

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

JAN. 2024



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSISTEMA

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

JAN . 2024



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Lisboa, 2024 • www.bportugal.pt

Índice

1 Apresentação dos resultados | 5

1.1 Oferta | 5

1.2 Procura | 6

1.3 Questões *ad hoc* | 7

Caixa • Evolução da oferta e da procura de crédito a empresas na área do euro e nos Estados Unidos no período 2004-2023 | 9

2 Anexo | 11

2.1 Empréstimos ou linhas de crédito a empresas | 12

2.2 Empréstimos a particulares | 23

2.3 Questões *ad hoc* | 34

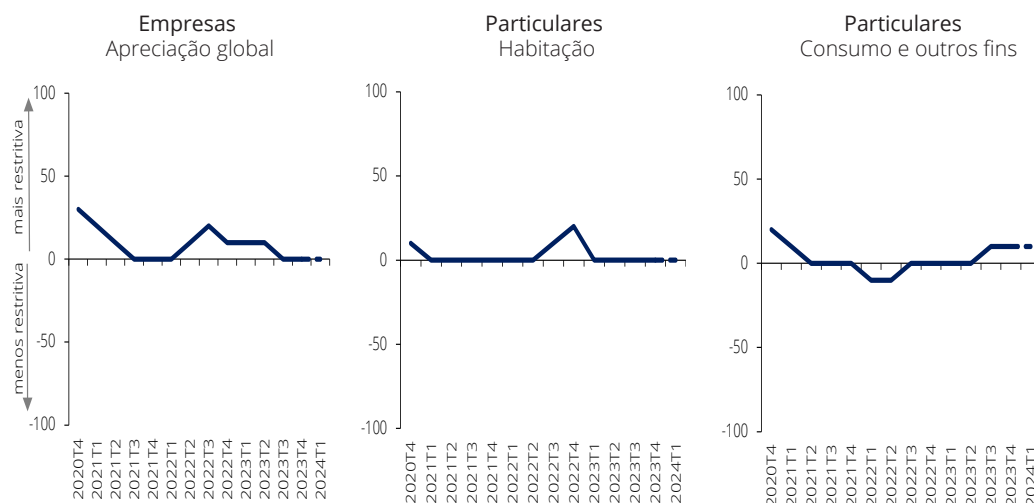
1 Apresentação dos resultados

O questionário referente ao presente exercício foi enviado aos bancos no dia 7 de dezembro de 2023 e o envio de respostas ocorreu até ao dia 29 de dezembro. A avaliação da oferta e da procura refere-se ao quarto trimestre de 2023 por comparação com o trimestre anterior. As expectativas referem-se ao primeiro trimestre de 2024.

1.1 Oferta

- **Critérios de concessão de crédito:** sem alterações no crédito a empresas e no crédito a particulares para aquisição de habitação e ligeiramente mais restritivos no crédito ao consumo e outros fins.
 - **Fatores:** a situação e perspetivas económicas gerais e, em menor grau, a qualidade creditícia dos consumidores e a tolerância a riscos contribuíram ligeiramente para tornar os critérios de concessão no crédito ao consumo e outros fins mais restritivos.
- **Termos e condições do crédito:** ligeira diminuição do *spread* nos empréstimos de risco médio concedidos a PME e nos empréstimos para aquisição de habitação, sobretudo nos de risco médio. No crédito ao consumo e outros fins, ligeiro aumento da restritividade associada ao montante do empréstimo.
 - **Fatores:** no crédito a empresas e, sobretudo, no crédito a particulares para aquisição de habitação, a concorrência de outras instituições bancárias contribuiu para reduzir os *spreads*.
- **Proporção de pedidos de empréstimo rejeitados:** ligeiro aumento nos empréstimos a PME e nos empréstimos a particulares para consumo e outros fins.
- **Expetativas:** critérios de concessão praticamente inalterados no crédito a empresas e no crédito a particulares para aquisição de habitação e ligeiramente mais restritivos no crédito ao consumo e outros fins.

