

Questão aula – Política Económica

10 de dezembro de 2020
Ricardo Cabral

Política bancária na UEM

1. Considere o seguinte balanço de um banco comercial:

Quadro 1. Balanço do Banco A (milhões de euros)

Activos líquidos		yield (%)	yield (%)	Passivos	
Caixa e disponibilidades líquidas sobre Bancos Centrais	250	-0,5%	0,0%	850	Dívida ao Eurosistema e ao Banco de Portugal
Títulos de dívida de elevada liquidez	2225	1,5%	0,9%	9450	Depósitos
Total activos de elevada liquidez	2475		4,5%	650	Dívida sénior
Empréstimos	8900	3,3%	7,0%	900	Dívida subordinada
Outros activos de baixa liquidez		3,0%	1,1%	825	Capitais próprios
Total activos líquidos	12675			12675	Total passivos

- Complete o balanço e estime o rácio de reservas, de liquidez e de alavancagem financeira.
- Assuma que os ativos de elevada liquidez apresentam riscos ponderados de 0% e que os ativos de baixa liquidez apresentam riscos ponderados de 80%. Por favor determine os ativos totais ponderados pelo risco.
- Calcule o rácio de capital Common Equity Tier 1, sabendo que este é definido como capitais próprios sobre ativos totais ponderados pelo risco calculados em b). Se não resolveu b) assuma que os ativos totais ponderados pelo risco são 8000 M€.
- Com base no balanço apresentado no Quadro 1, na sequência de uma corrida aos depósitos ao Banco A que resultou em levantamentos de €1,4 mil milhões de euros, o banco é forçado pelo regulador a reconhecer perdas de 35% na carteira de empréstimos. Após a conversão forçada da dívida subordinada em capitais próprios, o banco é declarado “Failing-or-likely-to-fail” pela autoridade de supervisão e sujeito a uma medida de resolução pela autoridade de resolução. Esta desenha a medida de resolução de forma a assegurar a sustentabilidade do banco, reestruturando-os e deixando o banco, pós-resolução, com capitais próprios de 600 milhões de euros e liquidez de 250 M€. Por favor determine o balanço do banco A pós-resolução completando o Quadro 4. Qual é o

“haircut” aplicado aos: passivos face ao Eurosistema e Banco de Portugal, depósitos não elegíveis, dívida sénior, dívida subordinada e capitais próprios do banco?

Quadro 4. Balanço do Banco A após fuga de depósitos e perdas de 35% (milhões de euros)

Activos líquidos		yield (%)	yield (%)	Passivos	
Caixa e disponibilidades líquidas sobre Bancos Centrais	150				Dívida ao Eurosistema e ao Banco de Portugal
Títulos de dívida de elevada liquidez					Depósitos
Total activos de elevada liquidez					Dívida sénior
Empréstimos					Dívida subordinada
Outros activos de baixa liquidez					Capitais próprios
Total activos líquidos					Total passivos