



INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO | Resultados para Portugal | Outubro de 2017

I. Apreciação Geral

De acordo com os resultados do inquérito de outubro de 2017 às cinco instituições incluídas na amostra portuguesa, no terceiro trimestre de 2017 os critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares mantiveram-se, de um modo geral, praticamente inalterados, assim como os termos e condições contratuais. Não obstante, um banco indicou a adoção de critérios ligeiramente menos restritivos na concessão de crédito às empresas, designadamente a pequenas e médias empresas e em empréstimos de curto prazo, e outro banco assinalou a mesma evolução no crédito a particulares para consumo e outros fins.

Para o último trimestre do ano, as instituições inquiridas não antecipam alterações nos critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares.

No terceiro trimestre de 2017, a procura de crédito por parte das empresas permaneceu praticamente inalterada para a maioria das instituições, tendo um banco reportado um ligeiro aumento e outro banco indicado uma evolução oposta. No segmento dos particulares, a maioria das instituições reportou também níveis de procura relativamente estáveis. Todavia, duas instituições reportaram um ligeiro aumento da procura de empréstimos para aquisição de habitação e uma instituição assinalou uma evolução semelhante no segmento do crédito ao consumo e outros fins. O aumento da confiança dos consumidores e o nível das taxas de juro terão sido os principais fatores subjacentes à evolução da procura de crédito à habitação.

Para o quarto trimestre do ano, as instituições, de um modo geral, não antecipam alterações na procura de empréstimos por parte das empresas. Apenas uma instituição antevê um ligeiro

aumento da mesma. No segmento dos particulares, três bancos antevêem, para o mesmo período, um ligeiro aumento da procura de empréstimos em ambos os segmentos de crédito.

II. Apresentação dos resultados

Oferta

No terceiro trimestre de 2017, os critérios de concessão de empréstimos ou linhas de crédito a empresas permaneceram, de um modo geral, inalterados face aos aplicados no trimestre anterior. Apenas uma instituição indicou a adoção de critérios ligeiramente menos restritivos, designadamente na concessão de crédito ao segmento das pequenas e médias empresas (PME) e em empréstimos de curto prazo.

Neste trimestre, a maioria dos bancos participantes não identificou alterações nos principais fatores com potencial impacto nos critérios de concessão de crédito a empresas. Todavia, uma instituição reportou uma ligeira melhoria na avaliação dos riscos relacionados com a situação e perspectivas económicas gerais, assim como dos riscos para setores de atividade ou empresas específicos. A pressão exercida pela concorrência de outras instituições bancárias foi também identificada como tendo contribuído para uma política de crédito menos restritiva por uma das instituições inquiridas. Em linha com o trimestre anterior, estas alterações tiveram impacto, essencialmente, nos critérios aplicados ao segmento das PME.

No que respeita aos termos e condições aplicados nos empréstimos a empresas, a maioria das instituições não assinalou alterações de relevo. Não obstante, uma instituição reportou uma ligeira diminuição dos *spreads* aplicados em empréstimos de risco médio, designadamente

no segmento das PME, tendo outra instituição indicado um ligeiro aumento, tanto no segmento das PME como no segmento das grandes empresas. Também para os dois segmentos, esta instituição reportou um ligeiro agravamento das comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro.

Ainda relativamente ao crédito a empresas, todas as instituições indicaram que a proporção de pedidos de empréstimo rejeitados na íntegra durante o terceiro trimestre de 2017 permaneceu sem alterações, à semelhança do sucedido no trimestre anterior.

No segmento dos particulares, todas as instituições indicaram que mantiveram os critérios de concessão de empréstimos para aquisição de habitação praticamente inalterados. Na concessão de crédito para consumo e outros fins, o mesmo foi assinalado por quatro bancos, e um banco reportou critérios ligeiramente menos restritivos.

Não obstante a relativa estabilidade dos critérios aplicados, uma instituição reportou que a pressão exercida pela concorrência contribuiu para a adoção de critérios de concessão de crédito ligeiramente menos restritivos em ambos os segmentos de crédito. No segmento dos empréstimos para aquisição de habitação, um banco assinalou ainda a avaliação mais favorável das perspetivas do mercado de habitação, enquanto no segmento dos empréstimos para consumo e outros fins um banco indicou que o aumento da sua tolerância de riscos contribuiu para atenuar ligeiramente a restritividade dos critérios. Neste trimestre, todas as instituições indicaram a manutenção dos respetivos termos e condições aplicáveis a novos empréstimos para aquisição de habitação, enquanto no segmento consumo e outros fins duas instituições assinalaram uma ligeira diminuição dos *spreads* aplicados a empréstimos de risco médio, decorrente de pressões exercidas pela concorrência.

