



Curso sobre Estabilidade Financeira

9 a 13 de dezembro 2024, Via Remota

10:00 – 12:00 hora de Lisboa

13:00 – 16:00 hora de Lisboa

Dia 1 - Definição do enquadramento da Política Macroprudencial

- Noção de risco sistémico
- Objetivo final da política macroprudencial
- Objetivos intermédios da política macroprudencial
- Interação entre as políticas macroprudencial, microprudencial, monetária e fiscal
- Articulação instituição nacional e internacional

Dia 2 – Avaliação de riscos para a estabilidade financeira

- Principais fontes de informação utilizadas para avaliar esses riscos: informação quantitativa (informação agregada e microdados) e informação qualitativa (por exemplo, baseada em inquéritos ou em interações com *stakeholders* relevantes)
- Indicadores de controlo para o sistema bancário
- Indicadores de acompanhamento para o sector não financeiro (SNF e FF)
- Análise baseada em modelos:
 - o Modelo *top-down* para o sistema bancário
 - o Modelo de simulação para avaliar a situação financeira das SNF

Dia 3 – Indicadores de risco sistémico e instrumentos de Política Macroprudencial,

- Indicadores compósitos – indicador de risco sistémico ciclo doméstico
- Apresentação de medidas “*at-risk*”
- Instrumentos baseados em capital: CCyB, SyRB, O-SIIs e os previstos no artigo n.º 458. 458.º do CRR
- Instrumentos baseados no mutuário (para crédito concedido a famílias)
- Instrumentos de liquidez (com incidência no rácio empréstimos/depósitos)
- Experiência europeia e portuguesa com instrumentos macroprudenciais



Dia 4 – Calibração (principais princípios a seguir), mecanismo de transmissão e avaliação do impacto

- Canais de transmissão das medidas macroprudenciais
- Conceitos de adequação e suficiência da escolha de um instrumento - custos e benefícios
- Estudos de impacto nas principais variáveis económicas (atividade económica, crédito e resiliência)
- *Stance* de política macroprudencial: conceito, análise e indicadores – aplicação ao caso português

Dia 5 – Recomendação macroprudencial sobre novos créditos a consumidores

- Objetivos, desenho e calibração
- Estudos ex-post da medida
- Política de comunicação