

19. Créditos a clientes

A análise do crédito a clientes, por tipo de operação, é a seguinte:

	(Milhares de euros)	
	2018	2017
Crédito por desconto de efeitos	249.139	228.752
Crédito em conta corrente	1.366.648	1.503.893
Descobertos em depósitos à ordem	388.603	536.409
Empréstimos	9.729.298	10.065.178
Crédito imobiliário	15.833.481	15.506.736
Crédito tomado em operações de factoring	1.863.179	1.601.595
Capital em locação	2.271.961	2.159.121
	31.702.309	31.601.684
Crédito vencido - menos de 90 dias	48.665	43.539
Crédito vencido - mais de 90 dias	1.530.850	2.446.446
	33.281.824	34.091.669
Imparidade para riscos de crédito	(2.293.486)	(2.742.244)
	30.988.338	31.349.425

A rubrica Crédito a clientes, em 31 de dezembro de 2018, é analisada como segue:

	(Milhares de euros)				
	2018				
	Crédito vincendo	Crédito vencido	Crédito bruto	Imparidade	Crédito líquido
Crédito ao setor público	598.007	1	598.008	(1.336)	596.672
Crédito com garantias reais	18.953.094	962.864	19.915.958	(1.491.170)	18.424.788
Crédito com outras garantias	3.055.244	165.922	3.221.166	(250.860)	2.970.306
Crédito sem garantias	3.277.917	294.994	3.572.911	(257.351)	3.315.560
Crédito sobre o estrangeiro	1.682.907	113.660	1.796.567	(174.066)	1.622.501
Crédito tomado em operações de factoring	1.863.179	7.740	1.870.919	(27.771)	1.843.148
Capital em locação	2.271.961	34.334	2.306.295	(90.932)	2.215.363
	31.702.309	1.579.515	33.281.824	(2.293.486)	30.988.338

A rubrica Crédito a clientes, em 31 de dezembro de 2017, é analisada como segue:

	(Milhares de euros)				
	2017				
	Crédito vincendo	Crédito vencido	Crédito bruto	Imparidade	Crédito líquido
Crédito ao setor público	713.433	47	713.480	(850)	712.630
Crédito com garantias reais	18.928.322	1.329.814	20.258.136	(1.823.087)	18.435.049
Crédito com outras garantias	3.146.466	295.034	3.441.500	(336.327)	3.105.173
Crédito sem garantias	3.576.995	649.247	4.226.242	(342.019)	3.884.223
Crédito sobre o estrangeiro	1.475.752	148.849	1.624.601	(114.752)	1.509.849
Crédito tomado em operações de factoring	1.601.595	13.112	1.614.707	(20.981)	1.593.726
Capital em locação	2.159.121	53.882	2.213.003	(104.228)	2.108.775
	31.601.684	2.489.985	34.091.669	(2.742.244)	31.349.425

Em 31 de dezembro de 2018, a rubrica Crédito a clientes inclui o montante de Euros 11.415.253.000 (31 de dezembro de 2017: Euros 11.163.389.000) relativo a créditos afetos ao património autónomo de emissões de obrigações hipotecárias realizadas pelo Banco.

No âmbito da gestão do risco de liquidez, o Banco possui um conjunto de ativos elegíveis para desconto junto do Banco Central Europeu, nos quais se incluem algumas operações de créditos a clientes.

Conforme nota 47, o Banco concedeu crédito aos acionistas detentores de participação qualificada que detinham individual ou conjuntamente 2% ou mais do capital do Banco, identificados no relatório do Conselho de Administração e na nota 38.

Com referência a 31 de dezembro de 2018, o crédito que o Banco concedeu a acionistas detentores de participação qualificada e a empresas por estes controladas, é de Euros 101.350.000 (31 de dezembro de 2017: Euros 62.822.000), conforme nota 47 A). O montante de imparidade constituído para estes contratos ascende a Euros 744.000 (31 de dezembro de 2017: Euros 77.000).

A celebração de negócios entre a sociedade e titulares de participação qualificada ou pessoas singulares ou coletivas com estes relacionadas nos termos do disposto no artigo 20º do Código dos Valores Mobiliários, independentemente do valor, é sempre objeto de apreciação e deliberação do Conselho de Administração, por proposta da Comissão de Crédito e da Comissão Executiva, suportadas em análise e parecer técnico emitido pela Direção de Auditoria Interna e obtido parecer prévio da Comissão de Auditoria.

