

# BALANÇA DE SERVIÇOS

## Fontes e métodos

Paula Menezes, Paulo David

30 novembro 2018



BANCO DE  
PORTUGAL  
EUROSISTEMA

# Agenda

---

- 1. Introdução**
- 2. Fontes e métodos**
- 3. Conclusões**



# Agenda

---

- 1. Introdução**
2. Fontes e métodos
3. Conclusões



## 1. Introdução – Principais conceitos

---

### Balança de pagamentos

- Transações
- Entre entidades residentes e não residentes
- Ao longo de um determinado período de tempo



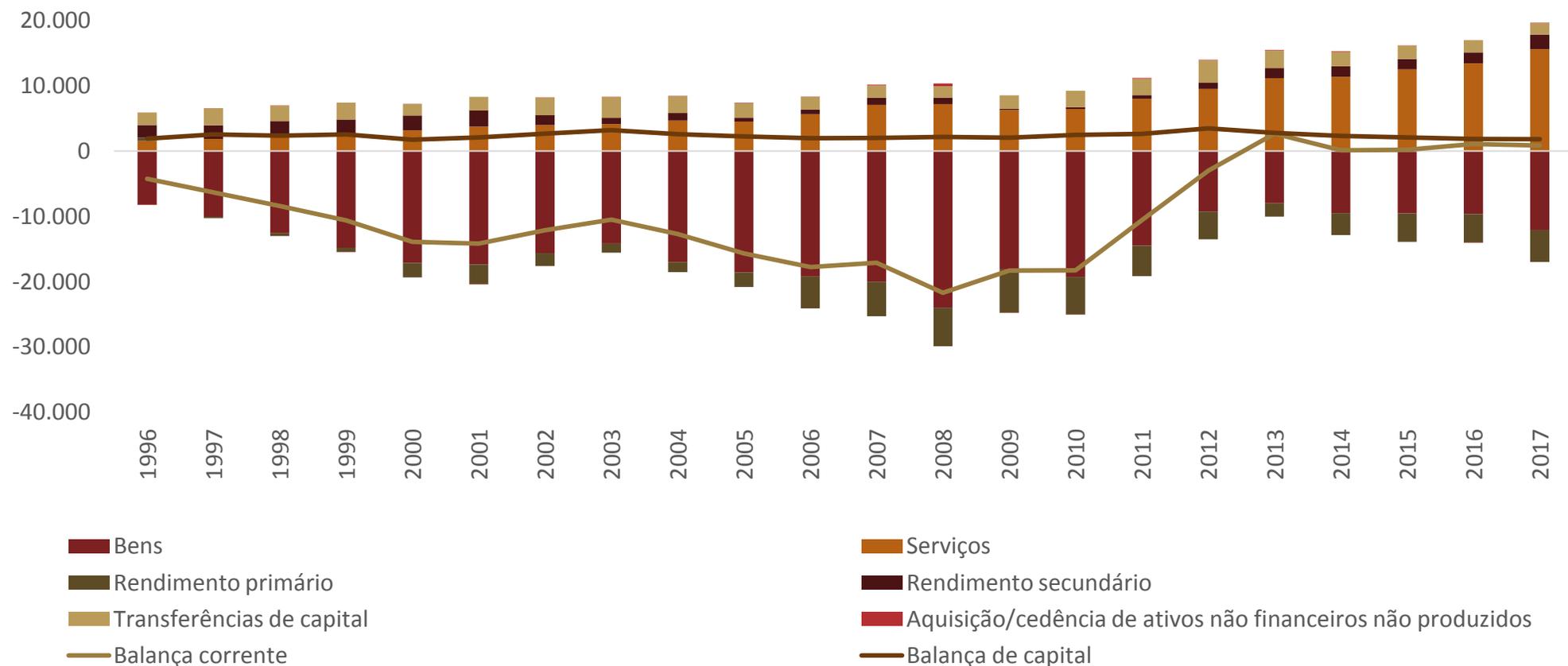
## 1. Introdução – Principais rubricas da Balança de Pagamentos

<b>I</b>	<b>BALANÇA CORRENTE</b>
	Bens
	Serviços
	Rendimento primário
	Rendimento secundário
<b>II</b>	<b>BALANÇA DE CAPITAL</b>
	Transferências de Capital
	Aquisição/Cedência de Ativos não Produzidos não Financeiros
<b>III</b>	<b>BALANÇA FINANCEIRA</b>
	Investimento Direto
	Investimento de Carteira
	Derivados Financeiros
	Outro Investimento
	Ativos de Reserva
<b>IV</b>	<b>ERROS E OMISSÕES</b>



## 1. Introdução – Evolução do saldo das Balanças Corrente e de Capital (milhões de EUR)

Em 2017, os saldos das balanças corrente e de capital foi de 879 Meur e 1.820 Meur, respetivamente.



## 1. Introdução – Principais conceitos

---

### Balança de Serviços

- Registo no momento em que o serviço é prestado
- Informação mensal
- Não podem ser estabelecidos direitos de propriedade e não podem ser separados da sua produção



## 1. Introdução – Balança de Serviços

<b>I</b>	<b>BALANÇA CORRENTE</b>
	Bens
	Serviços
	Rendimento primário
	Rendimento secundário
<b>II</b>	<b>BALANÇA DE CAPITAL</b>
	Transferências de Capital
	Aquisição/Cedência de Ativos não Produzidos não Financeiros
<b>III</b>	<b>BALANÇA FINANCEIRA</b>
	Investimento Direto
	Investimento de Carteira
	Derivados Financeiros
	Outro Investimento
	Ativos de Reserva
<b>IV</b>	<b>ERROS E OMISSÕES</b>



## 1. Introdução – Principais rubricas da Balança de Serviços

---

### Balança de serviços

Serviços de transformação de recursos materiais pertencentes a terceiros

Serviços de manutenção e reparação

Transportes

Viagens e turismo

Construção

Serviços de seguros e pensões

Serviços financeiros

Direitos cobrados pela utilização de propriedade intelectual n.i.n.r.

