

Inquérito aos Bancos sobre o Mercado de Crédito Cabo-Verdiano/Junho de 2016

Apreciação Global

De acordo com os resultados do inquérito aos seis bancos sobre o mercado de crédito nacional, em termos gerais, os critérios de aprovação de empréstimos a empresas mantiveram-se praticamente inalterados para a maioria das instituições, havendo uma instituição a registar uma ligeira redução da restritividade e outra a observar um aumento considerável da restritividade dos critérios. No caso dos empréstimos a particulares, metade das instituições inquiridas reportaram uma ligeira redução da restritividade e uma instituição indicou um aumento considerável da restritividade dos critérios, em termos globais. Não obstante o reportado, destaca-se que, em ambos os casos, as instituições identificaram as expectativas quanto à atividade económica em geral (e para setores específicos, no caso das empresas) e a pressão concorrencial de outras instituições bancárias como os fatores que contribuíram para a prática de critérios menos restritivos, enquanto o nível de incumprimento e a perceção dos riscos como os fatores que influenciaram negativamente a restritividade dos critérios.

No que respeita aos termos e condições de concessão de empréstimos, tanto no caso das empresas como no caso dos particulares, mantiveram-se praticamente inalterados no segundo trimestre. No entanto, salienta-se o contínuo aumento na diferenciação com base no *spread* aplicado a clientes com diferentes perfis de risco.

Para o terceiro trimestre de 2016, a expectativa é que ocorra uma redução muito ligeira da restritividade tanto nos empréstimos a empresas como nos empréstimos a particulares.

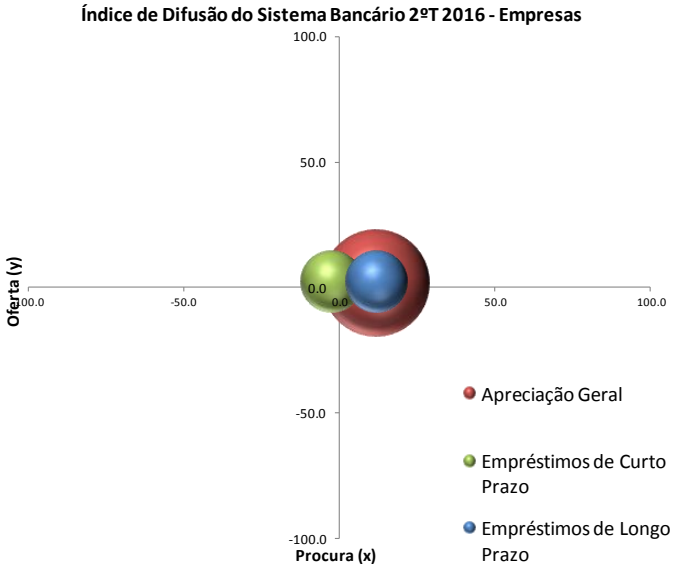
Em relação à procura, em termos globais, metade das instituições registou um aumento ligeiro da procura de empréstimos por empresas, duas instituições reportaram um aumento ligeiro da procura de empréstimos por particulares e uma instituição indicou um aumento considerável da procura de crédito por particulares.

A expectativa para o próximo trimestre é, sobretudo, de um ligeiro aumento da procura global de empréstimos por empresas e particulares.

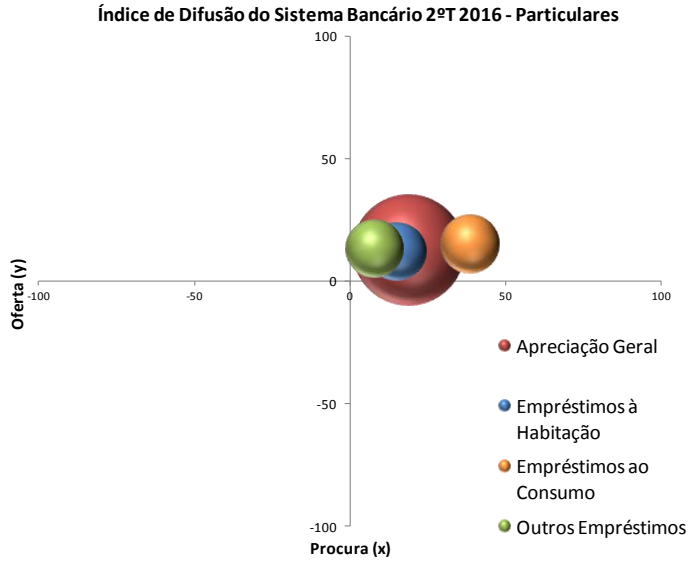
Índices de Difusão

Analisando o índice de difusão, que agrega os resultados individuais do inquérito, utilizando diferentes pesos por instituição, pode-se concluir que, face ao trimestre anterior:

➢ Os critérios de aprovação aplicados pelos bancos nos **empréstimos às empresas** mantiveram-se praticamente inalterados. Em termos gerais e nos empréstimos de longo prazo, os níveis de procura aumentaram ligeiramente. Note-se, contudo, que nos empréstimos de curto prazo a procura manteve-se sem alterações significativas.



