



BANCO DE PORTUGAL

EUROSISTEMA

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO | Resultados para Portugal | Outubro de 2015

I. Apreciação Geral

De acordo com os resultados obtidos no inquérito realizado em outubro aos cinco grupos bancários incluídos na amostra portuguesa, os critérios de concessão de empréstimos ao setor privado não financeiro terão permanecido, em termos globais, relativamente estáveis nos últimos três meses. Não obstante, algumas instituições reportaram que a perceção dos riscos com a situação económica geral e a pressão exercida por outras instituições bancárias contribuíram para reduzir ligeiramente o nível de restritividade. Relativamente aos termos e condições aplicados nos contratos de crédito a empresas, a generalidade dos bancos indicou uma redução dos *spreads* aplicados nos empréstimos de risco médio, quer a pequenas e médias empresas (PMEs) quer a grandes empresas. No que diz respeito ao crédito a particulares, algumas instituições reportaram uma ligeira redução dos *spreads* quer nos empréstimos para aquisição de habitação quer nos empréstimos para consumo. Para o quarto trimestre de 2015, em termos gerais, a maioria das instituições inquiridas não antecipa alterações nos critérios de concessão de crédito ao setor privado não financeiro, embora possa ocorrer em alguns casos uma ligeira redução da restritividade, especialmente nos empréstimos a PMEs e nos empréstimos a longo prazo, bem como nos empréstimos a particulares.

Nos últimos três meses, a maioria das instituições participantes reportou uma estabilização generalizada na procura de empréstimos por parte das empresas, embora algumas instituições tenham indicado ligeiros aumentos da procura de empréstimos de longo e de curto prazo,

bem como no segmento das PMEs. A maioria das instituições reportou um aumento da procura por parte dos particulares de empréstimos para habitação e um aumento ligeiro da procura de empréstimos para consumo. Para o próximo trimestre, em termos gerais, algumas instituições antecipam um aumento ligeiro da procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas, com particular enfoque nos empréstimos a PMEs e de longo prazo. Para o mesmo período, no segmento dos particulares, a generalidade das instituições perspetiva um aumento da procura.

II. Apresentação dos resultados

Oferta

Nos últimos três meses, em termos globais, os critérios de concessão de empréstimos ou linhas de crédito a empresas permaneceram praticamente inalterados para todas as instituições, tendo uma instituição indicado uma ligeira redução da restritividade no segmento das grandes empresas. A concorrência entre instituições bancárias e uma avaliação mais favorável da situação e perspetivas económicas gerais terão estado entre os principais fatores indutores desta evolução nos empréstimos concedidos quer a PMEs quer a grandes empresas. No mesmo sentido, a melhoria dos custos relacionados com a captação de fundos próprios, a posição de liquidez e a situação e perspetivas para setores de atividade específicos terão sido também fatores relevantes para algumas instituições.

Relativamente aos termos e condições associados aos empréstimos a empresas, quatro instituições reportaram uma redução dos *spreads*

aplicados nos empréstimos de risco médio, quer a PME quer a grandes empresas, tendo uma instituição reportado um ligeiro agravamento dos *spreads* aplicados nos empréstimos de risco médio. De referir que duas instituições indicaram ainda uma ligeira diminuição da restritividade dos termos e condições gerais, tendo outra instituição referido reduções de restritividade noutros termos e condições, tais como comissões e encargos não relacionados com taxas de juro, a maturidade e o montante do empréstimo ou linha de crédito, as garantias exigidas e outras condições contratuais não pecuniárias. Todas as instituições referiram a concorrência entre instituições como um fator que influenciou a evolução anteriormente descrita. Uma das instituições inquiridas reportou ainda o impacto positivo dos custos de financiamento e restrições de balanço, especialmente nos *spreads* aplicados a empréstimos de risco médio.

No que diz respeito aos particulares, todas as instituições reportaram uma estabilização nos critérios aplicados nos empréstimos a particulares, quer para habitação quer para o consumo. Não obstante, algumas instituições referiram que a perceção mais favorável dos riscos associados à situação e perspectivas económicas gerais e específicas do mercado da habitação, assim como o custo de financiamento e restrições de balanço terão contribuído para uma menor restritividade dos critérios aplicados nos empréstimos para aquisição de habitação. No segmento do consumo, a situação e perspectivas económicas gerais e o custo de financiamento e restrições de balanço foram apontados por apenas duas instituições como tendo contribuído ligeiramente para a redução da restritividade. No que diz respeito aos termos e condições, três instituições reportaram uma diminuição dos *spreads* aplicados nos empréstimos para aquisição de habitação de risco médio, sendo que, nos empréstimos para consumo, duas instituições referiram o mesmo comportamento. A pressão concorrencial entre instituições, o custo de financiamento e restrições de balanço e a perceção dos riscos foram os principais fatores referidos como tendo influenciado os termos e condições dos empréstimos, tanto para aquisição de habitação como para consumo.