Relativamente à proporção de pedidos de empréstimo por particulares rejeitados na íntegra, também neste segmento não foram assinaladas alterações, em linha com o que aconteceu no trimestre anterior.

Para os últimos três meses de 2017, as instituições inquiridas não antecipam alterações nos critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares.

Procura

No terceiro trimestre de 2017, a maioria das instituições participantes considerou a procura de empréstimos ou linhas de crédito por parte das empresas como praticamente inalterada. Não obstante, uma instituição indicou uma ligeira diminuição da procura, tendo outra instituição assinalado um ligeiro aumento. Para esta instituição as necessidades de financiamento do investimento, as necessidades de financiamento de existências e de fundo de maneo, assim como o nível geral das taxas de juro e a substituição de empréstimos de outras instituições bancárias estiveram na origem do maior dinamismo da procura.

No segmento dos particulares, a maioria das instituições reportou também níveis de procura relativamente estáveis. Todavia, duas instituições reportaram um ligeiro aumento da procura no segmento do crédito à habitação e uma instituição assinalou uma evolução semelhante no segmento do crédito ao consumo e outros fins. Três bancos indicaram que a melhoria da confiança dos consumidores contribuiu ligeiramente para o aumento da procura de empréstimos para aquisição de habitação, enquanto no segmento do crédito ao consumo e outros fins o mesmo foi assinalado apenas por um banco. Nos empréstimos para aquisição de habitação, dois bancos indicaram que o baixo nível geral das taxas de juro contribuiu ligeiramente para aumentar a procura dirigida às respetivas instituições, e apenas um deles assinalou que a expectativa de evolução mais favorável do mercado de habitação contribuiu no mesmo sentido.

Para o quarto trimestre de 2017, a maioria das instituições participantes não antecipa alterações na procura de empréstimos por parte de empresas. Apenas uma instituição antevê um ligeiro aumento da mesma.

No segmento dos particulares, pelo contrário, três dos cinco bancos inquiridos antevêem, para os últimos três meses do ano, um ligeiro aumento da procura de empréstimos em ambos os segmentos de crédito, enquanto os restantes esperam que a mesma permaneça praticamente inalterada.

III. Perguntas *ad hoc*

No presente inquérito, à semelhança dos inquéritos anteriores, incluiu-se um conjunto de questões *ad hoc*. Em particular, as perguntas incidiram sobre o financiamento dos bancos, o 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* procurou avaliar 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 2017, as instituições reportaram, de um modo geral, condições de financiamento nos mercados estáveis. Não obstante, uma instituição reportou uma ligeira melhoria na capacidade de financiamento através da captação de depósitos de curto e de longo prazo, tendo outra instituição sinalizado o mesmo apenas para os depósitos de curto prazo. Em sentido contrário, uma instituição reportou uma ligeira deterioração no financiamento por via de depósitos de longo prazo e de outros instrumentos de financiamento a retalho. Duas instituições assinalaram melhorias ligeiras das condições de financiamento através de títulos de dívida de médio a longo prazo. 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 a retalho, uma instituição antecipa uma evolução favorável na captação de depósitos de curto e longo prazo e de outros instrumentos de financiamento a retalho, enquanto outra instituição perspectiva uma evolução contrária neste último segmento. Adicionalmente, duas instituições antecipam melhorias ligeiras no financiamento no mercado monetário de muito curto prazo, o mesmo sucedendo com outras duas instituições no que respeita ao acesso ao mercado 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 e procuram avaliar o seu impacto sobre a posição financeira e de capital dos bancos, a liquidez adicional originada e a concessão de crédito. Os resultados obtidos sugerem que, nos últimos seis meses, o programa alargado de