➢ No que respeita aos **empréstimos a particulares**, os critérios que afetam a oferta tornaram-se ligeiramente menos restritivos, sobretudo nos empréstimos ao consumo. A procura de empréstimos por particulares aumentou ligeiramente, em especial a procura de empréstimos ao consumo.



Fonte: Banco de Cabo Verde.

Síntese dos Resultados do Inquérito Qualitativo ao Crédito relativo ao 2º trimestre de 2016

I. Empréstimos e linhas de crédito a empresas

Em termos gerais, no segundo trimestre de 2016, os critérios de concessão de empréstimos a empresas permaneceram praticamente sem alterações, havendo uma instituição a observar critérios ligeiramente menos restritivos e outra a indicar critérios consideravelmente mais restritivos. Em particular, tanto nos empréstimos de curto prazo como de longo prazo uma instituição reportou critérios de aprovação de empréstimos ligeiramente menos restritivos e outra registou critérios ligeiramente mais restritivos.

No que diz respeito aos fatores que influenciaram os critérios no sentido de uma diminuição da sua restritividade, destacam-se as perspetivas para setores de atividade específicos, a pressão exercida por outras instituições bancárias e as expectativas quanto à atividade económica em geral. Contrariamente, o nível de incumprimento, os riscos associados a empresas sem contabilidade organizada e os riscos associados às garantias exigidas contribuíram negativamente para a restritividade dos critérios.

Os termos e condições gerais aplicados na aprovação de novos empréstimos mantiveram-se praticamente inalterados. Em termos específicos, salienta-se que duas instituições aumentaram ligeiramente o *spread* aplicado nos empréstimos de maior risco e uma instituição tornou-se ligeiramente mais restritiva nas garantias exigidas e nas condições contratuais não pecuniárias. O nível de tolerância ao risco e a perceção de riscos foram as razões apontadas para esse aumento da restritividade. Igualmente, destaca-se que uma instituição reduziu ligeiramente o *spread* aplicado nos empréstimos de risco médio. A pressão exercida pela concorrência e os custos de financiamento e as restrições do balanço foram os fatores referidos para explicar essa redução.

A proporção de pedidos de empréstimo rejeitados na íntegra a empresas (volume de empréstimos rejeitados em relação ao volume total de pedidos de empréstimo) manteve-se inalterada para a maioria das instituições, tendo aumentado ligeiramente para uma instituição e diminuído ligeiramente para outra.

De acordo com os resultados do inquérito, de um modo geral e nos empréstimos de longo prazo, a procura de empréstimos por empresas permaneceu estável para metade das instituições e aumentou ligeiramente para a outra metade. Nos empréstimos de curto

prazo, duas instituições referiram um ligeiro aumento da procura e uma instituição indicou uma ligeira diminuição da procura.

As necessidades de financiamento de existências e de fundo de maneio foram apontadas por quatro das seis instituições como um dos fatores que motivou o aumento da procura. Embora em menor grau, as necessidades de financiamento do investimento e de refinanciamento/restruturação e renegociação da dívida também tiveram impacto positivo na evolução da procura. O recurso a empréstimos de outras instituições bancárias, por seu turno, terá contribuído para reduzir a procura.

Para o terceiro trimestre de 2016, de uma forma geral e nos empréstimos de curto e longo prazo, duas instituições antecipam critérios ligeiramente menos restritivos nos empréstimos a empresas. Relativamente à procura, de um modo geral e nos empréstimos de curto prazo, três instituições preveem um ligeiro aumento da procura e uma instituição antecipa um aumento considerável da procura. Nos empréstimos de longo prazo, duas instituições anteveem um aumento ligeiro da procura e uma instituição antevê um aumento considerável.

II. Empréstimos a particulares para aquisição de habitação

No segundo trimestre de 2016, nos empréstimos a particulares para aquisição de habitação, três instituições assinalaram uma ligeira redução da restritividade dos critérios de concessão de crédito. O custo de financiamento e as restrições do balanço, a pressão exercida pela concorrência de outras instituições bancárias, as expetativas quanto à atividade económica em geral e a qualidade creditícia dos mutuários terão contribuído para a diminuição da restritividade dos critérios.