Gráfico 1.1 • Oferta de crédito | Índice de difusão

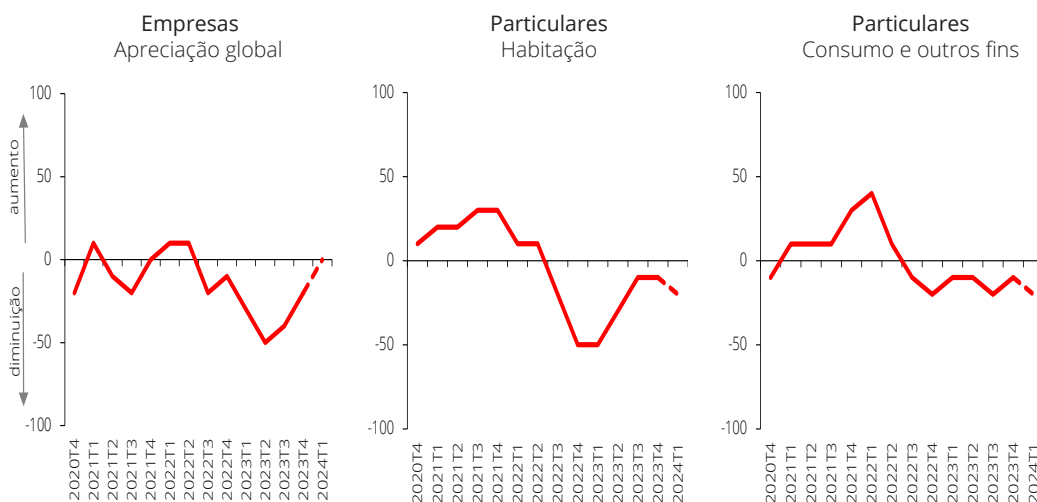


Notas: A oferta de crédito corresponde aos critérios de concessão reportados pelos bancos. O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos. O valor zero corresponde a praticamente sem alteração. Os dados para o último trimestre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

1.2 Procura

- **Procura de empréstimos por parte de empresas:** ligeira diminuição da procura, por parte das PME e das grandes empresas, sobretudo por empréstimos de longo prazo.
 - **Fatores:** o nível geral das taxas de juro e a redução das necessidades de financiamento do investimento contribuíram para a diminuição da procura de empréstimos por empresas. No caso das PME, o recurso à geração interna de fundos como fonte de financiamento alternativa contribuiu ligeiramente para essa evolução, que foi compensada pelo aumento das necessidades de refinanciamento e renegociação da dívida.
- **Procura de empréstimos por parte de particulares:** avaliação heterogénea por parte dos bancos da qual resultou uma ligeira diminuição da procura de empréstimos para aquisição de habitação. Ligeira diminuição da procura no segmento do consumo.
 - **Fatores:** o nível geral das taxas de juro e, em menor grau, a confiança dos consumidores e as perspetivas para o mercado da habitação contribuíram para reduzir a procura no segmento da habitação, que foi ligeiramente atenuada pelo aumento das necessidades de refinanciamento e renegociação da dívida. No segmento do consumo, o nível geral das taxas de juro, a confiança dos consumidores e, em menor grau, o recurso a poupanças contribuíram para a diminuição da procura.
- **Expetativas:** procura de crédito sem alterações nas empresas, em resultado de avaliações contraditórias por parte dos bancos no segmento das PME e nos empréstimos de longo prazo; ligeira diminuição nos particulares.

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 do acesso a financiamento através de depósitos de curto prazo, títulos de dívida de médio a longo prazo negociados por grosso, titularização de empréstimos a empresas e para aquisição de habitação e da capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço.
- **Próximos três meses:** ligeira melhoria do acesso a financiamento através de depósitos de curto prazo e acesso a restantes fontes de financiamento a retalho e por grosso praticamente sem alterações.

Sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões (Questões 24 e 25 do anexo)

- **No total de ativos, ativos ponderados pelo risco e fundos próprios – últimos doze meses:** ligeira diminuição do total de ativos dos bancos e dos ativos ponderados pelo risco, nomeadamente de empréstimos de risco médio e de maior risco; ligeiro aumento de fundos próprios por via de lucros não distribuídos.
- **Nas condições de financiamento – últimos doze meses:** tornaram-se ligeiramente mais restritivas.
- **Nos critérios de concessão de crédito – últimos doze meses:** sem impacto.
- **Nos *spreads* aplicados pelos bancos – últimos doze meses:** ligeiro aumento nos empréstimos a PME e ligeira diminuição nos empréstimos a particulares para aquisição de habitação.
- **Próximos doze meses:** avaliação heterogénea por parte dos bancos da qual resulta um ligeiro aumento do total de ativos, em particular dos ativos líquidos, e uma ligeira diminuição dos empréstimos de maior risco; condições de financiamento dos bancos ligeiramente mais restritivas; sem impacto nos critérios de concessão de crédito a empresas e a particulares e ligeiro aumento dos *spreads* nos empréstimos a PME e a particulares para habitação e consumo.

Sobre o impacto dos rácios de créditos não produtivos e de outros indicadores da qualidade do crédito dos bancos (Questão 26 do anexo)

- **Últimos seis meses:** ligeiro contributo para tornar os critérios de concessão no crédito ao consumo e outros fins mais restritivos, relacionado com a perceção de riscos; em sentido contrário, ligeiro contributo para tornar os termos e condições no crédito à habitação menos restritivos, decorrente de menores pressões associadas a requisitos regulamentares ou prudenciais.
- **Próximos seis meses:** impactos semelhantes aos reportados nos seis meses anteriores, aos quais acresce um ligeiro contributo para tornar os critérios de concessão e os termos e condições no crédito a empresas mais restritivos, relacionado com a perceção e a tolerância a riscos.

