

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

OUT. 2023



BANCO DE
PORTUGAL

EUROSISTEMA

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

OUT . 2023



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Lisboa, 2023 • www.bportugal.pt

Índice

1 Apresentação dos resultados | **5**

1.1 Oferta | **5**

1.2 Procura | **6**

1.3 Questões *ad hoc* | **7**

Caixa • Oferta e procura de crédito em Portugal e na área do euro desde o início do ciclo de subida de taxas de juro oficiais | **8**

2 Anexo | **10**

2.1 Empréstimos ou linhas de crédito a empresas | **11**

2.2 Empréstimos a particulares | **22**

2.3 Questões *ad hoc* | **33**

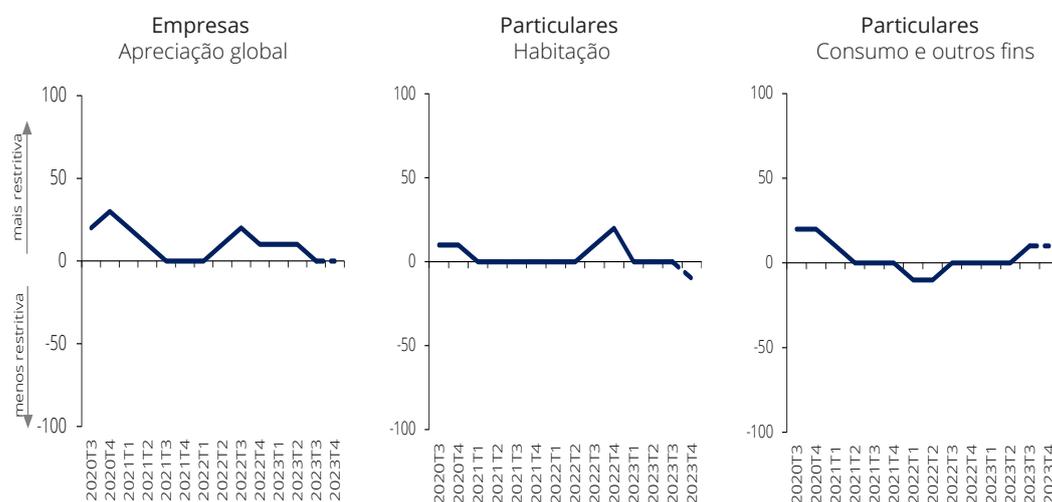
1 Apresentação dos resultados

O questionário referente ao presente exercício foi enviado aos bancos no dia 15 de setembro de 2023 e o envio de respostas ocorreu até ao dia 29 de setembro de 2023. A avaliação da oferta e da procura refere-se ao **terceiro trimestre de 2023**, por comparação com o trimestre anterior. As expectativas referem-se ao quarto trimestre de 2023.

1.1 Oferta

- **Crítérios de concessão de crédito:** inalterados no crédito a empresas, apesar de uma ligeira deterioração nos empréstimos de longo prazo, e no crédito à habitação; no crédito ao consumo e outros fins ligeiramente mais restritivos.
 - **Fatores:** a perceção dos riscos, principalmente dos associados à situação e perspetivas económicas gerais, contribuiu no sentido de tornar os critérios de concessão mais restritivos no crédito a empresas e a particulares.
- **Termos e condições do crédito:** nos empréstimos a empresas houve uma diminuição das maturidades, sobretudo nas PME; nos particulares não houve alterações significativas a registar.
 - **Fatores:** nos empréstimos a empresas, a perceção dos riscos associados à situação e perspetivas económicas gerais e, em menor grau, de setores de atividade ou empresas específicas contribuíram no sentido de tornar os termos e condições mais restritivos.
- **Proporção de pedidos de empréstimo rejeitados:** sem alterações no crédito a empresas e no crédito à habitação e um ligeiro aumento no crédito ao consumo e outros fins.
- **Expetativas:** critérios de concessão inalterados no crédito a empresas, apesar de uma ligeira deterioração nos empréstimos de longo prazo; para os particulares, critérios ligeiramente menos restritivos na habitação e ligeiramente mais restritivos no consumo e outros fins.