De acordo com as instituições inquiridas, os termos e condições gerais aplicados nos empréstimos à habitação permaneceram estáveis. Em termos específicos, duas instituições terão reduzido ligeiramente o *spread* aplicado nos empréstimos de risco médio e uma instituição ter-se-á tornado ligeiramente menos restritiva nas comissões e outros encargos não relacionados com a taxa de juro, na maturidade e no rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia. A pressão exercida pela concorrência terá sido a principal razão para essa redução da restritividade. Em sentido contrário, duas instituições assinalaram um ligeiro aumento da restritividade do rácio entre o valor do empréstimo e o valor da garantia e uma instituição apontou um ligeiro aumento do

spread aplicado nos empréstimos de maior risco. Esse aumento terá refletido o nível de tolerância ao risco das instituições.

Ainda, o nível de endividamento dos clientes e as suas condições salariais, bem como o emprego no setor formal, tiveram impacto positivo no grau de cumprimento do serviço da dívida.

No segmento de crédito a particulares para aquisição de habitação, a proporção de pedidos de crédito rejeitados na íntegra diminuiu ligeiramente para uma instituição, mantendo-se praticamente inalterada para as restantes.

A procura de empréstimos para aquisição de habitação por particulares aumentou ligeiramente para uma instituição, aumentou consideravelmente para outra instituição e diminuiu ligeiramente para uma outra instituição. O nível geral das taxas de juro e a confiança dos consumidores influenciaram positivamente a procura. Por sua vez, o recurso a empréstimos de outras instituições bancárias terá contribuído para diminuir procura.

Para o próximo trimestre, duas instituições antecipam uma ligeira diminuição da restritividade nos critérios de aprovação de empréstimos para habitação e apenas uma instituição antevê um ligeiro aumento da procura de empréstimos para aquisição de habitação.

III. Empréstimos a particulares para o consumo

No segmento do crédito a particulares para o consumo, os critérios de aprovação de empréstimos tornaram-se ligeiramente menos restritivos para quatro instituições, refletindo as expectativas quanto à atividade económica em geral, a pressão exercida pela concorrência de outras instituições bancárias, a qualidade creditícia do mutuário e o menor risco associado às garantias exigidas.

Em termos gerais, observou-se uma estabilização dos termos e condições aplicados na aprovação de novos empréstimos, havendo apenas uma instituição a indicar um ligeiro aumento da restritividade. Esse aumento da restritividade terá implícito a perceção dos riscos e o nível de tolerância ao risco e ter-se-á refletido num maior *spread* aplicado nos empréstimos de maior risco e comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro mais elevados. Adicionalmente, e em sentido contrário, uma instituição registou uma ligeira redução do *spread* aplicado nos empréstimos de risco médio e duas

instituições indicaram uma diminuição das comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro. Subjacente a essa redução terá estado o aumento da pressão exercida pela concorrência de outras instituições bancárias.

A proporção de pedidos de empréstimos para o consumo rejeitados na íntegra diminuiu ligeiramente para duas instituições, enquanto para as restantes instituições permaneceu praticamente inalterada.

Em relação à procura de empréstimos ao consumo, quatro instituições observaram um ligeiro aumento da procura e uma outra instituição registou um aumento considerável da procura. O aumento da procura terá sido motivado, sobretudo, pelas despesas de consumo relativas a bens duradouros e pelo nível geral das taxas de juro, enquanto o recurso a empréstimos de outras instituições bancárias terá contribuído negativamente para a procura.

Para os próximos três meses, uma instituição prevê critérios de concessão de empréstimos ao consumo ligeiramente menos restritivos. Uma instituição antevê um ligeiro aumento da procura e uma outra instituição antecipa um aumento considerável da procura de empréstimos para o consumo.

IV. Outros empréstimos a particulares

No que diz respeito aos critérios de concessão de empréstimos para outros fins a particulares, três instituições reportaram uma ligeira redução da restritividade e uma instituição reportou um ligeiro aumento da restritividade. A pressão concorrencial de outras instituições bancárias foi apontada por uma instituição como o fator que contribuiu para a diminuição da restritividade. Ainda, não obstante o reportado, destaca-se que três instituições referiram que o nível de incumprimento influenciou negativamente a restritividade dos critérios.

Os termos e condições gerais de aprovação de empréstimos permaneceram praticamente inalterados para as instituições inquiridas. Em termos específicos, uma instituição referiu um ligeiro aumento da restritividade nas comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro. Duas instituições identificaram a perceção dos riscos e uma instituição referiu o nível de tolerância ao risco e o custo de financiamento e restrições do balanço como fatores que influenciaram negativamente os termos e condições dos empréstimos.

No caso dos empréstimos a particulares para outros fins, a proporção de pedidos de crédito rejeitados na íntegra diminuiu ligeiramente para uma instituição, permanecendo inalterada para as outras instituições.

A procura de empréstimos para outros fins por particulares aumentou ligeiramente para duas instituições. O nível geral das taxas de juro, a confiança dos consumidores e as necessidades de financiamento de investimentos foram as razões apontadas para esse aumento.