Sobre os critérios de concessão de crédito, os termos e condições aplicados a novos empréstimos e a procura de empréstimos para os principais setores de atividade económica (Questão 27 do anexo)

- **Últimos seis meses:** critérios de concessão de crédito ligeiramente mais restritivos para empresas das indústrias intensivas em energia e sem alterações nos restantes setores de atividade; sem alterações nos termos e condições e na procura de empréstimos para os principais setores de atividade económica.

- **Próximos seis meses:** critérios de concessão de crédito ligeiramente mais restritivos para empresas do setor da construção de edifícios e atividades imobiliárias, em particular associadas ao ramo comercial; ligeira diminuição da procura de empréstimos por empresas das indústrias transformadoras, designadamente indústrias intensivas em energia, e do setor da construção de edifícios e atividades imobiliárias, tanto comercial como residencial.

Sobre o impacto de alterações no excesso de liquidez dos bancos junto do Eurosistema (Questão 28 do anexo)

- **Últimos seis meses:** sem impacto nos critérios de concessão de crédito e nos termos e condições, assim como no volume de crédito concedido pelos bancos.
- **Próximos seis meses:** expectativa de que continue a não ter impacto.

Os resultados do inquérito são integralmente apresentados em anexo.

Caixa • Evolução da oferta e da procura de crédito a empresas na área do euro e nos Estados Unidos no período 2004-2023

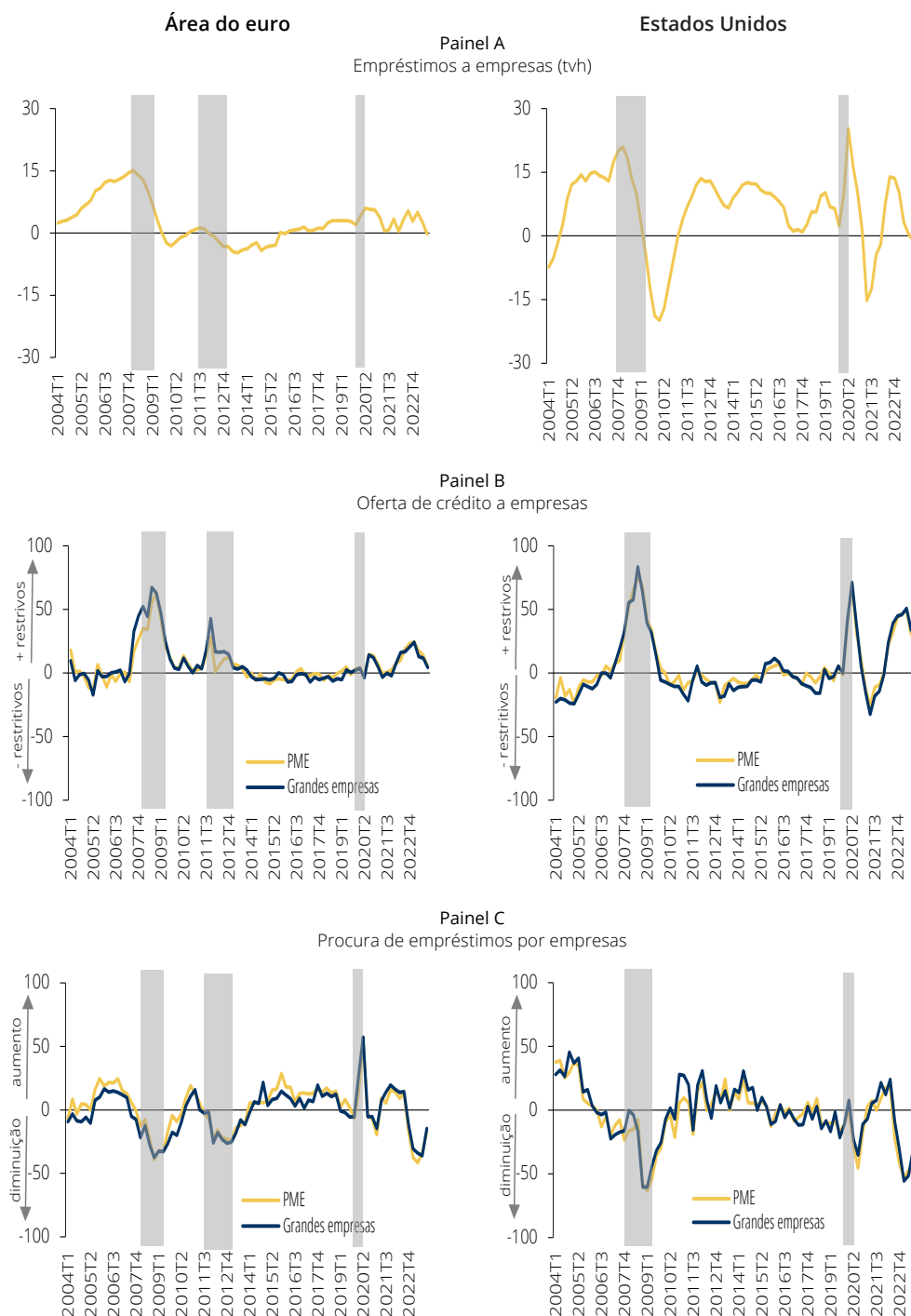
Nas últimas duas décadas, o perfil de evolução do crédito bancário concedido a empresas ao longo do ciclo económico tem sido, de um modo geral, semelhante na área do euro e nos Estados Unidos, com quedas significativas em períodos recessivos.¹ Todavia, o perfil pode ter resultado de alterações diferenciadas na oferta e na procura de crédito nas duas áreas. Nesta caixa relaciona-se a informação quantitativa sobre a evolução do crédito bancário concedido a empresas, na área do euro e nos Estados Unidos, com a informação qualitativa sobre as alterações na oferta e na procura de empréstimos, obtida do Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito da área do euro (BLS) e do *Senior Loan Officer Opinion Survey on Bank Lending Practices (SLOOS)* dos Estados Unidos.

