

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

OUT. 2024



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSISTEMA

INQUÉRITO AOS BANCOS SOBRE O MERCADO DE CRÉDITO

RESULTADOS PARA PORTUGAL

OUT . 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 • Como tem evoluído o acesso ao crédito das PME portuguesas? Uma comparação entre inquéritos às empresas e aos bancos | **8**

2 Anexo | **12**

2.1 Empréstimos ou linhas de crédito a empresas | **13**

2.2 Empréstimos a particulares | **24**

2.3 Questões *ad hoc* | **35**

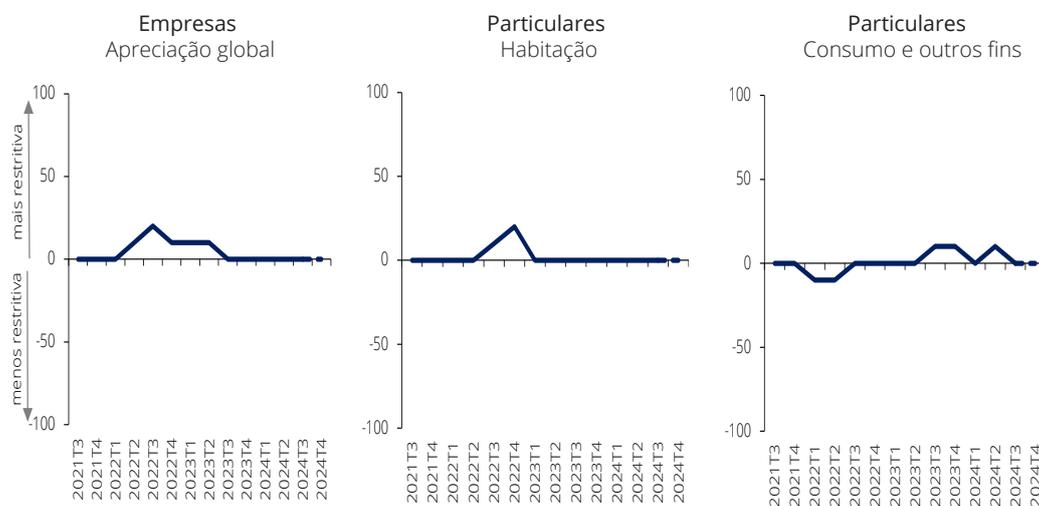
1 Apresentação dos resultados

O questionário referente ao presente exercício foi enviado aos bancos no dia 9 de setembro de 2024 e o envio de respostas ocorreu até ao dia 20 setembro. A avaliação da oferta e da procura refere-se ao **terceiro trimestre de 2024** por comparação com o trimestre anterior. As expectativas referem-se ao quarto trimestre do ano.

1.1 Oferta

- **Crítérios de concessão de crédito:** praticamente sem alterações no segmento das empresas e dos particulares para aquisição de habitação e para consumo e outros fins.
- **Termos e condições do crédito:** ligeira diminuição na taxa de juro praticada e no *spread* aplicado nos empréstimos de risco médio concedidos a PME. Condições ligeiramente mais restritivas no que respeita à maturidade nos empréstimos para aquisição de habitação. Termos e condições praticamente sem alterações nos empréstimos ao consumo e outros fins.
 - **Fatores:** no crédito a empresas, a concorrência de outras instituições bancárias contribuiu ligeiramente para a diminuição da taxa de juro e do *spread*.
- **Proporção de pedidos de empréstimo rejeitados:** sem alterações nos empréstimos a empresas e ligeiro aumento nos empréstimos a particulares em ambos os segmentos de crédito.
- **Expectativas:** critérios de concessão praticamente inalterados, tanto no crédito a empresas como no crédito a particulares.

