Banco de Cabo Verde



Inquérito ao MERCADO DE CRÉDITO

Síntese dos resultados – 4º trimestre de 2021

No quarto trimestre de 2021, em termos globais, a restritividade dos critérios de aprovação de empréstimos às empresas mantiveram-se inalterados, enquanto a dos empréstimos a particulares tornaram-se ligeiramente menos restritivos, em particular, para o crédito ao consumo e para outros empréstimos.[1] Os termos e condições de aprovação de empréstimos tornaram-se ligeiramente menos restritivos, tanto para os empréstimos às empresas como para os empréstimos a particulares. Os bancos inquiridos registaram no período um ligeiro aumento da procura de crédito por empresas e uma redução ligeira por particulares, em particular, para aquisição de habitação. Entretanto, a procura de empréstimos para o consumo e por outros empréstimos aumentou ligeiramente.

Para os próximos três meses, os bancos antecipam, tanto para as empresas como para particulares, a aplicação de critérios na aprovação de empréstimos ligeiramente menos restritivos, bem como, um ligeiro aumento da procura de crédito.

Oferta

Os critérios de aprovação de empréstimos para as empresas, em termos globais, mantiveram-se inalterados. No caso dos particulares, em termos globais, tornaram-se ligeiramente menos restritivos, nomeadamente, para o crédito ao consumo e para outros empréstimos. Entretanto, os critérios de aprovação de empréstimos para aquisição de habitação, tornaram-se ligeiramente mais restritivos.

As pressões exercidas pela concorrência de outras instituições bancárias explicaram a ligeira redução na restritividade dos critérios de aprovação aplicados nos créditos ao consumo e outros empréstimos; enquanto a baixa qualidade creditícia do mutuário, o elevado nível de incumprimento, as perspetivas para o mercado de habitação e as expetativas para a atividade económica em geral justificaram o aumento ligeiro da restritividade dos critérios de aprovação aplicados aos créditos para aquisição de habitação.

[1] O inquérito qualitativo ao mercado de crédito tem como objetivo avaliar os critérios, termos e condições da oferta de crédito na opinião dos bancos. É realizado trimestralmente junto a seis bancos do sistema nacional.

Os termos e as condições gerais na aprovação de empréstimos tornaram-se ligeiramente menos restritivos para os empréstimos às empresas e para os empréstimos a particulares para aquisição de habitação e para consumo, resultado em grande medida das pressões exercidas pela concorrência. Os termos e condições gerais na aprovação de outros empréstimos a particulares, no entanto, mantiveram-se inalterados.

A proporção de pedidos de empréstimos de empresas rejeitados pelos bancos aumentou muito ligeiramente, enquanto a de particulares manteve-se inalterado.

Para os próximos três meses, os bancos antecipam a aplicação de critérios ligeiramente menos restritivos na aprovação de empréstimos as empresas e a particulares.

