

# SISTEMA BANCÁRIO PORTUGUÊS: DESENVOLVIMENTOS RECENTES

3.º TRIM. 2022



BANCO DE  
PORTUGAL  
EUROSISTEMA

Lisboa, 2022 • [www.bportugal.pt](http://www.bportugal.pt)

Redigido com informação disponível até 22 de dezembro de 2022.

**Sistema Bancário Português: desenvolvimentos recentes** • Banco de Portugal Rua do Comércio, 148 | 1100-150 Lisboa • [www.bportugal.pt](http://www.bportugal.pt) • Edição Departamento de Estabilidade Financeira • Design Departamento de Comunicação e Museu | Unidade de Design • ISSN 2183-9646 (*online*)

# Sistema bancário português | 3.º trim. 2022

## Estrutura de balanço

No 3.º trimestre de 2022, o ativo total aumentou 1,1%. Os empréstimos a instituições de crédito e os outros ativos (maioritariamente derivados) contribuíram para este aumento em 0,3 pp e 0,5 pp, respetivamente.

O rácio de transformação diminuiu 0,2 pp, para 79%, em resultado de um aumento de 0,6% dos depósitos de clientes, atenuado pelo aumento dos empréstimos a clientes de 0,3%. O peso do financiamento obtido junto de bancos centrais diminuiu 0,2 pp, para 8,7% do ativo.

O rácio de cobertura de liquidez (LCR) situou-se em 254%, diminuindo 8 pp face a junho de 2022. Este efeito deveu-se a uma diminuição nos ativos de elevada liquidez e a um aumento nas saídas de liquidez, cujos contributos para a redução do rácio foram de 3,7 pp e 4,5 pp, respetivamente.

## Qualidade dos ativos

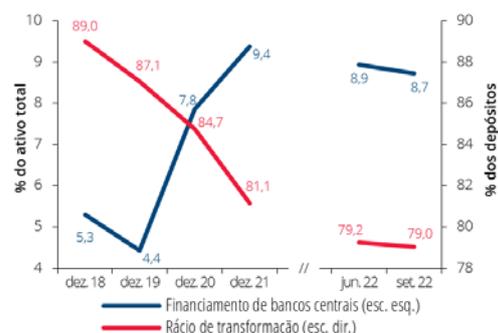
No 3.º trimestre de 2022, o rácio de empréstimos não produtivos bruto (NPL) diminuiu 0,2 pp, para 3,2%, refletindo sobretudo a diminuição dos NPL (-5,0%). O rácio de NPL líquido de imparidades situou-se em 1,5% (-0,1 pp).

Os rácios de NPL bruto das SNF e particulares diminuíram 0,4 pp e 0,1 pp, para 7,2% e 2,5%, respetivamente, contribuindo para esta evolução essencialmente a diminuição dos NPL.

O rácio de cobertura dos NPL por imparidades aumentou 0,9 pp, para 53,6%, refletindo uma diminuição dos NPL superior à das imparidades acumuladas. Nas SNF registou-se um aumento de 1,3 pp, para 54,5%. Nos particulares, o rácio de cobertura cifrou-se em 52,3%, diminuindo 0,3 pp, para 34,4% e 63,7% nos segmentos de habitação e de consumo e outros fins, respetivamente.

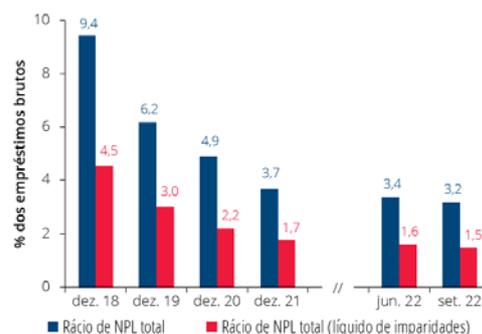
O rácio de empréstimos em *stage 2* do setor privado não financeiro cifrou-se em 11,5% (+0,3 pp). No segmento de particulares o rácio aumentou 0,5 pp, para 8,6%, enquanto no de SNF manteve-se estável em 16,3%.

