



# INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO | Resultados para Portugal | Outubro de 2016

## I. Apreciação Geral

De acordo com os resultados do inquérito de outubro de 2016 aos cinco grupos bancários incluídos na amostra portuguesa, os critérios de concessão de crédito ao setor privado não financeiro permaneceram estáveis nos últimos três meses, por comparação com o trimestre anterior. Não obstante, uma instituição indicou que a pressão exercida pela concorrência e melhoria nas perspetivas do mercado da habitação terão contribuído para uma ligeira redução da restritividade na concessão de crédito a particulares para habitação. Relativamente aos termos e condições aplicados nos contratos de crédito, os bancos indicaram, em termos globais, uma redução dos *spreads* aplicados nos empréstimos de risco médio concedidos a empresas e, em menor grau, nos empréstimos concedidos a particulares. Para o quarto trimestre de 2016, a generalidade das instituições inquiridas não antecipa alterações nos respetivos critérios de aprovação de crédito ao sector privado não financeiro, com a exceção de uma instituição que reportou que se tornarão ligeiramente mais restritivos nos empréstimos a grandes empresas. Para os particulares, as expectativas são em tudo semelhantes, embora uma instituição antecipe critérios ligeiramente menos restritivos.

Relativamente à procura, no terceiro trimestre de 2016, registou-se em termos gerais uma estabilização na procura de empréstimos por parte das empresas e um ligeiro aumento por parte dos particulares. No entanto, uma instituição reportou um ligeiro

aumento da procura de empréstimos por parte de PME's e no segmento de longo prazo, enquanto outra instituição reportou uma ligeira diminuição em todos os segmentos. Entre os fatores subjacentes a esta evolução, as instituições destacaram, no caso das empresas, o nível geral das taxas de juro e, em menor grau, as necessidades de financiamento do investimento e da constituição de existências; no caso dos particulares, as instituições referiram o aumento da confiança dos consumidores. Para os próximos três meses, os bancos inquiridos não antecipam alterações significativas na procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas. Apenas uma instituição reportou expectativas de uma ligeira diminuição por parte das PME's nos empréstimos de curto e longo prazo. No segmento dos particulares, três instituições esperam um aumento ligeiro da procura de empréstimos para aquisição de habitação; no consumo e outros fins duas instituições antecipam uma evolução semelhante, ao passo que as restantes instituições não antecipam alterações significativas.

## II. Apresentação dos resultados

### Oferta

No terceiro trimestre de 2016, as instituições inquiridas não reportaram alterações nos critérios de concessão de empréstimos ou linhas de crédito a empresas. No que diz respeito aos termos e condições, salienta-se a redução dos *spreads* aplicados em empréstimos de risco médio, sobretudo no

segmento das pequenas e médias empresas, reportada por quatro das instituições inquiridas. Para esta redução terá contribuído uma maior pressão concorrencial. No segmento dos particulares, de acordo com as cinco instituições participantes os critérios de concessão de empréstimos permaneceram praticamente sem alterações no último trimestre, quer para aquisição de habitação, quer para consumo e outros fins. Não obstante, algumas instituições indicaram que a pressão exercida por outras instituições bancárias e as melhores perspetivas do mercado de habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação, contribuíram para a redução da restritividade nos empréstimos concedidos a particulares. No que respeita aos termos e condições, duas instituições indicaram uma redução ligeira dos *spreads* nos empréstimos de risco médio concedidos a particulares para aquisição de habitação, e uma instituição reportou uma evolução semelhante no caso dos empréstimos para consumo e outros fins.

Ainda relativamente ao terceiro trimestre, a proporção de pedidos de empréstimos rejeitados permaneceu inalterada, quer nos empréstimos a empresas, quer nos empréstimos a particulares.

Para o quarto trimestre de 2016, os cinco bancos participantes não antecipam alterações nos critérios de concessão de crédito nos segmentos em análise. A exceção é a indicação, por parte de uma instituição, de que anticipa um ligeiro aumento na restritividade nos empréstimos a grandes empresas.

