 2020, os critérios de concessão de crédito e os termos e condições do crédito concedido a empresas excluindo as linhas de crédito com garantia pública associadas à pandemia tornaram-se mais restritivos, especialmente os critérios aplicados a empréstimos de longo prazo. Ao contrário do que foi reportado nas perguntas *standard*, a procura dos empréstimos que não estavam abrangidos com garantia pública diminuiu ligeiramente. Para os próximos três meses as instituições antecipam impactos semelhantes aos reportados para os últimos três meses, ainda que tenham uma amplitude ligeiramente inferior.

Gráfico 1 • Oferta de crédito | Índice de difusão
Empresas (apreciação global)

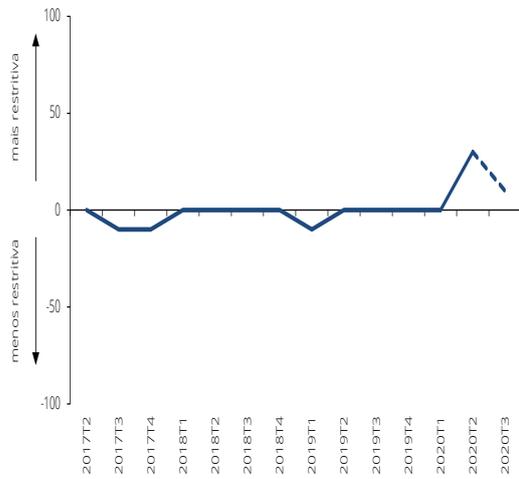
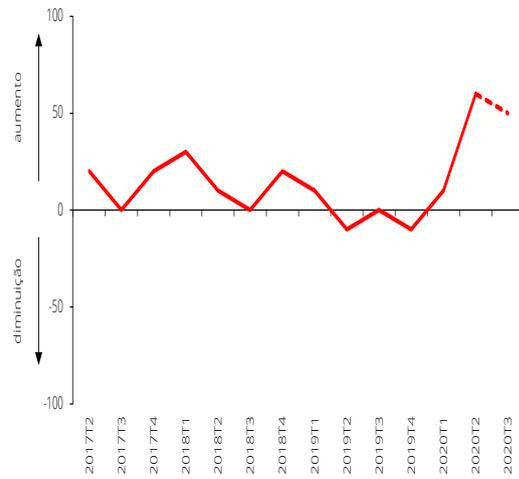
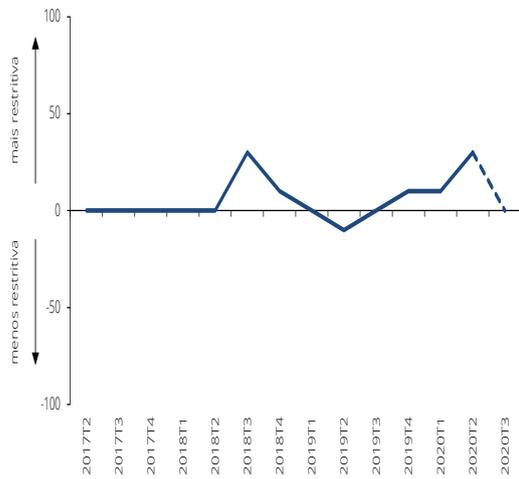


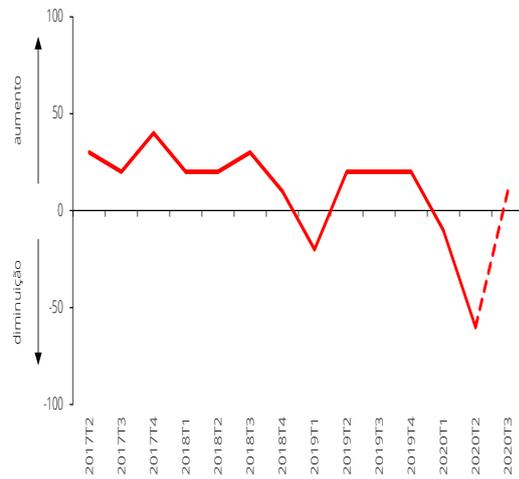
Gráfico 2 • Procura de crédito | Índice de difusão
Empresas (apreciação global)