Gráfico 1.1 • Oferta de crédito | Índice de difusão

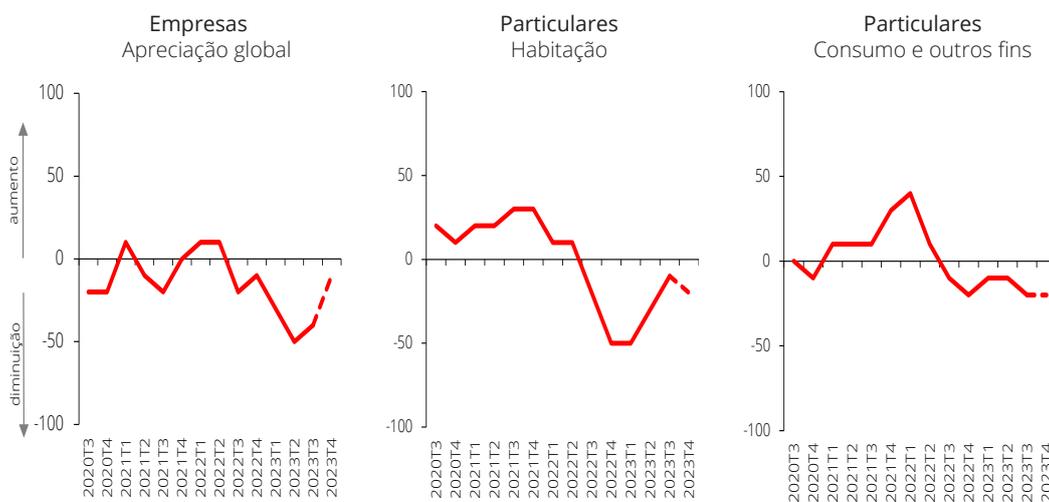


Notas: A oferta de crédito corresponde aos critérios de concessão reportados pelos bancos. O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos. O valor zero corresponde a praticamente sem alteração. Os dados para o último trimestre correspondem a expetativas dos bancos inquiridos.

1.2 Procura

- **Procura de empréstimos por parte de empresas:** diminuição transversal às diferentes dimensões das empresas e maturidades, em especial nos empréstimos às grandes empresas e de longo prazo.
 - **Fatores:** o nível geral das taxas de juro e as menores necessidades de financiamento do investimento contribuíram fortemente para a diminuição da procura de empréstimos por empresas; no mesmo sentido, mas em menor grau, contribuíram a diminuição das necessidades de financiamento para fusões/aquisições e reestruturação empresarial e uma melhoria na geração interna de fundos, especialmente no caso de grandes empresas. Em sentido inverso, no caso das PME, as necessidades de refinanciamento e renegociação da dívida contribuíram ligeiramente para um aumento da procura.
- **Procura de empréstimos por parte de particulares:** ligeira diminuição da procura de crédito ao consumo e outros fins e para aquisição de habitação.
 - **Fatores:** a diminuição da confiança dos consumidores contribuiu para reduzir a procura de crédito ao consumo e outros fins e, em menor grau, do crédito à habitação. O nível geral das taxas de juro também contribuiu ligeiramente para esta redução nos dois segmentos.
- **Expetativas:** ligeira diminuição da procura de empréstimos por parte das empresas, mais acentuada nos empréstimos de longo prazo, e por parte de particulares para habitação e para consumo e outros fins.

Gráfico 1.2 • Procura de crédito | Índice de difusão



Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem uma redução (um aumento) da procura. O valor zero corresponde a praticamente sem alteração. Os dados para o último trimestre correspondem a expetativas dos bancos inquiridos.

1.3 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)

- **Últimos três meses:** ligeira melhoria na titularização de empréstimos a empresas e na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço.
- **Próximos três meses:** ligeira deterioração do mercado monetário de curto prazo.

Sobre o impacto de alterações da carteira de ativos de política monetária do BCE (Questões 24 e 25 do anexo)

- **No balanço e situação financeira – últimos seis meses:** contributo para um ligeiro aumento da rentabilidade global, decorrente da margem financeira.
- **Na política e volume de crédito – últimos seis meses:** sem impacto.
- **Próximos seis meses:** impactos semelhantes aos dos últimos seis meses na situação financeira dos bancos, aos quais se junta uma ligeira deterioração das condições globais de financiamento no mercado; sem impacto na política e volume de crédito dos bancos.