Gráfico 1.1 • Oferta de crédito | Índice de difusão

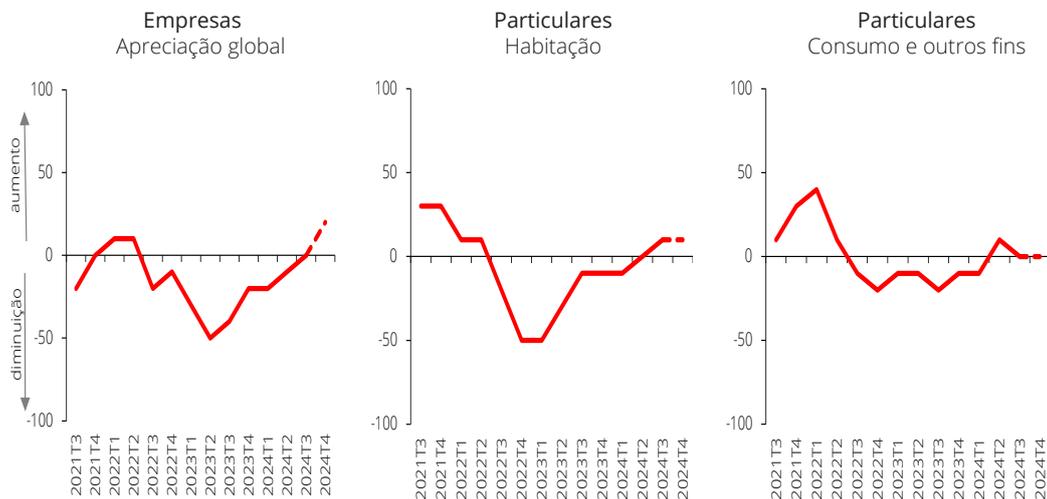


Notas: A oferta de crédito corresponde aos critérios de concessão reportados pelos bancos. O índice de difusão varia entre -100 e 100. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem critérios menos (mais) restritivos. O valor zero corresponde a praticamente sem alteração. Os dados para o último trimestre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

1.2 Procura

- **Procura de empréstimos por parte de empresas:** praticamente sem alterações, transversal a empresas de diferentes dimensões e a diferentes prazos do empréstimo.
 - **Fatores:** o recurso à geração interna de fundos como fonte de financiamento alternativa contribuiu ligeiramente para diminuir a procura de empréstimos por empresas.
- **Procura de empréstimos por parte de particulares:** ligeiro aumento no segmento da habitação e praticamente sem alterações no segmento do consumo e outros fins.
 - **Fatores:** o regime regulamentar e fiscal do mercado da habitação e, em menor grau, a confiança dos consumidores contribuíram ligeiramente para o aumento da procura de empréstimos para aquisição de habitação.
- **Expetativas:** aumento da procura de empréstimos por empresas, sobretudo por PME e por empréstimos de longo prazo. Nos particulares, ligeiro aumento da procura no segmento da habitação e praticamente sem alterações no segmento do 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 no 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 na capacidade de transferência do risco de crédito para fora do balanço.
- **Próximos três meses:** acesso dos bancos a fontes de financiamento a retalho e por grosso praticamente sem alterações.

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 e na política e volume de crédito – últimos seis meses:** sem impacto.
- **Próximos seis meses:** ligeiro contributo para a redução do *stock* de obrigações soberanas da área do euro no ativo dos bancos e para a deterioração das condições globais de financiamento no mercado e da margem financeira dos bancos; sem impacto na política e volume de crédito concedido.

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

- **Impacto das operações na situação financeira e na política e volume de crédito – últimos seis meses:** sem impacto.
- **Próximos seis meses:** ligeiro contributo para a deterioração das condições de financiamento dos bancos, nomeadamente através do mercado, e da sua rentabilidade.

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:** ligeiro contributo para o aumento da rentabilidade global dos bancos, por via da margem financeira, decorrente de um efeito preço positivo.
- **Próximos seis meses:** contributo significativo para a redução da rentabilidade global dos bancos, por via da margem financeira, decorrente sobretudo de um efeito preço negativo e, em muito menor grau, de um efeito volume negativo.

Os resultados do inquérito são integralmente apresentados em anexo.

Caixa • Como tem evoluído o acesso ao crédito das PME portuguesas? Uma comparação entre inquéritos às empresas e aos bancos

O Inquérito sobre o Acesso ao Financiamento das Empresas (*Survey on the Access to Finance of Enterprises*, SAFE) questiona as empresas sobre aspetos relacionados com o seu financiamento. Esta informação pode ser contrastada com a perspetiva dos bancos sobre o financiamento de empresas, reportada no Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito (BLS). Nesta caixa comparam-se os resultados dos dois inquéritos para a evolução da oferta e da procura de crédito das pequenas e médias empresas (PME) portuguesas em 2024, contrastando-se duas perspetivas sobre as condições e as necessidades de financiamento destas empresas.

