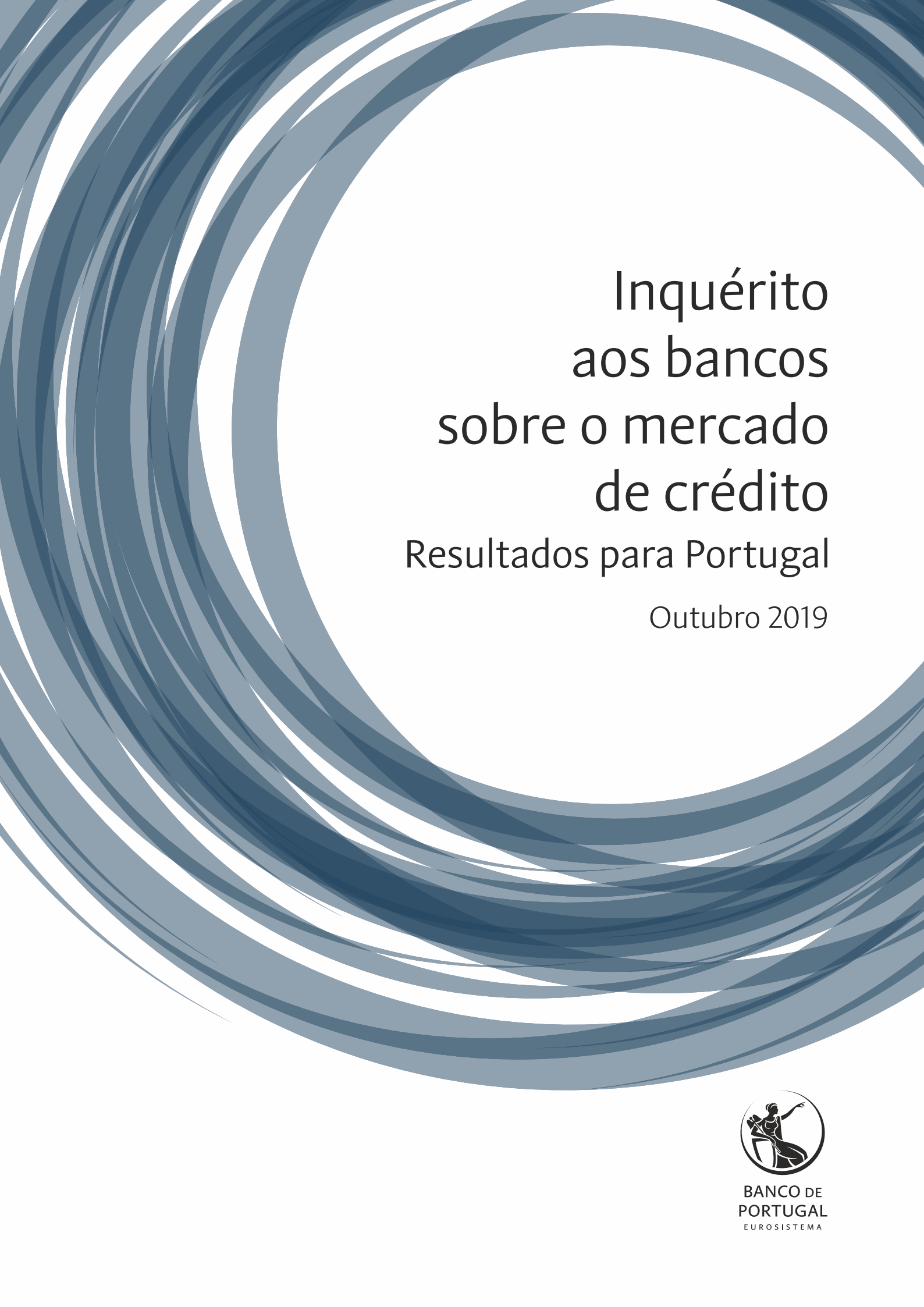




Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito

Resultados para Portugal

Outubro 2019



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSISTEMA

Inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito

Resultados para Portugal
Outubro 2019



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Lisboa, 2019 • www.bportugal.pt

Apresentação dos resultados

No terceiro trimestre de 2019 os bancos portugueses que participam no inquérito indicaram que a política de concessão de crédito se manteve praticamente inalterada face ao trimestre anterior. No mesmo período a procura de crédito aumentou ligeiramente no segmento dos particulares para aquisição de habitação e permaneceu praticamente inalterada no segmento das empresas e dos particulares para consumo.