No próximo trimestre, uma instituição prevê critérios ligeiramente menos restritivos nos empréstimos a particulares para outros fins, uma instituição antevê um ligeiro aumento da procura e uma instituição antecipa um aumento considerável da procura de empréstimos para outros fins a particulares.

Anexos

Questionário e Respostas Agregadas

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 (--)	1		
Tornaram-se ligeiramente mais restritivos (-)		1	1
Permaneceram praticamente inalterados (0)	4	4	4
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos (+)	1	1	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			5		1
• De instituições financeiras não bancárias			6		
C) Perceção dos riscos					
• Expetativas quanto à atividade económica em geral			5	1	
• Perspetivas para sectores de atividade específicos			4	2	
• Riscos associados às garantias exigidas		1	5		
• Riscos associados a empresas sem contabilidade organizada	1		4	1	
• 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			6		
B) *Spreads*					
• *Spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de risco médio			5	1	
• *Spread* aplicado pelo banco nos empréstimos de maior risco		2	4		
C) Outras condições					
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	4	1	
• Alterações nas taxas de juro			6		
• Montante do empréstimo ou da linha de crédito			6		
• Garantias exigidas		1	5		
• Condições contratuais não pecuniárias		1	5		
• 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			5	1	
B) Pressões exercidas pela concorrência			4	1	1
C) Perceção dos riscos		1	5		
D) Nível de tolerância ao risco	1	1	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 (-)		1	
Permaneceu praticamente inalterada (0)	3	3	3
Aumentou ligeiramente (+)	3	2	3
Aumentou consideravelmente (++)			

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

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	3
Aumentará ligeiramente (+)	3	3	2
Aumentará consideravelmente (++)	1	1	1

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 (-)				1
Permaneceram praticamente inalterados (0)	2	3	2	2
Tornaram-se ligeiramente menos restritivos (+)	3	3	4	3
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			5	1	
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			5	1	
• Perspetivas do mercado da habitação			6		
• Qualidade creditícia do mutuário			5	1	
D) Nível de tolerância ao risco					
• Nível de incumprimento	1		4	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			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		2	3	1	
• Outros limites do montante do empréstimo			6		
• Maturidade			5	1	
• 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			5	1	
C) Perceção dos riscos			6		
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	3	2	
Disponibilidade de outras fontes de rendimento			6		
Nível de endividamento do cliente		1	2	3	

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			5	1	
• De instituições financeiras não bancárias			6		
C) Perceção dos riscos					
• Expetativas quanto à atividade económica em geral			4	2	
• Qualidade creditícia dos consumidores			5	1	
• Riscos associados às garantias exigidas			5	1	
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		1	5		
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		
• Montante do empréstimo			6		
• Maturidade			6		
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	3	2	

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			4	2	
C) Perceção dos riscos		1	5		
D) Nível de tolerância ao risco		1	5		
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 creditícia dos consumidores		1	5		
• Riscos associados às garantias exigidas			6		
D) Nível de tolerância ao risco					
• Nível de incumprimento	1	2	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			6		
• Montante do empréstimo			6		
• Maturidade			6		
• Comissões e outros encargos não relacionados com taxas de juro		1	5		

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		2	4		
D) Nível de tolerância ao risco		1	5		
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	1	2	1
Permaneceu praticamente inalterada	5	4	5
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		
Permaneceu praticamente inalterada (0)	3	3	1	4
Aumentou ligeiramente (+)	2	1	4	2
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			6		
• Nível de emprego e condições salariais do cliente		1	4	1	
• Nível geral das taxas de juro		1	3	2	
• Refinanciamento / reestruturação e renegociação da dívida			6		
• Alterações regulamentares de Política Económica			6		
• Confiança dos consumidores			5	1	
• Despesas de consumo não relacionadas com habitação			6		
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			3	3	
• Confiança dos consumidores			5	1	
• Nível geral das taxas de juro			4	2	
• 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			5	1	
• Empréstimos garantidos por ativos imobiliários			6		
• Investimento			5	1	
• Outros			6		
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 (-)				
Permanecerão praticamente inalterados (0)	5	4	5	5
Tornar-se-ão ligeiramente menos restritivos (+)	1	2	1	1
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 (--)				
Diminuirá ligeiramente (-)				
Permanecerá praticamente inalterada (0)	4	5	4	4
Aumentará ligeiramente (+)	1	1	1	1
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.[1] 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.[2]

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

[1] 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 Cabo-Verdiano de Negócios, ao Banco Internacional de Cabo Verde e ao Banco Angolano de Investimentos.
[2] Os dados são recolhidos via *e-mail* e compilados em suporte *excel.*

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 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.

BANCO DE CABO VERDE

Avenida Amílcar Cabral, 27

CP 7600-101 - Praia - Cabo Verde

Tel: +238 2607000 / Fax: +238 2607197

http://www.bcv.cv


CO DE CABO VER
iê na es mal