O SAFE é um inquérito a empresas da área do euro conduzido pelo BCE com frequência trimestral e em cooperação com a Comissão Europeia uma vez por ano.¹ O inquérito inclui informação sobre os desenvolvimentos recentes da situação financeira das empresas e da necessidade e disponibilidade de financiamento externo, assim como dados sobre as expectativas das empresas relativamente aos seus preços de venda, custos, emprego e inflação da área do euro. A amostra de empresas participantes procura refletir a estrutura do tecido empresarial da área do euro. Assim, a grande maioria das empresas inquiridas são PME e, no caso de Portugal, são exclusivamente PME. A amostra inclui entre 500 e 800 empresas para Portugal e cerca de 11 000 empresas para a área do euro.² Os resultados são ponderados de modo a replicarem o peso da dimensão das empresas e dos setores de atividade nas economias nacionais e o peso dos países no conjunto da área do euro.

Do lado da procura, ambos os inquéritos sugerem uma relativa estabilização em 2024, após uma forte queda em 2023. De acordo com os bancos portugueses, a procura por empréstimos bancários por parte das PME permaneceu praticamente inalterada no terceiro trimestre de 2024, depois de se ter reduzido ligeiramente nos dois primeiros trimestres do ano e, de forma mais pronunciada, em 2023 (Gráfico C.1). O nível geral das taxas de juro, as necessidades de financiamento para investimento e o recurso à geração interna de fundos foram apontados pelos bancos como os principais fatores que contribuíram para o fraco dinamismo da procura. No SAFE, as PME portuguesas reportaram necessidades de financiamento por empréstimos bancários praticamente inalteradas nos primeiros dois trimestres de 2024, após uma queda acentuada em 2023 (Gráfico C.2, painel A). Ao longo do tempo a percentagem de empresas que pediu empréstimos bancários apresenta, como seria de esperar, uma maior correlação com a procura de empréstimos reportada no BLS, do que as necessidades de financiamento reportadas pelas empresas. Esta percentagem aumentou ligeiramente no segundo trimestre de 2024, mas situa-se em níveis historicamente baixos (Gráfico C.2, painel B). O principal motivo para a reduzida procura prende-se com a disponibilidade de fundos internos, o que é consistente com a evidência do BLS. Também em linha com a informação reportada no BLS, a percentagem de PME que refere um aumento no investimento fixo tem vindo a reduzir-se desde 2023, o que pode justificar uma redução no financiamento para este fim.

1. O inquérito conduzido em cooperação com a Comissão Europeia reporta ao terceiro trimestre do ano e abrange todos os países da UE e mais alguns países vizinhos. Até ao primeiro trimestre de 2024, o inquérito era realizado com frequência semestral. Para mais informação, veja-se https://www.ecb.europa.eu/stats/ecb_surveys/safe/html/index.en.html.

2. Nas edições relativas ao segundo e quarto trimestres (que só começaram a ser recolhidas no início de 2024) a amostra é cerca de metade da amostra dos restantes trimestres. As empresas participantes não são sempre as mesmas, sendo que, no conjunto das empresas que participaram desde 2022, entre 70% e 80% das empresas participaram em mais do que uma edição.

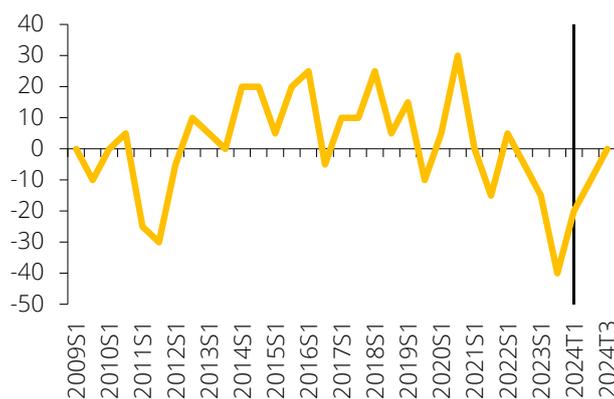
Do lado da oferta de crédito, as duas perspetivas, das empresas e dos bancos, têm seguido uma tendência semelhante. Em 2024, ambos os inquéritos apontam para uma estabilização ou ligeira melhoria nas condições de financiamento. No segundo trimestre de 2024, as PME portuguesas reportaram um aumento da disponibilidade de financiamento através de empréstimos bancários (Gráfico C.3), enquanto os bancos têm reportado uma estabilização nas condições de aprovação de crédito às PME desde o terceiro trimestre de 2023 (Gráfico C.4).

