

Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito Cabo-Verdiano/1º trimestre de 2020

Apreciação Global

De acordo com os resultados do inquérito aos bancos sobre o mercado de crédito nacional, em termos gerais, os critérios de aprovação de empréstimos a empresas e a particulares permaneceram sem grandes alterações no primeiro trimestre de 2020. No caso das empresas, as expetativas quanto à atividade económica em geral foram o principal fator a influenciar negativamente os critérios, enquanto a melhoria da perceção dos riscos associados à dimensão das empresas foi o principal fator a influenciar positivamente. Contrariamente, no caso dos particulares, as expetativas quanto à atividade económica em geral foram o principal fator a influenciar positivamente os critérios, enquanto o nível de incumprimento foi o principal fator a influenciar negativamente.

Os termos e condições gerais aplicados pelos bancos na aprovação de novos empréstimos mantiveram-se praticamente inalterados tanto para as empresas como para os particulares. Em termos específicos, entretanto, destaca-se o ligeiro desagravamento do *spread* dos empréstimos de risco médio a empresas e a particulares para aquisição de habitação, bem como a maior restritividade aplicada às garantias exigidas, no caso dos empréstimos ao consumo e outros empréstimos a particulares.

Para o segundo trimestre de 2020, em termos gerais, perspetiva-se uma ligeira redução da restritividade dos critérios seguidos pelos bancos na aprovação de empréstimos a empresas e uma manutenção dos critérios aplicados na aprovação de empréstimos a particulares.

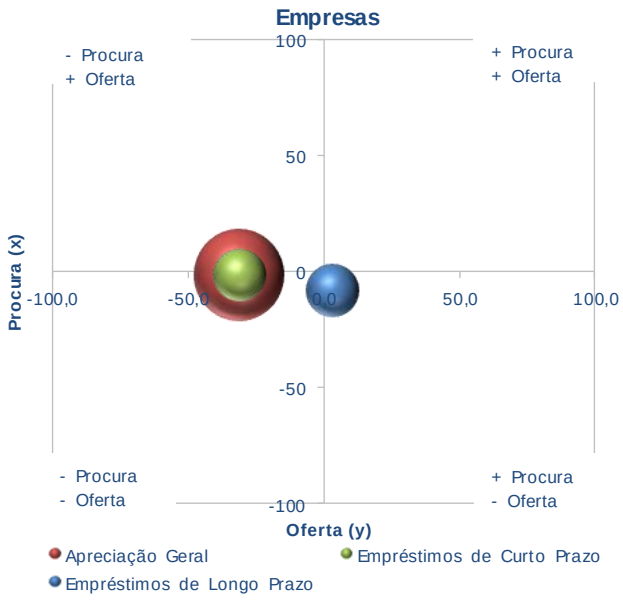
Os bancos reportaram, em termos gerais, uma ligeira diminuição da procura de empréstimos tanto por empresas como por particulares. Essa diminuição refletiu, sobretudo, o recurso a empréstimos de outras instituições bancárias.

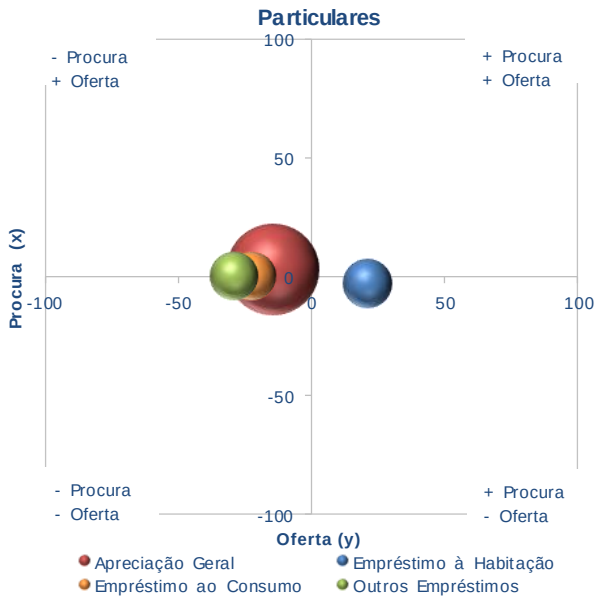
Em termos globais, a expectativa para o próximo trimestre é de um ligeiro aumento da procura de empréstimos por empresas e de uma redução muito ligeira da procura de empréstimos por particulares.

Índices de Difusão[1]

Analisando o índice de difusão, que agrega as respostas individuais das instituições ponderadas pela sua respetiva quota de mercado, pode-se concluir que, face ao trimestre anterior:

➢ Globalmente e nos empréstimos de curto prazo, a oferta de crédito a **empresas** permaneceu praticamente inalterada, enquanto no caso dos empréstimos de longo prazo registou-se uma redução muito ligeira da oferta. A procura de empréstimos por empresas registou uma ligeira redução em termos gerais e no caso de empréstimos de curto prazo, e manteve-se sem grandes alterações no caso dos empréstimos de longo prazo.[2]