No período da crise financeira internacional, tanto na área do euro como nos Estados Unidos, o crédito bancário concedido a empresas começou a desacelerar a partir do primeiro trimestre de 2008 e apresentou taxas de variação negativas até ao quarto trimestre de 2010 na área do euro e até ao primeiro trimestre de 2011 nos Estados Unidos, onde a evolução foi muito mais marcada (Gráfico C.1, painel A). Estes desenvolvimentos estiveram associados a um aumento da restritividade nos critérios de concessão de empréstimos e a uma redução da procura de crédito nas duas áreas (Gráfico C.1, painéis B e C).² Na área do euro, durante a crise das dívidas soberanas, o crédito concedido a empresas voltou a desacelerar, em resultado do forte aperto na concessão de crédito e da diminuição da procura. Nos anos subsequentes, até à pandemia, a recuperação do crédito concedido a empresas foi mais acentuada nos Estados Unidos em resultado de um aumento da procura até meados de 2015 e de critérios de concessão de crédito menos restritivos. Na área do euro, o crescimento mais moderado do crédito resultou da conjugação de aumentos na procura com critérios de concessão de crédito praticamente inalterados. No período da pandemia, a aceleração do crédito a empresas na área do euro esteve fortemente relacionada com o aumento da procura, enquanto nos Estados Unidos o forte crescimento do crédito refletiu os apoios públicos. No período mais recente, a desaceleração do crédito a empresas nas duas áreas tem estado associada à redução tanto da procura como da oferta, sendo o aumento da restritividade dos critérios de concessão de crédito mais marcado nos Estados Unidos do que na área do euro.

1. A cronologia do ciclo económico para a área do euro e para os Estados Unidos foi definida de acordo com o estabelecido, respetivamente, pela Euro Area Business Cycle Network ([Chronology of Euro Area Business Cycles | EABCN](#)) e pelo NBER ([US Business Cycle Expansions and Contractions | NBER](#)).

2. Nesta análise é usada a percentagem líquida (*net percentage*) – ver nota do gráfico.

Gráfico C.1 • Oferta e procura de empréstimos a empresas | Taxa de variação homóloga e percentagem líquida



Fontes: Banco Central Europeu, Reserva Federal dos Estados Unidos, base de dados FRED da Federal Reserve Bank of St. Louis, Euro Area Business Cycle Network e National Bureau of Economic Research. | Notas: No painel A, as taxas de variação homóloga dos empréstimos a empresas na área do euro foram calculadas com base na série ajustada dos stocks de empréstimos das sociedades não financeiras; para os Estados Unidos utilizou-se a série dos stocks de *Commercial and Industrial Loans (all Commercial Banks)*. Os sombreados correspondem a períodos recessivos do ciclo económico estabelecidos pela cronologia do ciclo económico definida pela EABCN e pelo NBER, respetivamente para a área do euro e para os Estados Unidos. No painel B, a percentagem líquida corresponde à diferença entre a proporção de bancos que reportou critérios de concessão de crédito mais restritivos e a proporção que reportou critérios menos restritivos. No painel C, a percentagem líquida corresponde à diferença entre a proporção de bancos que reportou um aumento da procura de empréstimos e a que reportou uma diminuição. A percentagem líquida assume valores entre -100 e 100.