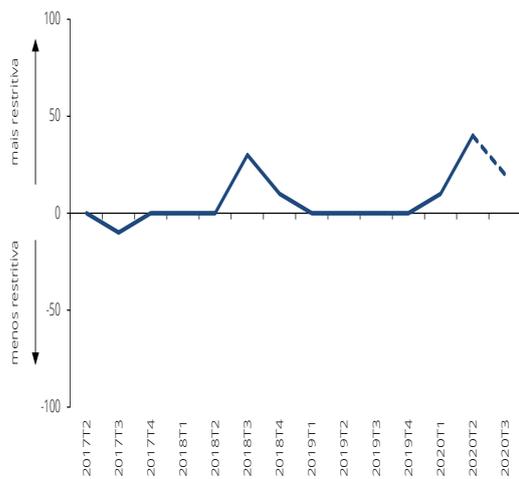
Particulares - Habitação



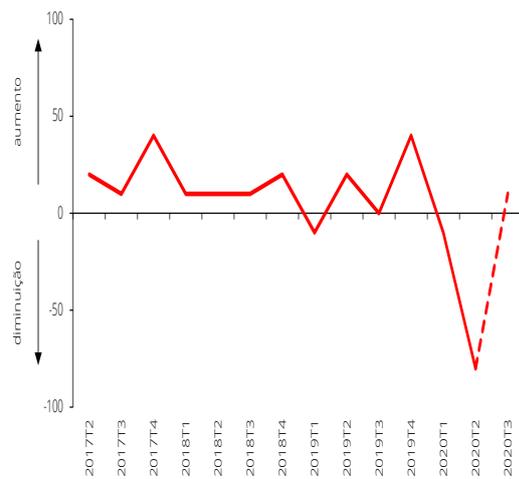
Particulares - Habitação



Particulares - Consumo e outros fins



Particulares - Consumo e outros fins



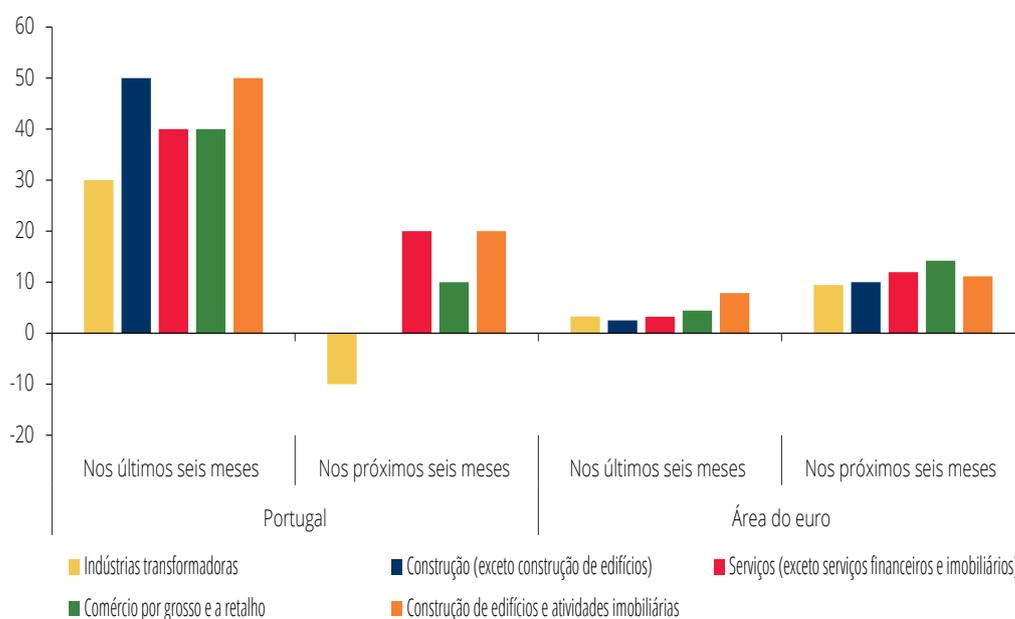
Notas: A oferta de crédito corresponde aos critérios de concessão reportados pelos bancos. O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos no caso da oferta e uma redução (um aumento) no caso da procura. Os dados para o último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