Serviços de telecomunicações, informáticos e de informação

Outros serviços fornecidos por empresas

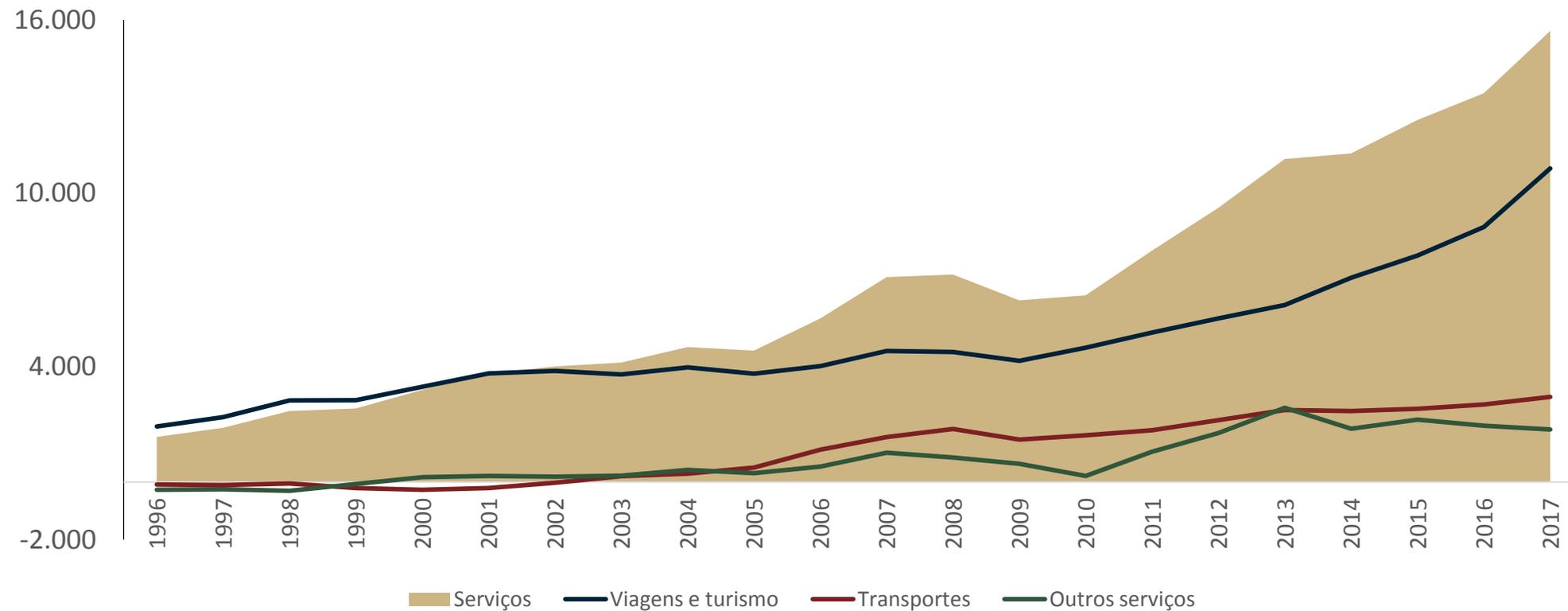
Serviços pessoais, culturais e recreativos

Bens e serviços das administrações públicas, n.i.n.r.

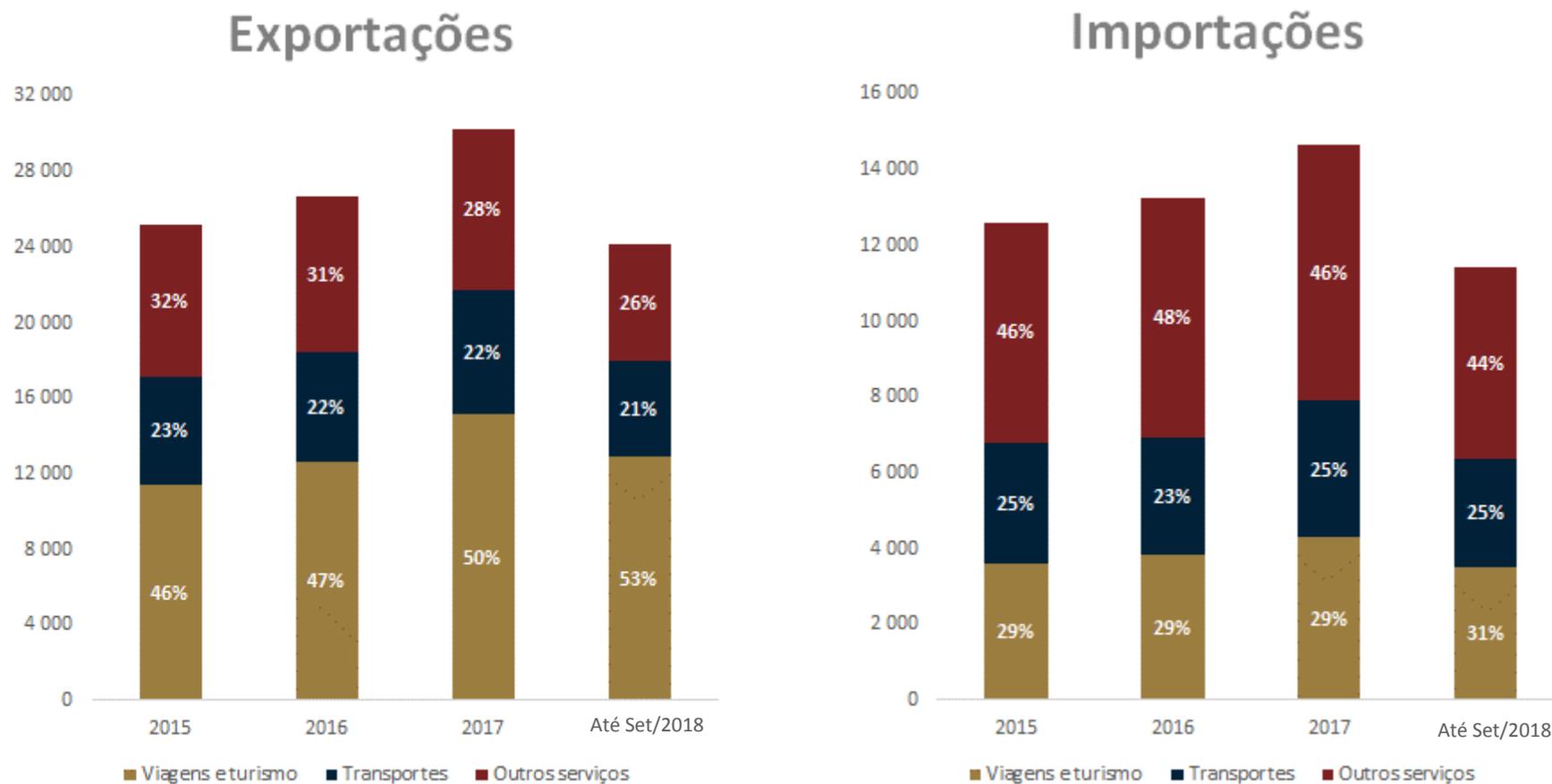


# 1. Introdução – Evolução do saldo da Balança de Serviços (milhões de EUR)

Em 2017, o saldo da balança de serviços foi de 15.619 Meur.