Sobre a terceira série de operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas (ORPA direcionadas III) (Questão 26 do anexo)

- **Impacto das operações - últimos seis meses:**
 - **Na situação financeira:** ligeiro contributo para uma deterioração por via da posição de liquidez, da rentabilidade e da capacidade para cumprir com os requisitos regulamentares ou prudenciais.
 - **Na política e volume de crédito:** sem impacto.
- **Próximos seis meses:** impactos semelhantes aos dos últimos seis meses na situação de liquidez, aos quais se junta uma ligeira deterioração das condições de financiamento do banco no mercado em termos globais; ligeira diminuição do volume de crédito concedido pelos bancos em todos os segmentos de crédito.

Sobre o impacto das decisões sobre as taxas de juro oficiais diretoras do BCE na rentabilidade dos bancos (Questão 27 do anexo)

- **Últimos seis meses:** aumento da rentabilidade global dos bancos e, em particular, um forte aumento da margem financeira, decorrente de um efeito preço positivo que mais do que compensou um efeito volume negativo. Adicionalmente, ligeiro contributo para um aumento da constituição de provisões e imparidades.
- **Próximos seis meses:** menor contributo para um aumento da rentabilidade global dos bancos do que nos últimos seis meses, decorrente de um efeito preço menos positivo e um efeito volume mais negativo.

Os resultados do inquérito são integralmente apresentados em anexo.

Caixa • Oferta e procura de crédito em Portugal e na área do euro desde o início do ciclo de subida de taxas de juro oficiais

Entre julho de 2022 e setembro de 2023, o Banco Central Europeu (BCE) aumentou as taxas diretas em 450 pontos base, o ritmo de subida mais elevado da história da área do euro. O Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito (BLS) recolhe aferições qualitativas dos bancos sobre a evolução da oferta e da procura de crédito, que são muito úteis para a avaliação da transmissão da política monetária.

No gráfico C.1 são apresentadas as evoluções médias trimestrais da oferta e da procura, medidas pelos índices de difusão, em Portugal e na área do euro, no período de 2022T3 a 2023T3, ou seja, após o início do ciclo de subida das taxas de juro por parte do BCE. No caso da oferta, existiu em Portugal e na área do euro um aumento da restritividade no crédito às empresas e aos particulares. Em Portugal, o aumento da restritividade foi mais expressivo no crédito às empresas e menos expressivo no crédito a particulares para consumo. Na área do euro, o aumento da restritividade foi idêntico nos três segmentos de crédito. Do lado da procura, todos os segmentos de crédito tiveram diminuições significativas. Tanto em Portugal como na área do euro, o segmento do crédito a particulares para habitação registou uma quebra da procura bastante superior à do consumo e outros fins. Em Portugal, a procura de crédito por empresas registou uma redução próxima da do crédito à habitação, enquanto na área do euro a redução da procura por parte das empresas foi mais moderada.

É também interessante analisar como é que esta evolução recente compara com as variações passadas da oferta e da procura nas duas regiões. Com este objetivo procedeu-se à estandardização dos índices de difusão, utilizando a seguinte transformação:

$$z_i = \frac{x_i - \bar{x}_i}{\sigma_i}$$

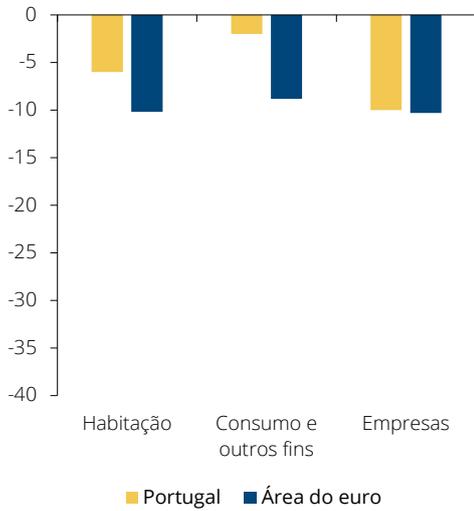
Em que \bar{x}_i corresponde à média dos índices de difusão e σ_i ao respetivo desvio padrão, calculados com base em todo o período temporal do BLS (desde 2003T1). Os valores da variável transformada z_i correspondem ao desvio face à média medida em número de desvios padrão. Esta transformação torna mais comparáveis as evoluções entre Portugal e a área do euro pois elimina diferenças de magnitude e de variabilidade nos índices de difusão decorrentes de existir uma amostra mais pequena em Portugal e de as variações na área do euro serem mitigadas por existirem países em diferentes fases do ciclo económico.