Caixa • Oferta e procura de empréstimos, nos principais setores de atividade económica

A atual pandemia COVID-19 teve já um impacto de elevada magnitude na atividade económica. O impacto não foi homogéneo entre setores e, no caso das empresas portuguesas, foram os setores do alojamento e restauração, transportes e armazenagem e outros serviços aqueles cujo volume de negócios foi mais afetado. Pelo contrário, os setores menos atingidos foram a informação e comunicação, construção e atividades imobiliárias e comércio¹. Esta situação representa uma forte pressão nas necessidades de financiamento das empresas dos setores mais afetados e um desafio à política de concessão de crédito por parte dos bancos.

Na presente caixa, analisa-se a informação da questão *ad hoc* sobre a evolução passada e as expectativas sobre a oferta e a procura de crédito, no caso das empresas, com uma desagregação por setor de atividade económica. São considerados cinco grandes setores de atividade: (i) indústrias transformadoras, (ii) construção (exceto construção de edifícios), (iii) serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários), (iv) comércio por grosso e a retalho e (v) construção de edifícios e atividades imobiliárias.

Gráfico C.1 • Alterações nos critérios de concessão de crédito por setor de atividade | Índice de difusão



Fonte: BCE, Bank Lending Survey.

Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores superiores (inferiores) a zero traduzem uma deterioração (melhoria) das condições de financiamento. O valor zero corresponde à situação "sem alterações".

De acordo com as respostas dos bancos, apesar de os critérios se terem tornado mais restritivos em todos os setores considerados, a restritividade aumentou mais no setor da construção, seguindo-se os setores dos serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários) e do comércio por grosso e a retalho (Gráfico C.1). Nas indústrias transformadoras, o aumento da restritividade foi menos acentuado.

Na área do euro, observa-se um ligeiro aumento da restritividade em todos os setores, com destaque para a construção de edifícios e atividades imobiliárias.²

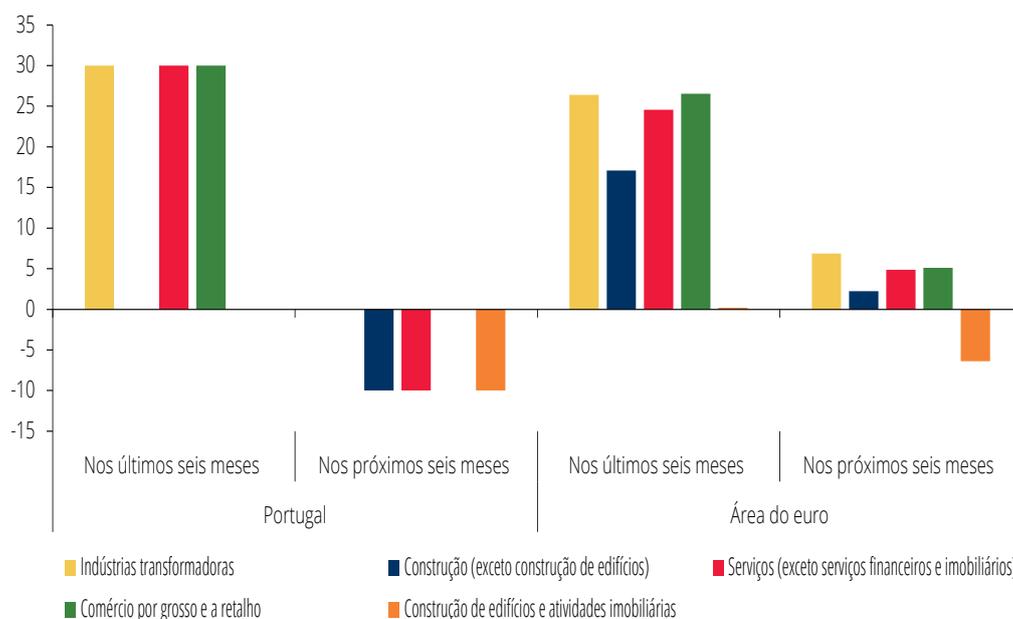
1. Boletim Económico de Junho de 2020, Banco de Portugal.

