Estatísticas sobre o endividamento das famílias

BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Filipa Lima
26 de março de 2015

Conselho Superior de Estatística

Reunião Conjunta SPES e SPEE

Estatísticas sobre o endividamento das famílias

ESQUEMA DA APRESENTAÇÃO

1. Enquadramento
2. Principais resultados
3. Empréstimos concedidos pelo setor financeiro às famílias (CRC)

Estatísticas sobre o endividamento das famílias

ESQUEMA DA APRESENTAÇÃO

1. Enquadramento
2. Principais resultados
3. Empréstimos concedidos pelo setor financeiro às famílias (CRC)

– Referencial metodológico –

Sistema Europeu de Contas Nacionais e Regionais (SEC 2010)

- Delimitação dos setores institucionais
- Definição dos instrumentos financeiros
- Apresentação de informação integrada sobre as operações de cada setor institucional:
  - Produção
  - Distribuição e utilização do rendimento
  - Acumulação de ativos e passivos

1. Enquadramento (setores institucionais)

Particulares
– famílias e instituições sem fim lucrativo ao serviço das famílias–

Famílias (S.14)

*Agrupa os **indivíduos ou grupos de indivíduos**, na sua função de **consumidores** e de empresários, que produzem bens mercantis e serviços financeiros e não financeiros (produtores mercantis), desde que a **produção de bens e serviços não seja feita por entidades distintas** consideradas quase sociedades. Inclui igualmente os indivíduos ou grupos de indivíduos que produzem **bens e serviços não financeiros** exclusivamente para **utilização final própria**.*
(Inclui os empresários em nome individual)

Instituições sem fim lucrativo ao serviço das famílias (S.15)

*Agrupa as instituições sem fim lucrativo dotadas de personalidade jurídica que estão ao **serviço das famílias e que são produtores não mercantis privados**. Os seus recursos principais provêm de contribuições voluntárias, em espécie ou dinheiro, efetuadas pelas famílias enquanto consumidoras, de pagamentos efetuados pelas administrações públicas e de rendimentos de propriedade.*

– Instrumentos financeiros –

Dívida dos particulares

- ❖Ouro monetário e DSE
- ❖Numerário e depósitos
- ❖Títulos de dívida
- ❖Empréstimos
- ❖Ações e outras participações
- ❖Regimes de seguros, pensões e garantias estandardizadas
- ❖Derivados financeiros, incluindo opções sobre ações concedidas a empregados
- ❖Outros débitos e créditos
  - ❖ Créditos comerciais
  - ❖ Outros débitos e créditos

Informação disponibilizada pelo Banco de Portugal
– Boletim Estatístico e BP*stat* –

- **Capítulo B – Estatísticas monetárias e financeiras**
  - **Capítulo B.4 – Detalhes dos ativos das outras instituições financeiras monetárias face a residentes**
  - **Capítulo B.7 – Taxas de juro e rendibilidade de instituições financeiras monetárias**
  - **Capítulo B.9 – Informação estatística da central de responsabilidades de crédito**
- **Capítulo C – Estatísticas da Balança de Pagamentos e da Posição de Investimento Internacional**
  - **Capítulo C.2 – Balança financeira**
  - **Capítulo C.3 – Posição de Investimento Internacional**
- **Capítulo F – Contas nacionais financeiras**
- **Capítulo K – Endividamento do setor não financeiro**

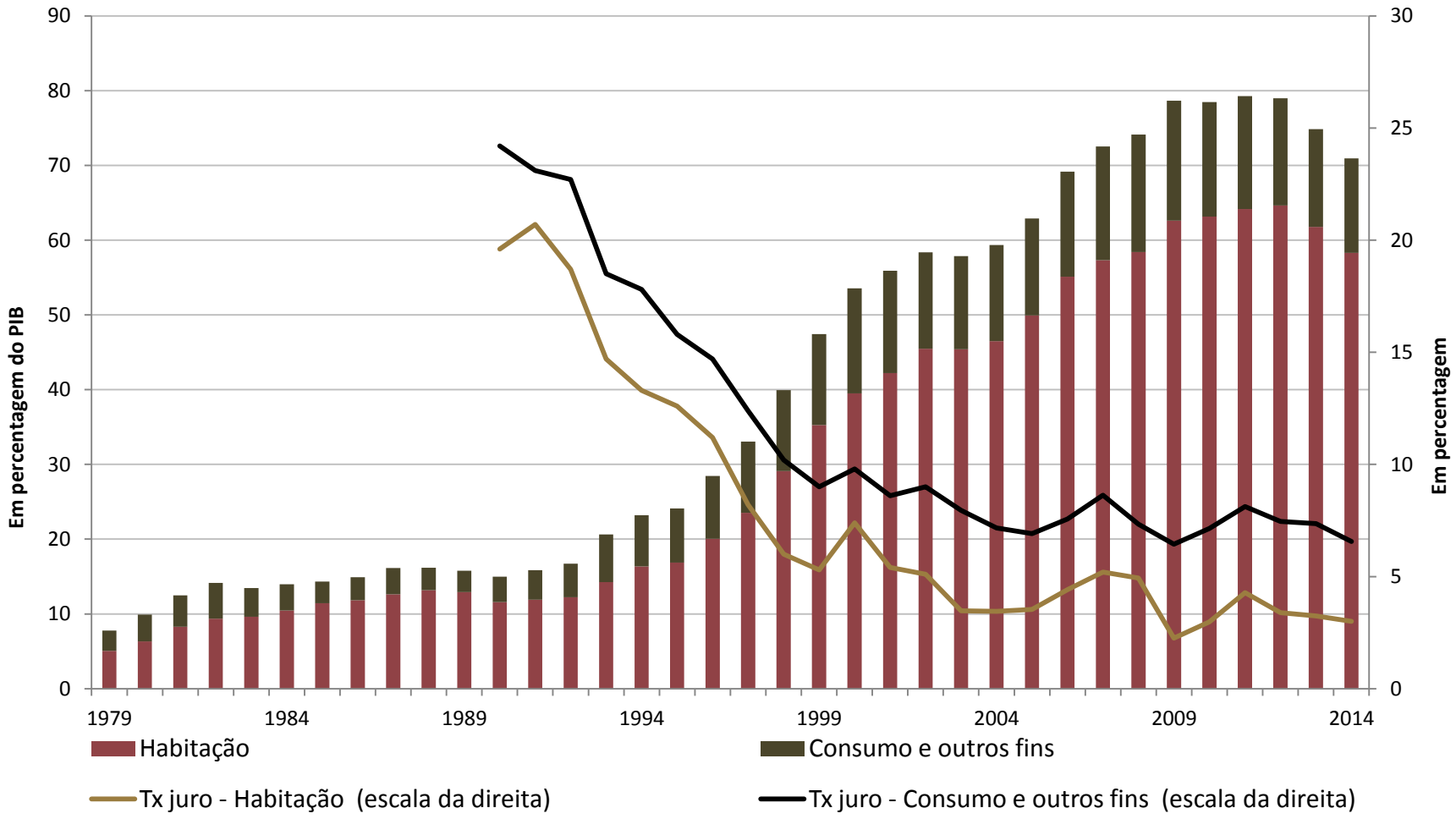
Estatísticas sobre o endividamento das famílias