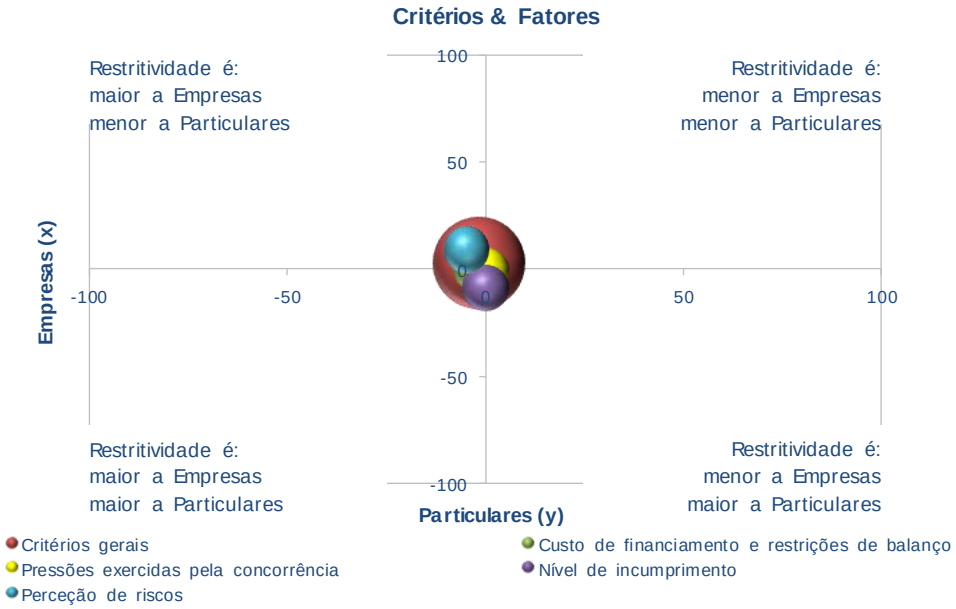
Fonte: Banco de Cabo Verde

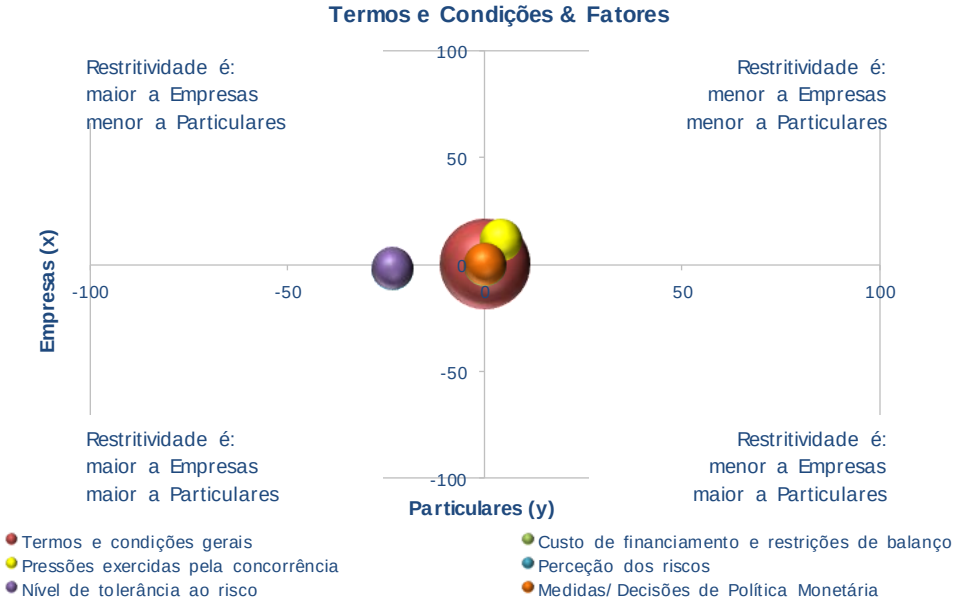
➢ No que diz respeito aos **particulares**, tanto em termos globais como nos empréstimos à habitação, ao consumo e nos outros empréstimos, a oferta de crédito manteve-se sem alterações significativas. Em termos gerais e no caso dos empréstimos ao consumo e de outros empréstimos a particulares a procura diminuiu ligeiramente, enquanto nos empréstimos à habitação registou-se um ligeiro aumento da procura.

[1] O índice de difusão agrega as respostas dos bancos, ponderadas pela sua quota de mercado, assumindo valores entre -100 e 100. Quando o índice assume o valor 0 significa que nenhum dos bancos reportou alterações, quando atinge os valores 50 ou -50 significa que todos os bancos reportaram uma ligeira alteração (favorável ou desfavorável, respetivamente) e quando atinge os valores 100 ou -100 significa que todos os bancos reportaram uma significativa alteração na variável analisada (favorável ou desfavorável, respetivamente). Valores diferentes de -100, -50, 0, 50 e 100 surgem quando as respostas dos bancos não convergem todas num único sentido.

[2] A Oferta (critérios de oferta de crédito) é apresentada no eixo dos yy e a Procura de Crédito no eixo dos xx. Assim, o deslocamento das esferas na horizontal representa as alterações na Procura, enquanto o deslocamento das esferas na vertical representa alterações na Oferta. O gráfico dispõe de quatro quadrantes que combinam as tendências da Oferta e da Procura.

➢ Os **critérios gerais** de aprovação de créditos a empresas e particulares permaneceram sem grandes alterações no primeiro trimestre. A perceção dos riscos, entretanto, terá influenciado negativamente os critérios aplicados a empresas e positivamente os critérios aplicados a particulares. Os **termos e condições gerais** mantiveram-se praticamente inalterados tanto para empresas como para particulares. Não obstante, as pressões exercidas pela concorrência terão contribuído positivamente para a evolução dos termos e condições aplicados a particulares, enquanto a perceção dos riscos e o nível de tolerância ao risco negativamente no caso das empresas.





Fonte: Banco de Cabo Verde

Síntese dos Resultados do Inquérito Qualitativo ao Crédito relativo ao 1º trimestre de 2020

I. Empréstimos e linhas de crédito a empresas

No primeiro trimestre de 2020, em termos globais e nos empréstimos de curto prazo, os critérios de concessão de crédito a empresas permaneceram sem grandes alterações, havendo apenas uma instituição a registar um aumento ligeiro da restritividade. No caso dos empréstimos de longo prazo, registou-se um aumento muito ligeiro da restritividade dos critérios.

O custo de capital e os riscos associados a empresas sem contabilidade organizada terão influenciado negativamente o comportamento dos bancos na aplicação dos critérios de concessão de crédito, enquanto os riscos associados à dimensão das empresas positivamente. As expetativas quanto à atividade económica em geral foram positivamente apreciadas por uma instituição e negativamente por duas, enquanto as perspetivas para setores de atividade específicos foram positivamente apreciadas por uma instituição e negativamente por outra.

De acordo com as instituições inquiridas, os termos e condições gerais aplicados na aprovação de empréstimos mantiveram-se praticamente inalterados. Em termos específicos, duas instituições registaram uma ligeira redução do *spread* aplicado nos empréstimos de risco médio, uma instituição registou uma ligeira redução das taxas de juro e outra instituição registou um ligeiro aumento do *spread* aplicado nos empréstimos de maior risco.

No que diz respeito aos fatores, a perceção dos riscos e o nível de tolerância ao risco terão influenciado negativamente os termos e condições, enquanto as pressões exercidas pela concorrência tê-los-ão influenciado positivamente.