Oferta

No terceiro trimestre de 2019 a oferta de crédito a empresas e a particulares permaneceu praticamente inalterada face ao trimestre anterior, ainda que as pressões da concorrência tenham contribuído para tornar os *spreads* ligeiramente menos restritivos nos empréstimos de risco médio concedidos a empresas. As instituições participantes não antecipam alterações de relevo nos critérios de concessão de crédito para o quarto trimestre do ano (Gráfico 1). A estabilização da oferta é transversal aos segmentos de crédito analisados: empréstimos a PME e a grandes empresas, bem como a particulares para habitação e para consumo e outros fins. Neste trimestre, a proporção de pedidos de empréstimo rejeitados de empresas e de particulares permaneceu praticamente inalterada.

Procura

No terceiro trimestre de 2019 a procura de crédito por parte de empresas manteve-se globalmente inalterada face ao segundo trimestre do ano (Gráfico 2). No segmento dos particulares, a procura de crédito para aquisição de habitação aumentou ligeiramente e manteve-se praticamente inalterada no crédito ao consumo e outros fins. Para o aumento da procura no segmento do crédito à habitação terá contribuído o nível geral das taxas de juro. Para o quarto trimestre do ano as instituições não antecipam alterações relevantes na procura de empréstimos no segmento das empresas e dos particulares para aquisição de habitação. As instituições antecipam um ligeiro aumento na procura de crédito para consumo e outros fins.

Os resultados do inquérito são integralmente apresentados em anexo.

Questões *ad hoc*

Nesta secção apresentam-se os resultados de um conjunto de questões adicionais de natureza não permanente.

Sobre o financiamento a retalho e por grosso (Questão 23 do anexo)

O acesso dos bancos ao mercado através das habituais fontes de financiamento a retalho e por grosso permaneceu praticamente inalterado no terceiro trimestre de 2019 em comparação com o trimestre anterior. Ainda assim, verificou-se uma ligeira melhoria nas condições de acesso ao financiamento através de títulos de dívida de médio a longo prazo, bem como na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço. As instituições esperam impactos semelhantes para o quarto trimestre de 2019.

Sobre o programa do BCE de compra de ativos (Questões 24 e 25 do anexo)

Os bancos participantes no inquérito referem que nos últimos seis meses o programa de compra de ativos do BCE não teve de um modo geral impacto no balanço das instituições ou na sua rentabilidade. Não obstante, os bancos reportaram uma ligeira melhoria nas condições globais de financiamento no mercado. Para os próximos seis meses, os bancos esperam uma melhoria mais acentuada nas condições globais de financiamento e respondem de forma heterogénea quanto ao efeito do programa sobre a sua rentabilidade. Adicionalmente, os bancos participantes reportaram que nos últimos seis meses o programa não teve praticamente impacto nos critérios e termos e condições de concessão de crédito, bem como no volume de crédito concedido a empresas e a particulares. Para os próximos seis meses os bancos não antecipam alterações relevantes.

Sobre o impacto da taxa de juro negativa aplicada pelo BCE à facilidade permanente de depósito (Questão 26 do anexo)

Os bancos participantes reportaram que nos últimos seis meses a taxa de juro negativa aplicada à facilidade permanente de depósito teve um impacto negativo considerável na sua margem financeira. Simultaneamente, o nível da taxa de juro desta facilidade contribuiu para a diminuição das taxas de juro aplicadas no crédito concedido a empresas e a particulares. No segmento das empresas e no crédito concedido a particulares para aquisição de habitação, os bancos reportaram um aumento das comissões e outros encargos não relacionados com a taxa de juro. Os bancos participantes não reportaram impactos relevantes nos *spreads* e no volume de crédito concedido a empresas e a particulares (ver Caixa 1 para uma análise mais detalhada das respostas dos bancos portugueses e da área do euro a esta questão *ad hoc*).