2. O índice de difusão para a média da área do euro é tipicamente mais baixo do que em Portugal, uma vez que o número de bancos da amostra em Portugal é muito baixo o que induz variações discretas do índice de maior amplitude.

Para os próximos seis meses, em Portugal esperam-se alterações aos critérios menos acentuadas do que no primeiro semestre do ano, continuando, no entanto, a estar presente heterogeneidade entre setores de atividade. Os bancos antevêm um aumento da restritividade sobretudo no setor dos serviços e na construção de edifícios e atividades imobiliárias. No caso da indústria transformadora, os bancos antevêm uma ligeira diminuição da restritividade na concessão de crédito. Para a área do euro, em média, os bancos deverão voltar a aumentar a restritividade de forma relativamente homogénea entre setores de atividade.

No que toca à procura de crédito em Portugal, nos últimos seis meses o setor da construção distingue-se dos demais, porque apresenta uma estabilização da procura, em contraste com o aumento reportado pelos bancos em todos os outros setores (Gráfico C.2). Na área do euro, as respostas dos bancos seguiram um padrão semelhante, mas apenas a construção de edifícios não alterou a sua procura por crédito bancário. Para os próximos seis meses, a evolução esperada em Portugal é de manutenção da procura na indústria transformadora e no comércio e de ligeira redução na construção e nos serviços. Na área do euro, os bancos esperam, em média, um muito ligeiro aumento de procura por parte de todos os setores, exceto a construção de edifícios.

Gráfico C.2 • Alterações na procura dirigida aos bancos por setor de atividade económica | Índice de difusão



Fonte: BCE, Bank Lending Survey.

Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores superiores (inferiores) a zero traduzem um aumento (uma redução) da procura. O valor zero corresponde à situação “sem alterações”.

Em conclusão, de acordo com os resultados da amostra de bancos que participam no Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito, parece ter havido um impacto heterogéneo da pandemia COVID-19 na procura de crédito por parte das empresas. No que respeita às condições de acesso ao crédito bancário, as empresas da generalidade dos setores enfrentaram critérios de concessão de crédito mais restritivos nos primeiros seis meses do ano, tanto em Portugal como na área do euro.

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 perspectivadas e uma prevê a possibilidade da sua não aplicabilidade (NA).

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

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

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

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					1
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos	3	3	3	3	3
Permaneceram praticamente inalterados	2	2	2	2	1
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos					
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
NA*					
Índice de difusão %	Jul.20	30	30	30	50
	Abr.20	0	0	0	0

*NA = não aplicável

2 • Empresas - Critérios - Fatores

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

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

	Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.20	Abr.20
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios				5			0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)				5			0	0
Posição de liquidez do banco				5			0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias				5			0	0
De instituições financeiras não bancárias				5			0	0
Com origem no mercado de financiamento				5			0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			1	3	1		50	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário				4	1		40	0
Riscos associados às garantias exigidas				2	3		20	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			1	2	2		40	0
e) Outros fatores*					1			

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.20	Abr.20
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	-10
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 perspetivas económicas gerais	1	3	1				50	10
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		4	1				40	10
Riscos associados às garantias exigidas		2	3				20	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos	1	2	2				40	0
e) Outros fatores*								
		1						

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.20	Abr.20
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais	1	3	1				50	0
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		4	1				40	0
Riscos associados às garantias exigidas		2	3				20	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos	1	2	2				40	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.

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.20	Abr.20
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		3	2				30	-10
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		2	3				20	-10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		2	3				20	0
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito		2	3				20	0
Garantias exigidas	1	2	2				40	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)		1	4				10	0
Maturidade			5				0	0

	Empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.20	Abr.20
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		3	2				30	-10
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		2	3				20	-10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco	1	1	3				30	0
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito		2	3				20	0
Garantias exigidas	1	2	2				40	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)		1	4				10	0
Maturidade			5				0	0

	Empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.20	Abr.20
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		3	2				30	-10
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		2	3				20	-10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		2	3				20	0
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito		2	3				20	0
Garantias exigidas	1	2	2				40	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						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.20	Abr.20
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	1	2	2				40	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos	1	2	2				40	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.20	Abr.20
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	1	1	3				30	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		2	3				20	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.20	Abr.20
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	1	2	2				40	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos	1	1	3				30	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			3
Aumentou ligeiramente			2
Aumentou consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %		Jul.20	20
		Abr.20	10

