



# Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito

Resultados para Portugal | Outubro de 2018

## 1 Apreciação geral

De acordo com os resultados do inquérito de outubro de 2018 às cinco instituições incluídas na amostra portuguesa, no terceiro trimestre de 2018 os critérios de concessão e os termos e condições contratuais no crédito a empresas mantiveram-se, de um modo geral, inalterados. Não obstante, três bancos reportaram uma ligeira diminuição dos *spreads* aplicados em empréstimos de risco médio, tanto no segmento das PME como no segmento das grandes empresas. Relativamente aos empréstimos a particulares a maioria das instituições reportou critérios de aprovação mais restritivos, tanto no crédito à habitação como no crédito ao consumo. O principal fator que os bancos indicaram para explicar a maior restritividade no crédito a particulares foi o cumprimento da medida macroprudencial aplicada aos novos créditos à habitação e ao consumo pelo Banco de Portugal.

A maioria das instituições indicou que no terceiro trimestre de 2018 a procura de crédito por parte das empresas permaneceu praticamente inalterada. No entanto, um banco reportou um ligeiro aumento da procura nos empréstimos a grandes empresas e dois bancos reportaram uma procura ligeiramente maior nos empréstimos de longo prazo. No segmento dos particulares, a maioria das instituições reportou um aumento da procura de crédito para aquisição de habitação e uma estabilização na procura de crédito para consumo. O aumento da confiança dos consumidores, perspetivas do mercado da habitação e o nível das taxas de juro terão sido os principais fatores subjacentes à evolução da procura de crédito à habitação.

Para o último trimestre do ano, as instituições inquiridas não antecipam alterações nos critérios de concessão de crédito a empresas e algumas instituições preveem restringir os critérios de aprovação nos empréstimos a particulares. A maioria das instituições não antecipa alterações na procura de empréstimos por parte das empresas. No segmento dos particulares, dois bancos antevêm uma redução da procura de crédito à habitação.

## 2 Apresentação dos resultados

### 2.1 Oferta

No terceiro trimestre de 2018, os critérios de concessão de empréstimos ou linhas de crédito a empresas permaneceram praticamente inalterados face aos aplicados no trimestre anterior. No entanto, alguns fatores terão contribuído para tornar a política de crédito menos restritiva. Foi o caso de uma ligeira melhoria na avaliação dos riscos relacionados com a situação e perspetivas económicas gerais, assim como dos riscos para setores de atividade ou empresas específicos, para uma

instituição, e a pressão exercida pela concorrência de outras instituições bancárias, para outra.

No que respeita aos termos e condições gerais aplicados nos empréstimos a empresas, a totalidade das instituições referiu não existir nenhuma alteração. Não obstante, três instituições reportaram uma ligeira diminuição dos *spreads* aplicados aos empréstimos de risco médio, tanto no segmento das PME, como no segmento das grandes empresas. Também para os dois segmentos, uma instituição reportou um ligeiro agravamento das comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro. Uma outra instituição reportou, no entanto, uma diminuição na restritividade associada às comissões. Dois bancos indicaram que as pressões exercidas pela concorrência se traduziram numa ligeira diminuição dos *spreads*, sobretudo dos *spreads* aplicados a empréstimos de risco médio e, em menor grau, dos *spreads* associados a empréstimos de maior risco. Um dos bancos assinalou ainda que o custo de financiamento e restrições de balanço contribuíram ligeiramente para uma diminuição dos *spreads* dos empréstimos de risco médio.

No segmento do crédito a particulares para habitação, quatro instituições indicaram que no terceiro trimestre tornaram os critérios de concessão ligeiramente mais restritivos. Os quatro bancos referiram que o fator que contribuiu para a maior restritividade dos critérios foi o cumprimento da medida macroprudencial aplicada pelo Banco de Portugal aos novos créditos para habitação e consumo. Não obstante, uma instituição indicou que as pressões exercidas pela concorrência de outras instituições bancárias, bem como o custo de financiamento e restrições de balanço, contribuíram ligeiramente para tornar os critérios aplicados a empréstimos para aquisição de habitação menos restritivos. Na concessão de crédito para consumo e outros fins, três bancos reportaram critérios ligeiramente mais restritivos, indicando como causa o cumprimento da medida macroprudencial aplicada pelo Banco de Portugal.