Nos últimos três meses, a proporção de pedidos de empréstimos rejeitados a empresas manteve-se inalterada face ao trimestre anterior para a maioria das instituições, tendo diminuído ligeiramente para uma instituição e aumentado ligeiramente para outra. No segmento dos particulares, apenas uma instituição reportou uma ligeira diminuição da taxa de rejeição de pedidos de empréstimo, tendo esta permanecido inalterada para as restantes.

Para o quarto trimestre de 2015, de um modo geral as instituições inquiridas não antecipam alterações nos critérios de concessão de crédito, tendo uma instituição reportado uma ligeira diminuição da restritividade em todos os segmentos dos empréstimos a empresas. Adicionalmente, uma instituição antevê ainda uma redução ligeira da restritividade nos segmentos a PME e nos empréstimos de curto prazo. No segmento dos particulares, uma instituição perspectiva adotar critérios ligeiramente menos restritivos, enquanto as restantes instituições não antecipam alterações.

Procura

De acordo com os resultados do inquérito, nos últimos três meses a maioria das instituições participantes reportou, de uma forma geral, uma estabilização na procura de empréstimos por parte das empresas. No entanto, algumas instituições referiram um aumento da procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das PME e nas maturidades mais longas. O aumento da procura terá sido motivado principalmente por maiores necessidades de financiamento de existências e fundo de maneio e pelo nível geral das taxas de juro. Uma instituição reportou ainda um impacto positivo na procura decorrente do aumento das necessidades para fusão/aquisição e reestruturação empresarial e como alternativa a empréstimos de outras instituições bancárias.

No segmento dos particulares, a maior parte das instituições inquiridas indicaram um ligeiro aumento nos empréstimos para aquisição de habitação e dirigidos ao consumo e outros fins, tendo duas instituições reportado aumentos consideráveis na procura de empréstimos

para aquisição de habitação. Apenas uma instituição não reportou alterações na procura de empréstimos do segmento específico para consumo e outros fins. A maior confiança dos consumidores, referida por todas as instituições, o nível das taxas de juro e as perspetivas do mercado da habitação, incluindo a evolução esperada dos preços da habitação foram os fatores subjacentes à evolução da procura de empréstimos para habitação. Relativamente à procura de crédito para consumo, quatro instituições reportaram igualmente a confiança dos consumidores como tendo um ligeiro contributo positivo, tendo três instituições referido igualmente o aumento das despesas de consumo relativas a bens duradouros e o nível geral das taxas de juro.

Para o próximo trimestre, em termos gerais, três instituições inquiridas antecipam uma estabilização da procura no segmento das empresas, com duas instituições a antecipar um ligeiro aumento, especialmente focado nos empréstimos a PME e em empréstimos de longo prazo. No segmento dos particulares, apenas uma instituição não antecipa alterações na procura, enquanto as restantes instituições inquiridas perspetivam um ligeiro aumento da procura de empréstimos para aquisição de habitação e para consumo e outros fins, havendo uma instituição a antecipar um aumento considerável no segmento da habitação.

III. Perguntas *ad hoc*

Em linha com os inquéritos anteriores, o presente inquérito inclui um conjunto de questões *ad hoc* que visam avaliar o impacto sobre as condições de financiamento e de concessão de crédito dos bancos de eventos específicos e/ou localizados no tempo. Em particular, neste inquérito foi incluída uma questão *ad hoc* acerca do acesso ao mercado de financiamento a retalho e por grosso e três outras questões relacionadas com o programa alargado de compra de ativos do BCE.

A primeira questão 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 gerais, as instituições referiram que as condições prevaletentes nos mercados mantiveram-se relativamente estáveis nos últimos três meses, assim como a capacidade de transferência de risco de crédito. Não obstante, uma instituição reportou uma ligeira melhoria na capacidade de titularização de empréstimos a empresas e para aquisição de habitação e uma melhoria ligeira também na capacidade de financiamento através da captação de depósitos de curto prazo. Para o próximo trimestre, as instituições antecipam, em termos gerais, uma evolução semelhante à reportada para os últimos três meses, sendo que duas instituições antecipam melhorias ligeiras especialmente na titularização de empréstimos a empresas e no financiamento através de títulos de dívida de médio a longo prazo.