*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			1			
Diminuiu ligeiramente				1		
Permaneceu praticamente inalterada					1	
Aumentou ligeiramente	4	3	4	3	2	
Aumentou consideravelmente	1	2		1	2	
NA*						
Índice de difusão %	Jul.20	60	70	20	40	60
	Abr.20	10	20	20	10	20

*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.20	Abr.20
a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento	1	2	2				-40	10
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manio			1	2	2		60	20
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial	1	1	2	1			-20	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	1	3			20	0
b) Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos			4		1		20	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	10
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias			4	1			10	0
Emissão/reembolso de títulos de dívida			5				0	0
Emissão/reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital			5				0	0
c) Outros fatores*		1		1	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.

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			1		1	1
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos		2	1	2	1	1
Permanecerão praticamente inalterados		2	2	2	2	3
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		1	1	1	1	
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Jul.20	10	20	10	20	30
	Abr.20	10	10	20	10	20

*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						
Permanecerá praticamente inalterada				2		2
Aumentará ligeiramente		5	5	3	5	3
Aumentará consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Jul.20	50	50	30	50	30
	Abr.20	70	60	60	80	40

*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		3	4
Permaneceram praticamente inalterados		2	1
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos			
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.20	30	40
	Abr.20	10	10

*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.20	Abr.20
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 perspetivas económicas gerais		4	1				40	0
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	0
Qualidade creditícia do mutuário		2	3				20	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		3	2				30	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.

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

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.20	Abr.20
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais		1	4				10	10
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		1	4				10	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	4				10	0
c) Outros termos e condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia		2	3				20	10
Outros limites do montante do empréstimo		1	4				10	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*
- ° = 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.20	Abr.20
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		3	2				30	10
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		2	3				20	10
e) Outros fatores*								
		1						

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

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

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

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.20	Abr.20
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) Percepção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais		5					50	0
Qualidade creditícia dos consumidores		3	2				30	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		2	3				20	10
e) Outros fatores*		2						

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

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

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

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

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos/contribuiu 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.20	Abr.20
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		3	2				30	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		2	3				20	10
e) Outros fatores*								
		1						

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

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jul.20	Abr.20
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos		2	3				20	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		1	4				10	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		
Permaneceu praticamente inalterada	2	2
Aumentou ligeiramente	3	3
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Jul.20	30
	Abr.20	10
		30
		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		2	3
Diminuiu ligeiramente		2	2
Permaneceu praticamente inalterada		1	
Aumentou ligeiramente			
Aumentou consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.20	-60	-80
	Abr.20	-10	-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
- 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.20	Abr.20
a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação		2	3				-20	0
Confiança dos consumidores	1	3	1				-50	-10
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)			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		1	4				-10	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0
c) 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.

20 • Consumo e outros empréstimos - Procura - Fatores

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Jul.20	Abr.20
a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p.ex.; automóveis, mobiliário, etc.)		3	2				-30	10
Confiança dos consumidores	1	4					-60	-10
Nível geral das taxas de juro			5				0	10
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		1	4				-10	-10
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0
c) Outros fatores*	2	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.

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			2
Permanecerão praticamente inalterados		5	3
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.20	0	20
	Abr.20	40	30

*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		1	1
Permanecerá praticamente inalterada		2	2
Aumentará ligeiramente		2	2
Aumentará consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Jul.20	10	10
	Abr.20	-70	-50

*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⁾
Financiamento a retalho												
Depósitos de curto prazo (até um ano)			3	2					4	1		
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho		1	4					1	3	1		
Mercado monetário interbancário sem garantia												
Mercado monetário de muito curto prazo (até uma semana)			5				1		4			
Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana)		1	4				1		4			
Títulos de dívida negociados por grosso ⁽³⁾												
Títulos de dívida de curto prazo (por exemplo, certificados de depósito ou papel comercial)		1	3			1	1	3				1
Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações cobertas)	1		3	1			1	3	1			
Titularização ⁽⁴⁾												
Titularização de empréstimos a empresas		1	3			1	2	2				1
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação		1	3			1	2	2				1
Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço ⁽⁵⁾												
Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço	1	2	1			1	1	2	1			1
Outros fatores ⁽⁶⁾												
			1						1			

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

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

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

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

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

(6) 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.