# 1. Introdução – Evolução da Balança de Serviços (milhões de EUR e % total)



## 1. Introdução – A Balança de Serviços nos media

---

### **TAP atinge recorde em Agosto com 1,42 milhões de passageiros transportados**

O número de passageiros cresceu em 224 mil face ao mesmo mês do ano passado.

Fonte: *Jornal Público*



### **Receitas turísticas em Portugal excedem os mil milhões em Março pela primeira vez**

As receitas turísticas em Portugal deram um salto de mais de 20% no mês de Março, e com isto excederam os mil milhões de euros pela primeira vez, revelam os dados do Banco de Portugal.

Fonte: *Jornal de Negócios*



# Agenda

---

1. Introdução
- 2. Fontes e métodos**
3. Conclusões



## 2. Fontes e métodos – Por rubricas da Balança de Serviços

Balança de Serviços	Fontes
<input type="checkbox"/> Serviços de transformação de recursos materiais pertencentes a terceiros	<input type="checkbox"/> COPE e INE
<input type="checkbox"/> Serviços de manutenção e reparação	<input type="checkbox"/> COPE
<input type="checkbox"/> Transportes	<input type="checkbox"/> COPE e margem CIF/FOB
<input type="checkbox"/> Viagens e Turismo	<input type="checkbox"/> COPE, DPG e INE
<input type="checkbox"/> Construção	<input type="checkbox"/> COPE
<input type="checkbox"/> Serviços de seguros e pensões	<input type="checkbox"/> COPE e ASF
<input type="checkbox"/> Serviços financeiros	<input type="checkbox"/> COPE e INE
<input type="checkbox"/> Direitos cobrados pela utilização de propriedade intelectual n.i.n.r.	<input type="checkbox"/> COPE
<input type="checkbox"/> Serviços de telecomunicações, informáticos e de informação	<input type="checkbox"/> COPE
<input type="checkbox"/> Outros serviços fornecidos por empresas	<input type="checkbox"/> COPE
<input type="checkbox"/> Serviços pessoais, culturais e recreativos	<input type="checkbox"/> COPE
<input type="checkbox"/> Bens e serviços das administrações públicas, n.i.n.r.	<input type="checkbox"/> COPE e COL

**COPE =**  
Comunicação de operações e posições com o exterior

**COL =**  
Comunicação de operações de liquidação



## 2. Fontes e métodos – Serviços com base nas COPE

### Balança de Serviços

- Serviços de transformação de recursos materiais pertencentes a terceiros
- Serviços de manutenção e reparação**
- Transportes
- Viagens e Turismo
- Construção**
- Serviços de seguros e pensões
- Serviços financeiros
- Direitos cobrados pela utilização de propriedade intelectual n.i.n.r.**
- Serviços de telecomunicações, informáticos e de informação**
- Outros serviços fornecidos por empresas**
- Serviços pessoais, culturais e recreativos**
- Bens e serviços das administrações públicas, n.i.n.r.

### Fontes

- COPE e INE
- COPE**
- COPE e margem CIF/FOB
- COPE, DPG e INE
- COPE**
- COPE e ASF
- COPE e INE
- COPE**
- COPE**
- COPE**
- COPE**
- COPE e COL

Durante 2018 (até Setembro) estes serviços representaram:

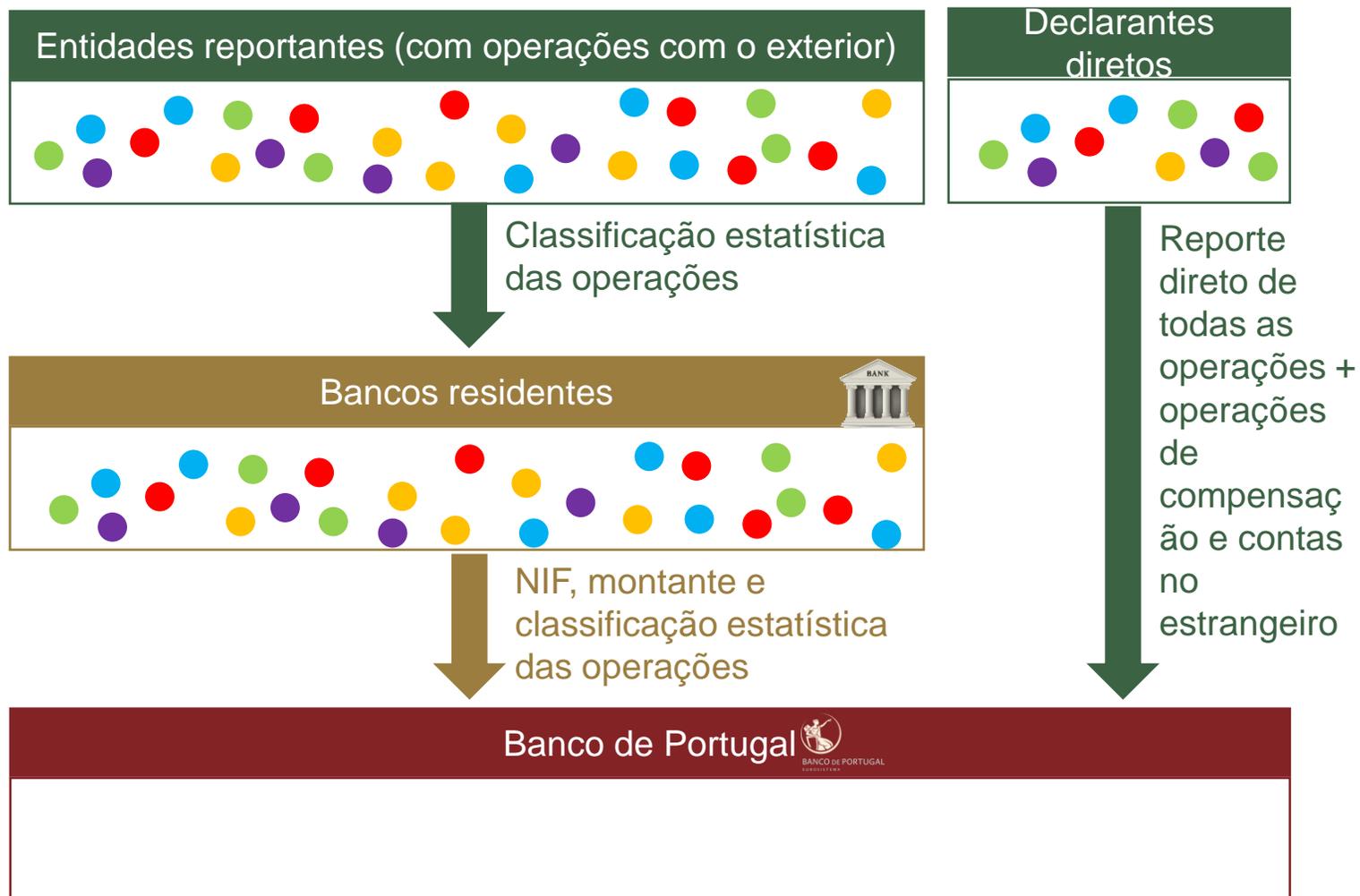
Exportações:  
**23%**

Importações:  
**37%**



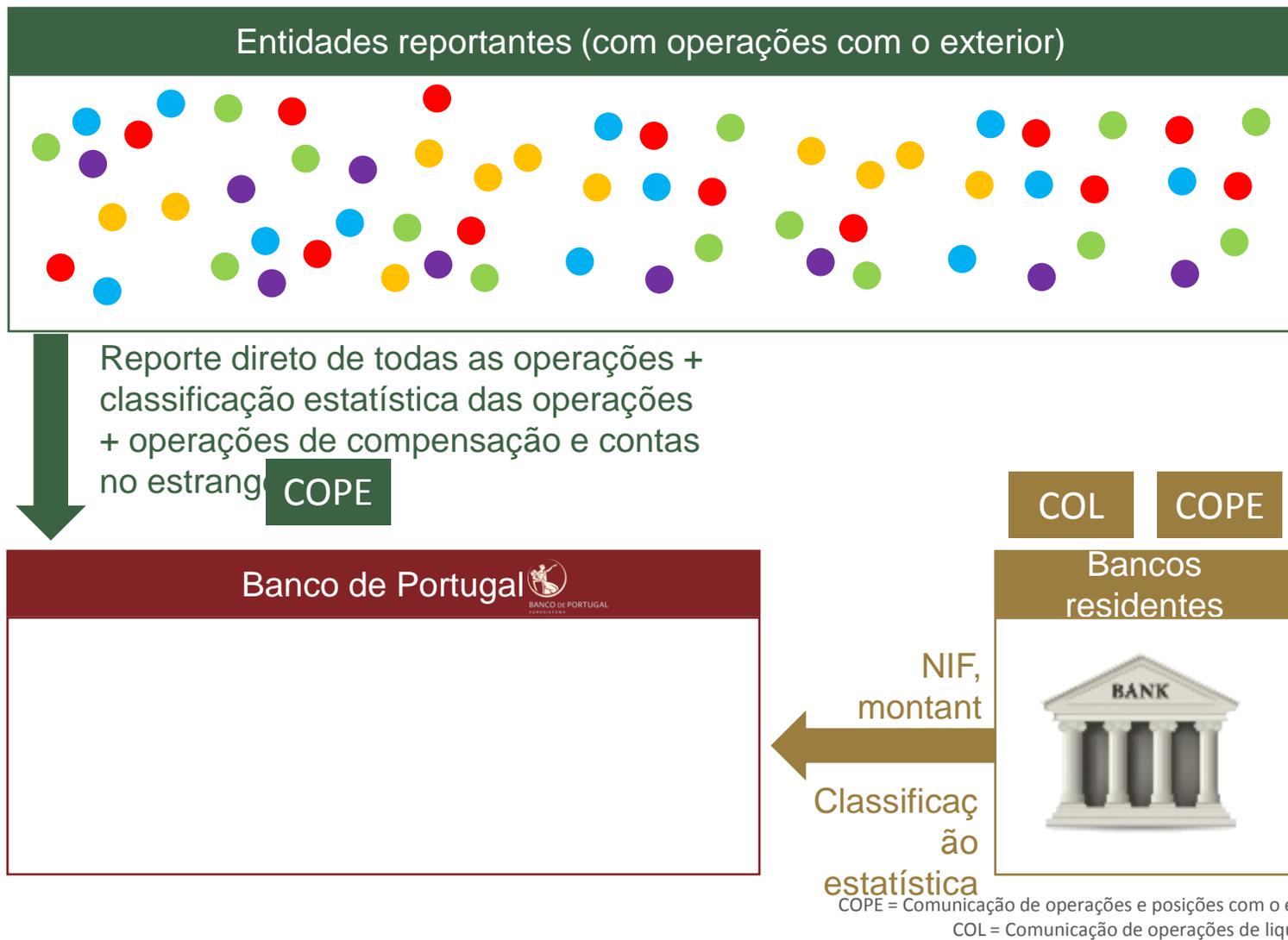
## 2. Fontes e métodos – Serviços com base nas COPE

### Sistema anterior de reporte



## 2. Fontes e métodos – Serviços com base nas COPE

### Sistema atual de reporte



## 2. Fontes e métodos – Serviços com base nas COPE

---

Entidades abrangidas

Todas as entidades que desenvolvam operações com o exterior, que totalizem um valor anual igual ou superior a

**100 mil euros**

Início do reporte:

**Abril de 2013**

(informação relativa a Março 2013)



## 2. Fontes e métodos – Transportes

### Balança de Serviços

- Serviços de transformação de recursos materiais pertencentes a terceiros
- Serviços de manutenção e reparação
- Transportes**
- Viagens e Turismo
- Construção
- Serviços de seguros e pensões
- Serviços financeiros
- Direitos cobrados pela utilização de propriedade intelectual n.i.n.r.
- Serviços de telecomunicações, informáticos e de informação
- Outros serviços fornecidos por empresas
- Serviços pessoais, culturais e recreativos
- Bens e serviços das administrações públicas, n.i.n.r.

### Fontes

- COPE e INE
- COPE
- COPE e margem CIF/FOB**
- COPE, DPG e INE
- COPE
- COPE e ASF
- COPE e INE
- COPE
- COPE
- COPE
- COPE
- COPE e COL

Durante 2018 (até Setembro) estes serviços representaram:

Exportações:  
**21%**

Importações:  
**25%**



## 1. Fontes e métodos – Transportes

---

- **Fontes:**

- Reporte para as estatísticas da Balança de Pagamentos do Banco de Portugal (COPE – Comunicação de Operações e Posições com o Exterior)
- Margem cif-fob

- **Metodologia:**

A margem é estimada com base em informação detalhada do comércio internacional, por origem, tipo de faturação e meio de transporte, e informação sobre seguros.



