

## 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
<b>Total activos de elevada liquidez</b>	<b>2475</b>		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
<b>Total activos líquidos</b>	<b>12675</b>			<b>12675</b>	<b>Total passivos</b>

- 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)

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