A rubrica de crédito a clientes inclui os seguintes valores relacionados com contratos de locação financeira:

	(Milhares de euros)	
	2018	2017
Valor dos pagamentos mínimos futuros	2.637.129	2.486.723
Juros ainda não devidos	(365.168)	(327.602)
Valor presente	2.271.961	2.159.121

O valor dos pagamentos mínimos futuros dos contratos de locação financeira, por prazos de maturidade é analisado como segue:

	(Milhares de euros)	
	2018	2017
Até 1 ano	363.406	350.302
1 ano até 5 anos	1.010.400	960.669
Mais de 5 anos	1.263.323	1.175.752
	2.637.129	2.486.723

A análise dos contratos de Locação financeira por tipo de cliente, é apresentada como segue:

	(Milhares de euros)	
	2018	2017
Particulares		
Habituação	49.774	55.018
Consumo	30.937	28.122
Outros	105.922	112.976
	186.633	196.116
Empresas		
Mobiliário	420.825	352.503
Imobiliário	1.664.503	1.610.502
	2.085.328	1.963.005
	2.271.961	2.159.121

Em relação à locação operacional, o Banco não apresenta contratos relevantes como Locador.

A análise do crédito a clientes, em 31 de dezembro de 2018, por setor de atividade, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2018					% crédito bruto
	Crédito vencendo	Crédito vencido	Crédito bruto	Imparidade	Crédito líquido	
Agricultura e silvicultura	263.971	7.348	271.319	(6.190)	265.129	0,82%
Pescas	19.765	40	19.805	(644)	19.161	0,06%
Indústrias extrativas	36.101	2.463	38.564	(9.036)	29.528	0,12%
Alimentação, bebidas e tabaco	447.825	12.716	460.541	(10.900)	449.641	1,38%
Têxteis	335.913	13.603	349.516	(21.390)	328.126	1,05%
Madeira e cortiça	118.183	4.800	122.983	(4.513)	118.470	0,37%
Papel, artes graficas e editoras	154.853	4.778	159.631	(17.608)	142.023	0,48%
Químicas	410.247	37.358	447.605	(39.825)	407.780	1,34%
Máquinas, equipamento e metalurgias de base	612.441	37.621	650.062	(30.192)	619.870	1,95%
Eletricidade e gás	262.276	336	262.612	(755)	261.857	0,79%
Água	150.204	603	150.807	(10.371)	140.436	0,45%
Construção	1.319.627	313.319	1.632.946	(380.825)	1.252.121	4,91%
Comércio a retalho	862.113	71.138	933.251	(76.110)	857.141	2,80%
Comércio por grosso	1.104.710	58.427	1.163.137	(68.233)	1.094.904	3,49%
Restaurantes e hotéis	1.097.001	31.680	1.128.681	(77.426)	1.051.255	3,39%
Transportes	706.814	11.049	717.863	(17.191)	700.672	2,16%
Correios	2.290	135	2.425	(351)	2.074	0,01%
Telecomunicações	177.598	5.590	183.188	(14.168)	169.020	0,55%
Serviços						
Intermediação financeira	1.491.652	106.707	1.598.359	(373.751)	1.224.608	4,80%
Atividades imobiliárias	1.148.673	203.228	1.351.901	(146.857)	1.205.044	4,06%
Atividades de consultoria, científicas e técnicas	1.218.963	22.696	1.241.659	(350.959)	890.700	3,73%
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	387.244	29.102	416.346	(71.293)	345.053	1,25%
Administração pública	829.986	1	829.987	(1.336)	828.651	2,49%
Educação	109.784	1.267	111.051	(7.007)	104.044	0,33%
Saúde e atividades de serviços coletivos	243.729	1.722	245.451	(3.220)	242.231	0,74%
Atividades artísticas, desportivas e recreativas	282.078	5.915	287.993	(75.887)	212.106	0,87%
Outros serviços	96.972	245.811	342.783	(175.649)	167.134	1,03%
Crédito ao consumo	1.735.949	162.566	1.898.515	(137.229)	1.761.286	5,70%
Crédito hipotecário	15.602.096	97.900	15.699.996	(82.731)	15.617.265	47,19%
Outras atividades nacionais	984	378	1.362	(302)	1.060	0,00%
Outras atividades internacionais	472.267	89.218	561.485	(81.537)	479.948	1,69%
	31.702.309	1.579.515	33.281.824	(2.293.486)	30.988.338	100,00%