Nos dois inquéritos, a melhoria nas perspetivas económicas gerais é um dos principais fatores a contribuir para a estabilização ou melhoria nas condições de financiamento das PME portuguesas em 2024. Apesar de uma percentagem líquida de 8% das PME referir no SAFE que as perspetivas económicas contribuíram para uma deterioração na disponibilidade de financiamento externo, este valor é bastante inferior aos 44% atingidos na segunda metade de 2022 e na primeira metade de 2023.

De acordo com o SAFE, o nível da taxa de juro do empréstimo e dos encargos associados foram os principais canais usados pelos bancos para restringirem o acesso ao financiamento em 2023. A percentagem líquida de empresas que reportou um aperto por via destes fatores reduziu-se no segundo trimestre de 2024, para 31% no caso da taxa de juro e para 44% no caso dos outros encargos (60% e 64%, respetivamente, no final de 2023). Na mesma linha, os bancos têm reportado no BLS um ligeiro alívio das condições associadas à taxa de juro e aos *spreads* desde o início de 2024.

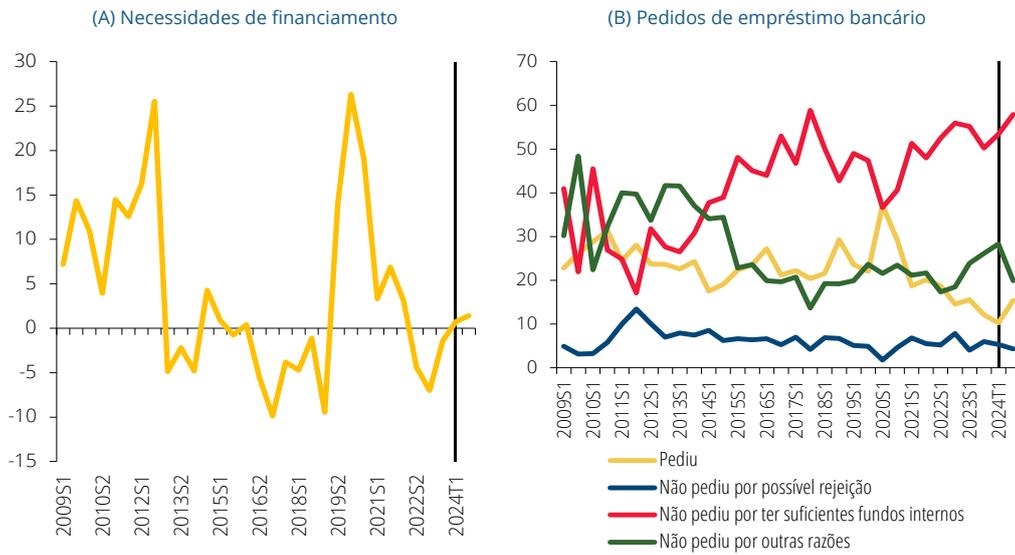
Os resultados desta caixa sugerem coerência e complementaridade nas respostas dos bancos e das empresas sobre as condições prevalentes no mercado de crédito. Ambas as perspetivas são úteis para um acompanhamento completo das condições de financiamento das empresas em Portugal.