### Procura

De acordo com os resultados do inquérito, no terceiro trimestre de 2016 a procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas permaneceu relativamente estável. No entanto, duas instituições divergem nesta tendência, sendo que uma reportou uma ligeira diminuição

na procura em todos os segmentos, e em sentido oposto outra instituição indicou um ligeiro aumento na procura nos empréstimos a PME e nos empréstimos de longo prazo. Apesar da relativa estabilidade, alguns fatores foram assinalados como tendo contribuído para um ligeiro aumento da procura, nomeadamente o nível geral das taxas de juro e a procura para financiamento do investimento, para existências, para fazer face a necessidades de fundo de maneo e também para financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial.

No segmento dos particulares, a maioria das instituições inquiridas reportou um ligeiro aumento da procura, tendo sido particularmente relevante na procura para aquisição de habitação. Esta evolução terá sido motivada pelo nível geral das taxas de juro assim como pela maior confiança dos consumidores e pela necessidade de financiar despesas de consumo relativas a bens duradouros.

Para os próximos três meses, apenas uma instituição anticipa um ligeiro aumento da procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte de empresas, em particular por parte das PME. Em sentido inverso, uma instituição anticipa uma redução ligeira da procura por parte das PME e em todo o espectro de maturidades (curto e longo prazo). Para o mesmo período e em termos globais, as instituições antecipam um aumento ligeiro da procura, quer de empréstimos para aquisição de habitação, quer de empréstimos para consumo e outros fins.

### III. Perguntas *ad hoc*

Em linha com os inquéritos anteriores, o presente inquérito inclui um conjunto de questões *ad hoc* que visam avaliar a evolução das condições de financiamento e de concessão de crédito dos bancos na sequência de eventos específicos e/ou

localizados no tempo. Neste contexto, este inquérito inclui uma questão sobre o acesso ao mercado de financiamento a retalho e por grosso, três questões sobre o programa alargado de compra de ativos e uma questão sobre o impacto da taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito.

A primeira questão *ad hoc* avalia o impacto da situação nos mercados financeiros sobre o acesso dos bancos a financiamento e sobre a sua capacidade de transferir risco de crédito para fora do balanço. Em termos agregados, as instituições não reportaram alterações significativas nos últimos três meses. No entanto, uma instituição reportou uma ligeira melhoria no financiamento a retalho de curto e longo prazo e outra instituição indicou uma melhoria no financiamento no mercado monetário de muito curto prazo. Em sentido oposto, uma instituição reportou uma ligeira deterioração no financiamento através de títulos de dívida negociados por grosso, assim como na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço, esta última também sinalizada por outra instituição. Para o quarto trimestre, as instituições não antecipam alterações nas condições registadas no trimestre anterior. As exceções ocorrem no financiamento a retalho, onde duas instituições antecipam uma melhoria ligeira, enquanto uma outra instituição antecipa uma ligeira deterioração.

As três questões *ad hoc* seguintes incidem sobre o programa alargado de compra de ativos. Estas questões procuram avaliar de que forma, nos últimos seis meses, este programa alterou os ativos das instituições em diferentes domínios, quais os fins da liquidez adicional proporcionada pelo programa, assim como o impacto que este teve na concessão de crédito.

Relativamente aos últimos seis meses, a avaliação das instituições inquiridas é de que o programa alargado de compra de ativos teve um impacto nulo ou ligeiramente

positivo nos ativos dos bancos. Neste sentido, uma instituição reportou ligeiras melhorias no total de ativos detidos pela instituição, assim como nas condições globais de financiamento no mercado, mais especificamente através de títulos com ativos subjacentes e em obrigações cobertas. Outra instituição reportou melhores condições globais de financiamento, tendo a mesma instituição reportado também uma melhoria ligeira na posição de liquidez decorrente da venda de ativos transacionáveis. Em sentido contrário, uma instituição reportou uma deterioração ligeira no total de ativos respeitantes a obrigações soberanas da área do euro e das condições de financiamento através de obrigações bancárias não garantidas, assim como na rendibilidade decorrente da margem de juro líquida. Para os próximos seis meses, algumas instituições antecipam melhorias ligeiras nos diferentes domínios. A este respeito, quatro instituições antecipam melhorias ligeiras nas condições de financiamento globais e especialmente nos títulos com ativos subjacentes e obrigações cobertas. De referir que apenas uma instituição antecipa uma ligeira deterioração na rendibilidade decorrente da margem de juro líquida e no total de ativos afetos a obrigações soberanas da área do euro.