A análise do crédito a clientes, em 31 de dezembro de 2017, por setor de atividade, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2017					% crédito bruto
	Crédito vencendo	Crédito vencido	Crédito bruto	Imparidade	Crédito líquido	
Agricultura e silvicultura	247.430	9.199	256.629	(13.226)	243.403	0,75%
Pescas	17.734	236	17.970	(748)	17.222	0,05%
Indústrias extrativas	34.358	7.184	41.542	(10.300)	31.242	0,12%
Alimentação, bebidas e tabaco	399.562	14.617	414.179	(11.264)	402.915	1,21%
Têxteis	338.808	24.266	363.074	(23.654)	339.420	1,06%
Madeira e cortiça	125.260	10.245	135.505	(19.202)	116.303	0,40%
Papel, artes gráficas e editoras	123.842	5.710	129.552	(11.392)	118.160	0,38%
Químicas	355.018	43.135	398.153	(35.916)	362.237	1,17%
Máquinas, equipamento e metalurgias de base	580.295	51.171	631.466	(37.071)	594.395	1,85%
Eletricidade e gás	289.169	-	289.169	(667)	288.502	0,85%
Água	161.430	3.784	165.214	(10.881)	154.333	0,48%
Construção	1.372.455	531.030	1.903.485	(469.631)	1.433.854	5,58%
Comércio a retalho	890.111	76.143	966.254	(61.686)	904.568	2,83%
Comércio por grosso	1.159.315	105.383	1.264.698	(88.453)	1.176.245	3,71%
Restaurantes e hotéis	945.985	52.631	998.616	(96.247)	902.369	2,93%
Transportes	708.030	14.839	722.869	(16.583)	706.286	2,12%
Correios	1.759	150	1.909	(277)	1.632	0,01%
Telecomunicações	167.294	5.760	173.054	(14.861)	158.193	0,51%
Serviços						
Intermediação financeira	1.667.527	237.808	1.905.335	(451.877)	1.453.458	5,59%
Atividades imobiliárias	1.075.272	344.070	1.419.342	(216.173)	1.203.169	4,16%
Atividades de consultoria, científicas e técnicas	1.488.873	210.195	1.699.068	(483.601)	1.215.467	4,98%
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	371.329	26.099	397.428	(58.597)	338.831	1,17%
Administração pública	851.239	47	851.286	(849)	850.437	2,50%
Educação	113.486	2.340	115.826	(5.848)	109.978	0,34%
Saúde e atividades de serviços coletivos	258.407	2.149	260.556	(3.356)	257.200	0,76%
Atividades artísticas, desportivas e recreativas	311.524	5.658	317.182	(78.179)	239.003	0,93%
Outros serviços	102.528	248.641	351.169	(147.967)	203.202	1,03%
Crédito ao consumo	1.668.394	251.266	1.919.660	(201.478)	1.718.182	5,63%
Crédito hipotecário	15.321.914	141.271	15.463.185	(138.487)	15.324.698	45,38%
Outras atividades nacionais	15	5.050	5.065	(76)	4.989	0,01%
Outras atividades internacionais	453.321	59.908	513.229	(33.697)	479.532	1,51%
	31.601.684	2.489.985	34.091.669	(2.742.244)	31.349.425	100,00%

A análise do crédito a clientes, por prazos de maturidade e por setores de atividade, para exercício findo em 31 de dezembro de 2018, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2018							
	Crédito vincendo				Total crédito vincendo	Crédito vencido	Total	%
	Até 1 ano	De 1 a 5 anos	A mais de 5 anos					
Agricultura e silvicultura	90.219	75.213	98.539	263.971	7.348	271.319	0,82%	
Pescas	7.097	4.077	8.591	19.765	40	19.805	0,06%	
Indústrias extrativas	21.981	7.823	6.297	36.101	2.463	38.564	0,12%	
Alimentação, bebidas e tabaco	288.071	94.332	65.422	447.825	12.716	460.541	1,38%	
Têxteis	160.712	88.220	86.981	335.913	13.603	349.516	1,05%	
Madeira e cortiça	62.438	34.430	21.315	118.183	4.800	122.983	0,37%	
Papel, artes gráficas e editoras	86.169	20.306	48.378	154.853	4.778	159.631	0,48%	
Químicas	197.311	109.696	103.239	410.246	37.359	447.605	1,34%	
Máquinas, equipamento e metalurgias de base	280.242	188.506	143.693	612.441	37.621	650.062	1,95%	
Eletricidade e gás	24.026	48.959	189.291	262.276	336	262.612	0,79%	
Água	18.300	11.538	120.366	150.204	603	150.807	0,45%	
Construção	378.358	349.358	591.911	1.319.627	313.319	1.632.946	4,91%	
Comércio a retalho	428.866	211.238	222.009	862.113	71.138	933.251	2,80%	
Comércio por grosso	605.468	263.609	235.633	1.104.710	58.427	1.163.137	3,49%	
Restaurantes e hotéis	61.391	278.602	757.008	1.097.001	31.680	1.128.681	3,39%	
Transportes	223.848	140.200	342.767	706.815	11.048	717.863	2,16%	
Correios	1.365	815	110	2.290	135	2.425	0,01%	
Telecomunicações	87.968	42.566	47.064	177.598	5.590	183.188	0,55%	
Serviços								
Intermediação financeira	195.140	312.179	984.332	1.491.651	106.708	1.598.359	4,80%	
Atividades imobiliárias	249.140	249.874	649.659	1.148.673	203.228	1.351.901	4,06%	
Atividades de consultoria, científicas e técnicas	274.209	379.196	565.558	1.218.963	22.696	1.241.659	3,73%	
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	167.335	112.752	107.157	387.244	29.102	416.346	1,25%	
Administração pública	120.850	409.470	299.666	829.986	1	829.987	2,49%	
Educação	34.590	18.377	56.817	109.784	1.267	111.051	0,33%	
Saúde e atividades de serviços coletivos	96.659	62.042	85.028	243.729	1.722	245.451	0,74%	
Atividades artísticas, desportivas e recreativa	40.857	28.284	212.937	282.078	5.915	287.993	0,87%	
Outros serviços	25.582	33.286	38.104	96.972	245.811	342.783	1,03%	
Crédito ao consumo	493.443	559.301	683.206	1.735.950	162.565	1.898.515	5,70%	
Crédito hipotecário	7.828	211.047	15.383.221	15.602.096	97.900	15.699.996	47,19%	
Outras atividades nacionais	152	409	423	984	378	1.362	0,00%	
Outras atividades internacionais	185.593	111.596	175.078	472.267	89.218	561.485	1,69%	
	4.915.208	4.457.301	22.329.800	31.702.309	1.579.515	33.281.824	100,00%	