compra de ativos não se repercutiu no valor dos ativos dos bancos, nem sobre outras dimensões em análise, designadamente na rendibilidade e nos fundos próprios. Relativamente à posição de liquidez e às condições de financiamento no mercado, algumas instituições reportaram um impacto ligeiramente favorável. Neste sentido, uma instituição reportou uma ligeira melhoria na posição de liquidez decorrente de um aumento dos depósitos das empresas e dos particulares e duas instituições reportaram impactos positivos nas condições globais de financiamento no mercado. A maioria das instituições referiu uma melhoria do financiamento através de algum tipo de instrumento quer seja instrumentos de dívida titularizados, obrigações com ativos subjacentes ou obrigações bancárias não garantidas. Para os próximos seis meses, a maioria das instituições inquiridas não antevê alterações significativas. Não obstante, duas instituições esperam ligeiras melhorias nas condições globais de financiamento e do financiamento através de obrigações com ativos subjacentes. Uma instituição antevê ainda um ligeiro efeito positivo na rendibilidade decorrente da margem de juro líquida e no rácio de fundos próprios decorrente da libertação de capital. Outra instituição antecipa um ligeiro aumento da detenção de obrigações soberanas da área do euro.

Relativamente à maior liquidez proporcionada pelo programa do BCE, a maioria das instituições não identificou qualquer impacto. Note-se que este resultado decorre de o impacto percecionado ter sido efetivamente muito reduzido ou de, no atual contexto, não ser possível às instituições isolar o efeito. Assim, nos casos relevantes, para uma instituição a liquidez adicional terá sido utilizada como alternativa aos recursos obtidos nas operações de cedência de liquidez do Eurosistema, enquanto para outras instituições, e com menor impacto, como alternativa ao crédito interbancário e em substituição de dívida vencida. Duas instituições assinalaram ainda que a maior liquidez proporcionada pelo programa do BCE e obtida através do aumento dos depósitos das empresas e dos particulares foi utilizada também na concessão de crédito a empresas e a particulares. Para os próximos seis meses, as instituições participantes antecipam impactos semelhantes aos reportados para o período mais recente.

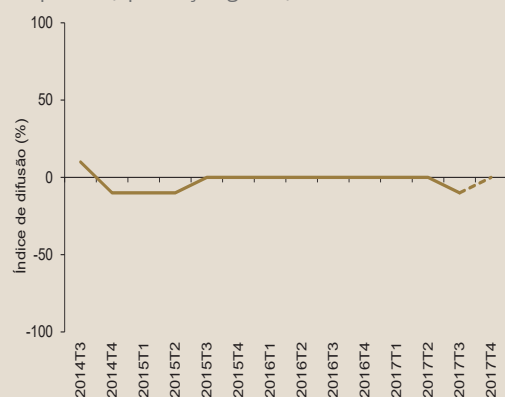
Por fim, apenas um banco reportou alterações na concessão de crédito decorrente do programa de compra de ativos do BCE, assinalando a adoção de critérios ligeiramente mais restritivos. Para os próximos seis meses, as instituições não anteveem alterações nem nos critérios de concessão de crédito nem nas condições contratuais aplicadas aos empréstimos.

A última questão *ad hoc* incide sobre os possíveis impactos da taxa de juro negativa aplicada à facilidade permanente de depósito por parte do BCE. As respostas das instituições relativas aos últimos seis meses evidenciam impactos diferenciados. Não obstante, todas as instituições indicaram um efeito negativo sobre a margem financeira, tendo três bancos reportado um impacto considerável. Uma instituição reportou ainda uma contribuição considerável para a diminuição das taxas ativas nos empréstimos a empresas e a particulares no segmento da habitação. Esta evolução foi também reportada por mais duas instituições, mas de forma mais atenuada, tendo uma das instituições assinalado um efeito similar sobre as taxas ativas aplicadas nos empréstimos para consumo e outros fins. Relativamente aos *spreads*, apenas um banco assinalou uma redução desta componente (transversal aos segmentos de empréstimos em análise). No entanto, para uma das instituições as taxas de juro negativas terão contribuído para um ligeiro aumento 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.

