



## NOTA DE INFORMAÇÃO ESTATÍSTICA 33 | 2017

### Estabilidade financeira

4º trimestre de 2016 | Março de 2017

7 de abril de 2017

O Banco de Portugal divulga hoje, pela primeira vez, no *Boletim Estatístico* e no *BPstat* um conjunto de indicadores sobre estabilidade financeira. Estes indicadores constam do [Quadro A.26](#) do Capítulo “Principais Indicadores” do *Boletim Estatístico*, sendo igualmente disponibilizados no *BPstat* | Estatísticas online em “Séries cronológicas – Principais Indicadores – Estabilidade Financeira”.

São apresentados dois conjuntos de informação: indicadores do sistema bancário português e o Indicador Compósito de Stress Financeiro para Portugal.

A informação relativa ao sistema bancário português corresponde a informação trimestral em base consolidada tal como é apresentada na publicação “[Sistema Bancário Português: desenvolvimentos recentes](#)”. O novo Quadro A.26 inclui informação de balanço em final de período, para o ativo (ativo total e empréstimos) e para o passivo (depósitos de clientes e depósitos de bancos centrais). São também disponibilizados os seguintes rácios: rácio de transformação (empréstimos / depósitos);

rácio de crédito em risco; rendibilidade do ativo (ROA) e rácio de fundos próprios.

O Indicador Compósito de Stress Financeiro para Portugal (ICSF) procura identificar e medir os eventos de instabilidade que ocorreram nos mercados financeiros nacionais desde 1999. O ICSF resulta da agregação de cinco subíndices relativos ao mercado monetário, mercado obrigacionista, mercado acionista, intermediários financeiros e mercado cambial num indicador compósito, usando princípios da *portfolio theory* (em que a agregação dos subíndices traduz a estrutura dinâmica de correlações cruzadas). Para uma explicação mais detalhada do ICSF consultar: “[Indicador Compósito de Stress Financeiro para Portugal](#)”, Artigos de Estabilidade Financeira do Banco de Portugal, Braga, J.; Pereira, I. e Reis, T. (2014).

No *BPstat* são disponibilizados, adicionalmente, seis subíndices com o contributo dos diferentes mercados e da componente das correlações cruzadas para este indicador.

Informação adicional disponível em:

[Quadro A.26 do Boletim Estatístico](#)