As três questões *ad hoc* seguintes incidem sobre o programa alargado de compra de ativos do BCE, nomeadamente o efeito que este teve ao nível dos ativos dos bancos, assim como o tipo de utilização da liquidez adicional que o programa alargado providenciou.

Os resultados obtidos indicam que, nos últimos seis meses, o programa alargado de compra de ativos não alterou de forma significativa o valor dos ativos nem a posição global de liquidez das instituições inquiridas. No entanto, algumas instituições reportaram melhorias ligeiras nas condições globais de financiamento no mercado, provenientes especialmente de títulos com ativos subjacentes e obrigações cobertas, bem como na rendibilidade global do banco. Para os próximos seis meses, e embora a generalidade das instituições não antecipe alterações significativas, uma instituição prevê uma diminuição do total de ativos do banco proveniente de uma menor detenção de obrigações soberanas da área do euro, enquanto outras instituições antecipam um aumento do total de ativos e um aumento da detenção de obrigações soberanas da área do euro. Adicionalmente, algumas instituições preveem uma melhoria ligeira das condições globais de financiamento no mercado, sendo provenientes especialmente de melhores condições de financiamento através de títulos com ativos subjacentes e obrigações cobertas. De referir ainda a expectativa de melhoria para a rendibilidade global do banco e dos fundos

próprios por parte de algumas instituições.

Nos últimos seis meses, todas as instituições referiram que a liquidez adicional proporcionada pelo programa alargado do BCE através da venda de ativos transacionáveis do banco não teve impacto sobre a forma de financiamento da instituição nem sobre a concessão de empréstimos. Uma instituição referiu que a maior liquidez proveniente de depósitos de empresas e particulares contribuiu consideravelmente para a substituição de dívida vencida e como alternativa ao crédito interbancário, tendo ainda um contributo ligeiro na concessão de empréstimos. Para os próximos seis meses, algumas instituições antevêm que a liquidez adicional proveniente da venda de ativos transacionáveis do banco tenha um ligeiro contributo na substituição de dívida vencida, e que a liquidez proveniente de depósitos seja usada como alternativa

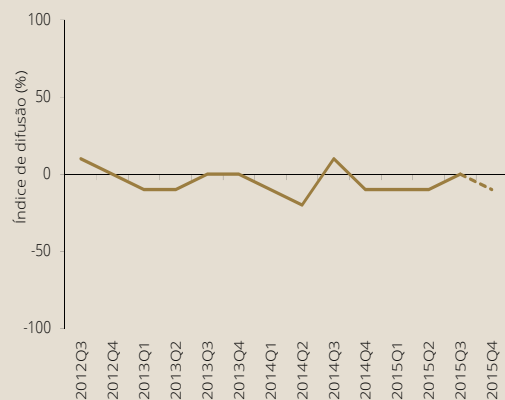
ao financiamento no mercado interbancário e na concessão de empréstimos a empresas e particulares, quer para habitação quer para consumo e outros fins.

A última questão procura avaliar de que forma o comportamento dos bancos na concessão de crédito se modificou com o programa alargado do BCE. Duas instituições reportaram uma diminuição ligeira da restritividade nos termos e condições de empréstimos a empresas e particulares para aquisição de habitação nos últimos seis meses. Relativamente aos próximos seis meses, algumas instituições antecipam que o programa do BCE contribua para diminuir ligeiramente a restritividade nos critérios de concessão de crédito a empresas, assim como nos termos e condições de empréstimos, especialmente a empresas e para aquisição de habitação no segmento dos particulares.

Principais resultados

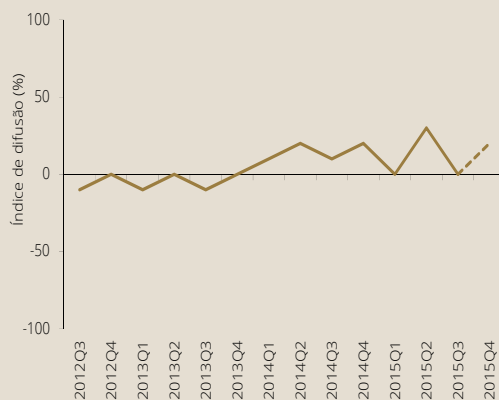
Oferta de crédito

Empresas (apreciação global)