A análise do crédito a clientes, por prazos de maturidade e por setores de atividade, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2017							
	Crédito vincendo				Total crédito vincendo	Crédito vencido	Total	%
	Até 1 ano	De 1 a 5 anos	A mais de 5 anos					
Agricultura e silvicultura	71.640	69.556	106.234	247.430	9.199	256.629	0,75%	
Pescas	7.320	2.707	7.707	17.734	236	17.970	0,05%	
Indústrias extrativas	13.615	15.098	5.645	34.358	7.184	41.542	0,12%	
Alimentação, bebidas e tabaco	245.622	95.493	58.447	399.562	14.617	414.179	1,21%	
Têxteis	168.094	85.496	85.218	338.808	24.266	363.074	1,06%	
Madeira e cortiça	62.262	27.547	35.451	125.260	10.245	135.505	0,40%	
Papel, artes gráficas e editoras	58.487	21.121	44.234	123.842	5.710	129.552	0,38%	
Químicas	146.360	96.968	111.690	355.018	43.135	398.153	1,17%	
Máquinas, equipamento e metalurgias de base	243.993	192.910	143.392	580.295	51.171	631.466	1,85%	
Eletricidade e gás	27.210	39.940	222.019	289.169	-	289.169	0,85%	
Água	32.425	14.480	114.525	161.430	3.784	165.214	0,48%	
Construção	484.835	190.164	697.456	1.372.455	531.030	1.903.485	5,58%	
Comércio a retalho	467.256	202.929	219.926	890.111	76.143	966.254	2,83%	
Comércio por grosso	697.676	284.614	177.025	1.159.315	105.383	1.264.698	3,71%	
Restaurantes e hotéis	65.298	149.053	731.634	945.985	52.631	998.616	2,93%	
Transportes	218.016	144.043	345.971	708.030	14.839	722.869	2,12%	
Correios	906	778	75	1.759	150	1.909	0,01%	
Telecomunicações	73.659	46.488	47.147	167.294	5.760	173.054	0,51%	
Serviços								
Intermediação financeira	207.804	411.045	1.048.678	1.667.527	237.808	1.905.335	5,59%	
Atividades imobiliárias	261.950	196.362	616.960	1.075.272	344.070	1.419.342	4,16%	
Atividades de consultoria, científicas e técnicas	604.795	516.885	367.193	1.488.873	210.195	1.699.068	4,98%	
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	164.260	128.532	78.537	371.329	26.099	397.428	1,17%	
Administração pública	80.597	408.324	362.318	851.239	47	851.286	2,50%	
Educação	35.382	14.515	63.589	113.486	2.340	115.826	0,34%	
Saúde e atividades de serviços coletivos	95.341	60.913	102.153	258.407	2.149	260.556	0,76%	
Atividades artísticas, desportivas e recreativa	38.575	34.961	237.988	311.524	5.658	317.182	0,93%	
Outros serviços	28.432	27.350	46.746	102.528	248.641	351.169	1,03%	
Crédito ao consumo	507.793	517.048	643.553	1.668.394	251.266	1.919.660	5,63%	
Crédito hipotecário	12.143	194.894	15.114.877	15.321.914	141.271	15.463.185	45,38%	
Outras atividades nacionais	3	12	-	15	5.050	5.065	0,01%	
Outras atividades internacionais	155.186	219.606	78.529	453.321	59.908	513.229	1,51%	
	5.276.935	4.409.832	21.914.917	31.601.684	2.489.985	34.091.669	100,00%	

A análise do crédito a clientes, por prazos de maturidade e por tipo de crédito, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2018					
	Crédito vincendo			Total crédito vincendo	Crédito vencido	Total
	Até 1 ano	De 1 a 5 anos	A mais de 5 anos			
Crédito ao setor público	80.731	34.940	482.336	598.007	1	598.008
Crédito com garantias reais	760.794	1.305.397	16.886.903	18.953.094	962.864	19.915.958
Crédito com outras garantias	1.233.524	1.045.739	775.981	3.055.244	165.922	3.221.166
Crédito sem garantias	1.133.553	698.832	1.445.532	3.277.917	294.994	3.572.911
Crédito sobre o estrangeiro	155.737	408.732	1.118.438	1.682.907	113.660	1.796.567
Crédito em operações de <i>factoring</i>	1.475.160	388.019	-	1.863.179	7.740	1.870.919
Capital em locação	75.709	575.642	1.620.610	2.271.961	34.334	2.306.295
	4.915.208	4.457.301	22.329.800	31.702.309	1.579.515	33.281.824