Para os próximos seis meses, os bancos participantes esperam um impacto semelhante na margem financeira e uma diminuição ligeiramente mais acentuada nas taxas de juro em comparação com os seis meses anteriores. Concomitantemente, não se esperam impactos relevantes nas comissões e outros encargos não relacionados com a taxa de juro.

Gráfico 1 • Oferta de crédito | Índice de difusão

Empresas (apreciação global)

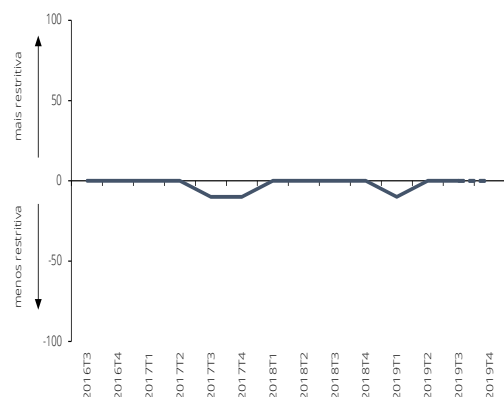
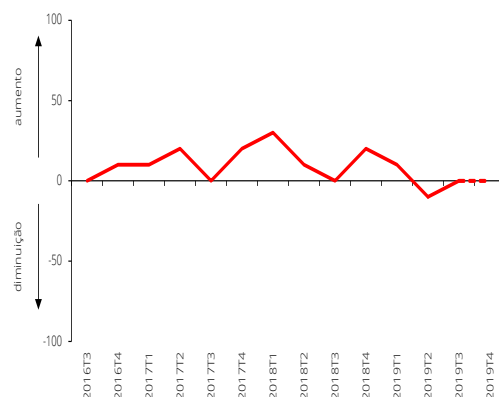
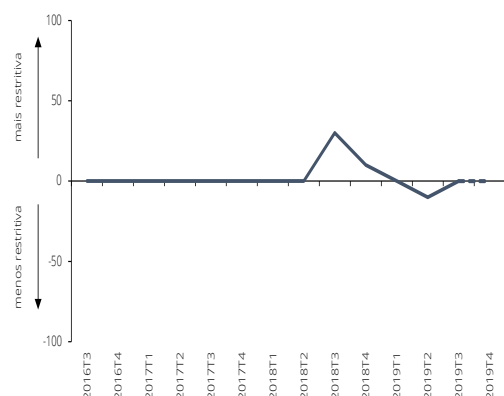


Gráfico 2 • Procura de crédito | Índice de difusão

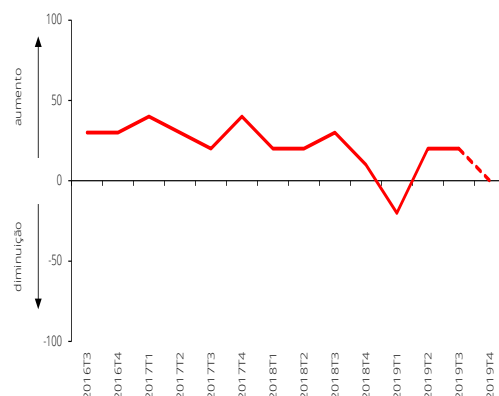
Empresas (apreciação global)



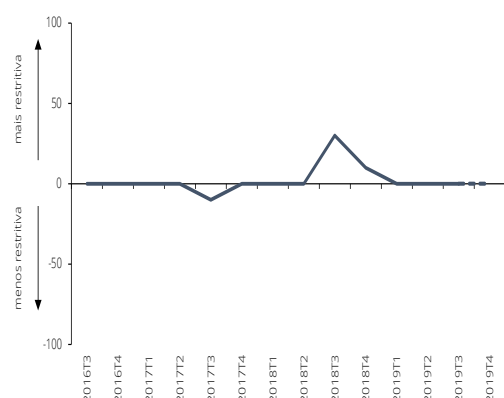
Particulares - Habitação



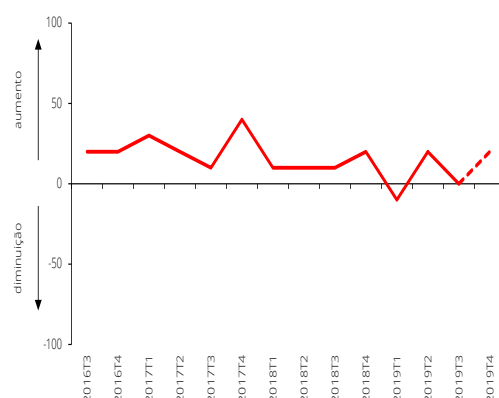
Particulares - Habitação



Particulares - Consumo e outros fins



Particulares - Consumo e outros fins



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

Caixa • Perceção dos bancos sobre o impacto da taxa de juro negativa do BCE na sua política de concessão de crédito