A proporção de pedidos de empréstimo rejeitados na íntegra a empresas (volume de empréstimos rejeitados em relação ao volume total de pedidos de empréstimo) aumentou ligeiramente para uma instituição e diminuiu ligeiramente para outra, mantendo-se praticamente sem alterações para as restantes.

No que diz respeito à procura de empréstimos por empresas, em termos globais e no caso dos empréstimos de curto prazo, três instituições reportaram uma ligeira redução, uma instituição um ligeiro aumento e outra instituição um aumento considerável da procura. No caso dos empréstimos de longo prazo, duas instituições observaram uma ligeira diminuição, duas instituições um ligeiro aumento e uma instituição um aumento considerável da procura.

O recurso a empréstimos de outras instituições bancárias e o nível geral das taxas de juro terão contribuído ligeiramente para diminuir a procura, enquanto as necessidades de refinanciamento e reestruturação empresarial terão contribuído ligeiramente para aumentá-la. Para três instituições as necessidades de financiamento do investimento terão contribuído para aumentar a procura, enquanto para outras duas instituições terão contribuído para diminuí-la. Em relação às necessidades de existências e de fundo de maneio, duas instituições reportaram que terão contribuído para o aumento da procura, enquanto para uma instituição terão contribuído para diminui-la.

Para o segundo trimestre de 2020, de uma forma geral, quatro instituições preveem uma ligeira redução da restritividade dos critérios aplicados na concessão de empréstimos a empresas e uma instituição prevê um ligeiro aumento da restritividade. No caso dos empréstimos de curto prazo, quatro instituições anteveem um ligeiro afrouxamento dos critérios, enquanto nos empréstimos de longo prazo duas instituições antecipam uma diminuição ligeira, uma instituição uma diminuição considerável e outra instituição um ligeiro aumento da restritividade dos critérios aplicados na aprovação de empréstimos a empresas. Em relação à procura, em termos gerais, três instituições preveem um ligeiro aumento e uma instituição um aumento considerável da procura. No caso dos empréstimos de curto prazo, três instituições antecipam um ligeiro aumento e duas instituições um aumento considerável da procura. Por fim, em relação aos empréstimos de longo prazo, duas instituições anteveem um ligeiro aumento, uma instituição uma ligeira diminuição e outra instituição uma diminuição considerável da procura.

II. Empréstimos a particulares para aquisição de habitação

Os critérios de concessão de empréstimos a particulares para aquisição de habitação, tornaram-se consideravelmente mais restritivos para uma instituição, mantendo-se praticamente sem alterações para as restantes.

A qualidade creditícia do mutuário terá contribuído ligeiramente para o agravamento dos critérios, enquanto as expectativas quanto à atividade económica terão contribuído ligeiramente para o seu desagravamento. As perspetivas para o mercado de habitação foram positivamente apreciadas por uma instituição e negativamente apreciadas por outra instituição. No mesmo sentido, o nível de incumprimento foi positivamente apreciado por uma instituição e negativamente apreciado por duas instituições.

Os termos e condições gerais aplicados nos empréstimos à habitação permaneceram praticamente inalterados. Em temos específicos, uma instituição registou uma ligeira redução da restritividade aplicada no *spread* dos empréstimos de risco médio e um ligeiro aumento da restritividade

aplicada no *spread* de empréstimos de maior risco, enquanto outra instituição registou um ligeiro aumento da restritividade aplicada no rácio entre o valor do empréstimo e valor da garantia e um aumento considerável da restritividade aplicada na maturidade.

As pressões exercidas pela concorrência terão influenciado positivamente os bancos na determinação dos termos e condições dos empréstimos, enquanto a perceção dos riscos e o nível de tolerância ao risco negativamente.

Ainda, de acordo com duas instituições, o emprego no sector formal terá contribuído ligeiramente para aumentar o grau de cumprimento do serviço da dívida. Para uma instituição as condições salariais do cliente terão contribuído ligeiramente para o cumprimento do serviço da dívida, enquanto para outra instituição terão contribuído ligeiramente para o não cumprimento. O nível de endividamento dos clientes, por seu turno, foi positivamente apreciado por uma instituição e negativamente apreciado por três instituições.

A proporção de pedidos de crédito rejeitados na íntegra, no segmento de crédito a particulares para aquisição de habitação, manteve-se praticamente sem alterações.

A procura de empréstimos para aquisição de habitação por particulares aumentou ligeiramente para duas instituições, permanecendo praticamente inalterada para as restantes.

As perspetivas para o mercado de habitação, o nível de emprego e condições salariais dos clientes e o nível geral das taxas de juro terão contribuído para aumentar ligeiramente a procura. O recurso a empréstimos de outras instituições bancárias e as despesas de consumo não relacionadas com habitação, por sua vez, terão contribuído ligeiramente para reduzir a procura.

Para o próximo trimestre, uma instituição antecipa uma ligeira redução e outras três um ligeiro aumento da restritividade dos critérios de aprovação de empréstimos para habitação. Relativamente à procura, uma instituição prevê um aumento ligeiro, duas instituições preveem uma diminuição ligeira e outras duas uma diminuição considerável da procura de empréstimos para aquisição de habitação.

III. Empréstimos a particulares para o consumo

Os critérios de aprovação de empréstimos ao consumo a particulares permaneceram sem grandes alterações. No entanto, as expectativas quanto à atividade económica em geral terão influenciado positivamente a aplicação dos critérios, enquanto as pressões exercidas pela concorrência de outras instituições bancárias terão influenciado negativamente.

Os termos e condições gerais aplicados na aprovação de empréstimos para o consumo mantiveram-se praticamente inalterados. Em termos específicos, uma instituição registou um ligeiro aumento da restritividade aplicada nas garantias exigidas e outra instituição um ligeiro agravamento do *spread* aplicado nos empréstimos de maior risco. No que diz respeito ao montante do empréstimo, uma instituição observou uma ligeira redução da restritividade aplicada.

Em relação aos fatores que influenciam a evolução dos termos e condições aplicados aos empréstimos, os bancos reportaram que estes terão contribuído para que permanecessem inalterados.

A proporção de pedidos de empréstimos para o consumo rejeitados na íntegra manteve-se praticamente inalterada.

A procura de empréstimos para o consumo aumentou ligeiramente para uma instituição, aumentou consideravelmente para uma instituição e reduziu ligeiramente para outras duas instituições.