Gráfico 1 • Financiamento de bancos centrais e rácio de transformação



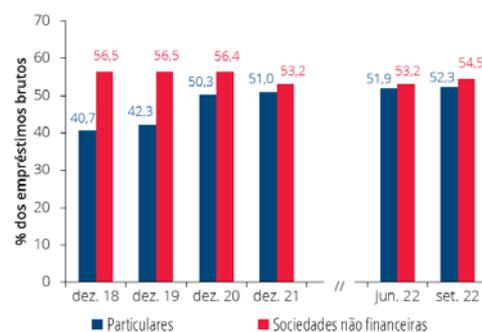
Fonte: Banco de Portugal.

Gráfico 2 • Rácios de NPL



Fonte: Banco de Portugal.

Gráfico 3 • Rácios de cobertura de NPL



Fonte: Banco de Portugal.

### Rendibilidade

Nos três primeiros trimestres de 2022, a rendibilidade do ativo (ROA) e a rendibilidade do capital próprio (ROE) aumentaram face ao período homólogo, situando-se em 0,66% (+0,2 pp) e 8,3% (+2,9 pp), respetivamente. A evolução da rendibilidade refletiu a diminuição das provisões e imparidades (contributo de +0,22 pp para o ROA) e o aumento da margem financeira (contributo de +0,19 pp para o ROA).

O custo do risco de crédito diminuiu 0,16 pp face ao período homólogo, para 0,22%.

O rácio *cost-to-income* diminuiu 3,4 pp face ao período homólogo, situando-se em 49,9%, refletindo um aumento do produto bancário (contributo de -5,3 pp) que superou o dos custos operacionais (contributo de +1,8 pp).

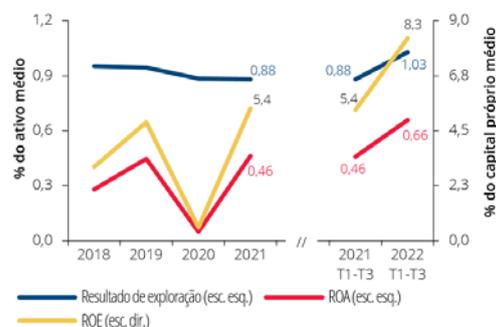
### Solvabilidade

No 3.º trimestre de 2022, os rácios de fundos próprios totais e de fundos próprios principais de nível 1 (CET 1) diminuíram 0,4 pp, para 17,2% e 14,6%, respetivamente. Para esta evolução contribuiu maioritariamente a diminuição dos fundos próprios, num quadro de ligeira redução do montante total das exposições em risco.

O ponderador médio de risco diminuiu 0,5 pp, para 42,4%, em resultado do aumento da importância relativa das componentes de menor risco no ativo.

O rácio de alavancagem diminuiu 0,3 pp face ao trimestre anterior, para 6,3%.

**Gráfico 4 • Rendibilidade do ativo (ROA), do capital próprio (ROE) e resultado de exploração**



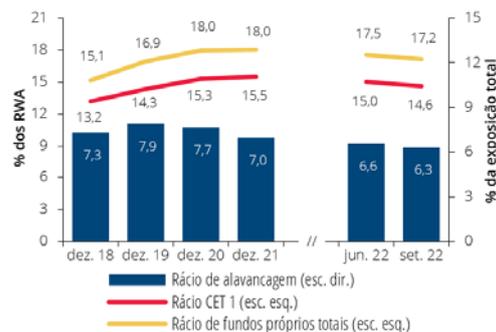
Fonte: Banco de Portugal.

**Gráfico 5 • Rácios *cost-to-income* e custo do risco de crédito**



Fonte: Banco de Portugal.

**Gráfico 6 • Rácios de fundos próprios e rácio de alavancagem**



Fonte: Banco de Portugal.