Principais resultados

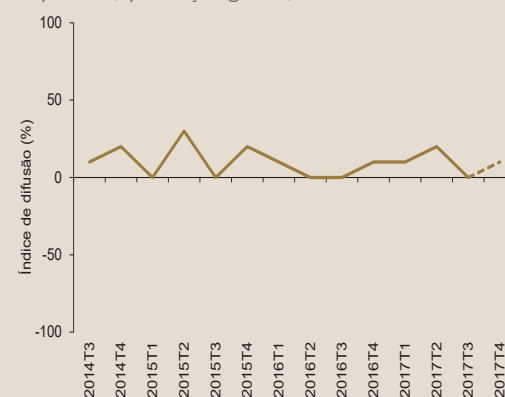
Oferta de crédito

Empresas (apreciação global)

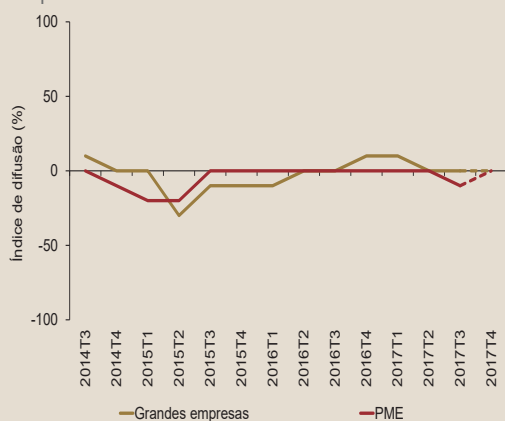


Procura de crédito

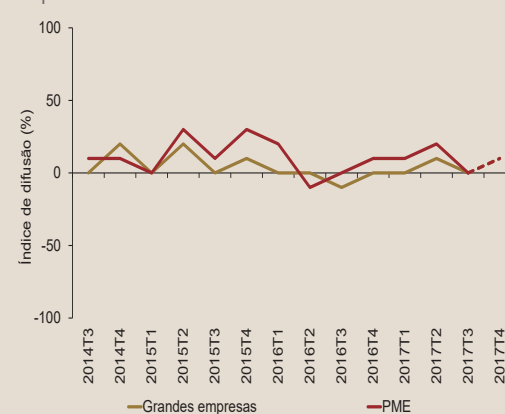
Empresas (apreciação global)



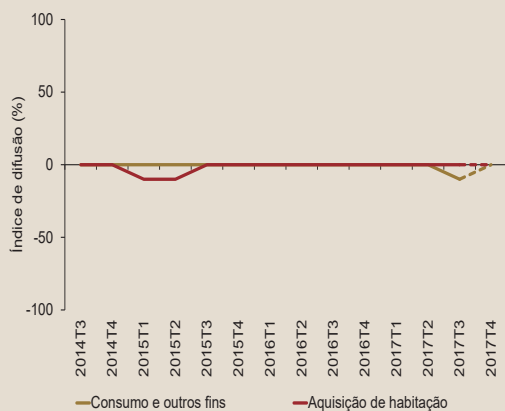
Empresas



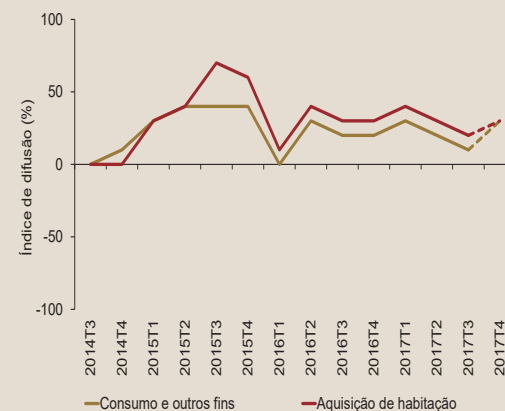
Empresas



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 | | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 |
| Tornaram-se ligeiramente menos restritivos | | 1 | 1 | | 1 | |
| Tornaram-se consideravelmente menos restritivos | | | | | | |
| Índice de difusão % | Out.2017 | -10 | -10 | 0 | -10 | 0 |
| | Jul.2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

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

| | Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | ° | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custos relacionados com a captação de fundos próprios | | | | 5 | | | 0 | 0 |
| Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço) | | | | 5 | | | 0 | 0 |
| Posição de liquidez do banco | | | | 5 | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| De outras instituições bancárias | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| 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 | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| Riscos associados às garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custos relacionados com a captação de fundos próprios | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço) | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Posição de liquidez do banco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| De outras instituições bancárias | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| 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 | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| Riscos associados às garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|--|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custos relacionados com a captação de fundos próprios | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Condições de acesso a financiamento de mercado (p. ex, no mercado monetário ou no mercado obrigacionista, incluindo titularização fora do balanço) | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Posição de liquidez do banco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| De outras instituições bancárias | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| De instituições financeiras não bancárias | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Com origem no mercado de financiamento | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Situação e perspectivas económicas gerais | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos / qualidade creditícia do mutuário | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Riscos associados às garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