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 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 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					
Permaneceram praticamente inalterados	5	5	5	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos					
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Jan. 24	0	0	0	0	0
Out. 23	0	0	0	0	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
- ° 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	Jan. 24	Out. 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 perspectivas económicas gerais			5				0	30
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	10

N.º de bancos que escolheram a opção							Índice de difusão %	
--	-	o	+	++	NA		Jan. 24	Out. 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			5				0	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	10

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			5				0	20
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 24	Out. 23
Em geral								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Spreads (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	10
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	10
Condições contratuais não pecuniárias (covenants)			5				0	0
Maturidade			5				0	30
Empréstimos a PME								
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	10
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	10
Condições contratuais não pecuniárias (covenants)			5				0	0
Maturidade			5				0	30

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 24	Out. 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)								
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	10
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			5				0	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	Jan. 24	Out. 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	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspectivas económicas gerais			5				0	40
Situação e perspectivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	20
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	10

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 24	Out. 23
Impacto no <i>spread</i> 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	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais			5				0	30
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	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	0
Posição de liquidez do banco			5				0	0
Pressões exercidas pela concorrência								
De outras instituições bancárias			4	1			-10	-10
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Com origem no mercado de financiamento			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais			5				0	40
Situação e perspetivas de setores de atividade ou empresas específicos/qualidade creditícia do mutuário			5				0	20
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	10
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, 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	4	4	5
Aumentou ligeiramente	1	1	
Aumentou consideravelmente			
NA ^(a)			
Índice de difusão %			
Jan. 24	10	10	0
Out. 23	0	0	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
N.º de bancos que escolheram a opção					
Diminuiu consideravelmente					
Diminuiu ligeiramente	2	2	2	1	2
Permaneceu praticamente inalterada	3	3	3	4	3
Aumentou ligeiramente					
Aumentou consideravelmente					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Jan. 24	-20	-20	-20	-10	-20
Out. 23	-40	-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
- ° 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 %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan. 24	Out. 23
Apreciação geral								
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento	1	2	2				-40	-60
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneo			5				0	0
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			5				0	-20
Nível geral das taxas de juro	1	2	2				-40	-60
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			4	1			10	20
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos		1	4				-10	-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						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Jan. 24	Out. 23
Empréstimos a PME								
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento	1	2	2				-40	-60
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio			5				0	10
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			5				0	-10
Nível geral das taxas de juro	1	2	2				-40	-60
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			4	1			10	20
Recurso a fontes de financiamento alternativas								
Geração interna de fundos		1	4				-10	-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		3	2				-30	-50
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio			5				0	0
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			5				0	-20
Nível geral das taxas de juro	1	2	2				-40	-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		1	3	1			0	-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					
Permanecerão praticamente inalterados	5	5	5	5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos					
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Jan. 24	0	0	0	0	0
Out. 23	0	0	0	0	10

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			1
Permanecerá praticamente inalterada	3	3	5	5	3
Aumentará ligeiramente	1	1			1
Aumentará consideravelmente					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Jan. 24	0	0	0	0	0
Out. 23	-10	-10	0	10	-30

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 %		
Jan. 24	0	10
Out. 23	0	10

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
- ° 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	Jan. 24	Out. 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			4	1			-10	0
De instituições financeiras não bancárias			5				0	0
Perceção dos riscos								
Situação e perspetivas económicas gerais		1	4				10	20
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	0
Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
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
- ° 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	Jan. 24	Out. 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			3	2			-20	0
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			4	1			-10	0
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						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan. 24	Out. 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			3	2			-20	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 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			2	3			-30	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			3	2			-20	0
Perceção dos riscos								
Perceção dos riscos			5				0	0
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	Jan. 24	Out. 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 perspectivas económicas gerais		2	3				20	10
Qualidade creditícia dos consumidores		1	4				10	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	Jan. 24	Out. 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	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
Outros termos e condições								
Garantias exigidas			5				0	0
Montante do empréstimo		1	4				10	0
Maturidade			5				0	0
Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5				0	0

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						Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan. 24	Out. 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
Percepção dos riscos								
Percepção dos riscos			5				0	20
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	20
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
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	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 %		
Jan. 24	0	10
Out. 23	0	10

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		2		1
Permaneceu praticamente inalterada		2		4
Aumentou ligeiramente		1		
Aumentou consideravelmente				
NA ^(a)				
Índice de difusão %				
Jan. 24		-10		-10
Out. 23		-10		-20

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
- ° 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 %	
	--	-	°	+	++	NA	Jan. 24	Out. 23
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação		1	4				-10	0
Confiança dos consumidores		2	3				-20	-20
Nível geral das taxas de juro		4	1				-40	-10
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			4	1			10	0
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	Jan. 24	Out. 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	-30
Nível geral das taxas de juro		3	2				-30	-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	5	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Jan. 24	0	10
Out. 23	-10	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 %		
Jan. 24	-20	-20
Out. 23	-20	-20

Nota: (a) NA = não aplicável.

2.3 Questões *ad hoc*

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

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

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

	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^(a)												
Depósitos de curto prazo (até um ano)			4	1					4	1		
Depósitos de longo prazo (superiores a um ano) e outros instrumentos de financiamento a retalho			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						5			
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)			4	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) O financiamento a retalho corresponde a financiamento via depósitos de sociedades não financeiras e de particulares. (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 o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões na situação financeira do banco

Face às novas medidas de regulamentação ou de supervisão^(a), em que medida é que o seu banco:

- aumentou/reduziu o total de ativos;
- aumentou/reduziu os ativos ponderados pelo risco;
- aumentou/reduziu os fundos próprios;
- registou condições de financiamento mais/menos restritivas;

nos últimos 12 meses e/ou espera que tal se verifique nos próximos 12 meses?