ESQUEMA DA APRESENTAÇÃO

1. Enquadramento
2. Principais resultados
3. Empréstimos concedidos pelo setor financeiro às famílias (CRC)

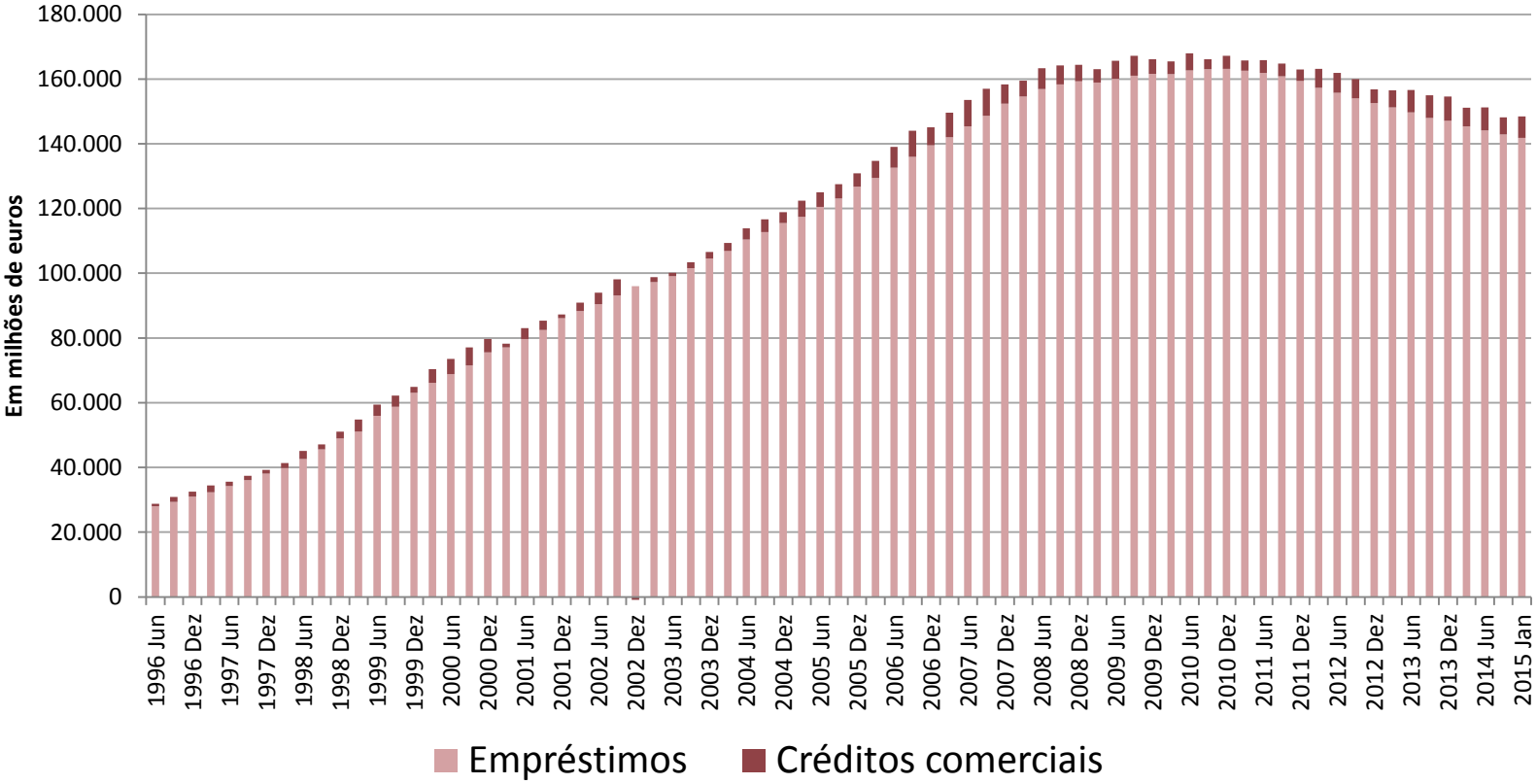
Redução das taxas de juro favoreceu o aumento do endividamento

Perspetiva histórica
– empréstimos bancários e taxas de juro de novas operações –