## 2. Fontes e métodos – Bens e serviços das administrações públicas, n.i.n.r.

### Balança de Serviços

- Serviços de transformação de recursos materiais pertencentes a terceiros
- Serviços de manutenção e reparação
- Transportes
- Viagens e Turismo
- Construção
- Serviços de seguros e pensões
- Serviços financeiros
- Direitos cobrados pela utilização de propriedade intelectual n.i.n.r.
- Serviços de telecomunicações, informáticos e de informação
- Outros serviços fornecidos por empresas
- Serviços pessoais, culturais e recreativos
- Bens e serviços das administrações públicas, n.i.n.r.**

### Fontes

- COPE e INE
- COPE
- COPE e margem CIF/FOB
- COPE, DPG e INE
- COPE
- COPE e ASF
- COPE e INE
- COPE
- COPE
- COPE
- COPE
- COPE e COL**

Durante 2018 (até Setembro) estes serviços representaram:

Exportações:  
**0,41%**

Importações:  
**1%**



## 2. Fontes e métodos – Bens e serviços das administrações públicas, n.i.n.r.

---

- **Fontes:**

- Reporte para as estatísticas da Balança de Pagamentos do Banco de Portugal (COPE – Comunicação de Operações e Posições com o Exterior)
- Reporte dos bancos e todas as entidades residentes em Portugal que liquidem operações com o exterior por conta de clientes (COL - Comunicação de Operações de Liquidação)

- **Metodologia:**

- As operações efetuadas por embaixadas e consulados não são reportadas nas COPE, uma vez que estas entidades não são residentes, não estando abrangidas pela obrigatoriedade de reporte. Assim, essas operações são estimadas a partir das COL



## 2. Fontes e métodos – Serviços com base nas COPE e INE

### Balança de Serviços

- Serviços de transformação de recursos materiais pertencentes a terceiros**
- Serviços de manutenção e reparação
- Transportes
- Viagens e Turismo
- Construção
- Serviços de seguros e pensões
- Serviços financeiros**
- Direitos cobrados pela utilização de propriedade intelectual n.i.n.r.
- Serviços de telecomunicações, informáticos e de informação
- Outros serviços fornecidos por empresas
- Serviços pessoais, culturais e recreativos
- Bens e serviços das administrações públicas, n.i.n.r.

### Fontes

- COPE e INE**
- COPE
- COPE e margem CIF/FOB
- COPE, DPG e INE
- COPE
- COPE e ASF
- COPE e INE**
- COPE
- COPE
- COPE
- COPE
- COPE e COL

Durante 2018 (até Setembro) estes serviços representaram:

Exportações:  
**2%**

Importações:  
**3%**



## 2. Fontes e métodos – Serviços de transformação de recursos materiais pertencentes a terceiros

---

- **Fontes:**

- Reporte para as estatísticas da Balança de Pagamentos do Banco de Portugal (COPE – Comunicação de Operações e Posições com o Exterior)
- Dados do comércio internacional de bens do INE

- **Metodologia:**

- O saldo é apurado a partir da informação do INE
- Importações apuradas com base nas COPE
- Exportações estimadas com base nas duas componentes anteriores



## 2. Fontes e métodos – Serviços financeiros

---

- **Fontes:**

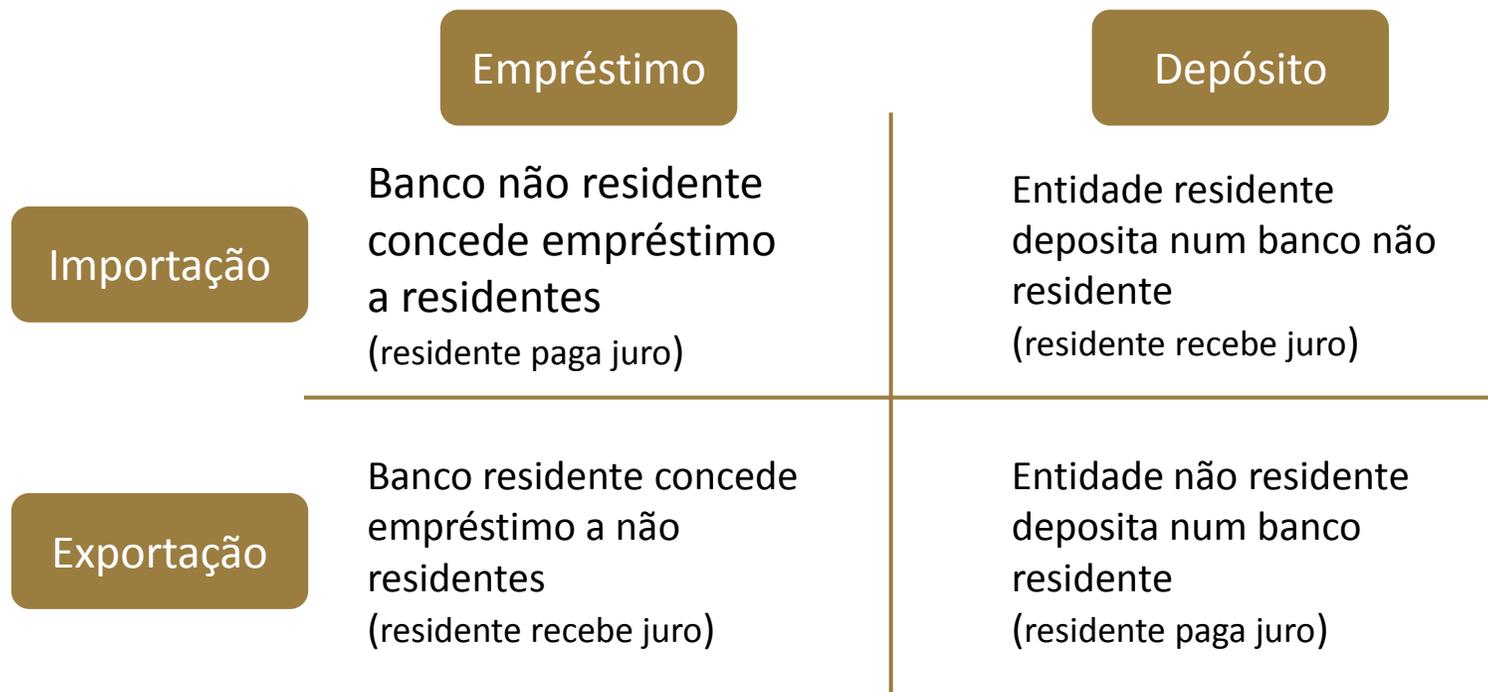
- Reporte para as estatísticas da Balança de Pagamentos do Banco de Portugal (COPE – Comunicação de Operações e Posições com o Exterior)
- Dados recebidos do INE trimestralmente sobre os serviços de intermediação financeira indiretamente medidos

- **Metodologia:**

- Mensualização, repartição geográfica e setorial de acordo com os rendimentos primários



## 2. Fontes e métodos – Serviços financeiros



## 2. Fontes e métodos – Serviços financeiros

	Empréstimo	Depósito
Importação	Juro pago do empréstimo = juro puro + SIFIM	Juro recebido do depósito = juro puro - SIFIM
Exportação	Juro recebido do empréstimo = juro puro + SIFIM	Juro pago do depósito = juro puro - SIFIM



## 2. Fontes e métodos – Viagens e Turismo

### Balança de Serviços

- Serviços de transformação de recursos materiais pertencentes a terceiros
- Serviços de manutenção e reparação
- Transportes
- Viagens e Turismo**
- Construção
- Serviços de seguros e pensões
- Serviços financeiros
- Direitos cobrados pela utilização de propriedade intelectual n.i.n.r.
- Serviços de telecomunicações, informáticos e de informação
- Outros serviços fornecidos por empresas
- Serviços pessoais, culturais e recreativos
- Bens e serviços das administrações públicas, n.i.n.r.