- – foram/serão objeto de uma redução considerável; as condições de financiamento tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente mais restritivas
- foram/serão objeto de uma ligeira redução; as condições de financiamento tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente mais restritivas
- ° permaneceram/permanecerão praticamente sem alterações
- + foram/serão objeto de um ligeiro aumento; as condições de financiamento tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente menos restritivas
- + + foram/serão objeto de um aumento considerável; as condições de financiamento tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente menos restritivas
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos doze meses						Nos próximos doze meses					
	--	-	°	+	++	NA ^(b)	--	-	°	+	++	NA ^(b)
Total de ativos^(c)		2	3						4	1		
dos quais:												
Ativos líquidos ^(c)		1	3	1					3	2		
Ativos ponderados pelo risco^(c)		2	3					1	3	1		
dos quais:												
Empréstimos de risco médio		2	3					1	3	1		
Empréstimos de maior risco		2	3					2	2	1		
Fundos próprios^(d)			3	2				1	3	1		
dos quais:												
Lucros não distribuídos			3	2				1	3	1		
Emissão de capital ^(d)			5						5			
Impacto nas condições de financiamento do seu banco		2	3					1	4			

Notas: (a) Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo. (b) Selecione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer operação/exposição na categoria em causa. (c) O total de ativos corresponde aos ativos totais não ponderados pelo risco. Os ativos ponderados pelo risco são obtidos pelo produto dos ativos pelos ponderadores de risco. Os ativos líquidos devem ser considerados como ativos que transferíveis livremente e convertíveis rapidamente em numerário nos mercados privados, num curto período de tempo e sem uma perda significativa de valor, em conformidade com o regulamento delegado da Comissão Europeia, de 10 de outubro de 2014, que completa o Regulamento (UE) n.º 575/2013, no que diz respeito ao requisito de cobertura de liquidez para as instituições de crédito (C(2014) 7232 final). (d) "Emissão de capital" refere-se a uma alteração do *stock* de capital decorrente da emissão de capital. Se não há emissão de capital no período em causa, o *stock* de capital "permanece praticamente inalterado" no que respeita à "Emissão de capital". A emissão de capital inclui a emissão de ações e instrumentos híbridos, bem como injeções de capital, nomeadamente por autoridades públicas nacionais ou supranacionais.

25 • Pergunta *ad hoc* sobre o impacto dos novos requisitos regulamentares ou prudenciais relativos a fundos próprios, alavancagem, liquidez ou constituição de provisões na política de concessão de crédito do banco

Na sequência das novas medidas de regulamentação ou de supervisão^(a), em que medida é que, nos passados/próximos 12 meses, foram/serão efetuados ajustamentos nos critérios de aprovação de empréstimos e nos *spreads* aplicados pelo seu banco?

- os critérios/*spreads* tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos
- os critérios/*spreads* tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos
- o não tiveram/não terão praticamente qualquer impacto nos critérios/*spreads*
- + os critérios/*spreads* tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos
- ++ os critérios/*spreads* tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos
- NA não aplicável

a) Critérios de concessão de crédito

	N.º de bancos que escolheram a opção						
	Nos últimos doze meses				Nos próximos doze meses		
	--	-	o	+	++	NA ^(b)	
Empréstimos e linhas de crédito a empresas							
Pequenas e médias empresas			5				5
Grandes empresas			5				5
Empréstimos a particulares							
Crédito à habitação			5				5
Crédito ao consumo e outros empréstimos			5				5

b) *Spreads* (*spread* maior = maior restritividade/*spread* menor = menor restritividade)

	N.º de bancos que escolheram a opção						
	Nos últimos doze meses				Nos próximos doze meses		
	--	-	o	+	++	NA ^(b)	
Empréstimos e linhas de crédito a empresas							
Pequenas e médias empresas		1	4				1 4
Grandes empresas			5				5
Empréstimos a particulares							
Crédito à habitação			4	1			1 4
Crédito ao consumo e outros empréstimos			5				1 4

Notas: (a) Considere as medidas regulamentares ou prudenciais recentemente aprovadas/implementadas ou que se espera virem a ser aprovadas/implementadas num futuro próximo. (b) 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 dos rácios de créditos não produtivos e de outros indicadores da qualidade do crédito dos bancos

Indique o impacto do rácio de créditos não produtivos (*non-performing loans* – NPL) e de outros indicadores da qualidade do crédito^(a) do seu banco na política de concessão de crédito do mesmo. Indique também o contributo de cada um dos fatores através dos quais o rácio de NPL e outros indicadores da qualidade do crédito afetaram ou afetarão a política de concessão de crédito do banco.