Aumento continuado da dívida até 2011, com posterior tendência de redução

Evolução das **dívida** dos particulares
– por instrumento financeiro –



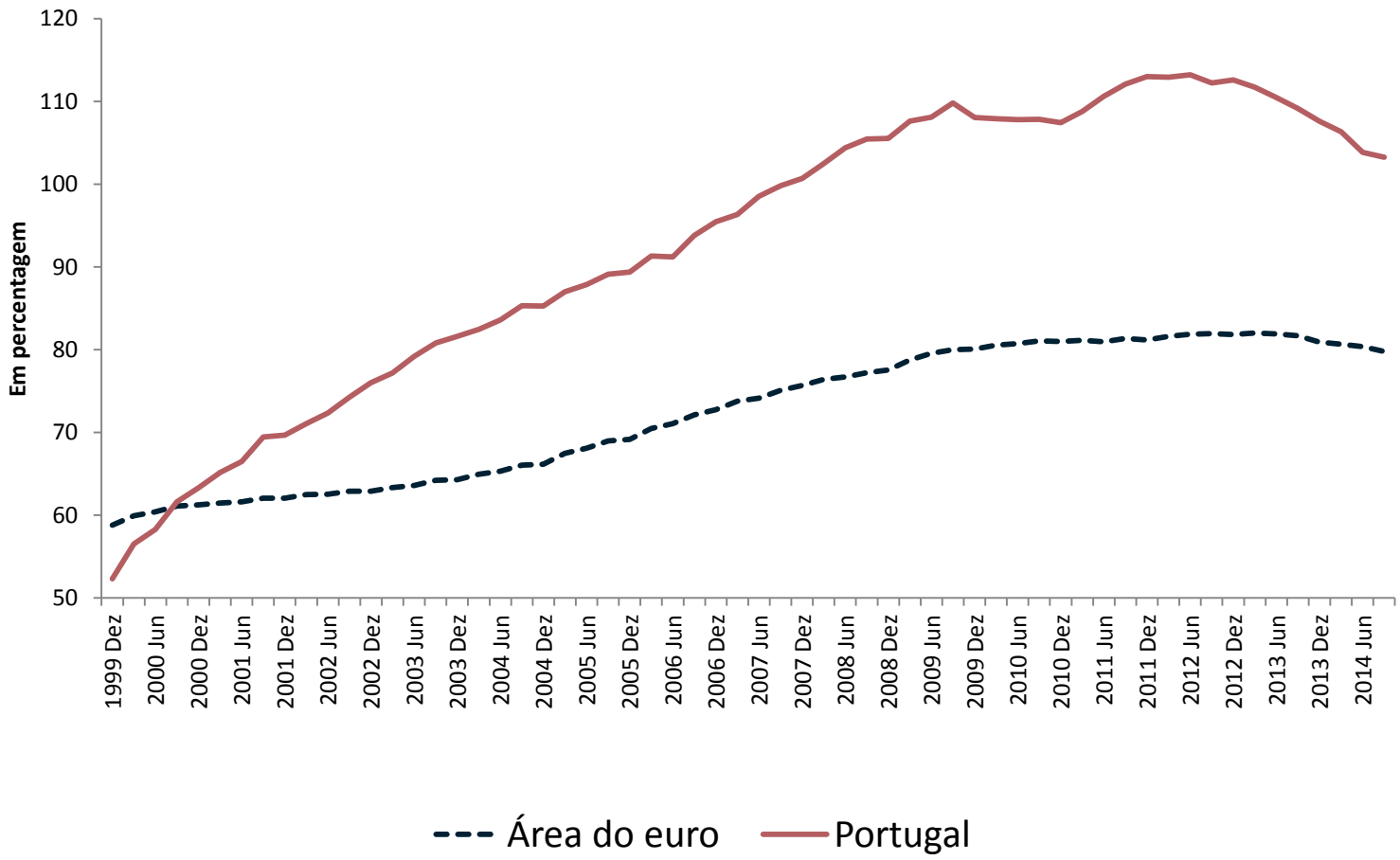
+ de 90% corresponde a empréstimos concedidos pelo setor financeiro d.q. dez-2014:

2.7% ➔ Financiamento à atividade empresarial em nome individual

1.7% ➔ Instituições sem fim lucrativo ao serviço das famílias

Evolução do rácio da dívida mais moderado na área euro do que em Portugal …

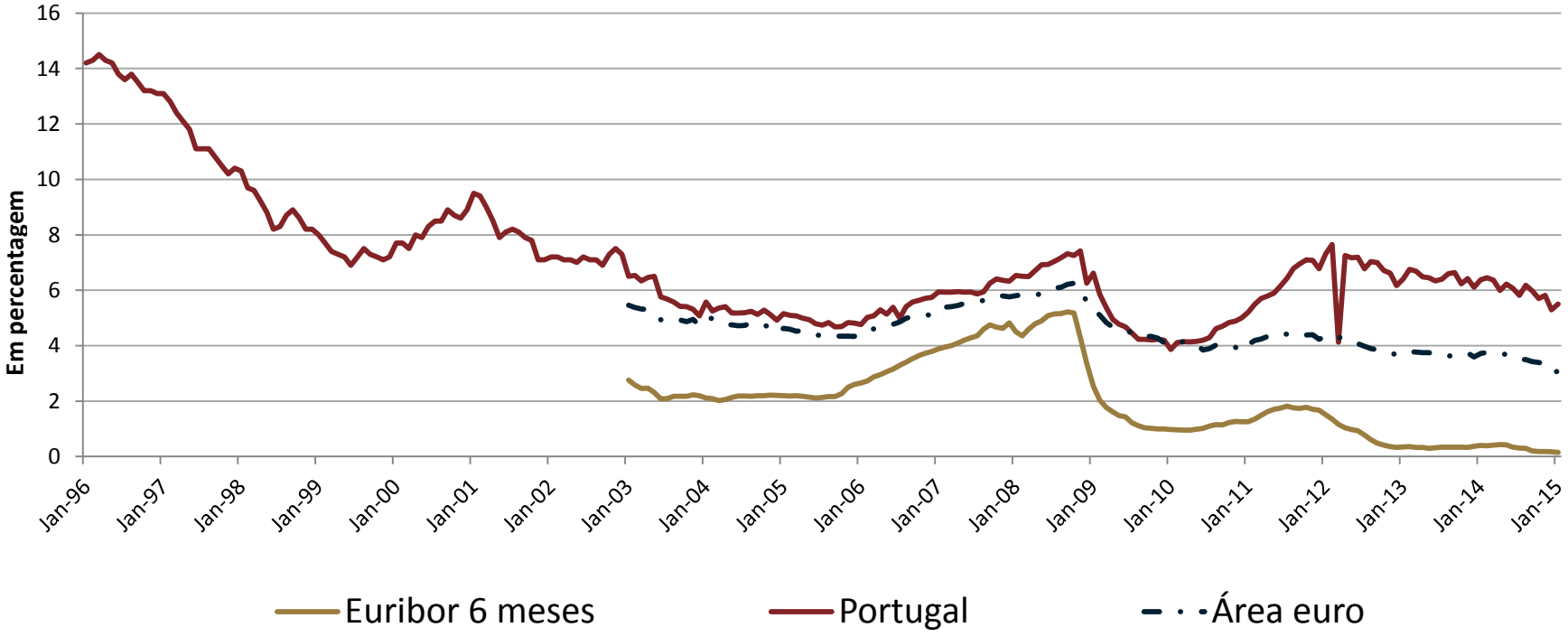
Rácio de dívida [1] dos particulares
– Portugal e área euro –