Os valores estandardizados mostram que, no período recente, a oferta de crédito tem sido mais restritiva do que a média histórica na área do euro, mas menos restritiva em Portugal (gráfico C.2). Este resultado deve-se ao facto de em Portugal a média histórica estar muito influenciada pela grande diminuição da oferta de crédito durante o período da crise da dívida soberana. Ainda assim, a restritividade na área do euro é maior do que em Portugal no atual período de subida de taxas, independentemente do período temporal escolhido para a estandardização.

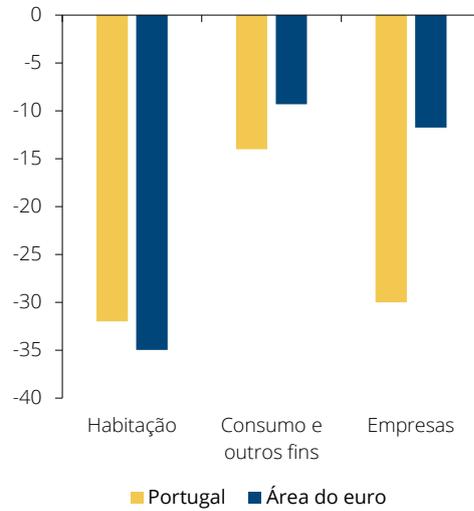
Do lado da procura, os valores estandardizados mostram reduções mais acentuadas do que a média histórica em Portugal e na área do euro. Na área do euro, as variações atuais são mais acentuadas no caso da habitação. Em Portugal, a variação atual está mais em linha com a média histórica no caso do crédito a particulares do que no caso das empresas, o que reflete em grande parte a redução mais acentuada da procura por parte de particulares durante a crise da dívida soberana. Excluindo este período, as diferenças face à média histórica são comparáveis nos três segmentos.

Gráfico C.1 • Variação da procura e da oferta de crédito no período 2022T3-2023T3

Painel A) Oferta



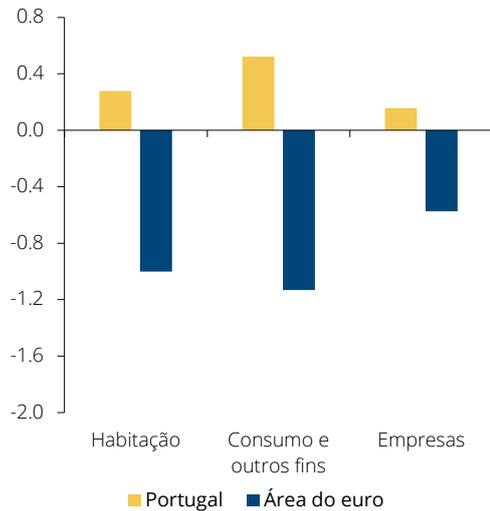
Painel B) Procura



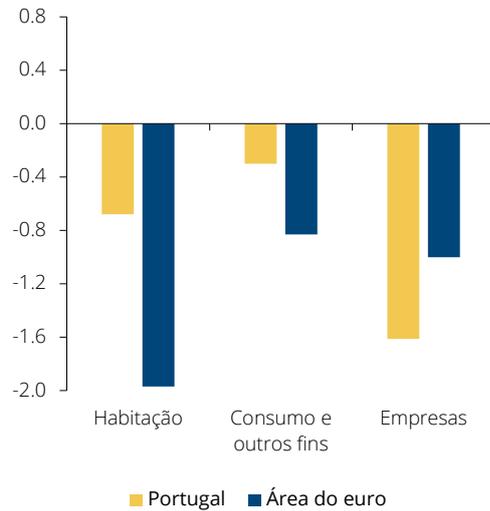
Fonte: Banco de Portugal e BCE. | Nota: As variações na procura e na oferta de crédito são a média do índice de difusão. O índice de difusão varia entre -100 e 100. A escala da oferta foi invertida por isso os valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios mais (menos) restritivos e no caso da procura representam uma redução (um aumento), num determinado trimestre face ao trimestre anterior. O valor zero corresponde a praticamente sem alteração.

Gráfico C.2 • Variação estandardizada da procura e da oferta de crédito no período 2022T3-2023T3

Painel A) Oferta



Painel B) Procura



Fonte: Banco de Portugal e BCE. | Nota: A variação estandardizada é a média dos índices de difusão estandardizados. Para a estandardização dos índices de difusão subtrai-se a média e divide-se pelo desvio padrão, calculados com base em todo o período temporal do BLS (2003T1 – 2023T3).