No que diz respeito aos fins para os quais as diferentes instituições utilizaram a liquidez adicional proporcionada pelo programa do BCE nos últimos seis meses, as respostas das instituições inquiridas variam substancialmente. No entanto, de uma forma geral os bancos indicaram que o impacto na concessão de empréstimos a empresas e particulares e na capacidade de refinanciamento decorreu sobretudo da maior liquidez resultante das vendas de ativos transacionáveis. As instituições reportaram também contributos significativos da maior liquidez proveniente de depósitos de empresas e particulares no refinanciamento da instituição, como alternativa ao crédito interbancário e na concessão de empréstimos a

particulares para habitação. Para os próximos seis meses, os bancos mantêm expectativas de um impacto positivo, mais ligeiro do que no passado, especialmente no refinanciamento e na concessão de empréstimos (devido a maior liquidez resultante das vendas de ativos transacionáveis).

Por fim, a generalidade das instituições inquiridas reportaram que, nos últimos seis meses, o programa alargado de compra de ativos do BCE não afetou os critérios de concessão de crédito nem os termos e condições aplicados aos empréstimos, tendo uma instituição referido uma ligeira redução de restritividade nestes últimos. Relativamente aos próximos seis meses, as expectativas são de que continuará a não ter um impacto significativo nos critérios de concessão de crédito. Contudo, uma instituição reportou que antecipa uma ligeira redução de restritividade nos termos e condições; outra instituição antecipa uma evolução semelhante, mas apenas nos empréstimos a empresas.

A última questão *ad hoc* foca os possíveis impactos da taxa de juro negativa aplicada à facilidade permanente de depósito por parte do BCE. Neste sentido, as respostas das instituições inquiridas relativas aos últimos seis meses evidenciam impactos diferenciados. Duas instituições reportaram que esta medida teve um impacto considerável para a diminuição na margem financeira do banco, tendo duas instituições reportado um impacto no mesmo sentido mas mais ligeiro. Em sentido oposto, uma instituição reportou um impacto ligeiramente positivo neste mesmo aspeto. Uma instituição reportou ainda uma contribuição considerável para a diminuição das taxas ativas nos empréstimos a empresas e a particulares no segmento da habitação. Esta dinâmica foi também referida por mais duas instituições mas de forma mais ligeira, tendo para estas duas instituições um impacto ao nível dos *spreads* aplicados pelo banco. Em sentido inverso, uma instituição reportou

uma contribuição ligeira no sentido de um aumento das taxas ativas nos empréstimos a empresas e a particulares no segmento da habitação. Para os próximos seis meses, a avaliação mantém-se próxima da reportada relativamente aos seis meses anteriores. Neste sentido, quatro instituições antecipam que esta medida irá contribuir para uma diminuição na margem financeira do banco, sendo que duas das instituições antecipam um impacto considerável. Uma instituição antecipa um impacto ligeiro mas em sentido oposto. Tal como registado para os últimos seis meses, uma instituição antecipa que para os próximos seis meses a medida tenha uma contribuição significativa na diminuição das taxas ativas nos empréstimos a empresas e a particulares para habitação. Importa ainda salientar que duas instituições antecipam aumentos ligeiros nas comissões e outros encargos do banco não relacionados com a taxa de juro em resultado da medida aplicada pelo BCE, mas também um contributo ligeiramente positivo no volume de crédito concedido a empresas e a particulares para consumo e outros fins.