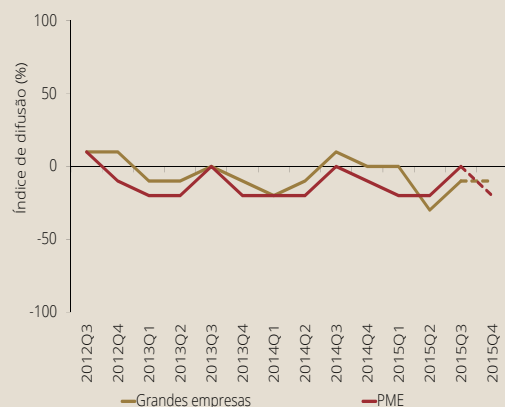


Procura de crédito

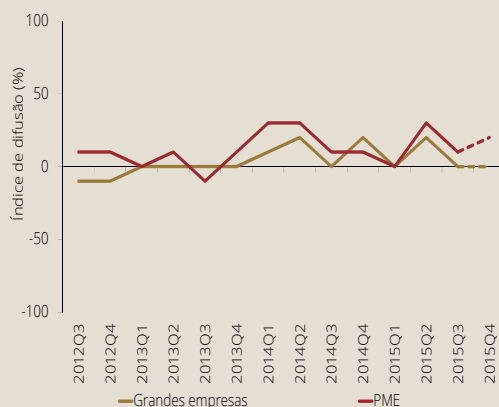
Empresas (apreciação global)



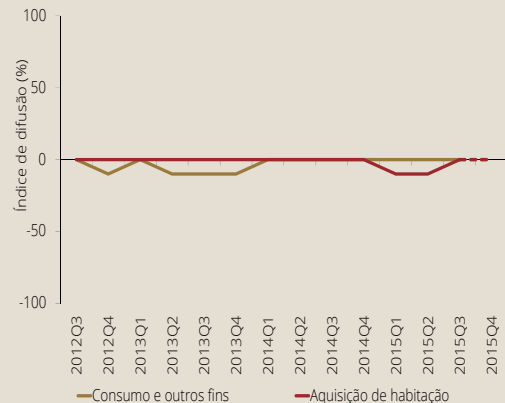
Empresas



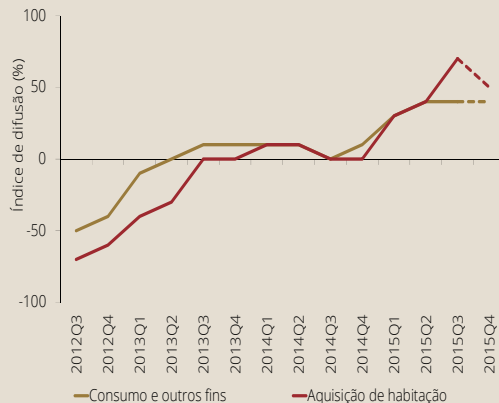
Empresas



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^(a)

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	4	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos			1		
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
Índice de difusão %	Out.15	0	0	-10	0
	Jul.15	-10	-20	-30	-10

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.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			4	1			-10	-10
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	-10
Posição de liquidez do banco			4	1			-10	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			3	2			-20	-20
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			3	2			-20	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário			4	1			-10	-20
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			4	1			-10	-10
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	-10
Posição de liquidez do banco			4	1			-10	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			3	2			-20	-20
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			3	2			-20	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário			4	1			-10	-20
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
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.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custos relacionados com a captação de fundos próprios			4	1			-10	-10
Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço)			5				0	0
Posição de liquidez do banco			4	1			-10	-20
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			3	2			-20	-30
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			4	1			-10	-10
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário			5				0	-20
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
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.15	Jul.15
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			3	2			-20	-10
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		1		4			-30	-50
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	-10
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			4	1			-10	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			4	1			-10	-10
Garantias exigidas			4	1			-10	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			4	1			-10	0
Maturidade			4	1			-10	0

	Empréstimos a PME					Índice de difusão %		
	--	-	°	+	++	NA	Out.15	Jul.15
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			3	2			-20	-10
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		1		4			-30	-60
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	-30
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	-10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			4	1			-10	-20
Garantias exigidas			4	1			-10	-10
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	-10
Maturidade			5				0	-10

	Empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.15	Jul.15
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			4	1			-10	-10
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		1		4			-30	-50
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
c) Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	-20
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.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	-20
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência				5			-50	-50
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	-20
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência				5			-50	-50
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
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		1
Permaneceu praticamente inalterada		3
Aumentou ligeiramente		1
Aumentou consideravelmente		
Índice de difusão %	Out.15	0
	Jul.15	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						
Permaneceu praticamente inalterada		5	4	5	4	3
Aumentou ligeiramente			1		1	2
Aumentou consideravelmente						
Índice de difusão %	Out.15	0	10	0	10	20
	Jul.15	30	30	20	40	40