2 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 perspetivadas 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 Inquérito”.

2.1 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
N.º de bancos que escolheram a opção					
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos					
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos					1
Permaneceram praticamente inalterados	5	5	5	5	4
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos					
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Out. 23	0	0	0	0	10
Jul. 23	10	10	10	10	10

Nota: (a) 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
- o contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados
- + contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos
- ++ contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 23	Jul. 23
Impacto global nos critérios de concessão de crédito do banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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
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
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais		3	2				30	20
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		1	4				10	10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		1	4				10	10

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 23	Jul. 23
Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a PME								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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
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
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais		3	2				30	20
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		1	4				10	20
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		1	4				10	20

Impacto nos critérios de concessão de empréstimos a grandes empresas

Custo de financiamento e restrições de balanço								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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
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
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais		2	3				20	20
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	10

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 23	Jul. 23
Em geral								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	10
Spreads (margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco	1	4					10	20
Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	10
Garantias exigidas	1	4					10	10
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	10
Maturidade	3	2					30	10
Empréstimos a PME								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	10
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco	1	4					10	20
Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	10
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	10
Garantias exigidas	1	4					10	10
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	10
Maturidade	3	2					30	10

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 23	Jul. 23
Empréstimos a grandes empresas								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
<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	1	4					10	20
Outros termos e condições								
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0
Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5				0	0
Garantias exigidas			5				0	0
Condições contratuais não pecuniárias (<i>covenants</i>)			5				0	0
Maturidade	1	4					10	10

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*
- ° 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

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	°	+	++	NA	Out. 23	Jul. 23
Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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	10
Posição de liquidez do banco			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais			4	1			40	20
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			2	3			20	10
Riscos associados às garantias exigidas			1	4			10	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			1	4			10	10

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Out. 23	Jul. 23
Impacto no spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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	10
Posição de liquidez do banco			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais		3	2				30	20
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		1	4				10	10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		1	4				10	10

Impacto no spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco

Custo de financiamento e restrições de balanço								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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	10
Posição de liquidez do banco			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais		4	1				40	20
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário		2	3				20	20
Riscos associados às garantias exigidas		1	4				10	20
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	20

5 • Empresas – Pedidos rejeitados

Nos últimos três meses (depois de descontadas as flutuações sazonais normais), a proporção de pedidos, formais e informais, de empréstimo por 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		
	Apreciação geral	Empréstimos a PME	Empréstimos a grandes empresas
N.º de bancos que escolheram a opção			
Diminuiu consideravelmente			
Diminuiu ligeiramente			
Permaneceu praticamente inalterada	5	5	5
Aumentou ligeiramente			
Aumentou consideravelmente			
NA ^(a)			
Índice de difusão %			
Out. 23	0	0	0
Jul. 23	0	10	0

Nota: (a) 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	1	1	1		1
Diminuiu ligeiramente	2	2	3	3	3
Permaneceu praticamente inalterada	2	2	1	2	1
Aumentou ligeiramente					
Aumentou consideravelmente					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Out. 23	-40	-40	-50	-30	-50
Jul. 23	-50	-40	-50	-30	-50

Nota: (a) 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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 23	Jul. 23
Apreciação geral								
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento	1	4					-60	-60
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manio		1	3	1			0	10
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial		2	3				-20	0
Nível geral das taxas de juro	1	4					-60	-60
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			3	2			20	20
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos		2	3				-20	-20
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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++		Out. 23	Jul. 23
Empréstimos a PME								
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento	1	4					-60	-60
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manêio			4	1			10	10
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial		1	4				-10	0
Nível geral das taxas de juro	1	4					-60	-60
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			3	2			20	20
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos	1		4				-20	-20
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

Empréstimos a grandes empresas

Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento		5					-50	-60
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manêio		1	3	1			0	10
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial		2	3				-20	0
Nível geral das taxas de juro	1	4					-60	-60
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			5				0	0
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos		3	2				-30	-30
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

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
N.º de bancos que escolheram a opção					
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos					
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos					1
Permanecerão praticamente inalterados	5	5	5	5	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos					
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Out. 23	0	0	0	0	10
Jul. 23	20	20	0	20	20

Nota: (a) 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
N.º de bancos que escolheram a opção					
Diminuirá consideravelmente					
Diminuirá ligeiramente	1	1			3
Permanecerá praticamente inalterada	4	4	5	4	2
Aumentará ligeiramente				1	
Aumentará consideravelmente					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Out. 23	-10	-10	0	10	-30
Jul. 23	-30	-20	-10	10	-20

Nota: (a) NA = não aplicável.