3. 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 | | | | | NA | Índice de difusão % | |
|--|------------------|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | ° | + | ++ | | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Termos e condições gerais | | | | | | | | |
| Termos e condições gerais | | 1 | 3 | 1 | | | 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 | | 1 | 3 | 1 | | | 0 | -10 |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Outros termos e condições | | | | | | | | |
| Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro | | 1 | 4 | | | | 10 | 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 | 0 |

| | Empréstimos a PME | | | | | NA | Índice de difusão % | |
|--|-------------------|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | ° | + | ++ | | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Termos e condições gerais | | | | | | | | |
| Termos e condições gerais | | 1 | 3 | 1 | | | 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 | | 1 | 3 | 1 | | | 0 | -10 |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Outros termos e condições | | | | | | | | |
| Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro | | 1 | 4 | | | | 10 | 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 | 0 |

| | Empréstimos a grandes empresas | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|--------------------------------|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Termos e condições gerais | | | | | | | | |
| Termos e condições gerais | | 1 | 4 | | | | 10 | 0 |
| b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos) | | | | | | | | |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio | | 1 | 4 | | | | 10 | 0 |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | | 5 | | | 0 | 0 |
| c) Outros termos e condições | | | | | | | | |
| Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro | | 1 | 4 | | | | 10 | 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 | 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 | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | | 5 | | | 0 | 0 |

| | Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|--|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 4 | 1 | | | -10 | 10 |
| c) Percepção dos riscos | | | | | | | | |
| Percepção dos riscos | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto no <i>spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|--|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |
| c) Percepção dos riscos | | | | | | | | |
| Percepção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| 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 | | 5 |
| Aumentou ligeiramente | | |
| Aumentou consideravelmente | | |
| Índice de difusão % | Out.2017 | 0 |
| | Jul.2017 | 0 |

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

| | | Apreciação geral | Empréstimos a PME | Empréstimos a grandes empresas | Empréstimos de curto prazo | Empréstimos de longo prazo |
|------------------------------------|----------|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Diminuiu consideravelmente | | | | | | |
| Diminuiu ligeiramente | | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Permaneceu praticamente inalterada | | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Aumentou ligeiramente | | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Aumentou consideravelmente | | | | | | |
| Índice de difusão % | Out.2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Jul.2017 | 20 | 20 | 10 | 10 | 20 |

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.2017 | Jul.2017 |
| a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados | | | | | | | | | |
| Financiamento do investimento | | | | 4 | 1 | | | 10 | 30 |
| Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo | | | | 4 | 1 | | | 10 | 10 |
| Financiamento de fusões / aquisições e reestruturação empresarial | | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Nível geral das taxas de juro | | | | 4 | 1 | | | 10 | 10 |
| 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 | 10 |
| Empréstimos de instituições financeiras não bancárias | | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Emissão / reembolso de títulos de dívida | | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Emissão / reembolso de ações ou outros títulos de participação no capital | | | | 5 | | | | 0 | 0 |

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

| | | Apreciação geral | Empréstimos a PME | Empréstimos a grandes empresas | Empréstimos de curto prazo | Empréstimos de longo prazo |
|--|----------|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos | | | | | | |
| Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos | | | | | | |
| Permanecerão praticamente inalterados | | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos | | | | | | |
| Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos | | | | | | |
| Índice de difusão % | Out.2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Jul.2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

| | | Apreciação geral | Empréstimos a PME | Empréstimos a grandes empresas | Empréstimos de curto prazo | Empréstimos de longo prazo |
|-------------------------------------|----------|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Diminuirá consideravelmente | | | | | | |
| Diminuirá ligeiramente | | | | | | |
| Permanecerá praticamente inalterada | | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Aumentará ligeiramente | | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Aumentará consideravelmente | | | | | | |
| Índice de difusão % | Out.2017 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| | Jul.2017 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |

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 | 4 |
| Tornaram-se ligeiramente menos restritivos | | | 1 |
| Tornaram-se consideravelmente menos restritivos | | | |
| Índice de difusão % | Out.2017 | 0 | -10 |
| | Jul.2017 | 0 | 0 |