A análise do crédito a clientes, por prazos de maturidade e por tipo de crédito, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, é a seguinte:

(Milhares de euros)

	2017					
	Crédito vincendo			Total crédito vincendo	Crédito vencido	Total
	Até 1 ano	De 1 a 5 anos	A mais de 5 anos			
Crédito ao setor público	27.271	39.522	646.640	713.433	47	713.480
Crédito com garantias reais	822.942	1.340.744	16.764.636	18.928.322	1.329.814	20.258.136
Crédito com outras garantias	1.346.164	999.450	800.852	3.146.466	295.034	3.441.500
Crédito sem garantias	1.695.012	674.562	1.207.421	3.576.995	649.247	4.226.242
Crédito sobre o estrangeiro	140.633	508.971	826.148	1.475.752	148.849	1.624.601
Crédito em operações de <i>factoring</i>	1.182.162	381.571	37.862	1.601.595	13.112	1.614.707
Capital em locação	62.751	465.012	1.631.358	2.159.121	53.882	2.213.003
	5.276.935	4.409.832	21.914.917	31.601.684	2.489.985	34.091.669

Em 31 de dezembro de 2018, a carteira de crédito total que inclui, para além do crédito a clientes, as garantias e os avales prestados, detalhada por stage segundo definido na IFRS 9, é apresentada como segue:

(Milhares de euros)

	31 dezembro 2018	1 janeiro 2018
Crédito total	37.103.767	37.752.721
Stage 1		
Valor bruto	24.822.341	25.109.594
Imparidade	(26.669)	(32.122)
	24.795.672	25.077.472
Stage 2		
Valor bruto	7.106.433	6.095.785
Imparidade	(129.101)	(120.126)
	6.977.332	5.975.659
Stage 3		
Valor bruto	5.174.993	6.547.342
Imparidade	(2.301.079)	(2.867.971)
	2.873.914	3.679.371
	34.646.918	34.732.502

Em 31 de dezembro de 2017, a carteira de crédito total que inclui, para além do crédito a clientes, as garantias e os avales prestados, dividida entre crédito com e sem sinais de imparidade, conforme definido na IAS 39, é apresentada como segue:

	(Milhares de euros)
	2017
Crédito total	37.752.720
Crédito com sinais de imparidade	
Indivualmente significativos	
Valor bruto	4.668.344
Imparidade	(2.263.860)
	2.404.484
Análise coletiva	
Valor bruto	2.140.655
Imparidade	(539.632)
	1.601.023
Crédito sem sinais de imparidade	30.943.721
Imparidade (IBNR)	(53.733)
	34.895.495

A carteira de crédito total inclui, em 31 de dezembro de 2018, o crédito concedido a clientes no montante de Euros 33.281.824.000 (31 de dezembro 2017: Euros: 34.091.669.000) e as garantias e avales prestados (nota 41), no montante de Euros 3.821.943.000 (31 de dezembro de 2017: Euros 3.661.051.000).

As rubricas de Imparidade foram determinadas de acordo com o referido na política contabilística descrita na nota 1 B1.5 (2017: nota 1 C1.1), incluindo a provisão para Garantias e outros compromissos (nota 36) no montante de Euros 163.363.000 (31 de dezembro de 2017: Euros 114.981.000).

Em 31 de dezembro de 2018, a análise da exposição coberta por colaterais associados à carteira de crédito sobre clientes, por stage conforme definido na IFRS 9, considerando o justo valor dos colaterais, é apresentada como segue:

	(Milhares de euros)	
	31 dezembro 2018	1 janeiro 2018
Stage 1		
Títulos e outros ativos financeiros	1.457.913	1.422.982
Imóveis residenciais	12.534.313	11.838.310
Outros imóveis	1.943.930	1.594.317
Outras garantias	3.458.849	3.254.960
	19.395.005	18.110.569
Stage 2		
Títulos e outros ativos financeiros	286.281	297.151
Imóveis residenciais	2.485.674	2.439.108
Outros imóveis	1.080.481	1.144.569
Outras garantias	657.722	540.070
	4.510.158	4.420.898
Stage 3		
Títulos e outros ativos financeiros	377.235	521.993
Imóveis residenciais	962.400	1.329.018
Outros imóveis	985.848	1.380.034
Outras garantias	458.333	705.726
	2.783.816	3.936.771
	26.688.979	26.468.238

Em 31 de dezembro de 2017, a análise da exposição coberta por colaterais associados à carteira de crédito sobre clientes, crédito com e sem sinais de imparidade, conforme definido na IAS 39, considerando o justo valor dos colaterais, é apresentada como segue:

	(Milhares de euros)
	2017
Crédito com sinais de imparidade	
Individualmente significativos	
Títulos e outros ativos financeiros	489.336
Imóveis residenciais	292.914
Outros imóveis	1.149.862
Outras garantias	631.526
	2.563.638
Análise coletiva	
Títulos e outros ativos financeiros	19.729
Imóveis residenciais	1.092.011
Outros imóveis	194.229
Outras garantias	75.797
	1.381.766
Crédito sem sinais de imparidade	
Títulos e outros ativos financeiros	1.500.306
Imóveis residenciais	14.200.331
Outros imóveis	2.548.958
Outras garantias	3.577.348
	21.826.943
	25.772.347

As rubricas Outras garantias incluem penhores, bens objeto de operações de locação financeira e garantias pessoais, entre outros. Considerando a política de gestão de risco do Banco (nota 49), os montantes apresentados não incluem o justo valor das garantias pessoais prestadas por clientes com notação de risco mais baixa. Quando consideradas, o justo valor das garantias pessoais corresponde ao montante garantido.

O Banco utiliza colaterais físicos e colaterais financeiros como instrumentos de mitigação do risco de crédito. Os colaterais físicos correspondem maioritariamente a hipotecas sobre imóveis residenciais no âmbito de operações de crédito à habitação e hipotecas sobre outros tipos de imóveis no âmbito de outras operações de crédito. De forma a refletir o valor de mercado dos mesmos, a valorização destes colaterais é revista regularmente com base em avaliações efetuadas por entidades avaliadoras certificadas e independentes ou através da utilização de coeficientes de reavaliação que reflitam a tendência de evolução do mercado para o tipo de imóvel e a área geográfica respetiva. Os colaterais financeiros são reavaliados com base nos valores de mercado dos respetivos ativos, quando disponíveis, sendo aplicados determinados coeficientes de desvalorização de forma a refletir a sua volatilidade. O Banco continua a negociar o reforço de colaterais físicos e financeiros com os seus clientes.

A carteira de crédito a clientes inclui contratos que resultaram de uma reestruturação formal com os clientes e consequentemente constituição de novo financiamento em substituição dos anteriores. A reestruturação pode resultar de um reforço de garantias e/ou liquidação de parte do crédito e implicar uma prorrogação de vencimentos ou alteração de taxa de juro. A análise da componente vincenda destes créditos por setores de atividade, é a seguinte:

	(Milhares de euros)	
	2018	2017
Agricultura e silvicultura	1.166	1.112
Pescas	5	9
Alimentação, bebidas e tabaco	46	50
Têxteis	1.081	189
Madeira e cortiça	9	71
Papel, artes gráficas e editoras	-	4
Químicas	26	48
Máquinas, equipamento e metalurgias de base	658	515
Construção	2.609	1.213
Comércio a retalho	1.285	1.388
Comércio por grosso	898	448
Restaurantes e hotéis	1.460	2.102
Transportes	120	45
Telecomunicações	28	40
Serviços		
Intermediação financeira	124	211
Atividades imobiliárias	1.191	905
Atividades de consultoria, científicas, técnicas e similares	136	1.407
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	164	2.340
Educação	13	-
Atividades artísticas, de espetáculos, desportivas e recreativas	107	118
Outros serviços	129	27
Crédito ao consumo	32.882	34.407
	44.137	46.649

Os créditos renegociados são ainda objeto de uma análise de imparidade que resulta da reavaliação da expectativa face aos novos fluxos de caixa, inerentes às novas condições contratuais, atualizada à taxa de juro original efetiva tomando ainda em consideração os novos colaterais apresentados.

O montante de imparidade associado às exposições acima apresentadas ascende a Euros 23.498.000 (31 de dezembro de 2017: Euros 21.244.000).

O Banco implementou um processo para marcação de operações reestruturadas por dificuldades financeiras dos clientes. Essa marcação faz parte do processo de análise do crédito, estando a cargo dos respetivos órgãos de decisão, de acordo com as correspondentes competências, estabelecidas nos normativos em vigor.

A informação sobre operações reestruturadas por dificuldades financeiras está disponível nos sistemas de informação do Banco, tendo um papel relevante nos processos de análise de crédito, na marcação de clientes em default e no processo de determinação da imparidade. Em particular:

- existem diversos triggers de default relacionados com reestruturações por dificuldades financeiras (reestruturação com perda de valor, reincidência de reestruturação, crédito improdutivo, incumprimento em clientes com operações reestruturadas);
- no processo de análise individual de imparidade, para além da existência de operações reestruturadas por dificuldades financeiras constituir motivo para seleção do cliente, é determinada a perda inerente à alteração das condições decorrente da reestruturação; no que se refere à análise coletiva, a existência desse tipo de operações conduz à integração do cliente numa subpopulação com taxa de imparidade agravada.

A desmarcação de uma operação apenas pode ter lugar decorridos pelo menos 2 anos após a data de marcação, desde que se verifique um conjunto de condições que permitam concluir pela melhoria da condição financeira do cliente.