- contribuíram/contribuirão consideravelmente para torná-la mais restritiva
- contribuíram/contribuirão ligeiramente para torná-la mais restritiva
- o não tiveram/não terão impacto
- + contribuíram/contribuirão ligeiramente para torná-la menos restritiva
- ++ contribuíram/contribuirão consideravelmente para torná-la menos restritiva
- 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 do rácio de NPL e de outros indicadores da qualidade do crédito na alteração dos critérios de concessão do crédito												
Empréstimos e linhas de crédito a empresas			5					1	4			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5						5			
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares	1		4				1		4			
Impacto do rácio de NPL e de outros indicadores da qualidade do crédito na alteração dos termos e condições do crédito												
Empréstimos e linhas de crédito a empresas			5					1	4			
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			4	1					4	1		
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5						5			

	N.º de bancos que escolheram a opção											
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses					
	--	-	o	+	++	NA ^(b)	--	-	o	+	++	NA ^(b)
Contributo dos fatores através dos quais o rácio de NPL e outros indicadores da qualidade do crédito afetam a política de concessão de crédito a empresas e particulares (alteração nos critérios de concessão de crédito e nos termos e condições do crédito)												
Contributo do custo de financiamento e das restrições de balanço do seu banco, relacionados com o impacto dos NPL e de outros indicadores da qualidade do crédito, na política de concessão de crédito do banco												
Custos relacionados com a captação de fundos próprios				5						5		
Custos relacionados com as operações de limpeza do balanço ^(c)				5						5		
Pressões relacionadas com os requisitos regulamentares ou prudenciais ^(d)				4	1					4	1	
Condições de acesso a financiamento de mercado				5						5		
Posição de liquidez do banco				5						5		
Contributo da perceção dos riscos e da tolerância de riscos do seu banco, relacionados com o impacto dos NPL e de outros indicadores da qualidade do crédito, na política de concessão de crédito do banco												
Percepção dos riscos ^(e)			1	4					2	3		
Tolerância de riscos				5					1	4		

Notas: (a) O rácio de NPL é definido como o *stock* de créditos não produtivos brutos no balanço do banco em percentagem do montante bruto dos empréstimos registado no balanço. As alterações nos critérios de concessão e/ou nos termos e condições dos empréstimos podem decorrer de variações do rácio de NPL ou de outros indicadores da qualidade do crédito, de alterações na regulamentação ou da avaliação que o banco faz do respetivo nível do rácio de NPL ou de outros indicadores da qualidade do crédito, mesmo que estes tenham permanecido inalterados. Outros indicadores da qualidade do crédito incluem, por exemplo, empréstimos em Stage 2 (empréstimos produtivos com risco de crédito significativo) e empréstimos em incumprimento há mais de 30 e até 90 dias. (b) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o seu banco não realiza qualquer operação ou não tem qualquer exposição a empréstimos da categoria em questão (no que respeita aos critérios de concessão de crédito), se não concedeu novos empréstimos da categoria em questão no período especificado (no que toca aos termos e condições de crédito) ou se não tem créditos não produtivos. (c) Podem incluir custos decorrentes da necessidade de constituir provisões adicionais (imparidades adicionais) e/ou anulações de NPL superiores ao anterior *stock* de provisões (imparidades). (d) Podem incluir expectativas ou incerteza quanto aos requisitos regulamentares ou prudenciais futuros. (e) A perceção que o seu banco tem dos riscos relacionados com a situação e as perspetivas económicas gerais, a qualidade creditícia dos mutuários e as garantias exigidas.

27 • Pergunta *ad hoc* sobre os critérios de concessão de crédito, os termos e condições aplicados a novos empréstimos e a procura de empréstimos para os principais setores de atividade económica

Nos últimos seis meses, de que forma se alteraram os critérios de concessão de crédito e os termos e condições aplicados pelo seu banco a novos empréstimos e a procura dirigida ao seu banco com uma desagregação pelos principais setores de atividade económica^(a)? E quais são as suas expectativas para os próximos seis meses?

- – tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos; diminuiu/diminuirá consideravelmente
- tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos; diminuiu/diminuirá ligeiramente
- ° permaneceram/permanecerão praticamente inalterados; permaneceu/permanecerá praticamente inalterada
- + tornaram-se/tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos; aumentou/aumentará ligeiramente
- ++ tornaram-se/tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos; aumentou/aumentará consideravelmente
- 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												
Indústrias transformadoras				5					5			
das quais:												
Indústrias intensivas em energia		1	4						5			
Construção (exceto construção de edifícios)			5						5			
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)			5						5			
Comércio por grosso e a retalho			5						5			
Construção de edifícios e atividades imobiliárias ^(a)			5					1	4			
dos quais:												
Imobiliário comercial			5					2	3			
Imobiliário residencial			5					1	4			
Termos e condições dos novos empréstimos												
Indústrias transformadoras				5					5			
das quais:												
Indústrias intensivas em energia			5						5			
Construção (exceto construção de edifícios)			5						5			
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)			5						5			
Comércio por grosso e a retalho			5						5			
Construção de edifícios e atividades imobiliárias ^(a)			5						5			
dos quais:												
Imobiliário comercial			5						5			
Imobiliário residencial			5						5			
Procura de empréstimos												
Indústrias transformadoras				5				1	4			
das quais:												
Indústrias intensivas em energia			5					1	4			
Construção (exceto construção de edifícios)			5						5			
Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários)			5						5			
Comércio por grosso e a retalho			5						5			
Construção de edifícios e atividades imobiliárias ^(a)			5					1	4			
dos quais:												
Imobiliário comercial			5					2	3			
Imobiliário residencial			5					2	3			