2.2 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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos		
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos		1
Permaneceram praticamente inalterados	5	4
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Out. 23	0	10
Jul. 23	0	0

Nota: (a) 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, 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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 23	Jul. 23
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais		2	3				20	10
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	0
Qualidade creditícia do mutuário			5				0	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++		Out. 23	Jul. 23
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	-30
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	10
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	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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++		Out. 23	Jul. 23
Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-10
Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	-20
Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out. 23	Jul. 23
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Capital do banco e custos relacionados com a posição de capital do banco			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
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			5				0	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais		1	4				10	10
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos		1	4				10	10

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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Out. 23	Jul. 23
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Spreads (a margem face a uma taxa de referência de mercado relevante)								
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
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 • 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 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

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++		Out. 23	Jul. 23
Impacto geral nos termos e condições aplicados pelo banco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos	1		4				20	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos	1		4				20	0
Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de risco médio								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0
Impacto no <i>spread</i> aplicado nos empréstimos de maior risco								
Custo de financiamento e restrições de balanço								
Custo de financiamento e restrições de balanço			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
Pressões exercidas pela concorrência			5				0	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

17 • Particulares – Pedidos rejeitados

Nos últimos três meses (depois de descontadas as flutuações sazonais normais), a proporção de pedidos, formais e informais, 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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente		
Permaneceu praticamente inalterada	5	4
Aumentou ligeiramente		1
Aumentou consideravelmente		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Out. 23	0	10
Jul. 23	0	20

Nota: (a) 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
	N.º de bancos que escolheram a opção	
Diminuiu consideravelmente		
Diminuiu ligeiramente	1	2
Permaneceu praticamente inalterada	4	3
Aumentou ligeiramente		
Aumentou consideravelmente		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Out. 23	-10	-20
Jul. 23	-30	-10

Nota: (a) 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
- o contribuiu para manter a procura praticamente inalterada
- + contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
- ++ contribuiu consideravelmente para aumentar a procura
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++		Out. 23	Jul. 23
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	-40
Confiança dos consumidores		2	3				-20	-40
Nível geral das taxas de juro		1	4				-10	-40
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			5				0	10
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação			5				0	0
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 • 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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 23	Jul. 23
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		3	2				-30	-20
Nível geral das taxas de juro		1	4				-10	-10
Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários ("resgate de títulos hipotecários")			5				0	0
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos a partir de poupanças		1	4				-10	-10
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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos		
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos		1
Permanecerão praticamente inalterados	4	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos	1	
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Out. 23	-10	10
Jul. 23	0	10

Nota: (a) 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
N.º de bancos que escolheram a opção		
Diminuirá consideravelmente		
Diminuirá ligeiramente	2	2
Permanecerá praticamente inalterada	3	3
Aumentará ligeiramente		
Aumentará consideravelmente		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Out. 23	-20	-20
Jul. 23	-10	-20

Nota: (a) NA = não aplicável.

2.3 Questões

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

Em resultado da situação nos mercados financeiros^(a), 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

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos três meses						Nos próximos três meses					
	--	-	o	+	++	NA ^(b)	--	-	o	+	++	NA ^(b)
Financiamento a retalho												
Depósitos de curto prazo (até um ano)			5						5			
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho			5						5			
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				1	4				
Títulos de dívida negociados por grosso^(c)												
Títulos de dívida de curto prazo (p. ex., certificados de depósito ou papel comercial)			1			4			1			4
Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações cobertas)		1	3	1			1	3	1			
Titularização^(d)												
Titularização de empréstimos a empresas			2	1		2			3			2
Titularização de empréstimos para aquisição de habitação			3			2			3			2
Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço^(e)												
Capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço			2	1		2			3			2

Notas: (a) Tenha em conta eventuais efeitos de avales estatais de títulos de dívida e do apoio à recapitalização da banca. (b) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se a fonte de financiamento não for relevante para o seu banco. (c) Em geral, envolve financiamento inscrito no balanço. (d) Em geral, envolve a cedência de empréstimos inscritos nos balanços dos bancos, representando financiamento extrapatrimonial. (e) Em geral, envolve a utilização de derivados de crédito, mantendo-se os empréstimos inscritos nos balanços dos bancos.