Em junho de 2014 o Conselho do Banco Central Europeu (BCE) reduziu a taxa de juro aplicável à facilidade permanente de depósito (*deposit facility rate* – DFR) para -0,10%.¹ Pouco tempo depois, em setembro de 2014, o BCE reduziu novamente a DFR para -0,20%. Desde então, o BCE reduziu a DFR em dezembro de 2015 para -0,30%, em março de 2016 para -0,40%, e em setembro de 2019 para -0,50%.

Saber se e como é que as taxas de juro negativas afetam a oferta de crédito é uma questão central. A resposta a esta pergunta não é imediata, uma vez que a transmissão da política monetária pode ser diferente quando as taxas de juro diretoras são negativas. Num contexto de política monetária convencional, uma descida nas taxas de juro diretoras reflete-se numa descida nas taxas de juro dos depósitos e do financiamento de mercado. Quando as taxas de juro diretoras são negativas a transmissão pode ser diferente da de uma redução convencional porque não se reflete plenamente nas taxas de juro dos depósitos de retalho. Os bancos têm relutância em aplicar taxas de juro negativas nos depósitos de clientes devido à concorrência no mercado de depósitos, aos custos associados a alterações no seu modelo de financiamento, e ao receio de um levantamento de depósitos por parte dos depositantes uma vez que a moeda física tem um rendimento nominal igual a zero. Adicionalmente, em alguns países, como em Portugal, os bancos estão proibidos por lei de cobrar taxas negativas nos depósitos.²

Neste contexto, os resultados do Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito (*Bank Lending Survey* – BLS) podem ser particularmente úteis uma vez que consistem em informação sobre a perceção dos bancos. As respostas dos bancos portugueses e da área do euro à questão *ad hoc* semestral sobre o impacto da DFR negativa na sua margem financeira e na sua política de concessão de crédito são analisadas nesta caixa.³ Em particular, os bancos reportam se a taxa de juro diretora negativa afetou a sua margem financeira, as taxas de juro, os *spreads* aplicados no crédito, as comissões e outros encargos não relacionados com a taxa de juro e o volume de crédito concedido. Os Gráficos C.1 e C.2 mostram o impacto nos últimos seis meses reportado pelos bancos portugueses e da área do euro, respetivamente, nas edições do BLS de 2018T1, 2018T3, 2019T1 e 2019T3.

O Gráfico C.1 ilustra os resultados reportados pelos bancos portugueses sobre o impacto da DFR negativa na sua margem financeira e nos empréstimos concedidos a empresas e a particulares. Os bancos portugueses que participam no inquérito reportaram que a DFR negativa teve um impacto negativo na sua margem financeira. Adicionalmente, os bancos portugueses têm reportado que a DFR negativa contribuiu para a diminuição das taxas de juro aplicadas nos diferentes segmentos de crédito e que, em termos gerais, não teve impacto no volume de crédito e nos *spreads* aplicados nos empréstimos. Adicionalmente, em contraste com as edições anteriores, os bancos portugueses reportaram um aumento nas comissões