Notas: (a) Os setores de atividade económica baseiam-se na Nomenclatura Estatística das Atividades Económicas na Comunidade Europeia (NACE Rev. 2): Indústrias transformadoras = C, Construção (exceto construção de edifícios) = F - F.41, Comércio por grosso e a retalho = G, Serviços (exceto serviços financeiros e imobiliários) = M, N, H, I, J, Atividades imobiliárias e construção de edifícios = L + F.41. "Indústrias intensivas em energia" englobam a fabricação de produtos químicos de base, as indústrias alimentares, a fabricação de produtos metálicos (ferro e aço; metais não ferrosos, e.g., alumínio), de produtos minerais não metálicos (especialmente cimento), de pasta papel e papel e de produtos de petrolíferos refinados e de coque. De acordo com o Eurostat, a NACE refere-se às características da atividade em si. Por conseguinte, atribua os empréstimos à atividade do beneficiário final dos fundos. Unidades envolvidas no mesmo tipo de atividade económica são classificadas na mesma categoria da NACE, quer sejam (parte de) uma sociedade, proprietários individuais ou administrações públicas, quer a empresa-mãe seja (ou não) uma entidade estrangeira e quer a unidade consista (ou não) em mais do que um estabelecimento. (Fonte: Eurostat, NACE Rev. 2, *Statistical classification of economic activities in the European Community*, 2008.) (b) Seleccione "NA" (não aplicável) apenas se o banco não tiver qualquer atividade ou exposição na categoria de empréstimos correspondente. (c) Inclui construção de edifícios (F.41) e atividades imobiliárias (L). "Imobiliário comercial" refere-se a imóveis utilizados para fins comerciais (por exemplo, edifícios de escritórios e lojas, instalações industriais, condomínios (com cinco habitações ou mais), hotéis e edifícios para fins específicos), ao passo que "Imobiliário residencial" se refere a imóveis utilizados para habitação, normalmente habitações unifamiliares ou casas individuais e edifícios com uma a quatro habitações para arrendamento.

28 • Pergunta *ad hoc* sobre o impacto de alterações no excesso de liquidez dos bancos junto do Eurosistema

Nos últimos seis meses, a alteração no excesso de liquidez dos bancos junto do Eurosistema levou a uma alteração da política de concessão e dos volumes de crédito concedidos pelo seu banco? E qual será o impacto nos próximos seis meses?

- – contribuiu/contribuirá consideravelmente para torná-los mais restritivos/para uma diminuição
- contribuiu/contribuirá ligeiramente para torná-los mais restritivos/para uma diminuição
- ° não teve/não terá praticamente impacto
- + contribuiu/contribuirá ligeiramente para torná-los menos restritivos/para um aumento
- ++ contribuiu/contribuirá consideravelmente para torná-los menos restritivos/para um aumento
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção										
	Nos últimos seis meses						Nos próximos seis meses				
	– –	–	°	+	++	NA ^(b)	– –	–	°	+	++ NA ^(b)
Impacto da alteração no excesso de liquidez dos bancos junto do Eurosistema											
Nos critérios de concessão de crédito			5						5		
Nos termos e condições do crédito			5						5		
No volume de crédito concedido			5						5		
Dos quais: Empréstimos de curto prazo ^(c)			5						5		
Empréstimos de longo prazo ^(c)			5						5		

Notas: (a) O excesso de liquidez dos bancos junto do Eurosistema são as reservas que os bancos detêm em depósitos ou na facilidade permanente de depósito. Não incluem as reservas mínimas obrigatórias. Alterações no excesso de liquidez dos bancos junto do Eurosistema podem ocorrer devido a alterações nas reservas de liquidez dos bancos em depósitos ou na facilidade permanente de depósito, e devido a uma alteração de requisitos de reservas mínimas. (b) Utilizar "N/A" (não aplicável) apenas se o seu banco não tem qualquer atividade/exposição na categoria em causa. (c) Os empréstimos de curto prazo são empréstimos com prazo original de contratação igual ou inferior a um ano, e os empréstimos de longo prazo são empréstimos com prazo original de contratação superior a um ano, incluindo as linhas de crédito dentro e fora do balanço.