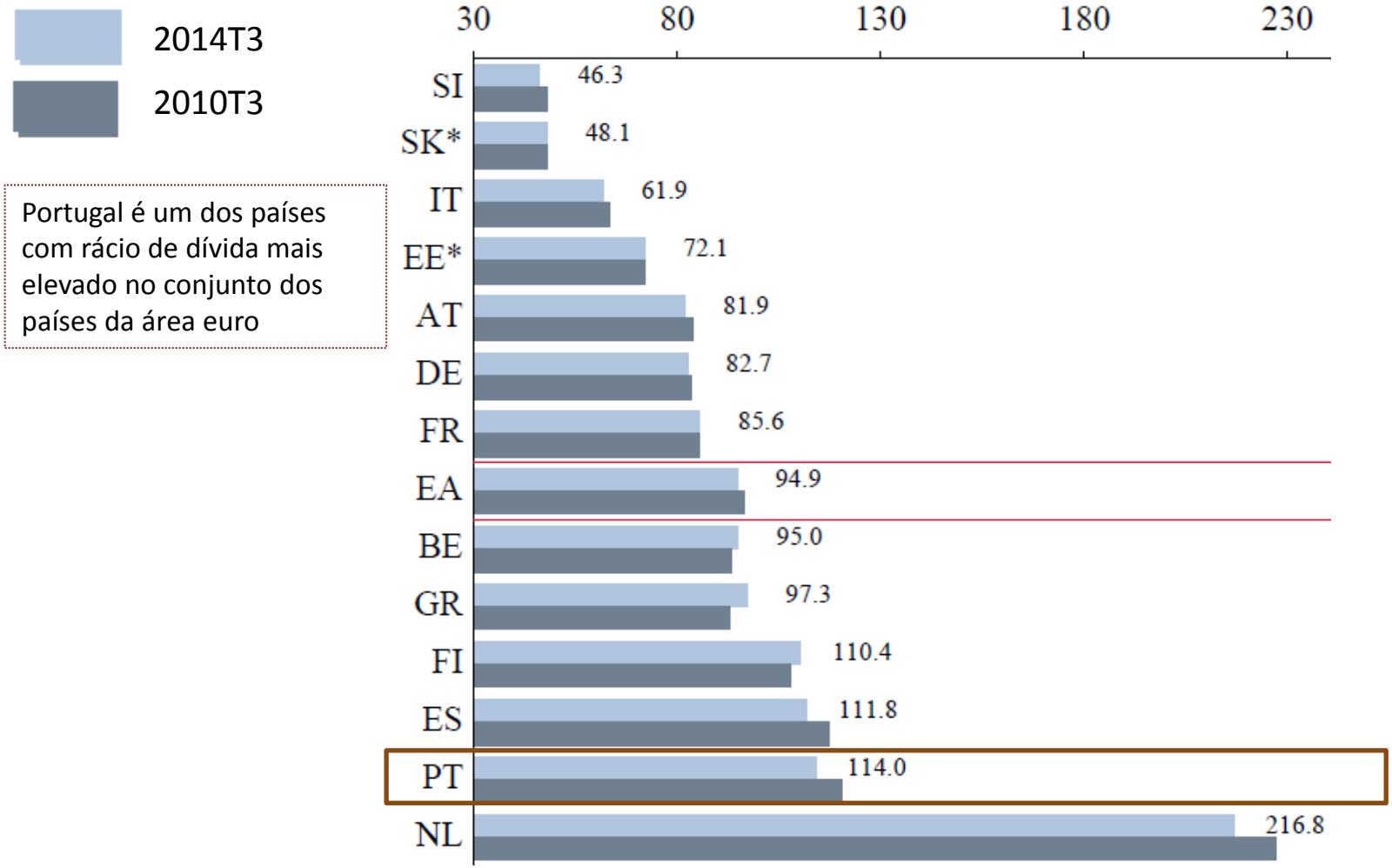
[1] Inclui apenas empréstimos. Em % do rendimento disponível ajustado da participação em fundos de pensões

Evolução das **taxas de juros** de empréstimos a particulares
– novas operações –

… apesar das taxas de juro mais elevadas em Portugal, embora em níveis muito inferiores aos da década de '90