Neste trimestre, a generalidade das instituições aplicou termos e condições mais restritivos nos novos empréstimos a particulares para aquisição de habitação, em particular no que respeita ao rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia, a outros limites ao montante e à maturidade do empréstimo. Ainda assim, os *spreads* permaneceram praticamente inalterados para a generalidade dos bancos e uma instituição reportou ter aplicado *spreads* mais reduzidos nos empréstimos de risco médio. A maior parte dos bancos indicou o cumprimento da medida macroprudencial como justificação para o aumento da restritividade associada aos termos e condições dos empréstimos para aquisição de habitação. Por sua vez, para alguns bancos as pressões exercidas pela concorrência traduziram-se numa ligeira diminuição dos *spreads*. No segmento do crédito ao consumo, duas instituições reportaram termos e condições mais restritivos, também por efeito da medida macroprudencial, e um destes bancos assinalou que as pressões exercidas pela concorrência contribuíram ligeiramente para uma diminuição dos *spreads* dos empréstimos de risco médio.

Neste trimestre, a generalidade dos bancos indicou que a proporção de pedidos de empréstimo de empresas e de particulares rejeitados na íntegra permaneceu inalterada. Apenas uma instituição reportou um ligeiro aumento do rácio em ambos os segmentos.

Para os últimos três meses de 2018, a generalidade das instituições inquiridas não antecipa alterações nos critérios de concessão de crédito a empresas, com a exceção de um banco que considera que os critérios se tornarão ligeiramente menos restritivos nos empréstimos a PME. Nos empréstimos a particulares para aquisição de habitação, uma instituição considera que os critérios se tornarão ligeiramente mais restritivos e outra instituição considera que se tornarão consideravelmente mais restritivos.

## 2.2 Procura

No terceiro trimestre de 2018, a maioria das instituições participantes considerou que a procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas se manteve praticamente inalterada.

Não obstante, uma instituição indicou um ligeiro aumento da procura de empréstimos por parte de grandes empresas, tendo outras duas instituições assinalado um ligeiro aumento na procura de empréstimos de longo prazo. A justificar o aumento da procura, um dos bancos assinalou o aumento das necessidades de financiamento do investimento e o nível geral das taxas de juro. O mesmo banco considerou que a diminuição das necessidades de financiamento relacionadas com operações de refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida se traduziu numa ligeira redução da procura. Outra instituição indicou que as necessidades de financiamento de fusões, aquisições e reestruturação empresarial contribuíram ligeiramente para aumentar a procura de empréstimos.

No segmento dos particulares, três instituições reportaram um ligeiro aumento da procura de crédito para aquisição de habitação. Estes bancos indicaram que a melhoria da confiança dos consumidores e as perspectivas de evolução no mercado da habitação contribuíram ligeiramente para esta evolução. Dois dos bancos referiram que o nível geral das taxas de juro também contribuiu ligeiramente para o aumento da procura. Ainda no segmento do crédito para habitação, um banco indicou que o regime regulamentar e fiscal dos mercados da habitação contribuiu consideravelmente para diminuir a procura e que a maior capacidade de geração de fundos a partir de poupanças por parte dos particulares contribuiu também, mas em menor grau, para diminuir a procura. No segmento do crédito ao consumo e outros fins, apenas um banco indicou um ligeiro aumento da procura. No entanto, a generalidade dos bancos considerou que a melhoria da confiança dos consumidores contribuiu ligeiramente para aumentar a procura dirigida às respetivas instituições. Adicionalmente, dois bancos assinalaram um ligeiro aumento da procura que se deveu ao nível geral das taxas de juro, para um dos bancos, e ao aumento das despesas em bens duradouros, para o outro.