24 • 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	+	++	
Impacto do rácio de <i>NPL</i> na alteração dos critérios de concessão de crédito						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas		1	4			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		1	4			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		1	4			
Impacto do rácio de <i>NPL</i> na alteração dos termos e condições de crédito						
Empréstimos e linhas de crédito a empresas		1	4			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		1	4			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		1	4			
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 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		1	4			
Custos relacionados com as operações de saneamento do balanço ⁽³⁾		1	4			
Pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais ⁽⁴⁾		1	4			
Condições de acesso a financiamento de mercado		1	4			
Posição de liquidez do banco		1	4			
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⁾		1	4			
Tolerância de riscos		1	4			

	Nos próximos seis meses					NA ⁽²⁾
	--	-	o	+	++	
Impacto do rácio de <i>NPL</i> na alteração dos critérios de concessão de crédito						
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		3	2			
Impacto do rácio de <i>NPL</i> na alteração dos termos e condições de crédito						
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			
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 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	1	1	3			
Custos relacionados com as operações de saneamento do balanço ⁽³⁾	1	1	3			
Pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais ⁽⁴⁾		1	4			
Condições de acesso a financiamento de mercado	1	1	3			
Posição de liquidez do banco		1	4			
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⁾		4	1			
Tolerância de riscos		2	3			

(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.

25 • Pergunta *ad hoc* sobre os critérios de concessão de crédito, os termos e condições aplicados a novos empréstimos e a procura de empréstimos para os principais setores de atividade económica

Nos últimos seis meses, de que forma se alteraram os critérios de concessão de crédito e os termos e condições aplicados pelo seu banco a novos empréstimos e a procura dirigida ao seu banco com uma desagregação pelos principais setores de atividade económica⁽¹⁾? E quais são as suas expetativas para os próximos seis meses?

- = tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos / diminuiu/diminuirá consideravelmente
- = tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos / diminuiu/diminuirá ligeiramente
- o = permaneceram/permanecerão praticamente inalterados
- + = tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos / aumentou/aumentará ligeiramente
- ++ = tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos / aumentou/aumentará consideravelmente
- NA = não aplicável

	Nos últimos seis meses					NA ⁽²⁾
	--	-	o	+	++	
Critérios de concessão de crédito						
Indústrias transformadoras		3	2			
Construção (exceto construção de edifícios)	2	1	2			
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)	1	2	2			
Comércio por grosso e a retalho	1	2	2			
Construção de edifícios e atividades imobiliárias ⁽³⁾	2	1	2			
<i>dos quais:</i> Imobiliário comercial	2	1	2			
Imobiliário residencial	1	2	2			
Termos e condições dos novos empréstimos						
Indústrias transformadoras		3	2			
Construção (exceto construção de edifícios)	2	1	2			
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)		3	2			
Comércio por grosso e a retalho		3	2			
Construção de edifícios e atividades imobiliárias ⁽³⁾	2	1	2			
<i>dos quais:</i> Imobiliário comercial	2	1	2			
Imobiliário residencial	2	1	2			
Procura de empréstimos						
Indústrias transformadoras			3	1	1	
Construção (exceto construção de edifícios)		1	3	1		
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)			3	1	1	
Comércio por grosso e a retalho			3	1	1	
Construção de edifícios e atividades imobiliárias ⁽³⁾		1	3	1		
<i>dos quais:</i> Imobiliário comercial	1		3	1		
Imobiliário residencial	1		3	1		