Rácio de dívida [1] dos particulares
– países área euro –



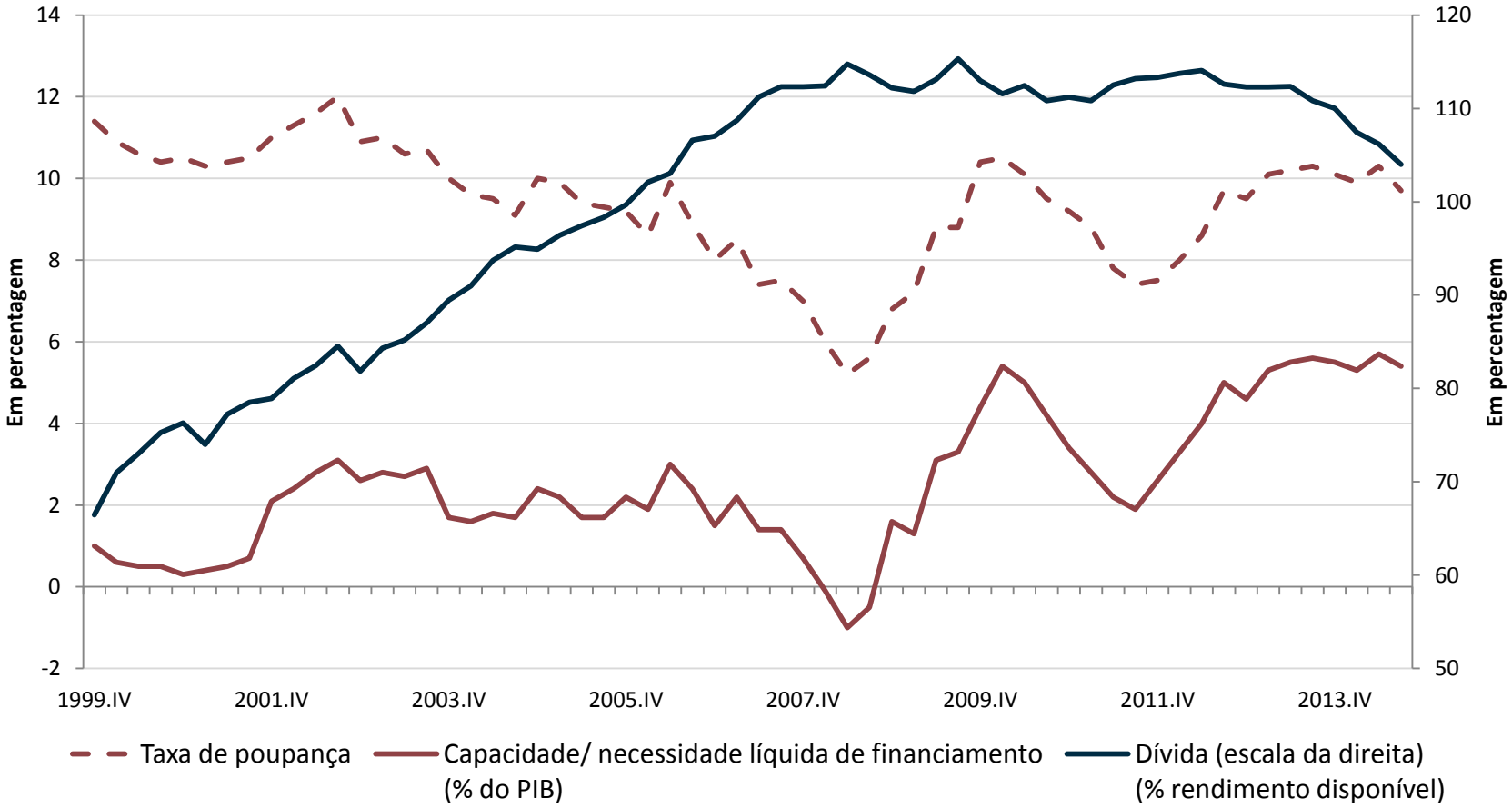
Portugal é um dos países com rácio de dívida mais elevado no conjunto dos países da área euro

Fonte: BCE e Eurostat

[1] Inclui apenas empréstimos. Em % do rendimento disponível.

* Dados anuais até 2013.

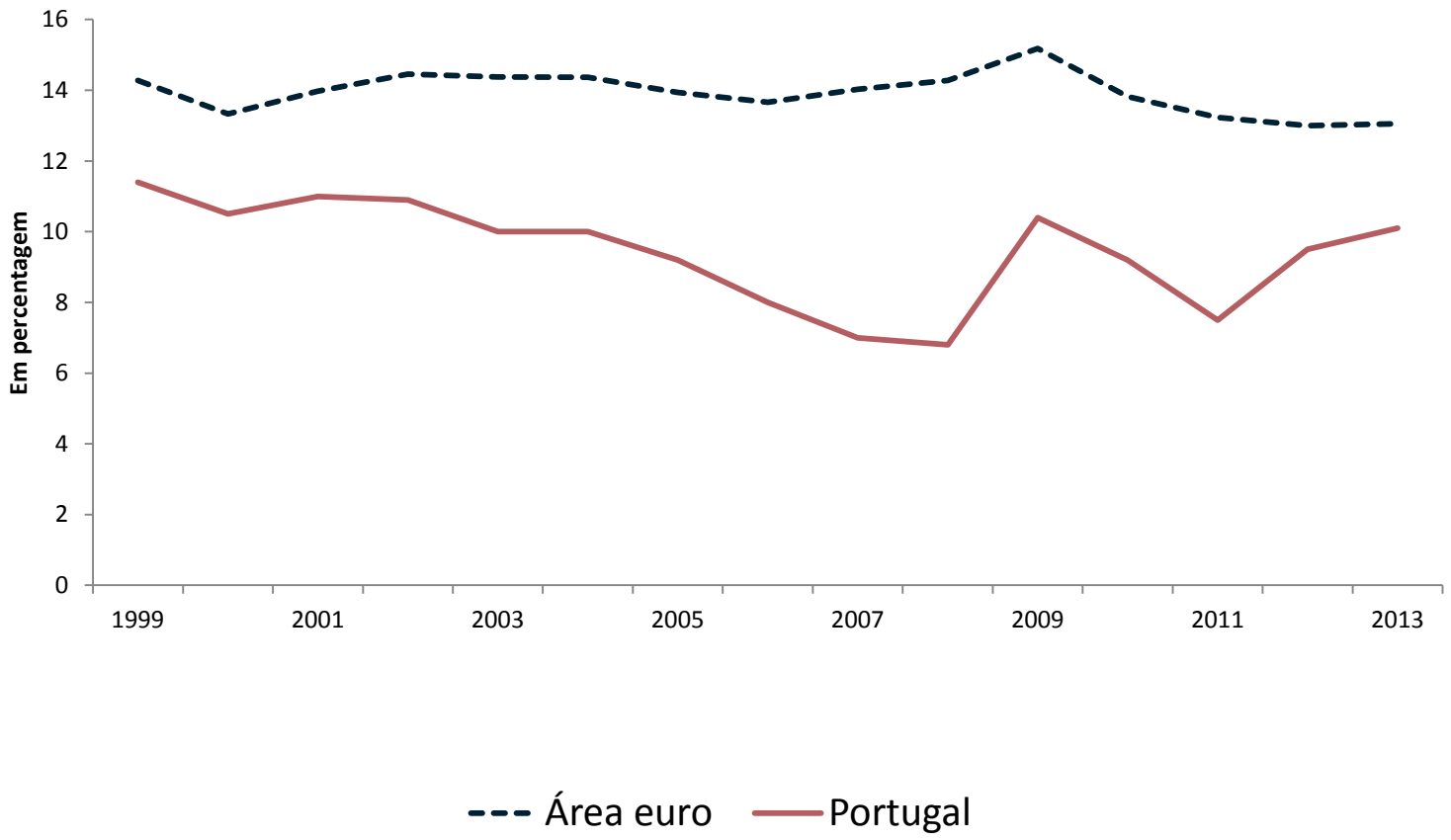
Rácio de dívida, capacidade de financiamento e taxa poupança dos particulares
– Portugal –