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

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

| | -- | - | o | + | ++ | NA | Índice de difusão % | |
|--|----|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | | | | | | | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| De outras instituições bancárias | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| De instituições financeiras não bancárias | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Situação e perspectivas económicas gerais | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| Qualidade creditícia do mutuário | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

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

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

| | -- | - | ° | + | ++ | NA | Índice de difusão % | |
|--|----|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | | | | | | | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Termos e condições gerais | | | | | | | | |
| Termos e condições gerais | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos) | | | | | | | | |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Outros termos e condições | | | | | | | | |
| Garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Outros limites do montante do empréstimo | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Maturidade | | | 5 | | | | 0 | -10 |
| 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.2017 | Jul.2017 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto no spread aplicado nos empréstimos de risco médio | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto no spread aplicado nos empréstimos de maior risco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| 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 |

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.2017 | Jul.2017 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| De outras instituições bancárias | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| De instituições financeiras não bancárias | | | 4 | 1 | | | -10 | -10 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Situação e perspectivas económicas gerais | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Qualidade creditícia dos consumidores | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Riscos associados às garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 4 | 1 | | | -10 | 0 |

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

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

| | -- | - | o | + | ++ | NA | Índice de difusão % | |
|--|----|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | | | | | | | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Termos e condições gerais | | | | | | | | |
| Termos e condições gerais | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Spreads (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos) | | | | | | | | |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio | | | 3 | 2 | | | -20 | -10 |
| <i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Outros termos e condições | | | | | | | | |
| Garantias exigidas | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Montante do empréstimo | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Maturidade | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro | | | 5 | | | | 0 | 0 |

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

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

| | Impacto geral nos termos e condições aplicadas pelo banco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| 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 | | | 3 | 2 | | | -20 | -10 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| 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 | | | 3 | 2 | | | -20 | -10 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

| | Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco | | | | | | Índice de difusão % | |
|--|---|---|---|---|----|----|---------------------|----------|
| | -- | - | o | + | ++ | NA | Out.2017 | Jul.2017 |
| a) Custo de financiamento e restrições de balanço | | | | | | | | |
| Custo de financiamento e restrições de balanço | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| b) Pressões exercidas pela concorrência | | | | | | | | |
| Pressões exercidas pela concorrência | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| c) Perceção dos riscos | | | | | | | | |
| Perceção dos riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| d) Tolerância de riscos | | | | | | | | |
| Tolerância de riscos | | | 5 | | | | 0 | 0 |

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

| | Proporção de pedidos rejeitados | |
|--------------------------------------|---------------------------------|---|
| | Crédito à habitação | Crédito ao consumo e outros empréstimos |
| Diminuiu consideravelmente | | |
| Diminuiu ligeiramente | | |
| Permaneceram praticamente inalterado | 5 | 5 |
| Aumentou ligeiramente | | |
| Aumentou consideravelmente | | |
| Índice de difusão % | Out.2017 | 0 |
| | Jul.2017 | 0 |

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

| | | Crédito à habitação | Crédito ao consumo e outros empréstimos |
|--------------------------------------|----------|---------------------|---|
| Diminuiu consideravelmente | | | |
| Diminuiu ligeiramente | | | |
| Permaneceram praticamente inalterado | | 3 | 4 |
| Aumentou ligeiramente | | 2 | 1 |
| Aumentou consideravelmente | | | |
| Índice de difusão % | Out.2017 | 20 | 10 |
| | Jul.2017 | 30 | 20 |

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.2017 | Jul.2017 |
| a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados | | | | | | | | |
| Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação | | | 4 | 1 | | | 10 | 10 |
| Confiança dos consumidores | | | 2 | 3 | | | 30 | 30 |
| Nível geral das taxas de juro | | | 3 | 2 | | | 20 | 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
- ° = 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.2017 | Jul.2017 |
| a) Necessidades de financiamento / motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados | | | | | | | | |
| Despesas de consumo relativas a bens duradouros (p.ex; automóveis, mobiliário, etc.) | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| Confiança dos consumidores | | | 4 | 1 | | | 10 | 20 |
| Nível geral das taxas de juro | | | 5 | | | | 0 | 0 |
| 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 | | 5 | 5 |
| Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos | | | |
| Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos | | | |
| Índice de difusão % | Out.2017 | 0 | 0 |
| | Jul.2017 | 0 | 0 |