Gráfico C.1 • Alterações na procura de empréstimos bancários às PME em Portugal de acordo com o BLS | Índice de difusão



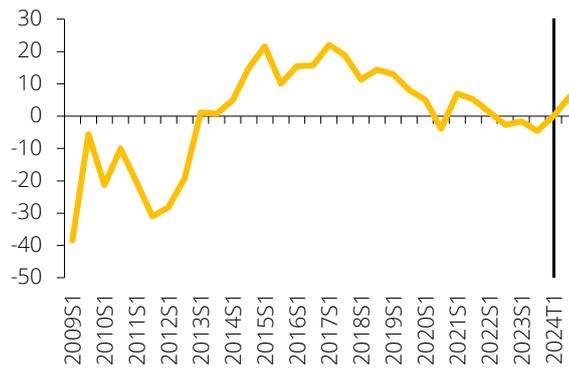
Fonte: Banco de Portugal. | Notas: O índice de difusão varia entre -100 e 100, em que zero corresponde a praticamente sem alterações. Valores inferiores (superiores) a zero traduzem uma redução (um aumento) da procura. Para garantir a comparabilidade com o SAFE, os resultados do BLS antes de 2024 para S1 (S2) correspondem à média simples dos resultados do 1º trimestre do ano e do 4º trimestre do ano anterior (2º e 3º trimestres do ano). A linha vertical marca o início do período de referência trimestral do SAFE.

Gráfico C.2 • Alterações na procura de empréstimos bancários às PME em Portugal de acordo com o SAFE | Percentagem líquida ponderada e percentagem ponderada



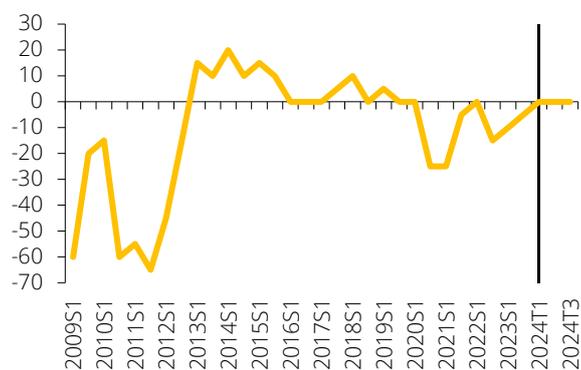
Fonte: BCE. | Notas: (A) Percentagem líquida ponderada; valores positivos (negativos) correspondem a um maior número de empresas a referir um aumento (redução) das necessidades de financiamento por empréstimos bancários, do que a referir uma redução (aumento). (B) Percentagem no total de empresas que refere que os empréstimos bancários são relevantes. A linha vertical marca o início do período de referência trimestral do SAFE.

Gráfico C.3 • Alterações na oferta de empréstimos bancários às PME em Portugal de acordo com o SAFE | Percentagem líquida ponderada



Fonte: BCE. | Notas: Valores positivos (negativos) correspondem a um maior número de empresas a referir um aumento (redução) da disponibilidade de financiamento por empréstimos bancários, do que a referir uma redução (aumento). A linha vertical marca o início do período de referência trimestral do SAFE.

Gráfico C.4 • Alterações na oferta de empréstimos bancários às PME em Portugal de acordo com o BLS | Índice de difusão



Fonte: Banco de Portugal. | Notas: o índice de difusão varia entre -100 e 100, em que zero corresponde a praticamente sem alterações. A oferta corresponde à escala inversa dos critérios de concessão de crédito reportados pelos bancos, em que valores superiores (inferiores) a zero traduzem um aumento (uma redução) da oferta. Para garantir a comparabilidade com o SAFE, os resultados do BLS antes de 2024 para S1 (S2) correspondem à média simples dos resultados do 1º trimestre do ano e do 4º trimestre do ano anterior (2º e 3º trimestres do ano). A linha vertical marca o início da frequência e do período de referência trimestral do SAFE.

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					
Permaneceram praticamente inalterados	5	5	5	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos					
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Out. 24	0	0	0	0	0
Jul. 24	0	0	0	0	0

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. 24	Jul. 24
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			5				0	0
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

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 24	Jul. 24
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	0
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

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	0
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	Out. 24	Jul. 24
Em geral								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Taxas de juro e spreads								
Taxas de juro praticadas pelo banco		4		1			-10	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		4		1			-10	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		5					0	0
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	0
Empréstimos a PME								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Taxas de juro e spreads								
Taxas de juro praticadas pelo banco		4		1			-10	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio		4		1			-10	-10
Spread aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		5					0	0
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	0

	N.º de bancos que escolheram a opção						Índice de difusão %	
	--	-	o	+	++	NA	Out. 24	Jul. 24
Empréstimos a grandes empresas								
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Taxas de juro e <i>spreads</i>								
Taxas de juro praticadas pelo banco			5				0	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
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	0