Nota: RWA é a sigla em língua inglesa para ativos ponderados pelo risco. A exposição total inclui o ativo total, derivados e posições extrapatrimoniais.

## Quadro 1 • Indicadores do sistema bancário português<sup>(a)</sup>

	Notas	Unidade	dez. 18	dez. 19	dez. 20	dez. 21	set. 21	jun. 22	set. 22
<b>Ativo</b>									
Empréstimos a clientes (líquidos de imparidades)	(1)	%	59,7	59,6	57,6	55,5	55,8	55,0	54,6
Títulos de dívida (líquidos de imparidades)	(1)	%	21,4	22,0	22,3	20,7	20,7	20,4	20,4
Títulos de dívida pública portuguesa (valor bruto)	(2)	%	8,8	8,0	8,0	6,4	6,5	6,1	5,9
Ativo total		10 <sup>3</sup> €	384,5	390,3	411,8	444,9	440,7	458,0	463,0
Ativo total / PIB (nominal)		%	187,4	182,1	205,4	207,4	209,6	201,3	198,7
<b>Liquidez e financiamento</b>									
Financiamento de Bancos Centrais	(1)	%	5,3	4,4	7,8	9,4	9,2	8,9	8,7
Financiamento interbancário (líquido de ativos interbancários)	(1)	%	6,1	6,0	4,2	3,4	3,4	3,2	3,1
Depósitos de clientes	(1)	%	67,1	68,5	68,0	68,4	67,7	69,4	69,1
Responsabilidades representadas por títulos	(1)	%	4,2	4,1	3,6	4,1	3,7	3,8	3,9
Capital próprio	(1)	%	9,1	9,3	8,8	8,3	8,5	7,9	7,7
Rácio de transformação (LtD)	(3)	%	89,0	87,1	84,7	81,1	82,4	79,2	79,0
Ativos de elevada liquidez	(4)	%	17,1	19,6	23,1	27,2	25,6	26,7	26,1
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)	(5)	%	196,4	218,5	245,9	260,0	257,7	262,0	253,9
<b>Qualidade de ativos</b>									
Empréstimos não produtivos (valor bruto)		10 <sup>6</sup> €	25 852	17 199	14 416	12 148	13 044	11 403	10 831
Empréstimos não produtivos (líquido de imparidades)		10 <sup>6</sup> €	12 420	8 347	6 494	5 774	5 775	5 400	5 027
Rácio de NPL - Total	(6)	%	9,4	6,2	4,9	3,7	4,0	3,4	3,2
Rácio de NPL - Particulares	(6)	%	5,1	3,7	3,4	2,8	3,1	2,6	2,5
Rácio de NPL - Sociedades não financeiras	(6)	%	18,5	12,3	9,7	8,1	8,3	7,6	7,2
Rácio de NPL líquido de imparidades - Total	(7)	%	4,5	3,0	2,2	1,7	1,8	1,6	1,5
Rácio de cobertura de NPL por imparidade - Total	(8)	%	52,0	51,5	55,0	52,5	55,7	52,6	53,6
Rácio de cobertura - Particulares	(8)	%	40,7	42,3	50,3	51,0	51,6	51,9	52,3
Rácio de cobertura - Sociedades não financeiras	(8)	%	56,5	56,5	56,4	53,2	56,7	53,2	54,5
Rácio de empréstimos em stage 2 - Total	(9)	%	10,1	9,4	11,2	11,6	11,0	10,5	10,6
Rácio de empréstimos em stage 2 - Setor privado não financeiro	(9)	%	10,4	9,6	12,0	12,5	11,7	11,2	11,5
Rácio de empréstimos em stage 2 - Particulares	(9)	%	8,6	7,7	7,8	8,5	7,1	8,1	8,6
Rácio de empréstimos em stage 2 - Sociedades não financeiras	(9)	%	13,1	12,6	18,6	18,8	19,1	16,3	16,3
<b>Rendibilidade <sup>(b)</sup></b>									
Rendibilidade do Ativo (ROA)	(10)	%	0,28	0,45	0,05	0,46	0,46	0,71	0,66
Resultado de exploração	(11)	%	0,95	0,94	0,89	0,88	0,88	0,99	1,03
Rendibilidade do Capital Próprio (ROE)	(12)	%	3,0	4,8	0,5	5,4	5,4	8,9	8,3
Resultado Líquido		10 <sup>6</sup> €	1 074	1 752	195	1 998	1 967	3 217	2 990
Cost-to-Income	(13)	%	60,3	59,2	57,8	53,4	53,4	51,6	49,9
Custo do risco de crédito	(14)	%	0,42	0,52	1,01	0,33	0,37	0,16	0,22
<b>Solvabilidade</b>									
Fundos próprios principais de nível 1 (CET 1)	(15)	%	13,2	14,3	15,3	15,5	15,2	15,0	14,6
Fundos próprios adicionais de nível 1 (AT 1)	(15)	%	0,8	1,1	1,2	0,8	1,1	0,8	0,7
Fundos próprios de nível 2 (Tier 2)	(15)	%	1,2	1,5	1,5	1,7	1,5	1,8	1,8
Rácio de alavancagem	(16)	%	7,3	7,9	7,7	7,0	7,2	6,6	6,3
Ponderador médio de risco	(17)	%	54,4	53,3	48,6	44,0	45,7	43,0	42,4