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

| | | Crédito à habitação | Crédito ao consumo e outros empréstimos |
|-------------------------------------|----------|---------------------|---|
| Diminuirá consideravelmente | | | |
| Diminuirá ligeiramente | | | |
| Permanecerá praticamente inalterada | | 2 | 2 |
| Aumentará ligeiramente | | 3 | 3 |
| Aumentará consideravelmente | | | |
| Índice de difusão % | Out.2017 | 30 | 30 |
| | Jul.2017 | 30 | 30 |

Perguntas *ad hoc* sobre o o financiamento a retalho e por grosso ⁽¹⁾

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

- = houve / haverá uma deterioração considerável
- = houve / haverá uma ligeira deterioração
- o = não houve / não haverá alterações
- + = houve / haverá uma ligeira melhoria
- ++ = houve / haverá uma melhoria considerável
- NA = não aplicável

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

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

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

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

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

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

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

2. Nos últimos seis meses, de que forma o programa alargado do BCE de compra de ativos alterou os ativos do seu banco ou afetou (direta ou indiretamente) o mesmo nos domínios abaixo indicados? E, nos próximos seis meses, 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 ⁽¹⁾ | -- | - | o | + | ++ | NA ⁽¹⁾ |
| a) Total de ativos | | | | | | | | | | | | |
| Total de ativos do banco (volume sem ponderações de risco) | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| dos quais: | | | | | | | | | | | | |
| detenções de obrigações soberanas da área do euro | | | 5 | | | | | 4 | 1 | | | |
| b) Posição de liquidez | | | | | | | | | | | | |
| Posição de liquidez global do banco | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| decorrente de: | | | | | | | | | | | | |
| vendas de ativos transacionáveis | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| um aumento dos depósitos ⁽²⁾ 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: | | | | | | | | | | | | |
| instrumentos de dívida titularizados | | | 3 | 2 | | | | | 5 | | | |
| obrigações com ativos subjacentes | | | 3 | 2 | | | | | 3 | 2 | | |
| obrigações bancárias não garantidas | | | 4 | 1 | | | | | 5 | | | |
| emissão de ações | | | 4 | | | 1 | | | 4 | | | 1 |
| d) Rendibilidade | | | | | | | | | | | | |
| Rendibilidade global do banco | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| decorrente de: | | | | | | | | | | | | |
| margem de juro líquida ⁽³⁾ | | | 5 | | | | | | 4 | 1 | | |
| ganhos / perdas de capital | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| dos quais: ganhos / perdas de capital em vendas de ativos transacionáveis | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| e) Fundos próprios | | | | | | | | | | | | |
| Rácio de fundos próprios do banco ⁽⁴⁾ | | | 5 | | | | | | 5 | | | |
| decorrente de libertação de capital ⁽⁵⁾ | | | 5 | | | | | | 4 | 1 | | |
| Rácio de alavancagem do banco ⁽⁶⁾ | | | 5 | | | | | | 5 | | | |

(1) Utilizar "NA" apenas se o banco não apresentar quaisquer operações / exposições na categoria em causa.

(2) As empresas são definidas como sociedades não financeiras.

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

(4) 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*).

(5) Ou seja, devido ao programa de compra de instrumentos de dívida titularizados.