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.15	Jul.15
a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento				5			0	20
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo				2	3		30	40
Financiamento de fusões / aquisições e reestruturação empresarial				4	1		10	10
Nível geral das taxas de juro				3	2		20	30
Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida				5			0	0
b) Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos				5			0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias				4	1		10	20
Empréstimos de instituições financeiras não bancárias				5			0	0
Emissão / reembolso de títulos de dívida				5			0	0
Emissão / reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital				5			0	0

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos						
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos						
Permanecerão praticamente inalterados		4	3	4	3	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		1	2	1	2	1
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos						
Índice de difusão %	Out.15	-10	-20	-10	-20	-10
	Jul.15	0	0	-10	0	-10

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuirá consideravelmente						
Diminuirá ligeiramente						
Permanecerá praticamente inalterada		3	3	5	4	3
Aumentará ligeiramente		2	2		1	2
Aumentará consideravelmente						
Índice de difusão %	Out.15	20	20	0	10	20
	Jul.15	50	50	20	20	40

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.15	0	0
	Jul.15	-10	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.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	-10
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			2	3			-30	-30
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			4	1			-10	-10
Qualidade creditícia do mutuário			4	1			-10	-10
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	-10

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.15	Jul.15
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	-10
b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			2	3			-30	-40
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	-10
c) Outros termos e condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia			5				0	10
Outros limites do montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

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

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

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	-10
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4	1			-10	-10
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			4	1			-10	-10
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	-10

	Impacto no spread aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	-10
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			3	2			-20	-30
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			4	1			-10	-10
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no spread aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
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.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	-10
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			4	1			-10	-20
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	-10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	-10

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

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.15	Jul.15
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			4	1			-10	-10
b) Spreads (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			3	2			-20	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
c) Outros termos e condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Montante do empréstimo			5				0	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

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 aplicadas pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			4	1			-10	-10
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			4	1			-10	-10
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			4		1		-20	0
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
Tolerância de riscos do seu banco			5				0	0

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.15	Jul.15
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
c) Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos do seu banco								
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	1	1
Permaneceram praticamente inalterado	4	4
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
Índice de difusão %	Out.15	-10
	Jul.15	-10

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		1
Aumentou ligeiramente	3	4
Aumentou consideravelmente	2	
Índice de difusão %	Out.15	40
	Jul.15	40

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
- ° = 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.15	Jul.15
a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			2	3			30	20
Confiança dos consumidores				5			50	30
Nível geral das taxas de juro			2	3			30	30
Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida			5				0	0
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação			5				0	0
b) Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças / montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação			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.15	Jul.15
a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p.ex; automóveis, mobiliário, etc.)			2	3			30	40
Confiança dos consumidores			1	4			40	30
Nível geral das taxas de juro			2	3			30	20
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários			5				0	0
b) Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos a partir de poupanças			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

21. 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.15	-10	-10
	Jul.15	-10	-10

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		1	1
Aumentará ligeiramente		3	4
Aumentará consideravelmente		1	
Índice de difusão %	Out.15	50	40
	Jul.15	40	40

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

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

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

2. 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
a) Maior liquidez resultante das vendas de ativos transacionáveis por parte do seu banco								
Refinanciamento:								
Colmatar défices de depósitos			3	2			3	2
Substituição de dívida vencida			3	2		1	2	2
Alternativa ao crédito interbancário			3	2			3	2
Alternativa a operações de cedência de liquidez do Eurosistema			3	2			3	2
Concessão de empréstimos:								
Empréstimos a empresas			3	2			3	2
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			3	2			3	2
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			3	2			3	2
Compra de ativos:								
Ativos transacionáveis da área do euro, exceto obrigações soberanas			3	2			3	2
Ativos transacionáveis de fora da área do euro			3	2			3	2
b) Maior liquidez devido a um aumento dos depósitos das empresas e dos particulares clientes do banco								
Refinanciamento:								
Substituição de dívida vencida	1		3	1			4	1
Alternativa ao crédito interbancário	1	1	2	1		1	3	1
Alternativa a operações de cedência de liquidez do Eurosistema		1	3	1			4	1
Concessão de empréstimos:								
Empréstimos a empresas		1	3	1		2	2	1
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação		2	2	1		2	2	1
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares		1	3	1		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			4	1			4	1

3. 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
a) Critérios de concessão de crédito												
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) Termos e condições												
Empréstimos a empresas			3	2					2	3		
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			3	2					3	2		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			4	1					4	1		