Até 2007, o aumento do rácio da dívida em Portugal foi acompanhado de uma diminuição da taxa de poupança e da capacidade líquida de financiamento

A taxa de poupança em Portugal é inferior à da média da área euro …

Taxa de poupança [1] dos particulares
– Portugal e área euro –



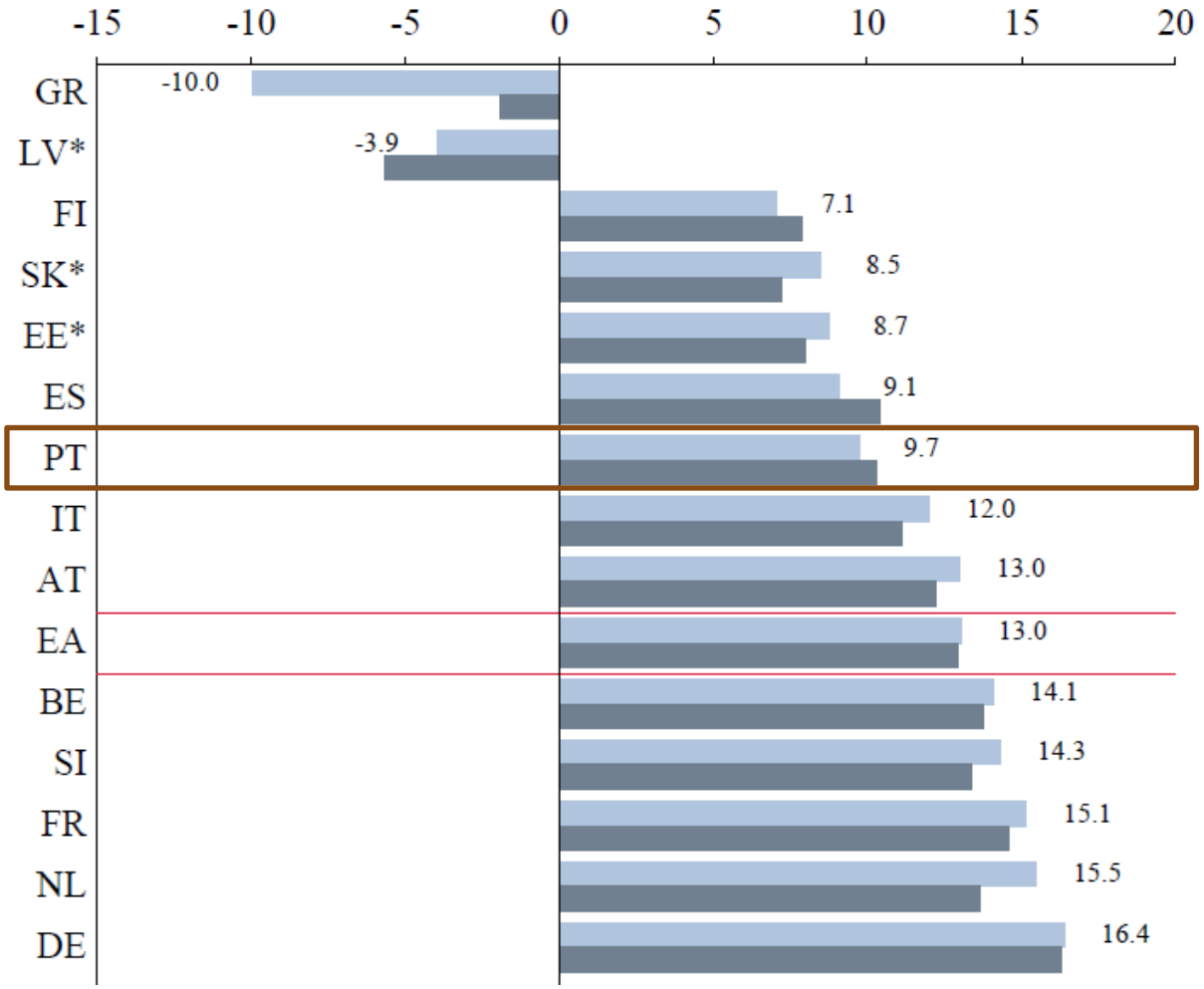
[1] Em % do rendimento disponível ajustado da participação em fundos de pensões. SEC 95.