O nível geral das taxas e a confiança dos consumidores terão contribuído ligeiramente para aumentar a procura, enquanto os empréstimos de outras instituições bancárias terão contribuído ligeiramente para a sua diminuição. As despesas de consumo relativas a bens duradouros foram positivamente apreciadas por uma instituição e negativamente por outra.

Nos próximos três meses, três instituições anteveem uma ligeira redução e outras duas instituições um ligeiro aumento da restritividade aplicada nos critérios de concessão de empréstimos a particulares para o consumo. Em relação à procura, três instituições antecipam um ligeiro aumento, uma instituição um aumento considerável e uma instituição uma redução considerável da procura de empréstimos para o consumo.

IV. Outros empréstimos a particulares

No segmento de empréstimos para outros fins a particulares, os critérios de concessão de crédito mantiveram-se praticamente inalterados. Não obstante, as pressões exercidas pela concorrência de outras instituições bancárias terão influenciado positivamente o comportamento dos bancos na determinação dos critérios de aprovação de empréstimos, enquanto o nível de incumprimento terá influenciado negativamente.

No mesmo sentido, os termos e condições de aprovação de outros empréstimos a particulares permaneceram sem alterações significativas. Em temos específicos, entretanto, uma instituição registou um ligeiro aumento da restritividade nas garantias exigidas.

No que diz respeito aos fatores determinantes das alterações nos termos e condições contratuais, o nível de tolerância ao risco terá contribuído ligeiramente para o seu desagravamento, enquanto a perceção dos riscos e o custo de financiamento e restrições do balanço terão contribuído ligeiramente para o seu agravamento.

No caso dos empréstimos a particulares para outros fins, a proporção de pedidos de crédito rejeitados na íntegra permaneceu praticamente inalterada.

A procura de empréstimos para outros fins por particulares aumentou consideravelmente para uma instituição e diminuiu ligeiramente para duas instituições, permanecendo sem grandes alterações para as restantes.

A confiança dos consumidores terá contribuído ligeiramente para o aumento da procura, enquanto os empréstimos de outras instituições bancárias e outros fatores terão contribuído ligeiramente para reduzi-la.

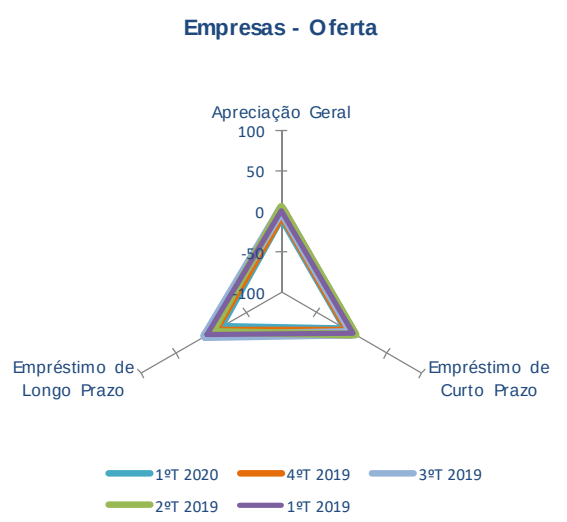
No próximo trimestre, três instituições preveem critérios ligeiramente menos restritivos e outras três instituições preveem critérios ligeiramente mais restritivos na concessão de empréstimos a particulares para outros fins. No que diz respeito à procura, duas instituições anteveem um ligeiro aumento, uma instituição um aumento considerável, uma instituição uma diminuição ligeira e outra instituição uma diminuição considerável da procura de empréstimos para outros fins a particulares.