24 • Pergunta *ad hoc* sobre a carteira de ativos de política monetária do BCE - Impacto na situação financeira do banco

Nos últimos seis meses, de que forma as alterações na carteira de ativos de política monetária do BCE^(a) afetaram os ativos do seu banco ou afetaram (direta ou indiretamente) o mesmo nos domínios abaixo indicados? E qual será o impacto nos próximos seis meses?

- contribuíram consideravelmente para uma diminuição ou deterioração/contribuíram consideravelmente para uma diminuição ou deterioração
- contribuíram ligeiramente para uma diminuição ou deterioração/contribuíram ligeiramente para uma diminuição ou deterioração
- o não tiveram praticamente impacto/não terão praticamente impacto
- + contribuíram ligeiramente para um aumento ou uma melhoria/contribuíram ligeiramente para um aumento ou uma melhoria
- ++ contribuíram consideravelmente para um aumento ou uma melhoria/contribuíram consideravelmente para um aumento ou uma melhoria
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA ^(b)	--	-	o	+	++	NA ^(b)
Total de ativos												
Total de ativos do banco (volume sem ponderações de risco)			5				1	4				
dos quais:												
detenções de obrigações soberanas da área do euro		1	4				1	4				
Custo de financiamento e restrições de balanço												
Posição de liquidez global do banco		1	4				1	4				
Condições globais de financiamento no mercado do banco		1	4				2	3				
Rendibilidade												
Rendibilidade global do banco			3	2			3	2				
decorrente de:												
margem financeira ^(c)			3	2			3	2				
ganhos/perdas de capital			5				1	4				
Fundos próprios												
Rácio de fundos próprios do banco ^(d)			4	1			4	1				

Notas: (a) As alterações na carteira de ativos de política monetária do BCE podem resultar de aquisições líquidas ou quaisquer outras transações, incluindo reinvestimentos, relacionadas com os seguintes (potenciais) instrumentos de política monetária: programa de aquisição de títulos de dívida de empresas (CSPP); programa de aquisição de obrigações de dívida soberana (PSPP); programa de aquisição de instrumentos de dívida titularizada (ABSPP); programa de aquisição de obrigações hipotecárias (CBPP); programa de compras de emergência pandémica (PEPP); programa de Transações Monetárias Definitivas (OMT); Instrumento de Proteção da Transmissão (TPI). (b) Seleccione "N/A" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer operação/exposição na categoria em causa. (c) A margem financeira corresponde à diferença entre os juros recebidos e os juros pagos pelo banco sobre ativos e passivos que vencem juros. (d) Definido de acordo com os requisitos regulamentares estabelecidos no CRR/CRD IV, incluindo tanto fundos próprios de base (Tier 1) como fundos próprios complementares (Tier 2).

25 • Pergunta *ad hoc* sobre a carteira de ativos de política monetária do BCE - Impacto na política e volume de crédito do banco

Nos últimos seis meses, as alterações na carteira de ativos de política monetária do BCE^(a) levaram a uma alteração da política de concessão e dos volumes de crédito do seu banco? E qual será o impacto nos próximos seis meses?

- contribuirão 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/contribuirão 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
 - contribuirão 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/contribuirão 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 tiveram impacto nos critérios de concessão de crédito/nos termos e condições/no volume de crédito concedido/praticamente não terão impacto nos critérios de concessão de crédito/nos termos e condições/no volume de crédito concedido
 - + contribuirão 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/contribuirão 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
 - ++ contribuirão 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/contribuirão 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

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA ^(b)	--	-	o	+	++	NA ^(b)
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				
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				
Volume de crédito concedido												
Empréstimos a empresas			5					5				
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5					5				
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5					5				

Notas: (a) As alterações na carteira de ativos de política monetária do BCE podem resultar de aquisições líquidas ou quaisquer outras transações, incluindo reinvestimentos, relacionadas com os seguintes (potenciais) instrumentos de política monetária: programa de aquisição de títulos de dívida de empresas (CSPP); programa de aquisição de obrigações de dívida soberana (PSPP); programa de aquisição de instrumentos de dívida titularizada (ABSPP); programa de aquisição de obrigações hipotecárias (CBPP); programa de compras de emergência pandémica (PEPP); programa de Transações Monetárias Definitivas (OMT); Instrumento de Proteção da Transmissão (TPI). (b) Seleccione "N/A" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente.