1. A DFR é a taxa a que os bancos podem constituir depósitos pelo prazo *overnight* junto do Eurosistema.

2. Carta-Circular nº 33/2009/DSB do Banco de Portugal, publicada em 23 de março de 2009.

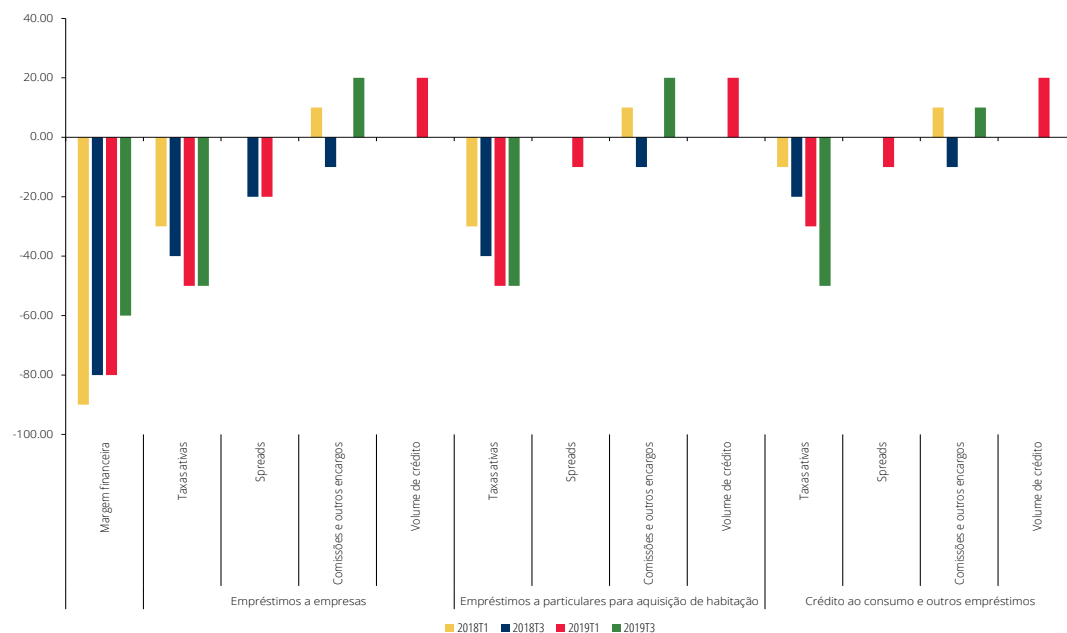
3. Em concreto, a questão *ad hoc* é “Considerando a taxa de juro negativa aplicada à facilidade permanente de depósito, na sua opinião, esta medida contribuiu ou contribuirá direta ou indiretamente, nos últimos ou nos próximos seis meses, para: (...)?”. Os bancos foram questionados sobre os impactos diretos e indiretos da DFR negativa uma vez que a sua situação financeira e a sua política de concessão de crédito podem ser afetadas indiretamente, independentemente de terem ou não liquidez excedentária.

e outros encargos não relacionados com a taxa de juro nos últimos seis meses, sobretudo no segmento do crédito às empresas e dos particulares para aquisição de habitação. Em geral, a magnitude dos impactos reportados para o segmento das empresas e dos particulares para aquisição de habitação é maior do que a reportada para o crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares.

O Gráfico C.2 reproduz a análise considerando a amostra de bancos da área do euro que participaram no inquérito. Em geral, os impactos reportados para a área do euro estão em linha com os reportados pelos bancos portugueses, embora o impacto seja maior para os bancos portugueses. Nesta edição do BLS, os bancos da área do euro continuam a reportar impactos negativos da DFR negativa nos *spreads* aplicados nos empréstimos concedidos a empresas e a particulares. Nas quatro edições do BLS analisadas, os bancos da área do euro reportaram um impacto positivo ligeiro no volume de crédito concedido e um impacto basicamente neutro nas comissões e outros encargos não relacionados com a taxa de juro.

Em termos gerais, os bancos portugueses que participam no inquérito reportaram que a DFR negativa teve um impacto negativo na sua margem financeira, mais acentuado do que na área do euro. Adicionalmente, a redução das taxas de juro do crédito em resultado da DFR negativa é particularmente relevante para os bancos portugueses. Na edição mais recente do BLS, os bancos portugueses reportaram um aumento nas comissões e outros encargos não relacionados com a taxa de juro, mais acentuado do que o reportado pelos bancos da área do euro.