### Notas:

(a) Os dados do sistema bancário têm subjacente a informação contabilística/prudencial em base consolidada reportada ao Banco de Portugal para fins de supervisão relativa às instituições de crédito e às empresas de investimento com ativo superior a 5 mil milhões de euros. A alteração introduzida na publicação *Sistema Bancário Português: Desenvolvimentos Recentes* do 2º trimestre de 2021 deveu-se à entrada em vigor do Regulamento das Empresas de Investimento.

(b) Os indicadores de rendibilidade são calculados com os fluxos acumulados desde janeiro até ao período de referência anualizados.

(1) Em percentagem do ativo total.

(2) Estatísticas Monetárias e Financeiras. Em percentagem do ativo das Outras Instituições Financeiras Monetárias.

(3) Rácio entre os empréstimos (líquidos) e os depósitos de clientes.

(4) Corresponde ao montante dos ativos líquidos detidos pelas instituições de crédito, os quais satisfazem requisitos estabelecidos no Regulamento Delegado (UE) 2015/61 da Comissão de 10 de dezembro de 2014. Em percentagem do ativo total.

(5) Rácio entre os ativos de elevada liquidez disponíveis e as saídas líquidas de caixa calculadas num cenário adverso com duração de 30 dias.

(6) Rácio entre o valor bruto dos empréstimos não produtivos e o valor total bruto dos empréstimos.

(7) Rácio entre o valor dos empréstimos não produtivos líquido de imparidades e o valor total bruto dos empréstimos.

(8) Rácio entre as imparidades constituídas para empréstimos não produtivos e o valor bruto dos mesmos.

(9) Rácio entre o valor bruto dos empréstimos em stage 2 e o valor bruto dos empréstimos.

(10) Resultado líquido em percentagem do ativo médio.

(11) Margem financeira e comissões líquidas menos custos operacionais; em percentagem do ativo médio.

(12) Resultado líquido em percentagem do capital próprio médio.

(13) Rácio entre os custos operacionais e o produto bancário.

(14) Fluxo das imparidades para crédito em percentagem do total do crédito bruto médio concedido a clientes.

(15) Em percentagem dos ativos ponderados pelo risco.

(16) Até junho de 2016 corresponde ao rácio entre os fundos próprios de nível 1 e o ativo total. A partir de setembro de 2016, corresponde ao rácio entre os fundos próprios de nível 1 e a exposição total (inclui o ativo total, derivados e posições extrapatrimoniais, podendo excluir exposições a bancos centrais mediante autorização da autoridade de supervisão).

(17) Rácio entre os ativos ponderados pelo risco e o ativo total.