# Principais resultados

## Oferta de crédito

Empresas (apreciação global)



## Procura de crédito

Empresas (apreciação global)



## Empresas



## Empresas



## Particulares



## Particulares



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

## Anexo<sup>(a)</sup>

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

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

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

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

Para cada quadro, é apresentada informação de dois tipos:

- o número de bancos que responderam em cada resposta possível;
- o índice de difusão das respostas, calculado com utilização de uma escala que possibilita a agregação das respostas individuais, segundo a intensidade e sentido da resposta, a qual assume valores entre -100 e 100, correspondendo o valor 0 à situação “sem alterações”. Nas questões referentes à oferta, valores inferiores a 0 indicam critérios menos restritivos ou um impacto dos fatores no sentido de uma menor restritividade: o valor -50 corresponde a uma alteração “ligeira” (em termos de índice de difusão, tanto mais ligeira quanto mais próximo de 0 for o valor obtido), e o valor -100 a uma alteração considerável. Ao contrário, valores superiores a 0 indicam um aumento, quer da restritividade ao acesso a crédito bancário, quer das condições de risco dos mutuários: o valor 50 sinaliza alterações de intensidade ligeira, enquanto o valor 100 indica alterações consideráveis. Nas perguntas sobre procura, aplica-se a mesma escala, representando valores negativos uma redução da procura dirigida ao banco inquirido e valores positivos um aumento (ou um contributo dos fatores no mesmo sentido).

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

## I • Empréstimos ou linhas de crédito a empresas

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

	Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos					
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos					
Permaneceram praticamente inalterados	5	5	5	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos					
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
Índice de difusão %	Out.16	0	0	0	0
	Jul.16	0	0	0	0

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

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

	Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios				5			0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)				5			0	0
Posição de liquidez do banco				5			0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias				5			0	-10
De instituições financeiras não bancárias				5			0	0
Com origem no mercado de financiamento				5			0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais				5			0	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário				5			0	-10
Riscos associados às garantias exigidas				5			0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco				5			0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário			5				0	-10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário			5				0	-10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

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

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

	Apreciação geral						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			1	4			-40	-30
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			4	1			-10	-10
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	0
Maturidade			5				0	0

	Empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			1	4			-40	-40
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			4	1			-10	-10
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	0
Maturidade			5				0	0

	Empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			2	3			-30	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	0
Maturidade			5				0	10

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

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

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

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

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

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

NA = não aplicável

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			1	4			-40	-30
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de <b>risco médio</b>						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			1	4			-40	-30
<b>c) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de <b>maior risco</b>						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>c) Percepção dos riscos</b>								
Percepção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada		5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
Índice de difusão %	Out.16	0
	Jul.16	0

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuiu consideravelmente						
Diminuiu ligeiramente		1	1	1	1	1
Permaneceu praticamente inalterada		3	3	4	4	3
Aumentou ligeiramente		1	1			1
Aumentou consideravelmente						
Índice de difusão %	Out.16	0	0	-10	-10	0
	Jul.16	0	-10	0	0	0

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

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

		--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
								Out.16	Jul.16
<b>a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>									
Financiamento do investimento				4	1			10	0
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo				4	1			10	0
Financiamento de fusões / aquisições e reestruturação empresarial				4	1			10	0
Nível geral das taxas de juro				4	1			10	10
Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida				5				0	10
<b>b) Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>									
Geração interna de fundos				5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias				5				0	10
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias				5				0	0
Emissão / reembolso de títulos de dívida				5				0	0
Emissão / reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital				5				0	0

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos						
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos				1		
Permanecerão praticamente inalterados		5	5	4	5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos						
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
Índice de difusão %	Out.16	0	0	10	0	0
	Jul.16	0	0	0	0	0

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuirá consideravelmente						
Diminuirá ligeiramente			1		1	1
Permanecerá praticamente inalterada		5	3	5	4	4
Aumentará ligeiramente			1			
Aumentará consideravelmente						
Índice de difusão %	Out.16	0	0	0	-10	-10
	Jul.16	0	10	0	0	0

## II • Empréstimos a particulares

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos			
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos			
Permaneceram praticamente inalterados		5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos			
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos			
Índice de difusão %	Out.16	0	0
	Jul.16	0	0

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-20
De instituições financeiras não bancárias			4			1	0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			4	1			-10	-10
Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