4 • Empresas – Termos e condições – Fatores

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

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

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	°	+	++	NA	Out. 24	Jul. 24
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 perspetivas económicas gerais			5				0	0
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

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Out. 24	Jul. 24
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	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	0
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

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	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	0
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

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. 24	0	0	0
Jul. 24	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
Diminuiu consideravelmente					
Diminuiu ligeiramente					
Permaneceu praticamente inalterada	5	5	5	5	5
Aumentou ligeiramente					
Aumentou consideravelmente					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Out. 24	0	0	0	0	0
Jul. 24	-10	-10	-10	-10	-10

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. 24	Jul. 24
Apreciação geral								
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento			5				0	-10
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de manio			5				0	0
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			5				0	-10
Nível geral das taxas de juro			5				0	-20
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	4				-10	-10
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	Out. 24	Jul. 24
Empréstimos a PME								
Necessidades de financiamento/motivos subjacentes ou finalidade dos empréstimos procurados								
Financiamento do investimento			5				0	-10
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio			5				0	0
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			5				0	-10
Nível geral das taxas de juro			5				0	-20
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	4				-10	-10
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				0	-10
Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio			5				0	0
Financiamento de fusões/aquisições e reestruturação empresarial			5				0	-10
Nível geral das taxas de juro			5				0	-10
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	4				-10	-10
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 %					
Out. 24	0	0	0	0	0
Jul. 24	0	0	0	0	0

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					
Permanecerá praticamente inalterada	3	3	4	4	3
Aumentará ligeiramente	2	2	1	1	2
Aumentará consideravelmente					
NA ^(a)					
Índice de difusão %					
Out. 24	20	20	10	10	20
Jul. 24	0	0	-10	-10	0

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		
Permaneceram praticamente inalterados	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos		
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Out. 24	0	0
Jul. 24	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
- 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. 24	Jul. 24
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			5				0	0
Perspetivas do mercado da habitação, incluindo a esperada evolução dos preços da habitação			5				0	0
Qualidade creditícia do mutuário			5				0	0
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. 24	Jul. 24
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Taxas de juro e <i>spreads</i>								
Taxas de juro praticadas pelo banco			5				0	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
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		1	4				10	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 / para um aumento dos *spreads*
- contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos / para um aumento dos *spreads*
- ° contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados / para que os *spreads* permanecessem praticamente inalterados
- + contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos / para uma redução dos *spreads*
- ++ contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos / para uma redução dos *spreads*
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção					NA	Índice de difusão %	
	--	-	°	+	++		Out. 24	Jul. 24
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								
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 *spread* aplicado 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								
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

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Out. 24	Jul. 24
Impacto no spread aplicado 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								
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

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
- 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. 24	Jul. 24
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			5				0	10
Qualidade creditícia dos consumidores			5				0	10
Riscos associados às garantias exigidas			5				0	0
Tolerância de riscos								
Tolerância de riscos			5				0	0

15 • Consumo e outros empréstimos – Termos e condições

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

- tornaram-se consideravelmente mais restritivos
- tornaram-se ligeiramente mais restritivos
- ° 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. 24	Jul. 24
Termos e condições gerais								
Termos e condições gerais			5				0	0
Taxas de juro e <i>spreads</i>								
Taxas de juro praticadas pelo banco			5				0	10
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5				0	0
<i>Spread</i> aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			5				0	0
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 / para um aumento dos *spreads*
- contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos / para um aumento dos *spreads*
- ° contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados / para que os *spreads* permanecessem praticamente inalterados
- + contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos / para uma redução dos *spreads*
- ++ contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos / para uma redução dos *spreads*
- NA não aplicável

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	°	+	++	NA	Out. 24	Jul. 24
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								
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 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								
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