### Fontes

- COPE e INE
- COPE
- COPE e margem CIF/FOB
- COPE, DPG e INE**
- COPE
- COPE e ASF
- COPE e INE
- COPE
- COPE
- COPE
- COPE
- COPE e COL

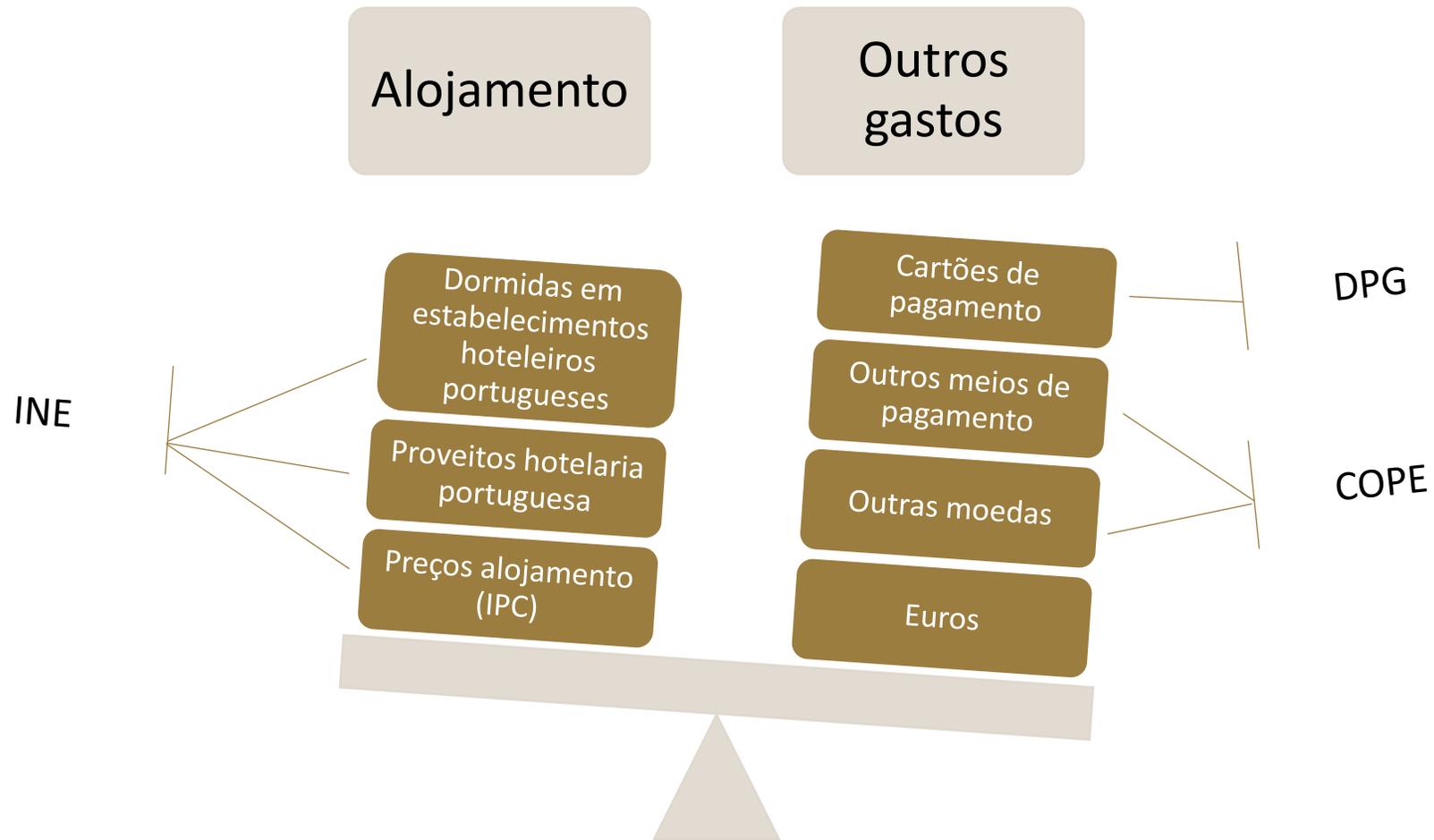
Durante 2018 (até Setembro) estes serviços representaram:

Exportações:  
**53%**

Importações:  
**31%**



## 2. Fontes e métodos – Viagens e Turismo



## 2. Fontes e métodos – Serviços de seguros e pensões

Balança de Serviços	Fontes
<input type="checkbox"/> Serviços de transformação de recursos materiais pertencentes a terceiros	<input type="checkbox"/> COPE e INE
<input type="checkbox"/> Serviços de manutenção e reparação	<input type="checkbox"/> COPE
<input type="checkbox"/> Transportes	<input type="checkbox"/> COPE e margem CIF/FOB
<input type="checkbox"/> Viagens e Turismo	<input type="checkbox"/> COPE, DPG e INE
<input type="checkbox"/> Construção	<input type="checkbox"/> COPE
<input checked="" type="checkbox"/> <b>Serviços de seguros e pensões</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>COPE e ASF</b>
<input type="checkbox"/> Serviços financeiros	<input type="checkbox"/> COPE e INE
<input type="checkbox"/> Direitos cobrados pela utilização de propriedade intelectual n.i.n.r.	<input type="checkbox"/> COPE
<input type="checkbox"/> Serviços de telecomunicações, informáticos e de informação	<input type="checkbox"/> COPE
<input type="checkbox"/> Outros serviços fornecidos por empresas	<input type="checkbox"/> COPE
<input type="checkbox"/> Serviços pessoais, culturais e recreativos	<input type="checkbox"/> COPE
<input type="checkbox"/> Bens e serviços das administrações públicas, n.i.n.r.	<input type="checkbox"/> COPE e COL