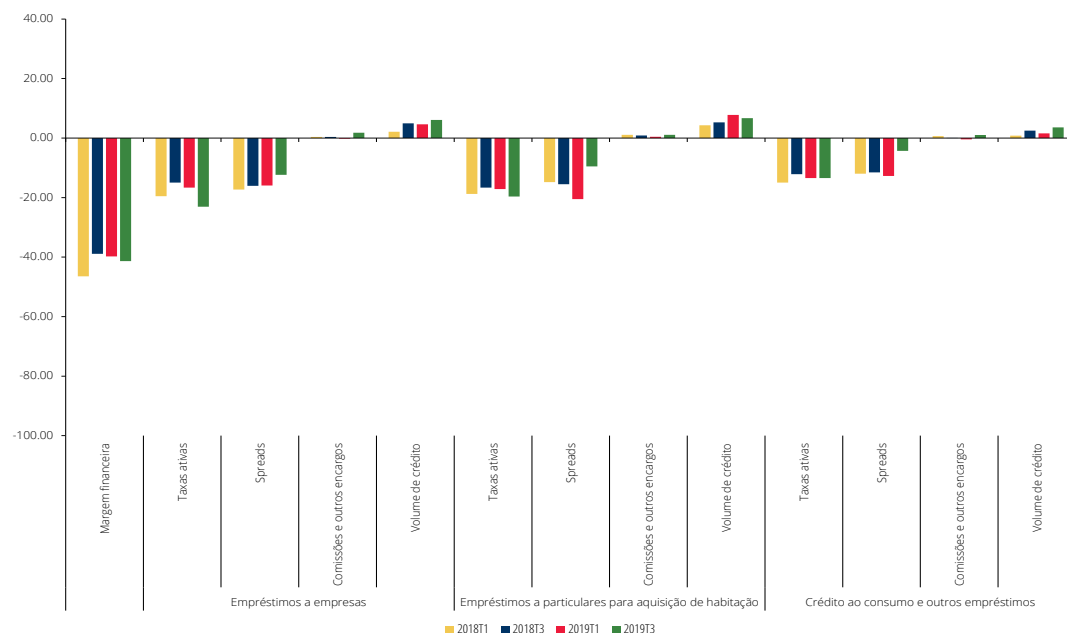
Gráfico C.1 • Impacto da DFR negativa na margem financeira dos bancos portugueses e no crédito concedido a empresas e a particulares – Índice de difusão



Fontes: Banco Central Europeu (cálculos do Banco de Portugal).

Notas: A margem financeira corresponde à diferença entre os juros recebidos e os juros pagos pelo banco sobre ativos e passivos que vencem juros. O spread aplicado pelo banco em novos empréstimos corresponde à margem face a uma taxa de referência de mercado relevante. O índice de difusão assume valores entre -100 e 100, sendo que o valor zero corresponde à resposta “sem alteração”. Valores positivos indicam que o fator é mais relevante e valores negativos indicam que o fator é menos relevante.

Gráfico C.2 • Impacto da DFR negativa na margem financeira dos bancos da área do euro e no crédito concedido a empresas e a particulares – Índice de difusão



Fontes: Banco Central Europeu (cálculos do Banco de Portugal).

Notas: Ver notas do gráfico C.1. O índice de difusão para a área do euro é calculado ponderando o índice de difusão de cada país pelo peso do *stock* de crédito do país no *stock* de crédito da área do euro.

Anexo¹

Os quadros seguintes apresentam os resultados para Portugal do inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito para o período em análise.

As questões 1 a 9 respeitam a empréstimos ou linhas de crédito a empresas não financeiras e as questões 10 a 22 a empréstimos a particulares. No crédito a empresas distinguem-se as pequenas e médias empresas (PME) e as grandes empresas, bem como os empréstimos de curto prazo e os de longo prazo. Nos empréstimos a particulares distingue-se o crédito à habitação do restante crédito.

No inquérito são efetuadas perguntas sobre a evolução dos critérios de concessão de crédito, dos termos e condições de aprovação de empréstimos e da procura, assim como sobre os fatores que podem explicar as alterações ocorridas em cada um destes aspetos. É ainda efetuada uma questão sobre a proporção de empréstimos rejeitados a empresas e a particulares. As questões de natureza retrospectiva são expressas em termos de alterações entre o trimestre a que respeita o inquérito e o trimestre imediatamente anterior. As questões sobre expectativas são expressas em termos de alterações entre o trimestre a que respeita o inquérito e o trimestre imediatamente a seguir.