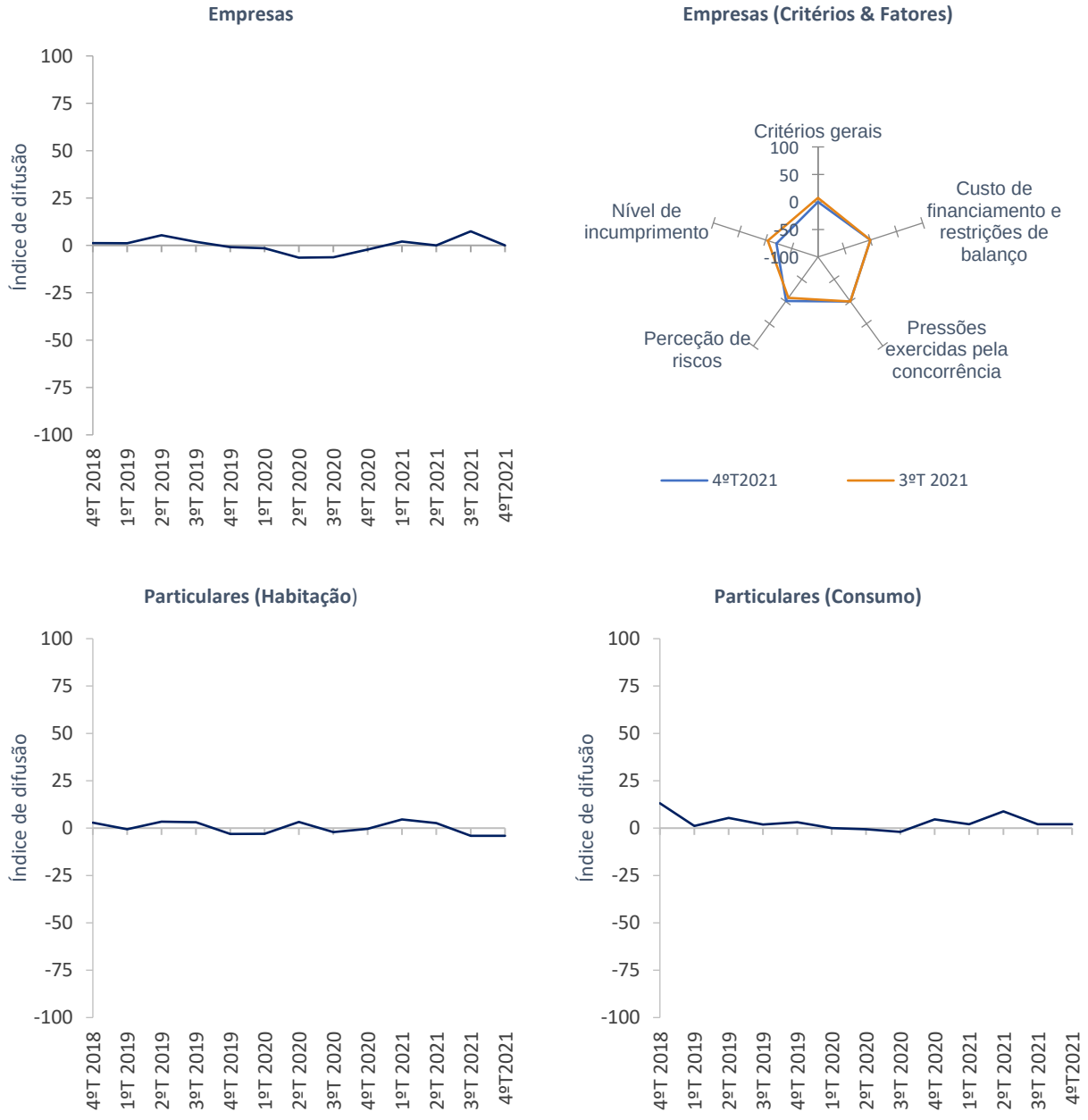
Procura

A procura de financiamento bancário pelas empresas (tanto de curto como de longo prazo) aumentou ligeiramente. De acordo com os bancos, o aumento da procura de crédito por parte das empresas, refletiu maiores necessidades de financiamento de existências e de fundo de maneio bem como de refinanciamento ou de reestruturação e renegociação da dívida, o nível geral das taxas de juro e maiores necessidades de financiamento para investimento.

No caso dos particulares, em termos globais, a procura de empréstimos reduziu ligeiramente e, em particular, a procura de empréstimos para aquisição de habitação. Entretanto, a procura de empréstimos para o consumo e por outros empréstimos aumentou ligeiramente. A redução ligeira da procura de empréstimos por particulares para aquisição de habitação ficou a dever-se, segundo os bancos, ao recurso a empréstimos de outras instituições bancárias, ao nível das taxas de juro e às menores necessidades de refinanciamento ou de reestruturação e renegociação da dívida. Por seu turno, as maiores necessidades de financiamento de despesas de consumo relativas a bens duradouros e o aumento da confiança dos consumidores justificaram, o aumento ligeiro da procura por empréstimos para o consumo e outros empréstimos

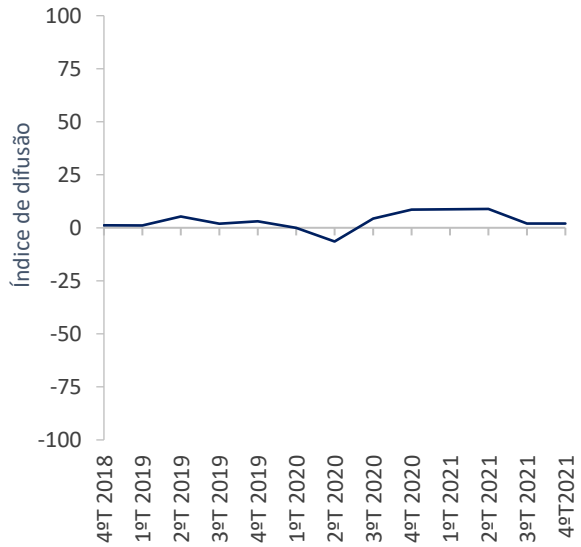
Para os próximos três meses, os bancos antecipam um ligeiro aumento da procura de empréstimos, tanto pelas empresas como pelos particulares.