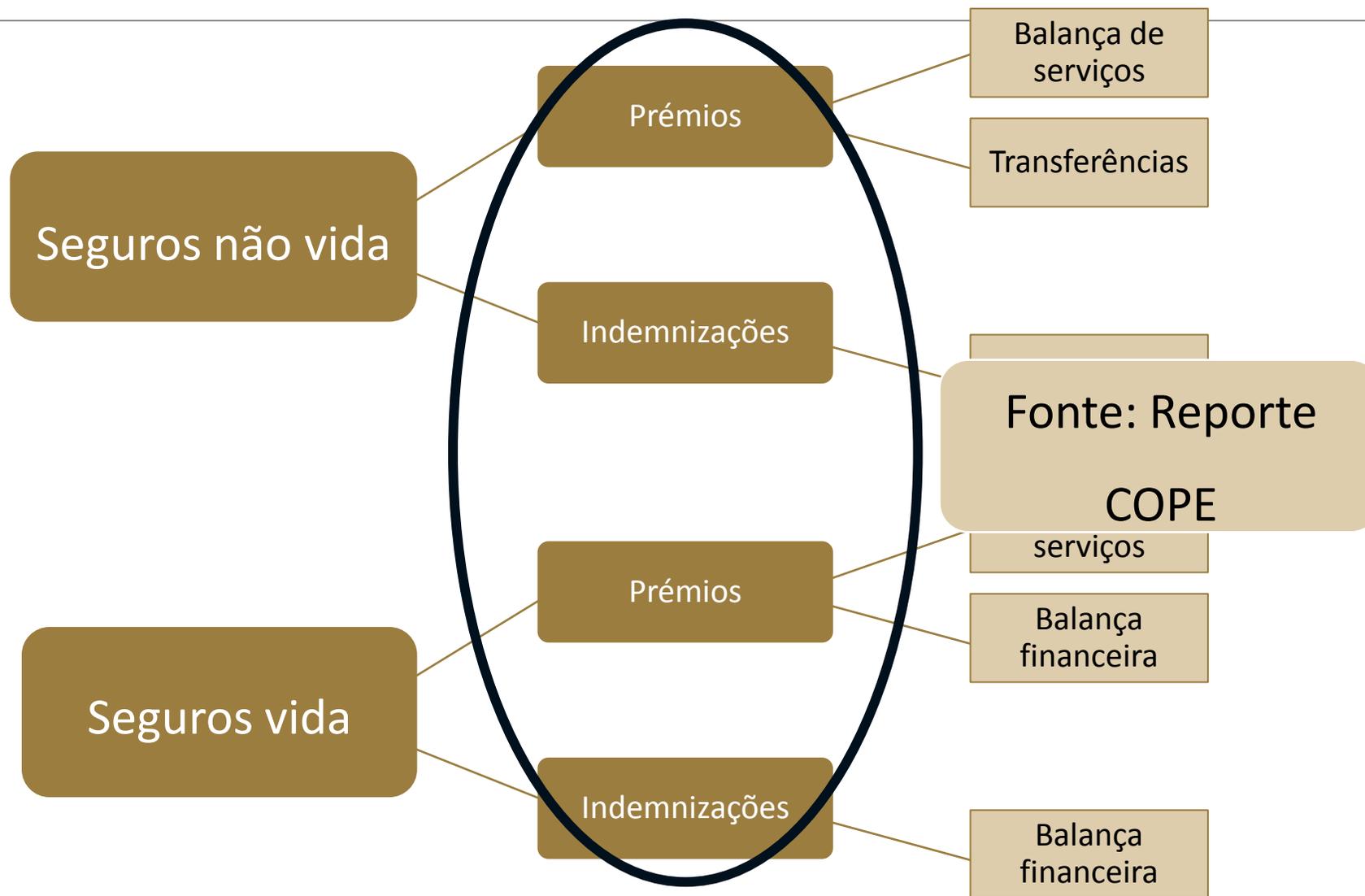
Durante 2018 (até Setembro) estes serviços representaram:

Exportações:  
**0,45%**

Importações:  
**3%**



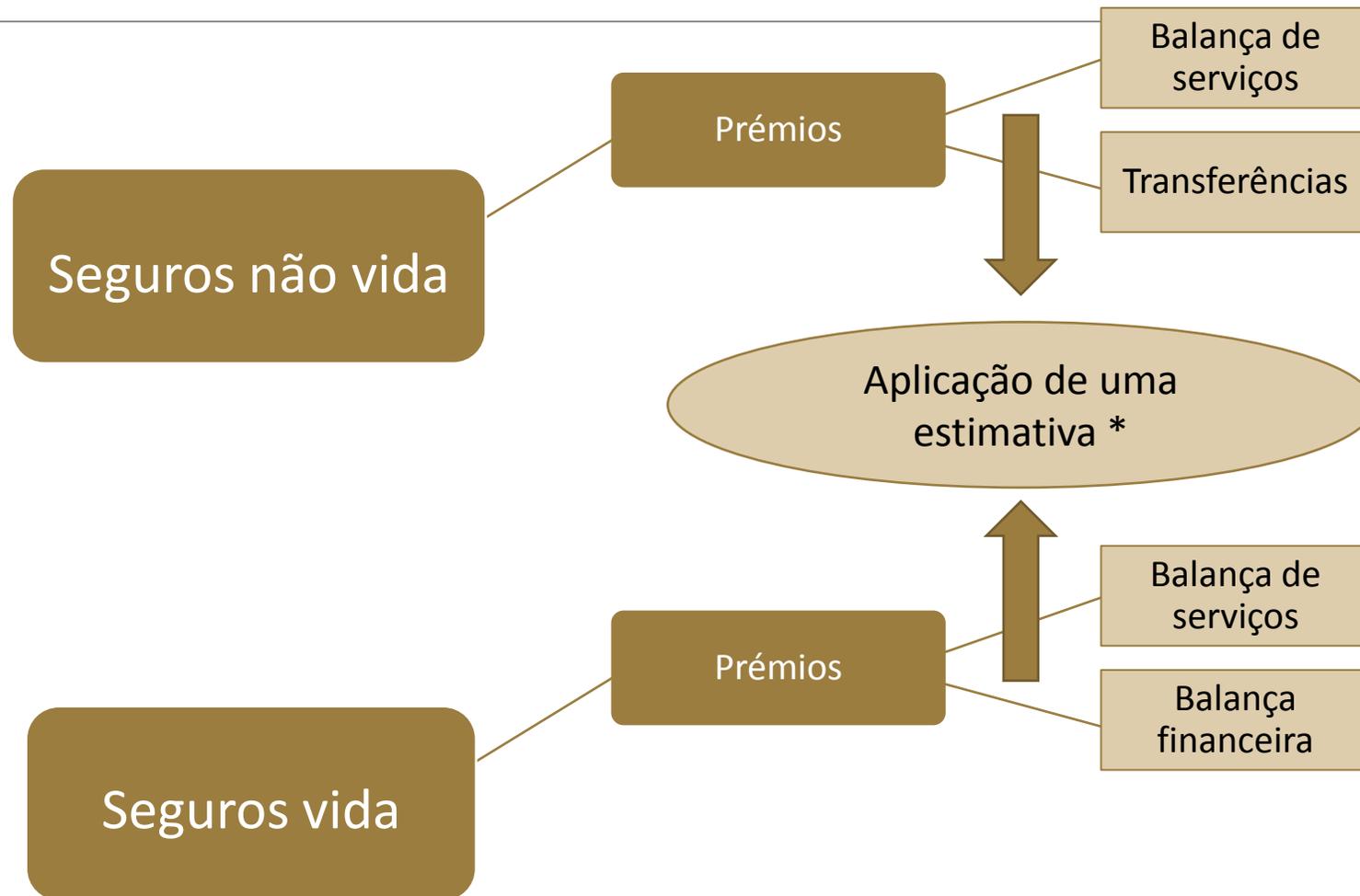
## 2. Fontes e métodos – Serviços de seguros e pensões