Para o quarto trimestre de 2018, a maioria das instituições participantes não antecipa alterações na procura de empréstimos por parte de empresas. Ainda assim, uma instituição antevê um ligeiro aumento e uma outra instituição uma ligeira redução da procura. No segmento dos particulares, um banco considera que a procura de crédito à habitação irá diminuir consideravelmente e outro banco considera que irá apenas diminuir ligeiramente. Relativamente ao crédito ao consumo, um banco antevê uma diminuição na procura e outros dois bancos antevêem um aumento.

## 2.3 Perguntas *ad hoc*

No presente inquérito, à semelhança dos inquéritos anteriores, incluiu-se um conjunto de questões *ad hoc*. As perguntas incidiram sobre as condições de financiamento dos bancos, o impacto do programa alargado de compra de ativos do Banco Central Europeu (BCE) e 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. No terceiro trimestre de 2018, as instituições reportaram, de um modo geral, condições de financiamento estáveis. Não obstante, uma instituição reportou uma ligeira melhoria na capacidade de financiamento através da captação de depósitos de curto e de longo prazo e uma outra instituição reportou uma melhoria na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço. Para o próximo trimestre, a maioria das instituições participantes não antevê alterações nas condições de financiamento ou na capacidade de transferência de risco. Ainda assim, no financiamento de retalho uma instituição antecipa uma evolução favorável na captação de depósitos de curto e longo prazo, e outra instituição antecipa uma ligeira melhoria por efeito da titularização de empréstimos a empresas.

As duas questões *ad hoc* seguintes destinam-se a avaliar o impacto do programa alargado de compra de ativos do BCE em duas vertentes, designadamente na situação financeira dos bancos e na sua política de concessão de crédito. Os bancos indicaram que, nos últimos seis meses, o programa

não se repercutiu no valor dos seus ativos, posição de liquidez ou fundos próprios. Uma instituição reportou que o programa se refletiu numa ligeira melhoria no financiamento através de instrumentos de dívida titularizados e numa deterioração da rendibilidade global do banco decorrente de uma deterioração na margem de juro líquida. Para os próximos seis meses, a maioria das instituições inquiridas não antevê alterações significativas nos efeitos do programa nestes domínios. Não obstante, uma instituição antevê que se reflita numa melhoria das condições globais de financiamento através de obrigações com ativos subjacentes.

Na pergunta sobre o impacto do programa alargado de compra de ativos do BCE na política de concessão de crédito, um banco reportou um ligeiro aumento da restritividade nos critérios e nos termos e condições e uma diminuição no volume de crédito concedido, exclusivamente nos empréstimos a particulares para aquisição de habitação. Para os próximos seis meses, os bancos esperam uma evolução semelhante à dos últimos seis meses.

A última questão *ad hoc* incide sobre o impacto da taxa de juro negativa aplicada à facilidade permanente de depósito por parte do BCE. Todas as instituições indicaram um efeito negativo sobre a margem financeira, tendo três bancos reportado um impacto considerável. Uma instituição reportou uma contribuição considerável para a diminuição das taxas ativas nos empréstimos a empresas e a particulares no segmento da habitação. Outras duas instituições reportaram também a mesma alteração, mas de forma ligeira, que se estendeu também às taxas ativas aplicadas nos empréstimos para consumo e outros fins. Dois bancos assinalaram que a taxa de juro negativa aplicada à facilidade permanente de depósito contribuiu para uma redução dos *spreads* nos empréstimos às empresas e uma instituição indicou que contribuíram para uma ligeira diminuição das comissões ou outros encargos não relacionados com taxas de juro associados aos empréstimos concedidos a empresas e a particulares. Para os próximos seis meses, as instituições, de um modo geral, antecipam impactos semelhantes aos reportados para os seis meses anteriores.