	Nos próximos seis meses					NA ⁽²⁾
	--	-	o	+	++	
CrITÉrios de concessão de crédito						
Indústrias transformadoras			4	1		
Construção (exceto construção de edifícios)			5			
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)		2	3			
Comércio por grosso e a retalho		2	2	1		
Construção de edifícios e atividades imobiliárias ⁽³⁾	1		4			
<i>dos quais:</i> Imobiliário comercial	1	1	3			
Imobiliário residencial	1		4			
Termos e condições dos novos empréstimos						
Indústrias transformadoras		1	3	1		
Construção (exceto construção de edifícios)		2	3			
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)		1	4			
Comércio por grosso e a retalho		1	3	1		
Construção de edifícios e atividades imobiliárias ⁽³⁾	1	1	3			
<i>dos quais:</i> Imobiliário comercial	1	1	3			
Imobiliário residencial	1	1	3			
Procura de empréstimos						
Indústrias transformadoras		2	1	2		
Construção (exceto construção de edifícios)		2	2	1		
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)		2	2	1		
Comércio por grosso e a retalho		2	1	2		
Construção de edifícios e atividades imobiliárias ⁽³⁾		2	2	1		
<i>dos quais:</i> Imobiliário comercial		2	3			
Imobiliário residencial		2	3			

(1) Os setores de atividade económica baseiam-se na Nomenclatura Estatística das Atividades Económicas na Comunidade Europeia (NACE Rev. 2): Indústrias transformadoras = C, Construção (exceto construção de edifícios) = F - F.41, Comércio por grosso e a retalho = G, Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários) = M, N, H, I, J, Atividades imobiliárias e construção de edifícios = L + F.41. De acordo com o Eurostat, a NACE refere-se às características da atividade em si. Por conseguinte, atribua os empréstimos à atividade do beneficiário final dos fundos. Unidades envolvidas no mesmo tipo de atividade económica são classificadas na mesma categoria da NACE, quer sejam (parte de) uma sociedade, proprietários individuais ou administrações públicas, quer a empresa-mãe seja (ou não) uma entidade estrangeira e quer a unidade consista (ou não) em mais do que um estabelecimento. Fonte: Eurostat, NACE Rev. 2, *Statistical classification of economic activities in the European Community, 2008*.

(2) Selecione "NA" (não aplicável) apenas se o banco não tiver qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente.

(3) Inclui construção de edifícios (F.41) e atividades imobiliárias (L). "Imobiliário comercial" refere-se a imóveis utilizados para fins comerciais (por exemplo, edifícios de escritórios e lojas, instalações industriais, condomínios (com cinco habitações ou mais), hotéis e edifícios para fins específicos), ao passo que "Imobiliário residencial" se refere a imóveis utilizados para habitação, normalmente habitações unifamiliares ou casas individuais e edifícios com uma a quatro habitações para arrendamento.

26 • Pergunta *ad hoc* sobre o crédito concedido a empresas excluindo as linhas de crédito com garantia pública associadas à pandemia COVID-19

Excluindo o crédito concedido com garantia pública no âmbito das linhas de crédito associadas à pandemia COVID-19, nos últimos três meses que alterações se verificaram na política de concessão de crédito do seu banco às empresas e na procura de empréstimos ou linhas de crédito a empresas dirigida ao seu banco? E quais são as suas expectativas para os próximos três meses?

- = tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos / diminuiu/diminuirá consideravelmente
 - = tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos / diminuiu/diminuirá ligeiramente
 ° = permaneceram/permanecerão praticamente inalterados
 + = tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos / aumentou/aumentará ligeiramente
 ++ = tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos / aumentou/aumentará consideravelmente
 NA = não aplicável

	Nos últimos três meses					Nos próximos três meses						
	--	-	°	+	++	NA ⁽¹⁾	--	-	°	+	++	NA ⁽¹⁾
Critérios de concessão de crédito												
Apreciação geral		3	2					2	3			
Empréstimos a PME		3	2					2	3			
Empréstimos a grandes empresas		3	2					2	3			
Empréstimos de curto prazo		3	2					2	3			
Empréstimos de longo prazo		1	2	2			1	1	3			
Termos e condições												
Termos e condições gerais		3	2					2	3			
Procura de empréstimos												
Apreciação geral		2	3					2	2	1		
Empréstimos a PME		2	3					2	2	1		
Empréstimos a grandes empresas		1	4					2	2	1		
Empréstimos de curto prazo		2	2	1				2	2	1		
Empréstimos de longo prazo		2	3					2	3			

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