Anexos

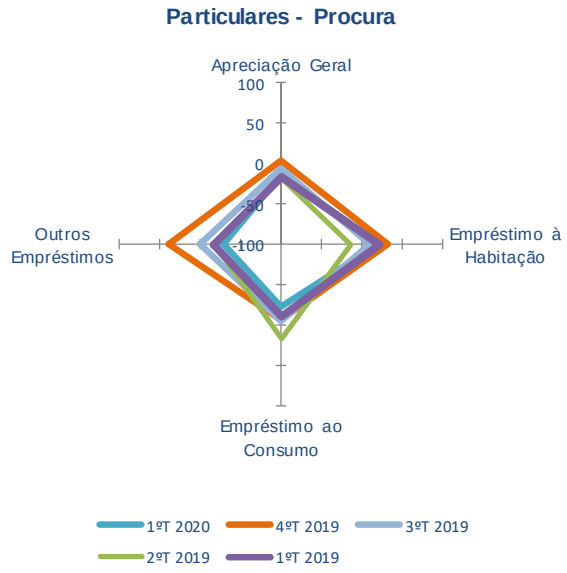
Evolução do Índice de Difusão

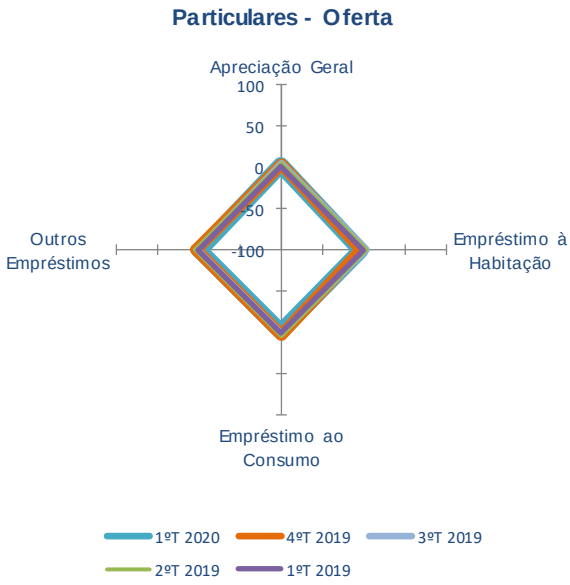
Oferta & Procura

1º Trimestre 2019 – 1º Trimestre 2020









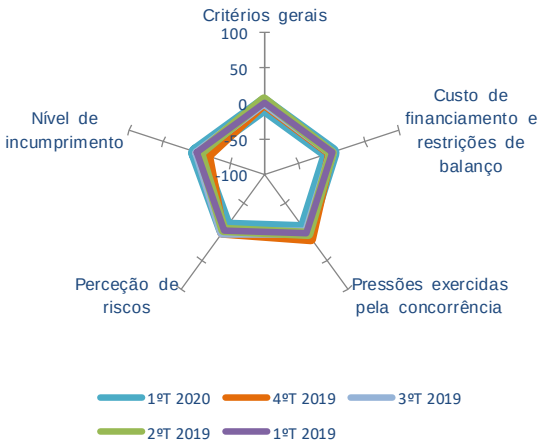
Fonte: Banco de Cabo Verde

Evolução do Índice de Difusão

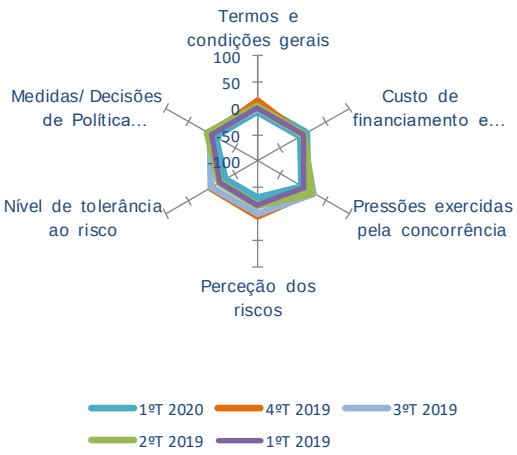
Critérios & Termos e Condições

1º Trimestre 2019 – 1º Trimestre 2020

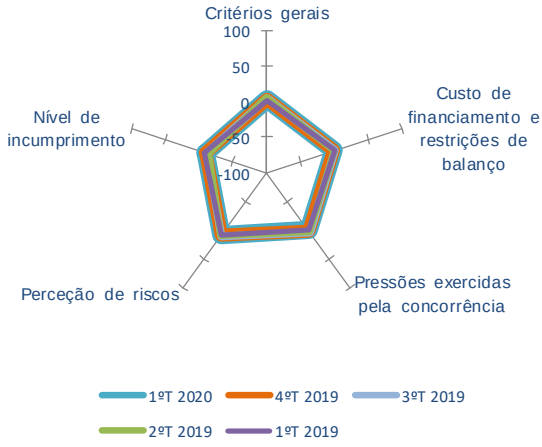
Empresas - Critérios & Fatores



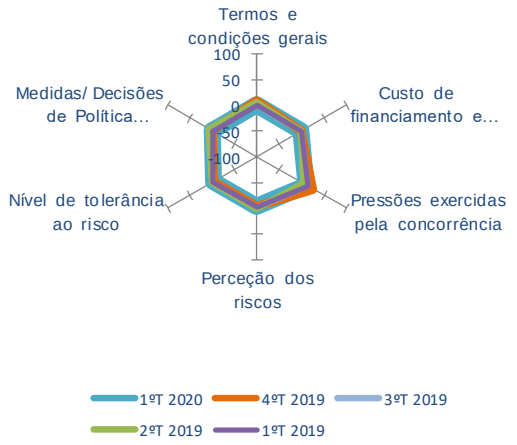
Empresas - Termos e Condições & Fatores



Particulares - Critérios & Fatores



Particulares - Termos e Condições & Fatores



Fonte: Banco de Cabo Verde

Questionário e Respostas Agregadas

1º trimestre de 2020

Inquéritos Qualitativos aos Bancos

Empresas não Financeiras

Informações referentes ao último trimestre

Oferta

1. Relativamente a alterações nos **critérios** seguidos pelo banco na **aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas**

	Apreciação geral	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos (--)			
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos (-)	1	1	2
Permaneceram praticamente inalterados (0)	5	5	4
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos (+)			
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos (++)			

2. Relativamente aos **fatores** descritos na tabela que terão influenciado os **critérios** seguidos pelo banco na **aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas**

Avalie de que modo os fatores referidos contribuiram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos sendo que:
- - = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
0 = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados
+ = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos
+ + = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos

	--	-	0	+	++
A) Custo de financiamento e restrições de balanço					
• Custo de capital (relacionados com os fundos próprios)		1	5		
• Condições de acesso ao financiamento (exemplo MMI)			6		
• Posição de liquidez do banco			6		
B) Pressões exercidas pela concorrência					
• De outras instituições bancárias			6		
• De instituições financeiras não bancárias			6		
C) Perceção dos riscos					
• Expetativas quanto à atividade económica em geral		2	3	1	
• Perspetivas para sectores de atividade específicos		1	4	1	
• Riscos associados às garantias exigidas			6		
• Riscos associados a empresas sem contabilidade organizada	1		5		
• Riscos associados à dimensão das empresas (micro e pequenas empresas)			5	1	
D) Nível de tolerância ao risco					
• Nível de incumprimento			6		

3. Relativamente às alterações efetuadas nos **termos e condições** aplicados pelo banco na aprovação de **novos empréstimos ou linhas de crédito a empresas**

Avalie os termos e condições e cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:
- - = tornaram-se consideravelmente mais restritivos
- = tornaram-se ligeiramente mais restritivos
0 = permaneram praticamente inalterados
+ = tornaram-se ligeiramente menos restritivos
+ + = tornaram-se consideravelmente menos restritivos

	--	-	0	+	++
A) Termos e condições gerais			6		
B) *Spreads*					
• *Spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			4	2	
• *Spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	5		
C) Outras condições					
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			6		
• Alterações nas taxas de juro			5	1	
• Montante do empréstimo ou da linha de crédito			6		
• Garantias exigidas			6		
• Condições contratuiais não pecuniárias			6		
• Maturidade			6		

4. Relativamente aos **fatores** descritos na tabela que terão influenciado os **termos e condições** aplicados pelo banco na aprovação de **novos empréstimos ou linhas de crédito a empresas**

Avalie de que modo os fatores referidos contribuiram para tornar os termos e condições mais ou menos restritivos sendo que:
- - = 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*
0 = 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*

	--	-	0	+	++
A) Custo de financiamento e restrições de balanço			6		
B) Pressões exercidas pela concorrência			5	1	
C) Perceção dos riscos		2	4		
D) Nível de tolerância ao risco		2	4		
E) Medidas/Decisões de Política Monetária			6		

5. Relativamente à proporção de **pedidos de empréstimo de empresas rejeitados na íntegra** pelo banco (em termos de volume de empréstimos em relação ao volume total de pedidos de empréstimo)

	Proporção de pedidos rejeitados
Diminuiu consideravelmente	
Diminuiu ligeiramente	1
Permaneceu praticamente inalterada	4
Aumentou ligeiramente	1
Aumentou consideravelmente	