Oferta de Crédito |índice de Difusão |Critérios e Fatores[2]

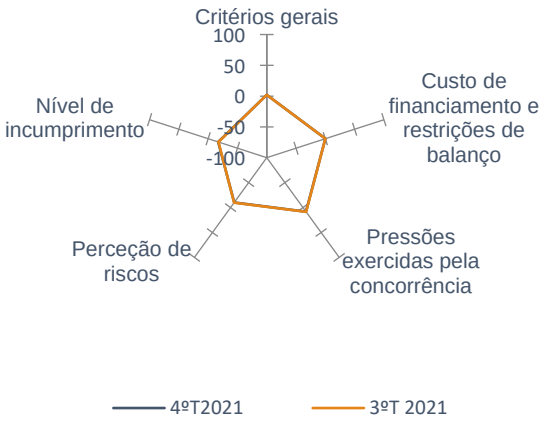


[2] O índice de difusão agrega as respostas dos bancos, ponderadas pela sua quota de mercado, assumindo valores entre -100 e 100. Quando o índice assume o valor 0 significa que nenhum dos bancos reportou as alterações, quando atinge os valores 50 ou -50 significa que todos os bancos reportaram uma ligeira 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.

Particulares (Outros Empréstimos)

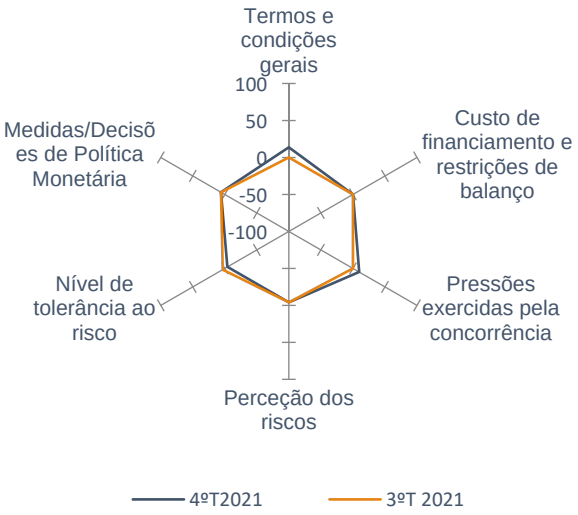


Particulares (Critérios & Fatores)

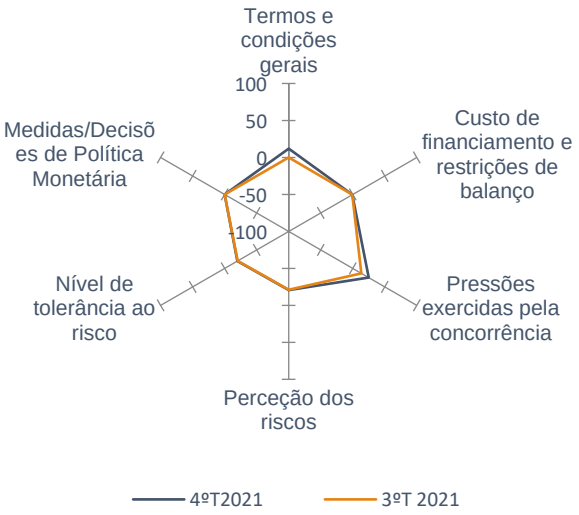


Oferta de Crédito | Termos e condições & Fatores

Empresas (Termos e Condições & Fatores)

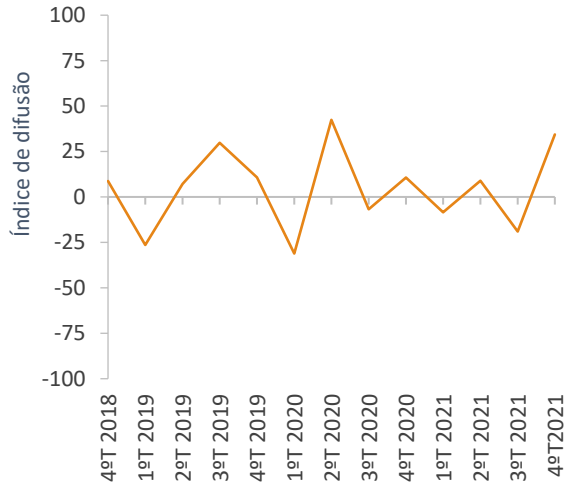


Particulares (Termos e Condições & Fatores)