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

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

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.16	Jul.16
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			3	2			-20	-20
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	-10
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Garantias exigidas			5				0	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia			5				0	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. 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	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no spread aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-20
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no spread aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

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

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

	Impacto no spread aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	-10
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	-20
De instituições financeiras não bancárias			5				0	-20
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	-10
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.16	Jul.16
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Garantias exigidas			5				0	0
Montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4				10	0

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

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos / contribuiu para um aumento dos *spreads*
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos / contribuiu ligeiramente para um aumento dos *spreads*
- 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 aplicadas pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de <b>risco médio</b>						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de <b>maior risco</b>						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.16	Jul.16
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos do seu banco</b>								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceram praticamente inalterado	5	5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
Índice de difusão %	Out.16	0
	Jul.16	0

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente			
Diminuiu ligeiramente			
Permaneceram praticamente inalterado		2	3
Aumentou ligeiramente		3	2
Aumentou consideravelmente			
Índice de difusão %	Out.16	30	20
	Jul.16	40	30

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.16	Jul.16
<b>a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	20
Confiança dos consumidores			5				0	20
Nível geral das taxas de juro			4	1			10	10
Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida			5				0	0
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação			5				0	0
<b>b) Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)</b>								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças / montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.16	Jul.16
<b>a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p.ex; automóveis, mobiliário, etc.)			4	1			10	10
Confiança dos consumidores			4	1			10	20
Nível geral das taxas de juro			4	1			10	10
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários			5				0	0
<b>b) Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos a partir de poupanças			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos			
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos			
Permanecerão praticamente inalterados		4	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		1	1
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos			
Índice de difusão %	Out.16	-10	-10
	Jul.16	0	0

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuirá consideravelmente			
Diminuirá ligeiramente			
Permanecerá praticamente inalterada		2	3
Aumentará ligeiramente		3	2
Aumentará consideravelmente			
Índice de difusão %	Out.16	30	20
	Jul.16	30	30

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

1. Em resultado da situação nos mercados financeiros, 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	--	-	o	+	++	NA
<b>a) Financiamento a retalho</b>												
Depósitos de curto prazo (até um ano)			4	1			1	2	2			
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho			4	1			1	2	2			
<b>b) Mercado monetário interbancário sem garantia</b>												
Mercado monetário de muito curto prazo (até uma semana)			4	1					5			
Mercado monetário de curto prazo (mais de uma semana)				5					5			
<b>c) Títulos de dívida negociados por grosso</b>												
Títulos de dívida de curto prazo (por exemplo, certificados de depósito ou papel comercial)		1	4						5			
Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações cobertas)		1	4						5			
<b>d) Titularização</b>												
Titularização de empréstimos a empresas				5					5			
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação				5					5			
<b>e) Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço</b>												
Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço		2	2			1			4			1
<b>f) Outros mercados</b>												
Mercado de reportes				1		4			1			4

## Perguntas *ad hoc* sobre o programa alargado de compra de ativos do BCE

2. Nos últimos seis meses, de que forma o programa alargado do BCE de compra de ativos alterou os ativos do seu banco ou afetou (direta ou indiretamente) o mesmo nos domínios abaixo indicados? E, nos próximos seis, qual considera ser o impacto provável do programa?

- = contribuiu consideravelmente para uma diminuição ou deterioração / contribuirá consideravelmente para uma diminuição ou deterioração  
 - = contribuiu ligeiramente para uma diminuição ou deterioração / contribuirá ligeiramente para uma diminuição ou deterioração  
 o = não teve praticamente impacto / não terá praticamente impacto  
 + = contribuiu ligeiramente para um aumento ou uma melhoria / contribuirá ligeiramente para um aumento ou uma melhoria  
 ++ = contribuiu consideravelmente para um aumento ou uma melhoria / contribuirá consideravelmente para um aumento ou uma melhoria  
 NA = não aplicável