Para cada setor – empresas e particulares – existem dois tipos de quadros. No primeiro tipo de quadros (questões 1, 5, 6, 8 a 10, 17, 18, 21 e 22) as respostas apresentam-se ao longo da coluna e, no segundo tipo (restantes questões), as respostas são indicadas ao longo das linhas. Em todas as questões existem seis opções de resposta. Cinco referem-se ao sentido e à intensidade das alterações ocorridas ou perspectivadas e uma prevê a possibilidade da sua não aplicabilidade (NA).

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

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

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

I • Empréstimos ou linhas de crédito a empresas

1 • Empresas - Critérios

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos						
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos						
Permaneceram praticamente inalterados		5	5	5	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos						
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos						
NA*						
Índice de difusão %	Out.19	0	0	0	0	0
	Jul.19	0	0	0	0	0

*NA = não aplicável

2 • Empresas - Critérios - Fatores

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

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
- ° = 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.19	Jul.19
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

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.19	Jul.19
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			4	1			-10	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

	Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.19	Jul.19
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 • Empresas - Termos e condições

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

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

	Apreciação geral						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.19	Jul.19
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			4	1			-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			4	1			-10	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	0
Maturidade			5				0	0

	Empréstimos a PME						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.19	Jul.19
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			4	1			-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			4	1			-10	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	0
Maturidade			5				0	0

	Empréstimos a grandes empresas						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.19	Jul.19
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) (spread mais elevado = mais restritivos; spread mais reduzido = menos restritivos)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	0
Spread 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			4	1			-10	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (covenants)			5				0	0
Maturidade			5				0	0

4 • Empresas - Termos e condições - Fatores

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

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

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.19	Jul.19
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			5				0	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.19	Jul.19
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	0
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 pelo banco nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.19	Jul.19
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			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

5 • Empresas - Pedidos rejeitados

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

Proporção de pedidos rejeitados		
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada		5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Out.19	0
	Jul.19	10

*NA = não aplicável

6 • Empresas - Procura

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuiu consideravelmente						
Diminuiu ligeiramente			1			1
Permaneceu praticamente inalterada	5		4	5	5	4
Aumentou ligeiramente						
Aumentou consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Out.19	0	-10	0	0	-10
	Jul.19	-10	-10	-10	0	-10

*NA = não aplicável

7 • Empresas - Procura - Fatores

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.19	Jul.19
a) Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento			5				0	0
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo			5				0	0
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			5				0	0
Nível geral das taxas de juro			5				0	0
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			5				0	-10
b) Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
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
Outros fatores*			1					

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

8 • Empresas - Critérios - Expetativas

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos						
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						
NA*						
Índice de difusão %	Out.19	0	0	0	0	0
	Jul.19	0	0	0	0	0

*NA = não aplicável

9 • Empresas - Procura - Expetativas

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

		Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuirá consideravelmente						
Diminuirá ligeiramente						
Permanecerá praticamente inalterada		5	5	5	5	5
Aumentará ligeiramente						
Aumentará consideravelmente						
NA*						
Índice de difusão %	Out.19	0	0	0	0	0
	Jul.19	-10	-30	-10	-10	-20

*NA = não aplicável

II • Empréstimos a particulares

10 • Particulares - Critérios

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos			
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos			
Permaneceram praticamente inalterados		5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos			
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos			
NA*			
Índice de difusão %	Out.19	0	0
	Jul.19	-10	0

*NA = não aplicável

11 • Habitação - Critérios - Fatores

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

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

	--	-	°	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.19	Jul.19
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	-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			5				0	0
Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*			1					

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

12 • Habitação - Termos e condições

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.19	Jul.19
a) Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
b) <i>Spreads</i> (ou seja, a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante) (<i>spread</i> mais elevado = mais restritivos; <i>spread</i> mais reduzido = menos restritivos)								
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	1			-10	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
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 • Habitação - Termos e condições - Fatores

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

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

	Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out.19	Jul.19
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
e) Outros fatores*								
			1					

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

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out.19	Jul.19
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
e) Outros fatores*			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out.19	Jul.19
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*			1					

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

14 • Consumo e outros empréstimos - Critérios - Fatores

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

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
- ° = 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 %	
	--	-	°	+	++	NA	Out.19	Jul.19
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
c) Percepção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	0
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

15 • Consumo e outros empréstimos - Termos e condições

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

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

	--	-	o	+	++	NA	Índice de difusão %	
							Out.19	Jul.19
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) (spread mais elevado = mais restritivos; spread mais reduzido = menos restritivos)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
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
d) Outros fatores*			1					