26 • Pergunta *ad hoc* sobre a terceira série de operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas (ORPA direcionadas III) - Impacto na situação financeira do banco e na respetiva política e volume de crédito

Nos últimos seis meses, as ORPA direcionadas III do Eurosistema^(a) (direta ou indiretamente) levaram a uma alteração da situação financeira, da política de concessão de crédito e do volume de empréstimos do seu banco? E qual será o impacto nos próximos seis meses?

- contribuíram consideravelmente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição/contribuíram consideravelmente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição
- contribuíram ligeiramente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição/contribuíram ligeiramente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição
- o não tiveram praticamente impacto/não terão praticamente impacto
- + contribuíram ligeiramente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento/contribuíram ligeiramente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento
- ++ contribuíram consideravelmente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento/contribuíram consideravelmente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA ^(b)	--	-	o	+	++	NA ^(b)
Impacto na situação financeira do banco												
Posição de liquidez do banco, em termos globais		1	4				1	4				
Condições de financiamento do banco, em termos globais			5					5				
das quais:												
Condições de financiamento do banco no mercado, em termos globais			5				1	4				
Rendibilidade do banco, em termos globais		1	4				1	4				
Capacidade do banco para cumprir os requisitos regulamentares ou prudenciais		1	4				1	4				
Impacto nos critérios de concessão de crédito do banco												
Empréstimos a empresas			5					5				
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5					5				
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5					5				
Impacto nos termos e condições do banco												
Empréstimos a empresas			5					5				
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5					5				
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5					5				
Impacto no volume de crédito concedido pelo banco												
Empréstimos a empresas			5				1	4				
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5				1	4				
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5				1	4				

Notas: (a) As ORPA direcionadas III do Eurosistema já se realizaram na íntegra e estarão totalmente vencidas em dezembro de 2024. As alterações nas taxas de política do BCE e/ou a recalibração das ORPA III podem ter alterado/poderão alterar os benefícios relativos ao financiamento por via dos saldos vivos das ORPA III nos bancos, assim como as respetivas condições de financiamento, em termos globais, devido ao vencimento ou reembolso antecipado de fundos ORPA III. (b) Utilizar "N/A" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade/exposição na categoria em causa.

27 • Pergunta *ad hoc* sobre o impacto das decisões sobre as taxas de juro oficiais diretoras do BCE na rentabilidade dos bancos

Nos últimos seis meses, as decisões sobre as taxas de juro oficiais diretoras do BCE, passadas e/ou que o seu banco antecipa, levaram a uma alteração da rentabilidade do seu banco? E qual será o impacto nos próximos seis meses?

- contribuíram/contribuirão consideravelmente para uma diminuição
- contribuíram/contribuirão ligeiramente para uma diminuição
- o não tiveram/não terão praticamente impacto
- + contribuíram/contribuirão ligeiramente para um aumento
- ++ contribuíram/contribuirão consideravelmente para um aumento
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA ^(a)	--	-	o	+	++	NA ^(a)
Impacto na rentabilidade global do banco			1	3	1				2	3		
Impacto na margem financeira do banco ^(b) , em termos globais				4	1				2	3		
decorrente de:												
Efeito preço				4	1		1	1	3			
Efeito volume		3	1	1			3	2				
Impacto em outros proveitos, que não juros, do banco, em termos globais		1	4				1	4				
decorrente de:												
ganhos/perdas de capital		1	3	1				4	1			
rendimento líquido de serviços e comissões		1	4				1	4				
Impacto na constituição de provisões e imparidades ^(c)		2	3				2	2	1			

Notas: (a) Utilizar "N/A" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade/exposição na categoria em causa. (b) A margem financeira corresponde à diferença entre os juros recebidos e os juros pagos pelo banco sobre ativos e passivos que vencem juros. Efeitos preço referem-se a variações nas taxas de juro desses ativos e passivos, enquanto efeitos volume referem-se a variações de volumes. (c) Seleccione "-" / "--" caso aumente a necessidade de constituir provisões e imparidades; seleccione "+" / "++" caso diminua a necessidade de constituir provisões e imparidades.