(6) 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, para que fins utilizou o seu banco a liquidez adicional proporcionada pelo programa alargado do BCE de compra de ativos? E, nos próximos seis meses, 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 ⁽¹⁾ | Contribuirá consideravelmente para este fim | Contribuirá ligeiramente para este fim | Não terá praticamente impacto | NA ⁽¹⁾ |
| a) Maior liquidez resultante das vendas de ativos transacionáveis por parte do seu banco | | | | | | | | |
| Refinanciamento: | | | | | | | | |
| Colmatagem de défices de depósitos | | | 2 | 3 | | | 2 | 3 |
| Substituição de dívida vencida | | 2 | | 3 | | | 2 | 3 |
| Alternativa ao crédito interbancário | | 2 | | 3 | | | 2 | 3 |
| Alternativa a operações de cedência de liquidez do Eurosistema | 1 | | 1 | 3 | | 1 | 1 | 3 |
| Concessão de empréstimos: | | | | | | | | |
| Empréstimos a empresas | | 1 | 1 | 3 | | 1 | 1 | 3 |
| Empréstimos a particulares para aquisição de habitação | | 1 | 1 | 3 | | 1 | 1 | 3 |
| Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares | | 1 | 1 | 3 | | 1 | 1 | 3 |
| Compra de ativos: | | | | | | | | |
| Ativos transacionáveis da área do euro, exceto obrigações soberanas | | | 2 | 3 | | | 2 | 3 |
| Ativos transacionáveis de fora da área do euro | | | 2 | 3 | | | 2 | 3 |
| b) Maior liquidez devido a um aumento dos depósitos das empresas⁽²⁾ e dos particulares clientes do banco | | | | | | | | |
| Refinanciamento: | | | | | | | | |
| Substituição de dívida vencida | | 1 | 2 | 2 | | | 3 | 2 |
| Alternativa ao crédito interbancário | | 2 | 1 | 2 | | 1 | 2 | 2 |
| Alternativa a operações de cedência de liquidez do Eurosistema | 1 | 1 | 1 | 2 | | 2 | 1 | 2 |
| Concessão de empréstimos: | | | | | | | | |
| Empréstimos a empresas | | 2 | 1 | 2 | | 1 | 2 | 2 |
| Empréstimos a particulares para aquisição de habitação | | 2 | 1 | 2 | | 1 | 2 | 2 |
| Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares | | 2 | 1 | 2 | | 1 | 2 | 2 |
| Compra de ativos: | | | | | | | | |
| Ativos transacionáveis da área do euro, exceto obrigações soberanas | | 1 | 2 | 2 | | 1 | 2 | 2 |
| Ativos transacionáveis de fora da área do euro | | | 2 | 3 | | | 2 | 3 |

(1) Utilizar "NA" apenas se o banco não apresentar quaisquer operações / exposições na categoria em causa ou se não lhe tiver sido proporcionada liquidez adicional.

(2) As empresas são definidas como sociedades não financeiras.

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

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

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

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

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

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

NA = não aplicável

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

(1) Utilizar "NA" apenas se o banco não apresentar quaisquer operações / exposições na categoria em causa.

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

5. Considerando a taxa de juro negativa aplicada à facilidade permanente de depósito, na sua opinião, esta medida contribuiu ou contribuirá direta ou indiretamente⁽¹⁾, 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 ⁽²⁾ | -- | - | o | + | ++ | NA ⁽²⁾ |
| a) Impacto na margem financeira do seu banco | | | | | | | | | | | | |
| Impacto na margem financeira do seu banco ⁽³⁾ | 3 | 2 | | | | | 3 | 2 | | | | |
| b) Empréstimos a empresas | | | | | | | | | | | | |
| Impacto nas taxas ativas do seu banco | 1 | 2 | 2 | | | | 1 | 2 | 2 | | | |
| Impacto nos <i>spreads</i> aplicados pelo seu banco ⁽⁴⁾ | | | 1 | 4 | | | | 2 | 3 | | | |
| Impacto nas comissões e outros encargos do seu banco não relacionados com a taxa de juro | | | | 4 | 1 | | | | 4 | 1 | | |
| Impacto no volume de crédito concedido pelo seu banco | | | | | 5 | | | | 5 | | | |
| c) Empréstimos a particulares para aquisição de habitação | | | | | | | | | | | | |
| Impacto nas taxas ativas do seu banco | 1 | 2 | 2 | | | | 1 | 2 | 2 | | | |
| Impacto nos <i>spreads</i> aplicados pelo seu banco ⁽⁴⁾ | | | 1 | 4 | | | | 2 | 3 | | | |
| Impacto nas comissões e outros encargos do seu banco não relacionados com a taxa de juro | | | | 4 | 1 | | | | 4 | 1 | | |
| Impacto no volume de crédito concedido pelo seu banco | | | | | 5 | | | | 5 | | | |
| d) Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares | | | | | | | | | | | | |
| Impacto nas taxas ativas do seu banco | | | 1 | 4 | | | | 1 | 4 | | | |
| Impacto nos <i>spreads</i> aplicados pelo seu banco ⁽⁴⁾ | | | 1 | 4 | | | | 1 | 4 | | | |
| Impacto nas comissões e outros encargos do seu banco não relacionados com a taxa de juro | | | | 4 | 1 | | | | 4 | 1 | | |
| Impacto no volume de crédito concedido pelo seu banco | | | | | 5 | | | | 5 | | | |

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

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

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

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