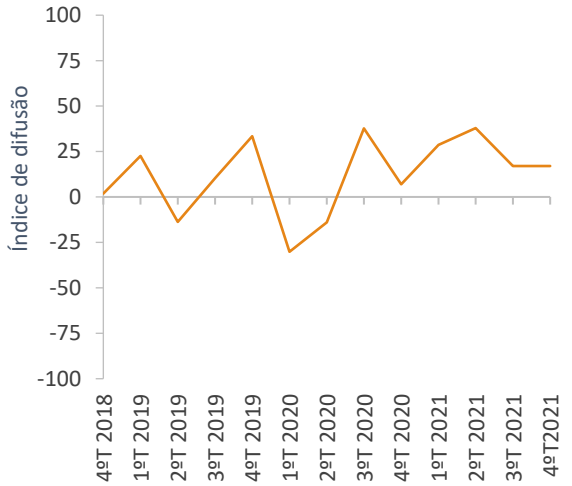


Procura de Crédito | Índice de difusão

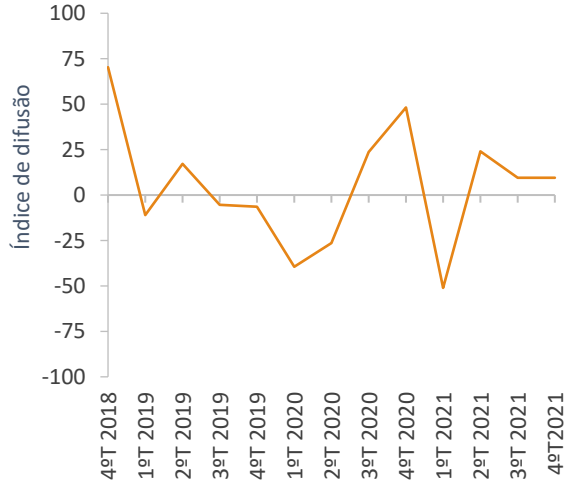
Empresas (Apreciação Geral)



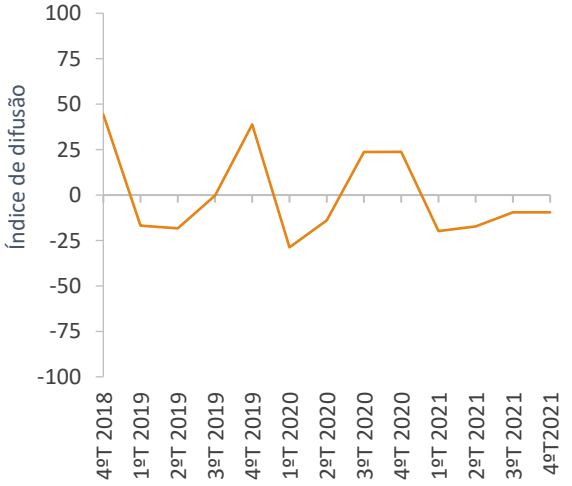
Particulares (Habitação)



Particulares (Consumo)



Particulares (Outros Empréstimos)



Questionário e Respostas Agregadas

4º trimestre de 2021

Inquéritos Qualitativos aos Bancos

Empresas não Financeiras

Informações referentes ao trimestre em análise

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 (--)			1
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos (-)			
Permaneceram praticamente inalterados (0)	6	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos (+)		1	
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)			6		
• 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	1		4	1	
• Perspetivas para sectores de atividade específicos	1	1	4		
• Riscos associados às garantias exigidas			6		
• Riscos associados a empresas sem contabilidade organizada	1	1	4		
• Riscos associados à dimensão das empresas (micro e pequenas empresas)			6		
D) Nível de tolerância ao risco					
• Nível de incumprimento	1	1	4		

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			5	1	
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					
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5		1
• Alterações nas taxas de juro			5	1	
• Montante do empréstimo ou da linha de crédito			5	1	
• Garantias exigidas			6		
• Condições contratuiais não pecuniárias			6		
• Maturidade	1		5		