	Nos últimos seis meses					Nos próximos seis meses						
	--	-	o	+	++	NA	--	-	o	+	++	NA
<b>a) Total de ativos</b>												
Total de ativos do banco (volume sem ponderações de risco)			4	1					3	2		
dos quais:												
detenções de obrigações soberanas da área do euro		1	3	1				1	2	2		
<b>b) Posição de liquidez</b>												
Posição de liquidez global do banco			4	1					3	2		
decorrente de:												
vendas de ativos transacionáveis			4	1					3	2		
um aumento dos depósitos das empresas e dos particulares				5					5			
<b>c) Condições de financiamento no mercado</b>												
Condições globais de financiamento no mercado do banco			3	2					1	4		
financiamento através de:												
títulos com ativos subjacentes ( <i>asset-backed securities</i> )			3	2					2	3		
obrigações cobertas ( <i>covered bonds</i> )			3	2					1	4		
obrigações bancárias não garantidas		1	3	1					3	2		
emissão de capital			4			1			3	1		1
<b>d) Rendibilidade</b>												
Rendibilidade global do banco			4	1					2	3		
decorrente de:												
margem de juro líquida		1	4					1	2	2		
ganhos / perdas de capital				5					3	2		
dos quais: ganhos / perdas de capital em vendas de ativos transacionáveis				5					3	2		
<b>e) Fundos próprios</b>												
Rácio de fundos próprios do banco				5					4	1		
decorrente de libertação de capital				4	1				3	2		
Rácio de alavancagem do banco				5					4	1		

3. Nos últimos seis meses, para que fins utilizou o seu banco a liquidez adicional proporcionada pelo programa alargado do BCE de compra de ativos? E, nos próximos seis, para que fins será utilizada?

	Nos últimos seis meses				Nos próximos seis meses			
	Contribuiu consideravelmente para este fim	Contribuiu ligeiramente para este fim	Não teve praticamente impacto	NA	Contribuirá consideravelmente para este fim	Contribuirá ligeiramente para este fim	Não terá praticamente impacto	NA
<b>a) Maior liquidez resultante das vendas de ativos transacionáveis por parte do seu banco</b>								
Refinanciamento:								
Colmatar défices de depósitos	1		2	2		1	2	2
Substituição de dívida vencida			3	2		2	2	1
Alternativa ao crédito interbancário		2	1	2		1	2	2
Alternativa a operações de cedência de liquidez do Eurosistema	1	1	1	2	1		2	2
Concessão de empréstimos:								
Empréstimos a empresas	1	1	1	2		2	2	1
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação	1	1	1	2		2	2	1
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares	1	1	1	2		2	2	1
Compra de ativos:								
Ativos transacionáveis da área do euro, exceto obrigações soberanas		1	2	2		1	3	1
Ativos transacionáveis de fora da área do euro			3	2			3	2
<b>b) Maior liquidez devido a um aumento dos depósitos das empresas e dos particulares clientes do banco</b>								
Refinanciamento:								
Substituição de dívida vencida		2	2	1		3	1	1
Alternativa ao crédito interbancário	1	1	2	1	1	1	2	1
Alternativa a operações de cedência de liquidez do Eurosistema		2	2	1		2	2	1
Concessão de empréstimos:								
Empréstimos a empresas		1	2	2	1		3	1
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação	1		2	2	1		3	1
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		1	2	2		1	3	1
Compra de ativos:								
Ativos transacionáveis da área do euro, exceto obrigações soberanas			4	1			4	1
Ativos transacionáveis de fora da área do euro			3	2			3	2

4. Nos últimos seis meses, de que forma o programa alargado do BCE de compra de ativos afetou o comportamento do seu banco na concessão de crédito? E, nos próximos seis meses, qual será o impacto no comportamento do seu banco na concessão de crédito?