## 2.4 Principais resultados

Gráfico 2.1 • Oferta de crédito

Empresas (apreciação global)

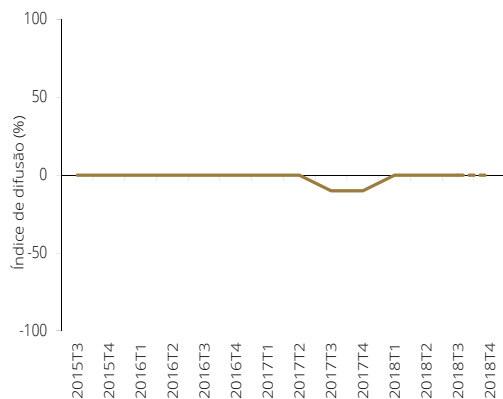
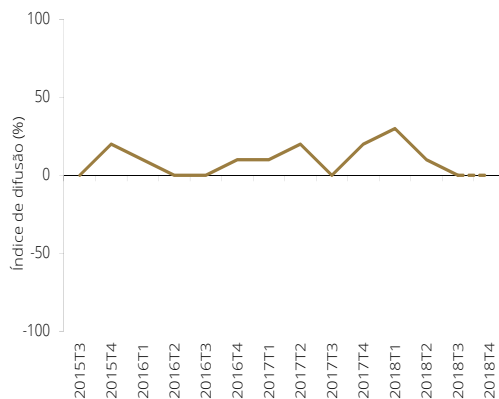
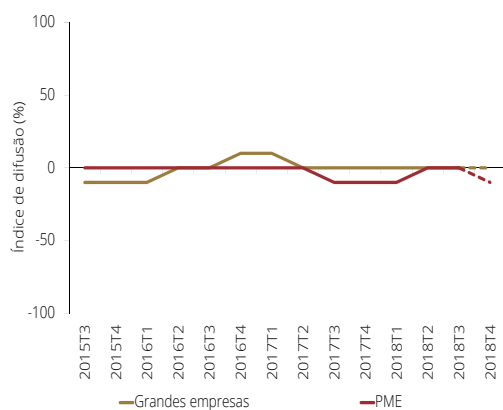


Gráfico 2.2 • Procura de crédito

Empresas (apreciação global)



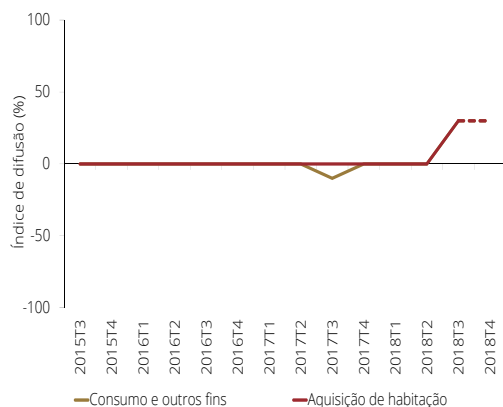
Empresas



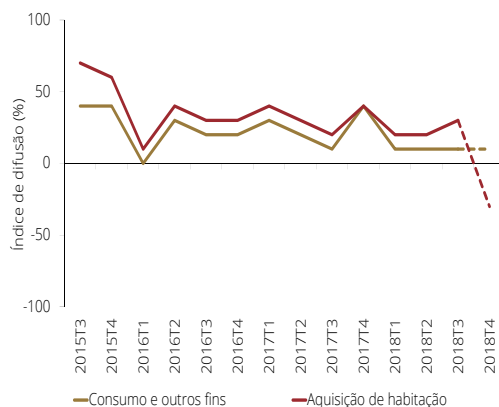
Empresas



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 expetativas dos bancos inquiridos.