Procura

6. Relativamente às alterações verificadas na **procura de empréstimos ou linhas de crédito pelas empresas** oferecidos pelo banco

	Apreciação geral	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuiu consideravelmente (--)			
Diminuiu ligeiramente (-)	3	3	2
Permaneceu praticamente inalterada (0)	1	1	1
Aumentou ligeiramente (+)	1	1	2
Aumentou consideravelmente (++)	1	1	1

7. Relativamente à forma como os **fatores** referidos na tabela seguinte influenciaram a **procura de empréstimos ou linhas de crédito a empresas**

Avalie cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:
- - = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
0 = contribuiu para manter a procura praticamente inalterada
+ = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
+ + = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura

	--	-	0	+	++
A) Necessidades de financiamento das empresas					
• Financiamento do investimento		2	1	2	1
• Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio		1	3	1	1
• Financiamento de fusões/ aquisições e reestruturação empresarial			6		
• Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida			5		1
• Nível geral das taxas de juro		1	5		
B) Recurso a fontes de financiamento alternativas					
• Geração interna de fundos			6		
• Empréstimos de outras instituições bancárias		2	4		
• Empréstimos de instituições financeiras não bancárias			6		
• Emissão / reembolso de títulos de dívida			6		
• Emissão de ações ou outras participações no capital / recibimento de dividendos			6		
• Acesso a financiamento externo			6		

Informações referentes aos próximos três meses

8. Relativamente às **expetativas** para os próximos três meses quanto a alterações nos **critérios seguidos pelo banco na aprovação de empréstimos ou linhas de crédito a empresas**

	Apreciação geral	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos (--)			
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos (-)	1		1
Permanecerão praticamente inalterados (0)	1	2	2
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos (+)	4	4	2
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos (++)			1

9. Relativamente às **expetativas** quanto à evolução da **procura de empréstimos ou linhas de crédito a empresas** oferecidos pelo banco

	Apreciação geral	Empréstimos de curto prazo	Empréstimos de longo prazo
Diminuirá consideravelmente (--)			1
Diminuirá ligeiramente (-)			1
Permanecerá praticamente inalterada (0)	2	1	2
Aumentará ligeiramente (+)	3	3	2
Aumentará consideravelmente (++)	1	2	

Particulares

Informações referentes ao último trimestre

Oferta

10. Relativamente a alterações nos **critérios** seguidos pelo banco na **aprovação de empréstimos a particulares**

	Apreciação geral	Crédito à habitação	Crédito ao consumo	Outros Empréstimos
Tornaram-se consideravelmente mais restritivos (--)		1		
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos (-)				
Permaneceram praticamente inalterados (0)	5	5	6	6
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos (+)				
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos (++)	1			

Crédito à habitação

11. Relativamente aos **fatores** descritos na tabela que terão influenciado os **critérios** seguidos pelo banco na **aprovação de empréstimos a particulares para aquisição de habitação**

Avalie de que modo os fatores referidos contribuiram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos sendo que:
- - = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
0 = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados
+ = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos
+ + = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos

	--	-	0	+	++
A) Custo de financiamento e restrições de balanço			6		
B) Pressões exercidas pela concorrência					
• De outras instituições bancárias			6		
• De instituições financeiras não bancárias			6		
C) Perceção dos riscos					
• Expetativas quanto à actividade económica em geral			4	2	
• Perspetivas do mercado da habitação		1	4		
• Qualidade creditíca do mutuário		1	5		
D) Nível de tolerância ao risco					
• Nível de incumprimento		2	3	1	

12. Relativamente às alterações efetuadas nos **termos e condições** aplicados pelo banco na **aprovação de novos empréstimos a particulares para aquisição de habitação**

Avalie os termos e condições e cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:
- - = tornaram-se consideravelmente mais restritivos
- = tornaram-se ligeiramente mais restritivos
0 = permaneram praticamente inalterados
+ = tornaram-se ligeiramente menos restritivos
+ + = tornaram-se consideravelmente menos restritivos

	--	-	0	+	++
A) Termos e condições gerais			6		
B) *Spreads*					
• *Spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5	1	
• *Spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	5		
C) Outras condições					
• Garantias exigidas			6		
• Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia		1	5		
• Outros limites do montante do empréstimo			6		
• Maturidade	1		5		
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			6		

13. Relativamente aos **fatores** descritos na tabela que terão influenciado os **termos e condições** aplicados pelo banco na **aprovação de novos empréstimos a particulares para aquisição de habitação**

Avalie de que modo os fatores referidos contribuiram para tornar os termos e condições mais ou menos restritivos sendo que:
- - = 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*
0 = 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*

	--	-	0	+	++
A) Custo de financiamento e restrições de balanço			6		
B) Pressões exercidas pela concorrência			5	1	
C) Perceção dos riscos	1		5		
D) Nível de tolerância ao risco	1		5		
E) Medidas/Decisões de Política Monetária			6		

14. Fatores que têm condicionado o **grau de cumprimento do serviço da dívida** por parte de quem contraiu o empréstimo

Avalie cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:
- - = contribuiu consideravelmente para reduzir o grau de cumprimento
- = contribuiu ligeiramente parareduzir o grau de cumprimento
0 = contribuiu para que o grau de cumprimento permanecesse praticamente inalterado
+ = contribuiu ligeiramente para aumentar o grau de cumprimento
+ + = contribuiu consideravelmente para aumentar o grau de cumprimento

	--	-	0	+	++
Emprego no setor formal			4	2	
Condições salariais do cliente		1	4	1	
Disponibilidade de outras fontes de rendimento			6		
Nível de endividamento do cliente	1	2	2	1	

Crédito ao Consumo

15. Relativamente aos **fatores** descritos na tabela que terão influenciado os **critérios** seguidos pelo banco na **aprovação de empréstimos ao consumo a particulares**

Avalie de que modo os fatores referidos contribuiram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos sendo que:
- - = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
0 = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados
+ = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos
+ + = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos

	--	-	0	+	++
A) Custo de finaciamento e restrições de balanço			6		
B) Pressões exercidas pela concorrência					
• De outras instituições bancárias		1	5		
• De instituições financeiras não bancárias			6		
C) Perceção dos riscos					
• Expetativas quanto à atividade económica em geral			5	1	
• Qualidade creditíca dos consumidores			6		
• Riscos associados às garantias exigidas			6		
D) Nível de tolerância ao risco					
• Nível de incumprimento			6		