Taxa de poupança[1] dos particulares
– países área euro –

2014T3

2010T3

… e corresponde a cerca de 2/3 da taxa de poupança de países como DE, NL e FR



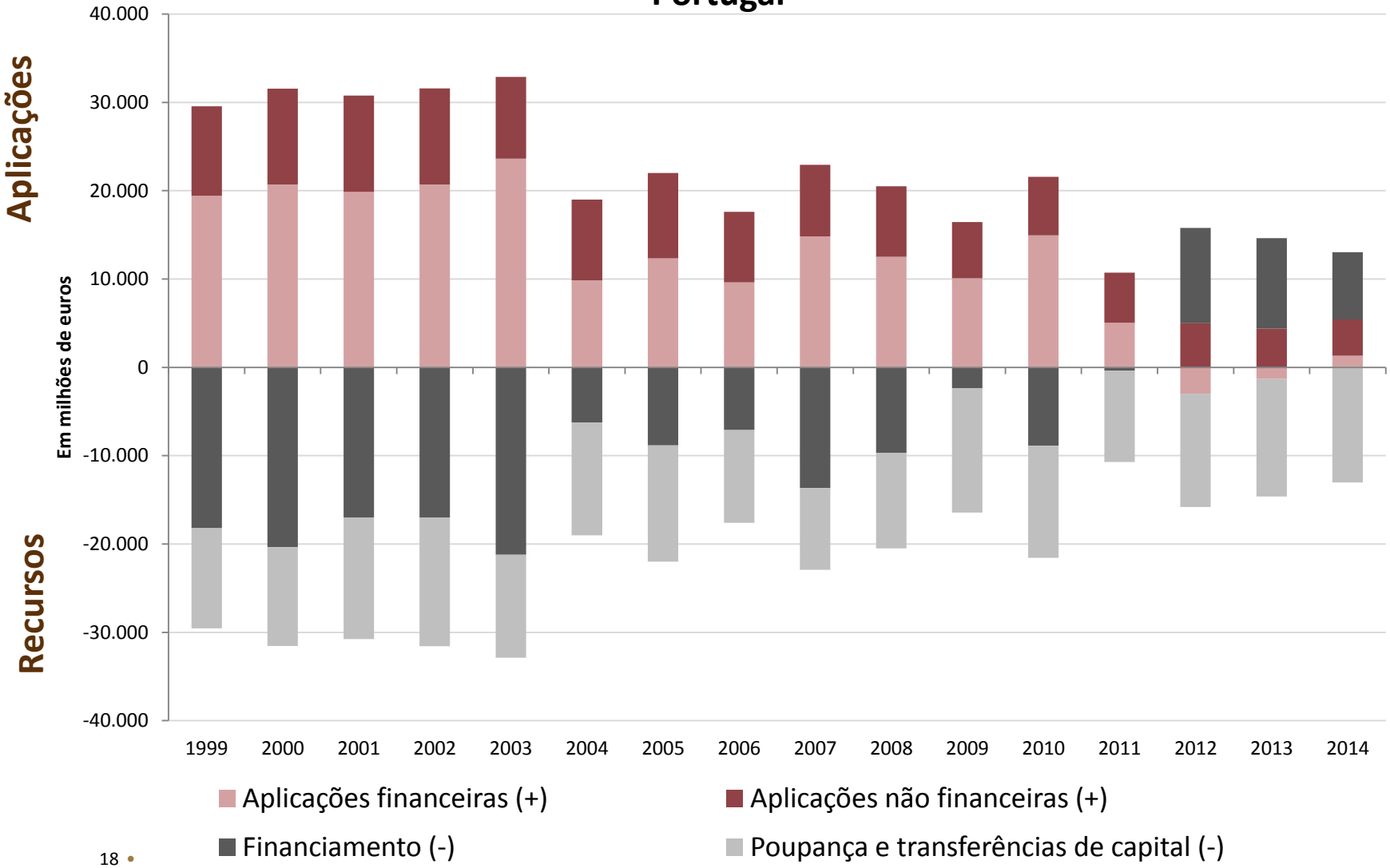
Fonte: BCE e Eurostat

[1] Em % do rendimento disponível ajustado da participação em fundos de pensões

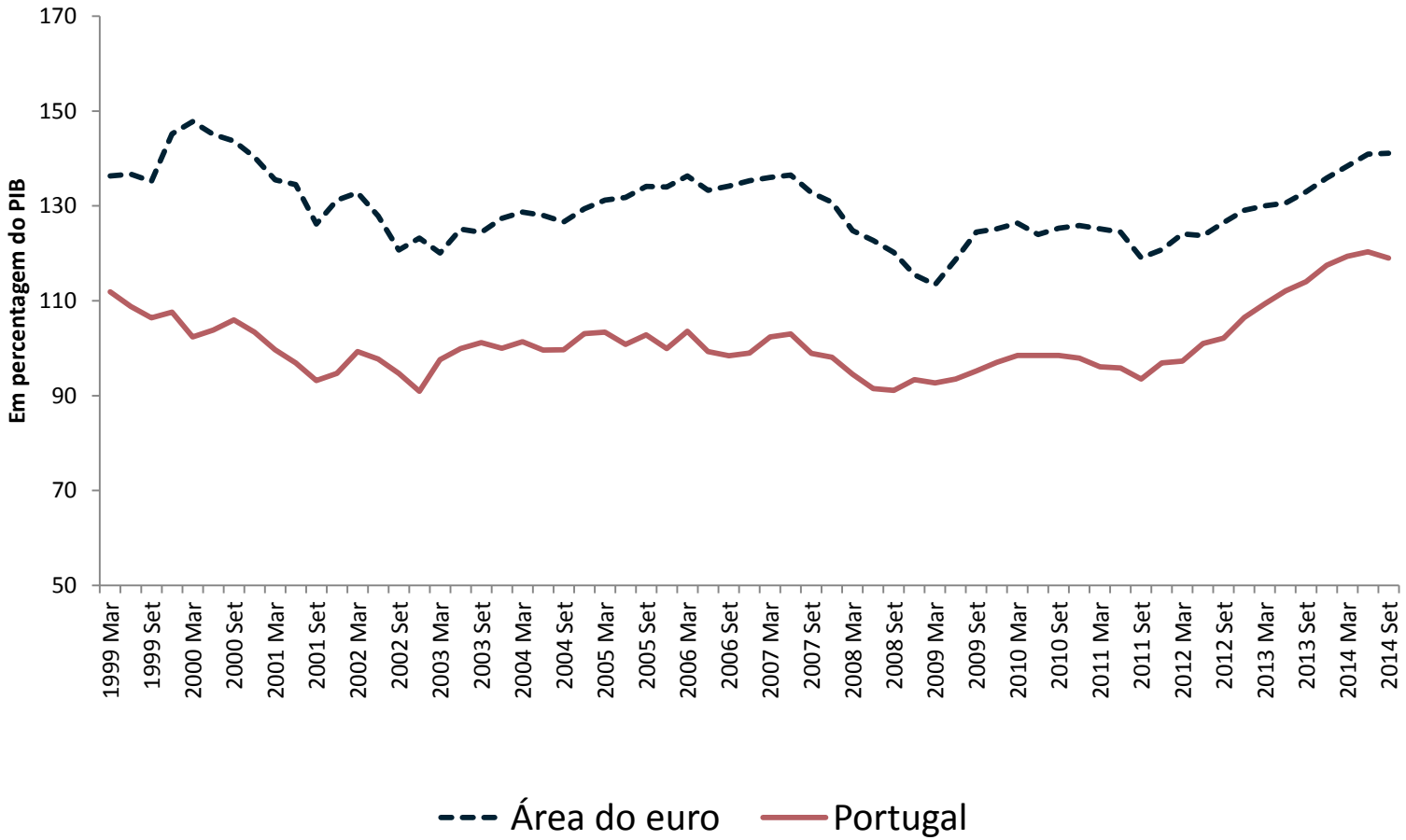
* Dados anuais até 2013.

Nos últimos 3 anos, houve amortização líquida de dívida e as aplicações financeiras diminuíram de forma significativa …

Aplicações e recursos dos particulares (fluxos)
– Portugal –



Património financeiro líquido (ativos financeiros – passivos) dos particulares