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

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

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

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

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

Para cada quadro é apresentada informação de dois tipos:

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

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

## I • Empréstimos ou linhas de crédito a empresa

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

	Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos					
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos					
Permaneceram praticamente inalterados	5	5	5	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos					
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
NA*					
Índice de difusão %	Out.18	0	0	0	0
	Jul.18	0	0	0	0

\*NA = não aplicável

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

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
- 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.18	Jul.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			5				0	0
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex., no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-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			4	1			-10	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			4	1			-10	-10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

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

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



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

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

	Apreciação geral						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out.18	Jul.18
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		2		3			-30	-10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1		3		1	0	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito				5			0	0
Garantias exigidas				5			0	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )				5			0	0
Maturidade				5			0	-10

	Empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out.18	Jul.18
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		2		3			-30	-10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1		3		1	0	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito				5			0	0
Garantias exigidas				5			0	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )				5			0	0
Maturidade				5			0	-10

	Empréstimos a grandes empresas					NA	Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++		Out.18	Jul.18
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			2	3			-30	10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	3	1			0	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias ( <i>covenants</i> )			5				0	0
Maturidade			5				0	0

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

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

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco					NA	Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++		Out.18	Jul.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			3	2			-20	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0

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

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

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada		4
Aumentou ligeiramente		1
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Out.18	10
	Jul.18	10

\*NA = não aplicável

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

	Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo	
Diminuiu consideravelmente						
Diminuiu ligeiramente						
Permaneceu praticamente inalterada	5	5	4	5	3	
Aumentou ligeiramente			1		2	
Aumentou consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Out.18	0	0	10	0	20
	Jul.18	10	10	20	10	20

\*NA = não aplicável

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.18	Jul.18
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Financiamento do investimento			4	1			10	10
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo			5				0	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 (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)		1	4				-10	-10
<b>b) Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	20
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Emissão/reembolso de títulos de dívida			5				0	0
Emissão/reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital			5				0	0
<b>c) Outros fatores*</b>								
			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** Quais as suas **expetativas** quanto a alterações, nos próximos três meses, nos **critérios seguidos pelo seu banco na aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas**? Note-se que a informação solicitada diz respeito a alterações dos critérios de concessão de crédito e não ao nível dos mesmos.

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos						
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos						
Permanecerão praticamente inalterados		5	4	5	5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			1			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Out.18	0	-10	0	0	0
	Jul.18	0	-10	0	0	0

\*NA = não aplicável

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuirá consideravelmente						
Diminuirá ligeiramente		1	1	1	1	1
Permanecerá praticamente inalterada		3	3	3	3	3
Aumentará ligeiramente		1	1	1	1	1
Aumentará consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Out.18	0	0	0	0	0
	Jul.18	20	20	20	20	20

\*NA = não aplicável

## II • Empréstimos a particulares

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos			
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos		4	3
Permaneceram praticamente inalterados			2
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		1	
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Out.18	30	30
	Jul.18	0	0

\*NA = não aplicável

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

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

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.18	Jul.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	0
Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>			4					

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.18	Jul.18
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais	1	1	3				30	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (spread mais elevado = mais restritivos; spread mais reduzido = menos restritivos)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	-10
<b>c) Outros termos e condições</b>								
Garantias exigidas		1	4				10	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia	1	1	3				30	0
Outros limites do montante do empréstimo	1	2	2				40	0
Maturidade	1	2	2				40	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
<b>d) Outros fatores*</b>		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.

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

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

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

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

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

							Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.18	Jul.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
De outras instituições bancárias			5				0	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	-10
<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</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>e) Outros fatores*</b>			3					

\*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** 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 %	
							Out.18	Jul.18
<b>a) Termos e condições gerais</b>								
Termos e condições gerais			5				0	0
<b>b) Spreads</b> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) ( <i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			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		1	4				10	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
<b>d) Outros fatores*</b>		1						

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

**16** 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	Out.18	Jul.18
<b>a) Custo de financiamento e restrições de balanço</b>								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
<b>b) Pressões exercidas pela concorrência</b>								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
<b>c) Perceção dos riscos</b>								
Perceção dos riscos			5				0	0
<b>d) Tolerância de riscos</b>								
Tolerância de riscos			5				0	0
<b>d) Outros fatores*</b>		2						

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

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

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada	4	4
Aumentou ligeiramente	1	1
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Out.18	10
	Jul.18	0