16. Relativamente às alterações efetuadas nos **termos e condições** aplicados pelo banco na a**provação de novos créditos ao consumo a particulares**

Avalie os termos e condições e cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:
- - = tornaram-se consideravelmente mais restritivos
- = tornaram-se ligeiramente mais restritivos
0 = permaneram praticamente inalterados
+ = tornaram-se ligeiramente menos restritivos
+ + = tornaram-se consideravelmente menos restritivos

	--	-	0	+	++
A) Termos e condições gerais			6		
B) *Spreads*					
• *Spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			6		
• *Spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		1	5		
C) Outras condições					
• Garantias exigidas		1	5		
• Montante do empréstimo			5	1	
• Maturidade			6		
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			6		

17. Relativamente aos **fatores** descritos na tabela que terão influenciado os **termos e condições** aplicados pelo banco na aprovação de **novos créditos ao consumo a particulares**

Avalie de que modo os fatores referidos contribuiram para tornar os termos e condições mais ou menos restritivos sendo que:
- - = 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*
0 = 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*

	--	-	0	+	++
A) Custo de financiamento e restrições de balanço			6		
B) Pressões exercidas pela concorrência			6		
C) Perceção dos riscos			6		
D) Nível de tolerância ao risco			6		
E) Medidas/Decisões de Política Monetária			6		

Outros Empréstimos

18. Relativamente aos **fatores** descritos na tabela que terão influenciado os **critérios** seguidos pelo banco na **aprovação de outros empréstimos a particulares**

Avalie de que modo os fatores referidos contribuiram para tornar os critérios de concessão de crédito mais ou menos restritivos sendo que:
- - = contribuiu consideravelmente para torná-los mais restritivos
- = contribuiu ligeiramente para torná-los mais restritivos
0 = contribuiu para que permanecessem praticamente inalterados
+ = contribuiu ligeiramente para torná-los menos restritivos
+ + = contribuiu consideravelmente para torná-los menos restritivos

	--	-	0	+	++
A) Custo de finaciamento e restrições de balanço			6		
B) Pressões exercidas pela concorrência					
• De outras instituições bancárias			5	1	
• De instituições financeiras não bancárias			6		
C) Perceção dos riscos					
• Expetativas quanto à atividade económica em geral			6		
• Qualidade creditíca dos consumidores			6		
• Riscos associados às garantias exigidas			6		
D) Nível de tolerância ao risco					
• Nível de incumprimento		1	5		

19. Relativamente às alterações efetuadas nos **termos e condições** aplicados pelo banco na a**provação de novos empréstimos para outros fins a particulares**

Avalie os termos e condições e cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:
- - = tornaram-se consideravelmente mais restritivos
- = tornaram-se ligeiramente mais restritivos
0 = permaneram praticamente inalterados
+ = tornaram-se ligeiramente menos restritivos
+ + = tornaram-se consideravelmente menos restritivos

	--	-	0	+	++
A) Termos e condições gerais			6		
B) *Spreads*					
• *Spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			6		
• *Spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco			6		
B) Outras condições					
• Garantias exigidas		1	5		
• Montante do empréstimo			6		
• Maturidade			6		
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			6		

20. Relativamente aos **fatores** descritos na tabela que terão influenciado os **termos e condições** aplicados pelo banco na **aprovação de novos empréstimos para ou fins a particulares**

Avalie de que modo os fatores referidos contribuiram para tornar os termos e condições mais ou menos restritivos sendo que:
- - = 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*
0 = 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*

	--	-	0	+	++
A) Custo de financiamento e restrições de balanço		1	5		
B) Pressões exercidas pela concorrência			6		
C) Perceção dos riscos		1	5		
D) Nível de tolerância ao risco			5	1	
E) Medidas/Decisões de Política Monetária			6		

21. Relativamente à **proporção de pedidos de empréstimo por particulares rejeitados na íntegra pelo banco** (em termos de volume de empréstimos em relação ao volume total de pedidos de empréstimo)

	Porporção de pedidos rejeitados		
	Crédito à habitação	Crédito ao consumo	Outros Empréstimos
Diminuiu consideravelmente			
Diminuiu ligeiramente			
Permaneceu praticamente inalterada	6	6	6
Aumentou ligeiramente			
Aumentou consideravelmente			

Procura

22. Relativamente à forma como evoluiu a **procura de empréstimos a particulares** oferecidos pelo banco

	Apreciação geral	Crédito à habitação	Crédito ao consumo	Outros Empréstimos
Diminuiu consideravelmente (--)				
Diminuiu ligeiramente (-)	1		2	2
Permaneceu praticamente inalterada (0)	4	4	2	3
Aumentou ligeiramente (+)		2	1	
Aumentou consideravelmente (++)	1		1	1

Procura de crédito à habitação

23. Relativamente aos **fatores** descritos na tabela que influenciaram a **procura de empréstimos a particulares para aquisição de habitação**

Avalie cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:
- - = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
0 = contribuiu para manter a procura praticamente inalterada
+ = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
+ + = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura

	--	-	0	+	++
A) Necessidades de financiamento					
• Perspetivas para o mercado de habitação			5	1	
• Nível de emprego e condições salariais do cliente			5	1	
• Nível geral das taxas de juro			5		1
• Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida			6		
• Alterações regulamentares de Política Económica			6		
• Confiança dos consumidores			6		
• Despesas de consumo não relacionadas com habitação		1	5		
B) Recurso a outras fontes de financiamento para aquisição de habitação					
• Poupança de particulares			6		
• Empréstimos de outras instituições bancárias		1	5		
• Outras fontes de financiamento			6		

Procura de crédito ao consumo

24. Relativamente aos **fatores** descritos na tabela que influenciaram a **procura de crédito ao consumo por particulares**

Avalie cada um dos fatores, utilizando a seguinte escala:
- - = contribuiu consideravelmente para diminuir a procura
- = contribuiu ligeiramente para diminuir a procura
0 = contribuiu para manter a procura praticamente inalterada
+ = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
+ + = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura

	--	-	0	+	++
A) Necessidades de financiamento					
• Despesas de consumo relativas a bens duradouros		1	4	1	
• Confiança dos consumidores			5	1	
• Nível geral das taxas de juro			5	1	
• Despesa de consumo financiada através de empréstimos garantidos por ativos imobiliários			6		
B) Recurso a outras fontes de financiamento					
• Poupança de particulares			6		
• Empréstimos de outras instituições bancárias		1	5		
• Outras fontes de financiamento			6		

Procura de outros empréstimos

25. Relativamente aos **fatores** descritos na tabela que influenciaram a **procura 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
0 = contribuiu para manter a procura praticamente inalterada
+ = contribuiu ligeiramente para aumentar a procura
+ + = contribuiu consideravelmente para aumentar a procura

	--	-	0	+	++
A) Necessidades de financiamento					
• Confiança dos consumidores			5	1	
• Nível geral das taxas de juro			6		
• Empréstimos garantidos por ativos imobiliários			6		
• Investimento			6		
• Outros		1	5		
B) Recurso a outras fontes de financiamento					
• Poupança de particulares			6		
• Empréstimos de outras instituições bancárias		1	5		
• Outras fontes de financiamento			6		

Informações referentes aos próximos três meses

26. Relativamente às **expetativas** para os próximos três meses quanto a alterações nos **critérios seguidos pelo banco na aprovação de empréstimos a particulares**

	Apreciação geral	Crédito à habitação	Crédito ao consumo	Outros empréstimos
Tornar-se-ão consideravelmente mais restritivos (--)				
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos (-)	3	3	2	3
Permanecerão praticamente inalterados (0)		2	1	
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos (+)	3	1	3	3
Tornar-se-ão consideravelmente menos restritivos (++)				

27. Relativamente às **expetativas** quanto à evolução da **procura de empréstimos a particulares** oferecidos pelo banco

	Apreciação geral	Crédito à habitação	Crédito ao consumo	Outros empréstimos
Diminuirá consideravelmente (--)	1	2	1	1
Diminuirá ligeiramente (-)	1	2		1
Permanecerá praticamente inalterada (0)	1	1	1	1
Aumentará ligeiramente (+)	2	1	3	2
Aumentará consideravelmente (++)	1		1	1

Metodologia

O inquérito é realizado no início de cada trimestre e é dirigido aos responsáveis pela execução da política de crédito dos bancos.[3] A recolha dos dados acontece na primeira quinzena após o fim de cada trimestre e a divulgação dos resultados é feita 45 dias após o término do trimestre a que se refere.[4]

O questionário

Pretende-se que o inquérito seja um complemento às informações sobre o crédito que são obtidas mensalmente através dos balanços das Instituições Financeiras e à informação sobre a repartição do crédito bancário à economia por sectores e ramos de atividade.

As questões são todas de natureza qualitativa e estão divididas em dois blocos: o primeiro bloco refere-se aos empréstimos ou linhas de crédito a sociedades não financeiras e o segundo aos particulares. Ainda, o questionário apresenta dois tipos de quadros: o primeiro para apreciação geral e prospetiva dos critérios de aprovação e da procura, e o segundo para avaliação dos fatores que explicam as alterações dos critérios e condições de aprovação e da procura. No total, o questionário considera vinte e três perguntas *backward-looking* e quatro *forward-looking*, que visam captar os desenvolvimentos passados e esperados do mercado de crédito.

O número de respostas possíveis para as questões são cinco: --; -; 0; +; e ++. O objetivo é conhecer melhor em que proporção as mudanças se processam no mercado de crédito, quer do lado da oferta quer do lado da procura.

Igualmente, em relação ao sentido das respostas, os sinais negativos (- e --) representam sempre situações menos favoráveis (de/contribuem para menor procura ou maior restrição da oferta) e os sinais positivos (+ e ++) representam sempre situações mais favoráveis (de/contribuem para maior procura ou menor restrição da oferta).

Índice de Difusão e Agregação dos Resultados

O índice de difusão das respostas é calculado com base numa escala que permite a agregação das respostas individuais dos bancos e que assume valores entre -100 e 100. Em função da intensidade e do sentido da resposta o índice pode assumir valores negativos ou positivos, correspondendo o valor zero (0) à situação de manutenção das condições entre um trimestre e outro.

No que respeita às questões da oferta, valores negativos indicam critérios e condições de aprovação mais restritivos, sendo que -50 representa uma alteração de intensidade ligeira e -100

[3] O inquérito vem sendo realizado regularmente desde o primeiro trimestre de 2012. Os dados recolhidos desde então passaram por um processo de consolidação e validação prévia à sua disseminação para o público geral. O inquérito é dirigido a seis dos oito bancos, nomeadamente ao Banco Comercial do Atlântico, à Caixa Económica de Cabo Verde, ao Banco Interatlântico, ao Banco Caboverdiano de Negócios, ao Banco Internacional de Cabo Verde e ao Banco BAI Cabo Verde.
[4] Os dados são recolhidos via *e-mail* e compilados em suporte *excel.*

uma alteração considerável dos mesmos. Em oposição, valores positivos indicam uma redução da restritividade ou um impacto dos fatores no sentido de uma menor restritividade, sendo que 50 representa uma alteração ligeira e 100 uma alteração considerável dos mesmos. Ao nível do índice de difusão, quanto mais perto de 0 for o valor obtido mais ligeira é a alteração e quanto mais perto de -100 ou 100 for o valor obtido mais significativa é a alteração.

Em relação às questões do lado da procura, aplica-se a mesma escala, correspondendo valores inferiores a 0 a uma redução da procura dirigida ao banco inquirido ou a um impacto dos fatores no mesmo sentido, e valores superiores a 0 a um aumento da procura ou a um contributo dos fatores no mesmo sentido.

De forma a garantir a confidencialidade da informação facultada por cada banco inquirido, salvaguardada na Lei n.º 35/VII/2009, os resultados são apresentados em termos agregados. Para este fim, os resultados individuais são agregados utilizando diferentes pesos por banco. Estes correspondem à participação de cada banco no saldo total de crédito concedido, tendo em consideração apenas os segmentos abrangidos neste inquérito, isto é, empréstimos a sociedades não financeiras, crédito à habitação, crédito ao consumo e outros empréstimos a particulares. O peso de cada banco é atualizado anualmente, com base no saldo total de crédito do final do ano anterior.


CO DE CABO VER
iê na es mal