Hipóteses: prémios liquidados são anuais e as indemnizações são liquidados no mês em que ocorrem



## 2. Fontes e métodos – Serviços de seguros e pensões



\* Fonte: ASF – Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões e APS - Associação Portuguesa De Seguradores

# Agenda

---

1. Introdução
2. Fontes e métodos
- 3. Conclusões**



### 3. Conclusões – Onde encontrar as estatísticas da Balança de Pagamentos?



**BOLETIM  
ESTATÍSTICO**

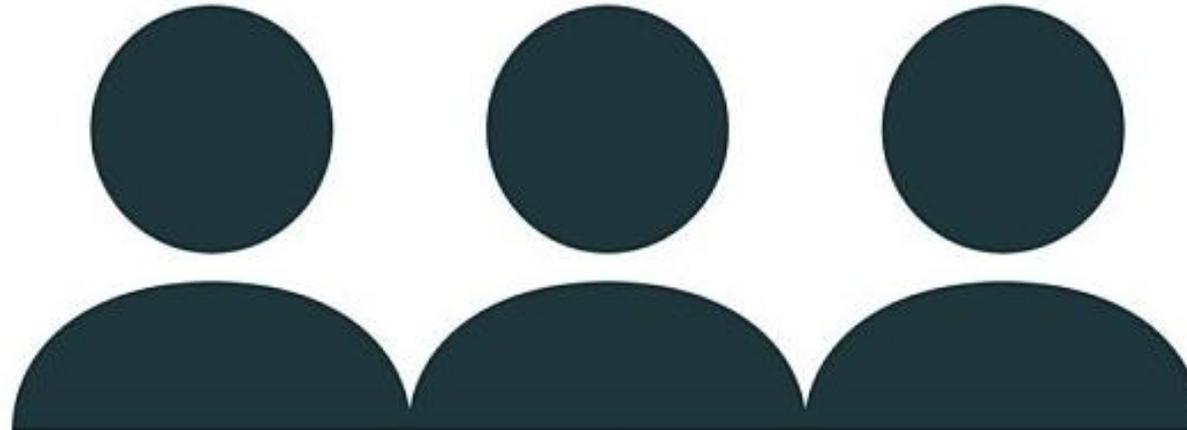
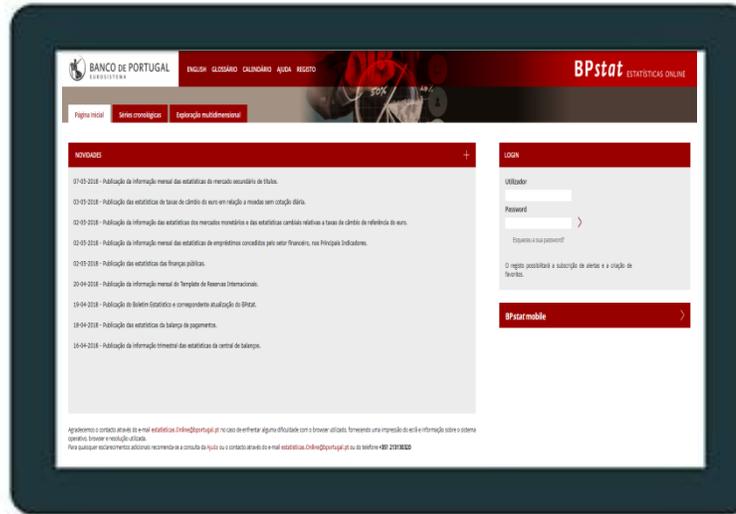


**NOTAS DE  
INFORMAÇÃO  
ESTATÍSTICA**



**SUPLEMENTO  
AO BOLETIM  
ESTATÍSTICO**

### 3. Conclusões – Onde encontrar as estatísticas da Balança de Pagamentos?



### 3. Conclusões – Onde encontrar as estatísticas da Balança de Pagamentos?

The screenshot shows the Banco de Portugal website interface. At the top left is the logo and name 'BANCO DE PORTUGAL EUROSISTEMA'. To the right are navigation links: 'GLOSSÁRIO', 'CALENDÁRIO', 'AJUDA', and 'REGISTO'. Below this is a secondary navigation bar with 'Página Inicial', 'Séries cronológicas', and 'Exploração multidimensional'. The main content area is titled 'DOMÍNIOS' and features a search bar labeled 'PESQUISA'. A tree structure of statistical domains is displayed, with the following items:

- Principais indicadores
- Estatísticas monetárias e financeiras
- Estatísticas de balança de pagamentos
  - Balança de pagamentos
    - Balanças corrente e de capital (Séries: 6)
      - Balança corrente (Séries: 6)**
        - Bens e serviços (Séries: 90)
        - Rendimento primário (Séries: 49)
        - Rendimento secundário (Séries: 15)
      - Balança de capital (Séries: 9)
    - Balança financeira (Séries: 24)
      - Investimento direto (Séries: 38)
      - Investimento de carteira (Séries: 77)
      - Derivados financeiros e opções sobre ações concedidas a empregados (Séries: 8)
      - Outro investimento (Séries: 37)
      - Ativos de reserva (Séries: 10)
    - Erros e omissões (Séries: 1)
  - Balança de pagamentos tecnológica (Séries: 15)
  - Transferências com a União Europeia (Séries: 10)
- Estatísticas de posição de investimento internacional

### 3. Conclusões – A importância das estatísticas da Balança de Pagamentos

---



... informação sobre as relações económicas estabelecidas entre residentes e não residentes



... permitem analisar e comparar a performance das economias bem como as suas vulnerabilidades



... permitem identificar mercados potenciais; parceiros comerciais



... harmonizadas, permitem a comparação e agregação com outras estatísticas macroeconómicas

**Obrigado pela atenção!**