\*NA = não aplicável

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente			
Diminuiu ligeiramente			
Permaneceu praticamente inalterada		2	4
Aumentou ligeiramente		3	1
Aumentou consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Out.18	30	10
	Jul.18	20	10

\*NA = não aplicável

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.18	Jul.18
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			2	3			30	10
Confiança dos consumidores			2	3			30	10
Nível geral das taxas de juro			3	2			20	10
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			5				0	0
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação	1		4				-20	0
<b>b) Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)</b>								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças/montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação ("entrada", isto é, a percentagem financiada a partir dos fundos próprios dos particulares)		1	4				-10	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.18	Jul.18
<b>a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados</b>								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p.ex.; automóveis, mobiliário, etc.)			4	1			10	0
Confiança dos consumidores			1	4			40	20
Nível geral das taxas de juro			4	1			10	10
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários ("resgate de títulos hipotecários")			5				0	0
<b>b) Recurso a fontes de financiamento alternativas</b>								
Geração interna de fundos a partir de poupanças			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos		1	1
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos		1	1
Permanecerão praticamente inalterados		3	3
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos			
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Out.18	30	30
	Jul.18	50	30

\*NA = não aplicável

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuirá consideravelmente		1	
Diminuirá ligeiramente		1	1
Permanecerá praticamente inalterada		3	2
Aumentará ligeiramente			2
Aumentará consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Out.18	-30	10
	Jul.18	-10	-10

\*NA = não aplicável

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

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

-- = houve/haverá uma deterioração considerável

- = houve/haverá uma ligeira deterioração

o = não houve/não haverá alterações

+ = houve/haverá uma ligeira melhoria

++ = houve/haverá uma melhoria considerável

NA = não aplicável

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

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

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

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

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

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

## Perguntas ad hoc sobre o programa alargado de compra de ativos

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 <sup>(1)</sup>	--	-	o	+	++	NA <sup>(1)</sup>
<b>Total de ativos</b>												
Total de ativos do banco (volume sem ponderações de risco)			5						5			
Dos quais: detenções de obrigações soberanas da área do euro <sup>(1)</sup>			5						5			
<b>Posição de liquidez</b>												
Posição de liquidez global do banco			5						5			
<b>Condições de financiamento no mercado</b>												
Condições globais de financiamento no mercado do banco			5					4		1		
Financiamento através de:												
Instrumentos de dívida titularizados			4		1				5			
Obrigações com ativos subjacentes			5					4		1		
Obrigações bancárias não garantidas			5						5			
Emissão de ações			4			1		4				1
<b>Rendibilidade</b>												
Rendibilidade global do banco		1	4						5			
Decorrente de:												
Margem de juro líquida <sup>(2)</sup>		1	4						5			
Ganhos/perdas de capital			5						5			
<b>Fundos próprios</b>												
Rácio de fundos próprios do banco <sup>(3)</sup>			5						5			
Rácio de alavancagem do banco <sup>(4)</sup>			5						5			

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

(2) Rendimento de juros menos os juros pagos, em relação ao montante de ativos remunerados.

(3) Definido de acordo com os requisitos regulamentares estabelecidos no regulamento e na diretiva em matéria de fundos próprios (Regulamento (UE) n.º 575/2013 e Diretiva 2013/36/UE), incluindo tanto fundos próprios de base (*Tier 1*) como fundos próprios complementares (*Tier 2*).

(4) Definido de acordo com o ato delegado ao abrigo do regulamento em matéria de fundos próprios adotado pela Comissão Europeia em 10 de outubro de 2014.

**3** Nos últimos seis meses, de que forma o APP afetou a política e os volumes de concessão de crédito do seu banco? E qual será o impacto nos próximos seis meses?

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

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

o = praticamente não teve impacto nos critérios de concessão de crédito/nos termos e condições/no volume de crédito concedido/ praticamente não terá impacto nos critérios de concessão de crédito/nos termos e condições/no volume de crédito concedido

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

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

NA = não aplicável

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

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

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

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

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

(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.