A definição de Non Performing Loans há mais de 90 dias (NPL > 90) incorpora o total de crédito (vencido mais vincendo) associado a operações vencidas há mais de 90 dias. À data de 31 de dezembro de 2018, o montante apurado é de Euros 2.451.122.000 (31 de dezembro de 2017: Euros 3.782.038.000).

São marcados e identificados como clientes de Non Performing Exposure (NPE) todos os clientes ou operações que verifiquem as seguintes condições:

- a) exposição total de clientes defaulted;
- b) exposição total de clientes com sinais de imparidade;
- c) exposição total de clientes cujo valor das operações vencidas há mais de 90 dias representa mais de 20% do total da sua exposição *on-balance*;
- d) exposição total de clientes 'Non retail' com pelo menos uma operação vencida há mais de 90 dias;
- e) operações de clientes 'Retail' vencidas há mais de 90 dias;
- f) operações reestruturadas por dificuldades financeiras vencidas há mais de 30 dias.

À data de 31 de dezembro de 2018, o montante de NPE apurado é de Euros 4.608.322.000 (31 de dezembro de 2017: Euros 6.480.603.000).

Os movimentos da imparidade para riscos de crédito são analisados como segue:

	(Milhares de euros)	
	2018	2017
Saldo em 1 de janeiro	2.742.244	3.209.840
Ajustamentos de transição IFRS 9 (nota 52)		
Remensuração de acordo com a IFRS 9	153.917	n.a.
Dotação do exercício em margem financeira (nota 2)	31.026	n.a.
Outras transferências (*)	(56.880)	(32.630)
Dotação do exercício (nota 10)	460.589	622.018
Reversão do exercício (nota 10)	(57.643)	(85.171)
Utilização de imparidade	(979.967)	(971.176)
Diferenças cambiais	200	(637)
Saldo em 31 de dezembro	2.293.486	2.742.244

(*) Em 31 de dezembro de 2018 a rubrica Transferências é referente a imparidades que em 31 de dezembro de 2017 estavam registadas na rubrica de crédito a clientes. No âmbito da reestruturação financeira de um grupo de clientes ocorrida no exercício de 2018, os créditos associados foram liquidados tendo o Banco recebido um conjunto de ativos em dação e a imparidade afeta a estes ativos.

A anulação de crédito por utilização de imparidade analisada por setor de atividade é a seguinte:

	(Milhares de euros)	
	2018	2017
Agricultura e silvicultura	4.797	1.595
Pescas	152	22.020
Indústrias extrativas	3.295	727
Alimentação, bebidas e tabaco	1.792	3.612
Têxteis	15.498	8.101
Madeira e cortiça	16.757	2.859
Papel, artes gráficas e editoras	1.911	4.490
Químicas	5.137	8.868
Máquinas, equipamento e metalurgias de base	22.558	12.464
Eletricidade e gás	-	14
Água	4.856	340
Construção	235.786	90.839
Comércio a retalho	28.393	36.834
Comércio por grosso	41.974	39.253
Restaurantes e hotéis	27.272	13.982
Transportes	4.791	92.106
Correios	14	74
Telecomunicações	1.715	3.953
Serviços		
Intermediação financeira	244.339	282.422
Atividades imobiliárias	77.095	53.567
Atividades de consultoria, científicas e técnicas	88.173	18.154
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	10.609	9.001
Educação	755	807
Saúde e atividades de serviços coletivos	452	762
Atividades artísticas, desportivas e recreativas	787	5.758
Outros serviços	2.439	2.602
Crédito ao consumo	132.126	223.139
Crédito hipotecário	5.328	14.641
Outras atividades nacionais	1.132	14.516
Outras atividades internacionais	34	3.676
	979.967	971.176

Em conformidade com a política contabilística descrita na nota 1 B1.3 (2017: nota 1 C1.1), a anulação contabilística dos créditos é efetuada quando não existem perspetivas fiáveis de recuperação dos créditos e para créditos colateralizados, quando os fundos provenientes da realização dos colaterais já foram recebidos. A referida anulação é realizada pela utilização de perdas por imparidade quando estas correspondem a 100% do valor dos créditos considerados como não recuperáveis.

A anulação de crédito por utilização da respetiva imparidade, analisada por tipo de crédito, é a seguinte:

	(Milhares de euros)	
	2018	2017
Crédito sem garantias	958.835	946.527
Crédito tomado em operações de factoring	5.093	1.522
Capital em locação	16.039	23.127
	979.967	971.176

A análise da recuperação de créditos e de juros, efetuada no decorrer dos exercícios de 2018 e 2017, apresentada por setor de atividade, é a seguinte:

	(Milhares de euros)	
	2018	2017
Agricultura e silvicultura	13	39
Pescas	24	42
Indústrias extrativas	1	125
Alimentação, bebidas e tabaco	128	198
Têxteis	121	304
Madeira e cortiça	112	247
Papel, artes gráficas e editoras	170	565
Químicas	206	433
Máquinas, equipamento e metalurgias de base	154	246
Água	-	1
Construção	1.614	4.118
Comércio a retalho	426	1.102
Comércio por grosso	724	2.147
Restaurantes e hotéis	25	140
Transportes	61	787
Telecomunicações	27	1
Serviços		
Intermediação financeira	2.236	165
Atividades imobiliárias	179	1.105
Atividades de consultoria, científicas e técnicas	58	78
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	438	290
Saúde e atividades de serviços coletivos	15	10
Atividades artísticas, desportivas e recreativas	3	-
Outros serviços	41	3
Crédito ao consumo	2.520	1.514
Crédito hipotecário	-	14
Outras atividades nacionais	55	284
Outras atividades internacionais	20	109
	9.371	14.067

A análise da recuperação de créditos e de juros, efetuada no decorrer dos exercícios de 2018 e 2017, apresentada por tipo de crédito, é a seguinte:

	(Milhares de euros)	
	2018	2017
Crédito sem garantias	8.566	13.779
Crédito sobre o estrangeiro	691	119
Crédito tomado em operações de factoring	-	74
Capital em locação	114	95
	9.371	14.067

A rubrica Crédito a clientes inclui o efeito de operações de securitização sintéticas. A caracterização destas operações encontram-se descritas na política contabilística 1 D).

Securitizações Sintéticas

O Banco tem em curso duas operações que configuram estruturas de securitização sintética.

Caravela SME No.3

A SPE Caravela SME No.3, suporta uma operação que se iniciou em 28 de junho de 2013, tem como base uma carteira de créditos de médio e longo prazo, de contas correntes caucionadas e de descobertos autorizados concedidos pelo BCP, sobretudo a PMEs. A data de maturidade legal da operação é 25 março de 2036 e o respetivo montante da operação ascende a Euros 1.993.999.000 em 31 de dezembro de 2018. O justo valor do correspondente Credit Default Swap (CDS) está registado pelo montante positivo de Euros 202.017.000 e o respetivo custo registado em 2018 ascende a Euros 9.159.000.

Caravela SME No.4

A SPE Caravela SME No.4 é uma operação com características similares, iniciada em 5 de junho de 2014 e cujo portfólio é constituído por operações de leasing automóvel, imobiliário e de equipamento contratadas entre o Banco e um conjunto de clientes pertencentes àquele mesmo segmento (PME). A data de maturidade legal é 21 de setembro de 2043 e o montante relativo à operação ascende a Euros 1.179.301.000 em 31 de dezembro de 2018. O justo valor do correspondente CDS está registado pelo montante positivo de Euros 64.729.000 e o respetivo custo registado em 2018 ascende a Euros 1.217.000.

Em ambas as operações, o Banco contratou um CDS com uma SPE, comprando desta forma proteção para uma parte do risco de crédito inerente ao portfólio referenciado. Tratando-se, em ambos os casos, de estruturas sintéticas, no âmbito desse mesmo CDS, o risco das respetivas carteiras foi subdividido em 3 tranches: sénior, mezzanine e equity. A mezzanine e parte da equity (20%) foram colocadas em mercado através da emissão pela SPE, e da subscrição por investidores de Credit Linked Notes (CLN). Por sua vez, o Banco reteve o risco da tranche sénior e da parte remanescente da tranche equity (80%). O produto da emissão das CLN foi aplicado pela referida SPE na constituição de um depósito que colateraliza, na totalidade, as suas responsabilidades perante os seus credores no âmbito da operação, incluindo o Grupo no contexto do CDS.

As referidas operações dizem respeito a operações através das quais o Banco reduziu os ativos ponderados pelo risco associado às carteiras de crédito suporte das operações, mas, no entanto, não transferiu para terceiros a maioria dos direitos e obrigações emergentes dos créditos englobados nas mesmas, não estando desta forma cumpridos os critérios de desreconhecimento definidos na política contabilística apresentada na nota 1B.1.3.

20. Títulos de dívida

A rubrica de Títulos de dívida é analisada como segue:

	(Milhares de euros)	
	2018	2017
Títulos de dívida detidos associados a operações de crédito		
De emissores nacionais		
Obrigações	176.751	241.381
Papel comercial	2.024.762	1.681.476
De emissores estrangeiros		
Obrigações	34.671	38.731
Papel comercial	19.704	21.465
	2.255.888	1.983.053
Títulos vencidos - mais de 90 dias	55.353	67.353
	2.311.241	2.050.406
Imparidade	(39.921)	(42.886)
	2.271.320	2.007.520
Títulos de dívida detidos não associados a operações de crédito		
De emissores públicos		
Nacionais	47.377	n.a.
Estrangeiros	4.891	n.a.
De outros emissores		
Nacionais	254.662	n.a.
Estrangeiros	63.325	n.a.
	370.255	n.a.
Imparidade	(284)	n.a.
	369.971	n.a.
	2.641.291	2.007.520