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

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

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

- = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos/contribuiu para um aumento dos spreads
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos/contribuiu ligeiramente para um aumento dos spreads
- 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.19	Jul.19
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
e) Outros fatores*			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.19	Jul.19
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*			1					

	Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.19	Jul.19
a) Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
b) Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
c) Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
d) Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
e) Outros fatores*			1					

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

17 • Particulares - Pedidos rejeitados

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

	Proporção de pedidos rejeitados	
	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente	1	
Permaneceu praticamente inalterada	4	5
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA*		
Índice de difusão %	Out.19	-10
	Jul.19	-10

*NA = não aplicável

18 • Particulares - Procura

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuiu consideravelmente			
Diminuiu ligeiramente			1
Permaneceu praticamente inalterada		3	3
Aumentou ligeiramente		2	1
Aumentou consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Out.19	20	0
	Jul.19	20	20

*NA = não aplicável

19 • Habitação - Procura - Fatores

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

- = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
- ° = 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.19	Jul.19
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			5				0	10
Nível geral das taxas de juro			3	2			20	20
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			5				0	0
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação			5				0	0
b) Utilização de fontes de financiamento alternativas para aquisição de habitação (efeitos de substituição)								
Geração interna de fundos para aquisição de habitação recorrendo a poupanças/montante inicial entregue pelos particulares na aquisição de habitação ("entrada", isto é, a percentagem financiada a partir dos fundos próprios dos particulares)			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

20 • Consumo e outros empréstimos - Procura - Fatores

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

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

							Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out.19	Jul.19
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			4	1			10	10
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários ("resgate de títulos hipotecários")			5				0	0
b) Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos a partir de poupanças			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

21 • Particulares - Critérios - Expetativas

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

	Crédito à habitação		Crédito ao consumo e outros empréstimos	
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos				
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos				
Permanecerão praticamente inalterados	5		5	
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos				
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos				
NA*				
Índice de difusão %	Out.19	0	0	
	Jul.19	0	0	

*NA = não aplicável

22 • Particulares - Procura - Expetativas

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

		Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
Diminuirá consideravelmente			
Diminuirá ligeiramente		1	
Permanecerá praticamente inalterada		3	3
Aumentará ligeiramente		1	2
Aumentará consideravelmente			
NA*			
Índice de difusão %	Out.19	0	20
	Jul.19	20	10

*NA = não aplicável

23 • Pergunta *ad hoc* sobre o financiamento a retalho e por grosso

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

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

	Nos últimos três meses						Nos próximos três meses					
	--	-	o	+	++	NA ⁽²⁾	--	-	o	+	++	NA ⁽²⁾
a) Financiamento a retalho												
Depósitos de curto prazo (até um ano)		1	4				1	4				
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho		1	4					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 ⁽³⁾												
Títulos de dívida de curto prazo (por exemplo, certificados de depósito ou papel comercial)			4			1		4				1
Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações cobertas)			3	2				3	2			
d) Titularização ⁽⁴⁾												
Titularização de empréstimos a empresas			4	1				5				
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação			4	1				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			2	2		1		2	2			1

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

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

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

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

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

24 • Pergunta *ad hoc* sobre o programa do BCE de compra de ativos - impacto na situação financeira do banco

Nos últimos seis meses, de que forma o programa 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)		1	4					1	3	1		
dos quais:												
detenções de obrigações soberanas da área do euro			4	1					4	1		
b) Custo de financiamento e restrições de balanço												
Posição de liquidez global do banco			5						4	1		
Condições globais de financiamento no mercado do banco			3	2					1	4		
d) Rendibilidade												
Rendibilidade global do banco		1	4				1	1	1	2		
decorrente de:												
margem de juro líquida ⁽²⁾		1	4				1	1	1	2		
ganhos / perdas de capital			5						4	1		
e) Fundos próprios												
Rácio de fundos próprios do banco ⁽³⁾			5						4	1		

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

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

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

25 • Pergunta *ad hoc* sobre o programa do BCE de compra de ativos - impacto na política e volume de crédito do banco

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

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

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

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

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

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

NA = não aplicável

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

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

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

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

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

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

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

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