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		1	4	1	
C) Perceção dos riscos	1		5		
D) Nível de tolerância ao risco	1		5		
E) Medidas/Decisões de Política Monetária			5	1	

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	
Permaneceu praticamente inalterada	5
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 (-)	1	1	2
Permaneceu praticamente inalterada (0)	1	1	2
Aumentou ligeiramente (+)	4	3	2
Aumentou consideravelmente (++)		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	1	1	3	1	
• Financiamento de existências e de necessidades de fundo de maneio			2	3	1
• Financiamento de fusões/ aquisições e reestruturação empresarial			6		
• Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida			2	3	1
• Nível geral das taxas de juro			5	1	
B) Recurso a fontes de financiamento alternativas					
• Geração interna de fundos			6		
• Empréstimos de outras instituições bancárias		1	5		
• 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 (--)			1
Tornar-se-ão ligeiramente mais restritivos (-)			
Permanecerão praticamente inalterados (0)	4	3	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos (+)	2	2	1
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 (--)			
Diminuirá ligeiramente (-)			
Permanecerá praticamente inalterada (0)	2	2	2
Aumentará ligeiramente (+)	4	3	4
Aumentará consideravelmente (++)		1	

4º trimestre de 2021

Inquéritos Qualitativos aos Bancos

Particulares

Informações referentes ao trimestre em análise

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	5	5
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos (+)	1		1	1
Tornaram-se consideravelmente menos restritivos (++)				

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			5	1	
• De instituições financeiras não bancárias			6		
C) Perceção dos riscos					
• Expetativas quanto à atividade económica em geral	1		5		
• Perspetivas do mercado da habitação	1		5		
• Qualidade creditícia do mutuário		2	4		
D) Nível de tolerância ao risco					
• Nível de incumprimento	1	1	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			5	1	
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					
• Garantias exigidas			6		
• Rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia		1	5		
• Outros limites do montante do empréstimo			5	1	
• Maturidade	1		5		
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro			5	1	

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			4	2	
C) Perceção dos riscos	1	1	4		
D) Nível de tolerância ao risco	1	1	4		
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			3	3	
Condições salariais do cliente		1	3	2	
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 particular**

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		1	5		
• Qualidade creditícia dos consumidores		2	4		
• Riscos associados às garantias exigidas		1	5		
D) Nível de tolerância ao risco					
• Nível de incumprimento	1	1	4		

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			5	1	
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		1	4	1	
• Montante do empréstimo			6		
• 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			5	1	
C) Perceção dos riscos		2	4		
D) Nível de tolerância ao risco		2	4		
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		1	5		
• Qualidade creditícia dos consumidores		2	4		
• Riscos associados às garantias exigidas		1	5		
D) Nível de tolerância ao risco					
• Nível de incumprimento		3	3		

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			5	1	
• Montante do empréstimo		1	5		
• Maturidade		1	5		
• 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 outros 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			5	1	
C) Perceção dos riscos		3	3		
D) Nível de tolerância ao risco		2	4		
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 (-)	2	3	2	1
Permaneceu praticamente inalterada (0)	2	2	2	2
Aumentou ligeiramente (+)	2	1	1	3
Aumentou consideravelmente (++)			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			6		
• Nível de emprego e condições salariais do cliente			5	1	
• Nível geral das taxas de juro		1	5		
• Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida		1	5		
• Alterações regulamentares de Política Económica			6		
• Confiança dos consumidores			5	1	
• Despesas de consumo não relacionadas com habitação			4	2	
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			5	1	
• Confiança dos consumidores		1	4	1	
• Nível geral das taxas de juro			6		
• 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			6		
• 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		1	4	1	
• Nível geral das taxas de juro			6		
• Empréstimos garantidos por ativos imobiliários			6		
• Investimento			6		
• Outros			5	1	
B) Recurso a outras fontes de financiamento					
• Poupança de particulares			6		
• Empréstimos de outras instituições bancárias			6		
• 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 (-)		1		
Permanecerão praticamente inalterados (0)	4	4	4	4
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos (+)	2	1	2	2
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		
Diminuirá ligeiramente (-)				
Permanecerá praticamente inalterada (0)	4	4	4	4
Aumentará ligeiramente (+)	2	1	1	1
Aumentará consideravelmente (++)			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.

[3] O inquérito vem sendo realizado regularmente desde o primeiro trimestre de 2012. Os dados recolhidos desde então passam 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.*

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 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.