	N.º de bancos que escolheram a opção					Índice de difusão %		
	--	-	o	+	++	NA	Out. 24	Jul. 24
Impacto no spread aplicado 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								
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	4	4
Aumentou ligeiramente	1	1
Aumentou consideravelmente		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Out. 24	10	10
Jul. 24	10	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		
Permaneceu praticamente inalterada	4	5
Aumentou ligeiramente	1	
Aumentou consideravelmente		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Out. 24	10	0
Jul. 24	0	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						Índice de difusão %	
	--	-	º	+	++	NA	Out. 24	Jul. 24
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	0
Confiança dos consumidores			4	1			10	0
Nível geral das taxas de juro			5				0	0
Refinanciamento/reestruturação e renegociação da dívida (quando conducente a um aumento do montante ou a um prolongamento do empréstimo)			5				0	0
Regime regulamentar e fiscal dos mercados de habitação			3	2			20	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. 24	Jul. 24
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			5				0	0
Nível geral das taxas de juro			5				0	0
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			5				0	0
Empréstimos de outras instituições bancárias			5				0	0
Outras fontes de financiamento externo			5				0	0

21 • Particulares – Critérios – Expetativas

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

	Crédito à habitação	Crédito ao consumo e outros empréstimos
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
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos		
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Out. 24	0	0
Jul. 24	0	0

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		
Permanecerá praticamente inalterada	4	5
Aumentará ligeiramente	1	
Aumentará consideravelmente		
NA ^(a)		
Índice de difusão %		
Out. 24	10	0
Jul. 24	20	10

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)			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						5			
Títulos de dívida negociados por grosso^(c)												
Títulos de dívida de curto prazo (p. ex., certificados de depósito ou papel comercial)			3			2			3			2
Títulos de dívida de médio a longo prazo (incluindo obrigações cobertas)			3	1		1			4			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 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 / contribuirão consideravelmente para uma diminuição ou deterioração
- contribuíram / contribuirão ligeiramente para uma diminuição ou deterioração
- o não tiveram / não terão praticamente impacto
- + contribuíram / contribuirão ligeiramente para um aumento ou uma melhoria
- ++ contribuíram / contribuirão 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						5			
dos quais:												
detenções de obrigações soberanas da área do euro			5					1	4			
Custo de financiamento e restrições de balanço												
Posição de liquidez global do banco			5						5			
Condições globais de financiamento no mercado do banco			5					1	4			
Rendibilidade												
Rendibilidade global do banco			5						5			
decorrente de:												
margem financeira ^(c)			5					1	4			
ganhos/perdas de capital			5						5			
Fundos próprios												
Rácio de fundos próprios do banco ^(d)			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 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?

- contribuíram / contribuirão consideravelmente para tornar os critérios de concessão de crédito ou os termos e condições mais restritivos, ou para reduzir o volume de crédito concedido
- contribuíram / contribuirão ligeiramente para tornar os critérios de concessão de crédito ou os termos e condições mais restritivos, ou para reduzir o volume de crédito concedido
- o praticamente não tiveram / não terão impacto nos critérios de concessão de crédito, nos termos e condições ou no volume de crédito concedido
- + contribuíram / contribuirão ligeiramente para tornar os critérios de concessão de crédito ou os termos e condições menos restritivos, ou para aumentar o volume de crédito concedido
- ++ contribuíram / contribuirão consideravelmente para tornar os critérios de concessão de crédito ou os termos e condições menos restritivos, ou 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 / contribuirão consideravelmente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição
- contribuíram / contribuirão ligeiramente para uma deterioração, uma maior restritividade ou uma diminuição
- o não tiveram / não terão praticamente impacto
- + contribuíram / contribuirão ligeiramente para uma melhoria, uma menor restritividade ou um aumento
- ++ contribuíram / contribuirão 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			5						5			
Condições de financiamento do banco, em termos globais			5				1	4				
das quais:												
Condições de financiamento do banco no mercado, em termos globais			5				1	4				
Rendibilidade do banco, em termos globais			5				1	4				
Capacidade do banco para cumprir os requisitos regulamentares ou prudenciais			5					5				
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					5				
Empréstimos a particulares para aquisição de habitação			5					5				
Crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares			5					5				

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 rendibilidade 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 rendibilidade 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 rendibilidade global do banco			4	1					5			
Impacto na margem financeira do banco ^(b) , em termos globais			4	1					5			
decorrente de:												
Efeito preço			4	1					5			
Efeito volume			5					1	4			
Impacto em outros proveitos, que não juros, do banco, em termos globais			5						5			
decorrente de:												
ganhos/perdas de capital			5						5			
rendimento líquido de serviços e comissões			5						5			
Impacto na constituição de provisões e imparidades ^(c)			5						5			

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.