-- = contribuiu consideravelmente para tornar os critérios de concessão de crédito / termos e condições mais restritivos / contribuirá consideravelmente para tornar os critérios de concessão de crédito / termos e condições mais restritivos

- = contribuiu ligeiramente para tornar os critérios de concessão de crédito / termos e condições mais restritivos / contribuirá ligeiramente para tornar os critérios de concessão de crédito / termos e condições mais restritivos

o = praticamente não teve impacto nos critérios de concessão de crédito / termos e condições / praticamente não terá impacto nos critérios de concessão de crédito / termos e condições

+ = contribuiu ligeiramente para tornar os critérios de concessão de crédito / termos e condições menos restritivos / contribuirá ligeiramente para tornar os critérios de concessão de crédito / termos e condições menos restritivos

++ = contribuiu consideravelmente para tornar os critérios de concessão de crédito / termos e condições menos restritivos / contribuirá consideravelmente para tornar os critérios de concessão de crédito / termos e condições menos restritivos

NA = não aplicável

	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA	--	-	o	+	++	NA
<b>a) Critérios de concessão de crédito</b>												
Empréstimos a empresas			5						4	1		
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5						5			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5						5			
<b>b) Termos e condições</b>												
Empréstimos a empresas			4	1					3	2		
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			4	1					4	1		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			4	1					4	1		

### Pergunta *ad hoc* sobre o impacto da taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito

5. Considerando a taxa de juro negativa aplicada à facilidade permanente de depósito, na sua opinião, esta medida contribuiu ou contribuirá direta ou indiretamente<sup>(1)</sup>, nos últimos ou nos próximos seis meses, para:

- uma diminuição/um aumento da margem financeira do seu banco?
- uma diminuição/um aumento das taxas ativas do seu banco?
- uma diminuição/um aumento dos *spreads* aplicados pelo seu banco (*spreads* mais reduzidos = diminuição; *spreads* mais elevados = aumento)?
- uma diminuição/um aumento das comissões e outros encargos do seu banco não relacionados com a taxa de juro?
- uma diminuição/um aumento do volume de crédito concedido pelo seu banco?

-- = contribuiu/contribuirá consideravelmente para uma diminuição

- = contribuiu/contribuirá ligeiramente para uma diminuição

o = não teve/terá qualquer impacto

+ = contribuiu/contribuirá ligeiramente para um aumento

++ = contribuiu/contribuirá consideravelmente para um aumento

NA = Não Aplicável

	Nos últimos seis meses					NA <sup>(2)</sup>	Nos próximos seis meses					NA <sup>(2)</sup>
	--	-	o	+	++		--	-	o	+	++	
<b>Impacto na margem financeira do seu banco</b>												
Impacto na margem financeira do seu banco <sup>(3)</sup>	2	2		1			2	2		1		
<b>Empréstimos a empresas</b>												
Impacto nas taxas ativas do seu banco	1	2	1	1			1	2	1	1		
Impacto nos <i>spreads</i> aplicados pelo seu banco <sup>(4)</sup>		1	4					1	4			
Impacto nas comissões e outros encargos do seu banco não relacionados com a taxa de juro				5					3	2		
Impacto no volume de crédito concedido pelo seu banco				5					4	1		
<b>Empréstimos a particulares para aquisição de habitação</b>												
Impacto nas taxas ativas do seu banco	1	2	1	1			1	2	1	1		
Impacto nos <i>spreads</i> aplicados pelo seu banco <sup>(4)</sup>		1	4					1	4			
Impacto nas comissões e outros encargos do seu banco não relacionados com a taxa de juro				5					4	1		
Impacto no volume de crédito concedido pelo seu banco				5					5			
<b>Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares</b>												
Impacto nas taxas ativas do seu banco		2	2	1				2	2	1		
Impacto nos <i>spreads</i> aplicados pelo seu banco <sup>(4)</sup>		1	4					1	4			
Impacto nas comissões e outros encargos do seu banco não relacionados com a taxa de juro				5					3	2		
Impacto no volume de crédito concedido pelo seu banco				5					4	1		

1) Independentemente de o seu banco ter, ou não, liquidez excedentária.

2) Utilizar "NA" apenas se o banco não tiver quaisquer operações na categoria em causa.

3) A margem financeira corresponde à diferença entre os juros recebidos e os juros pagos pelo banco sobre ativos e passivos que vencem juros.

4) O *spread* aplicado pelo banco em novos empréstimos corresponde à margem face a uma taxa de referência de mercado relevante.