– Portugal e área euro –



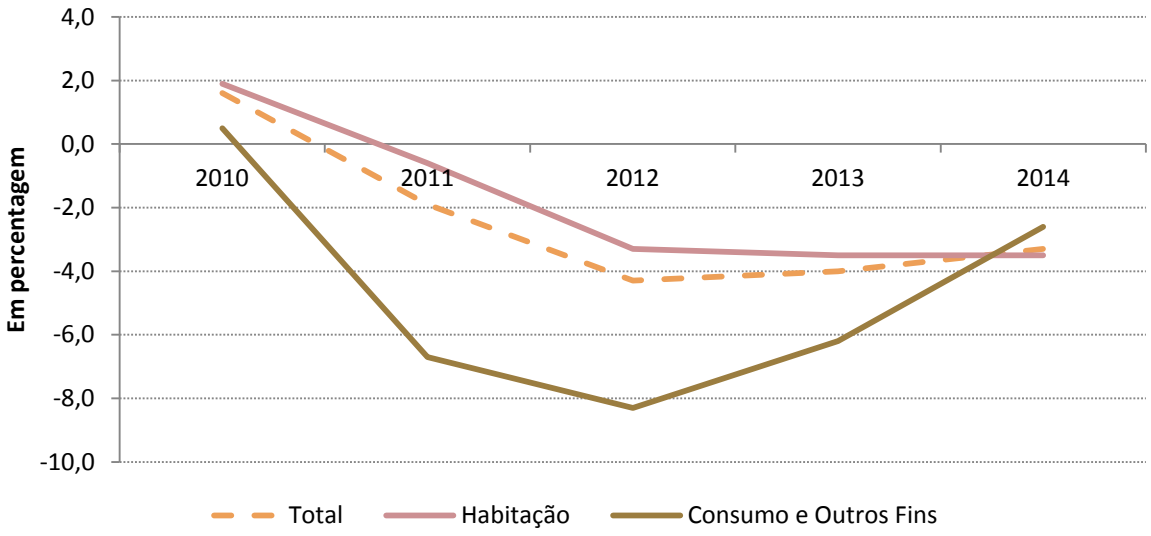
… o que se traduziu num aumento do património financeiro líquido dos particulares, embora permaneça abaixo do conjunto da área euro

Estatísticas sobre o endividamento das famílias

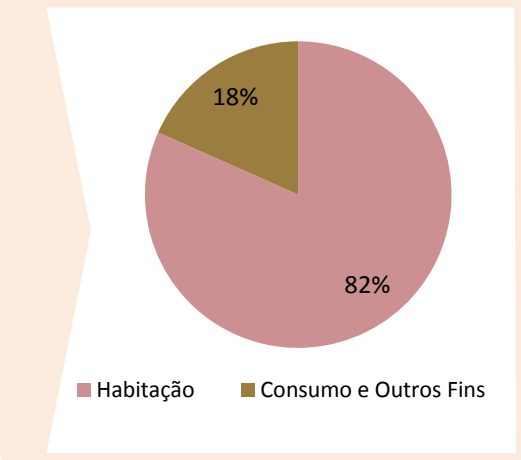
ESQUEMA DA APRESENTAÇÃO

1. Enquadramento
2. Principais resultados
3. Empréstimos concedidos pelo setor financeiro às famílias (CRC)

Evolução da **taxa de variação anual** (TVA) do crédito concedido às famílias, por finalidade



Distribuição do crédito concedido às famílias por finalidade, em 2014

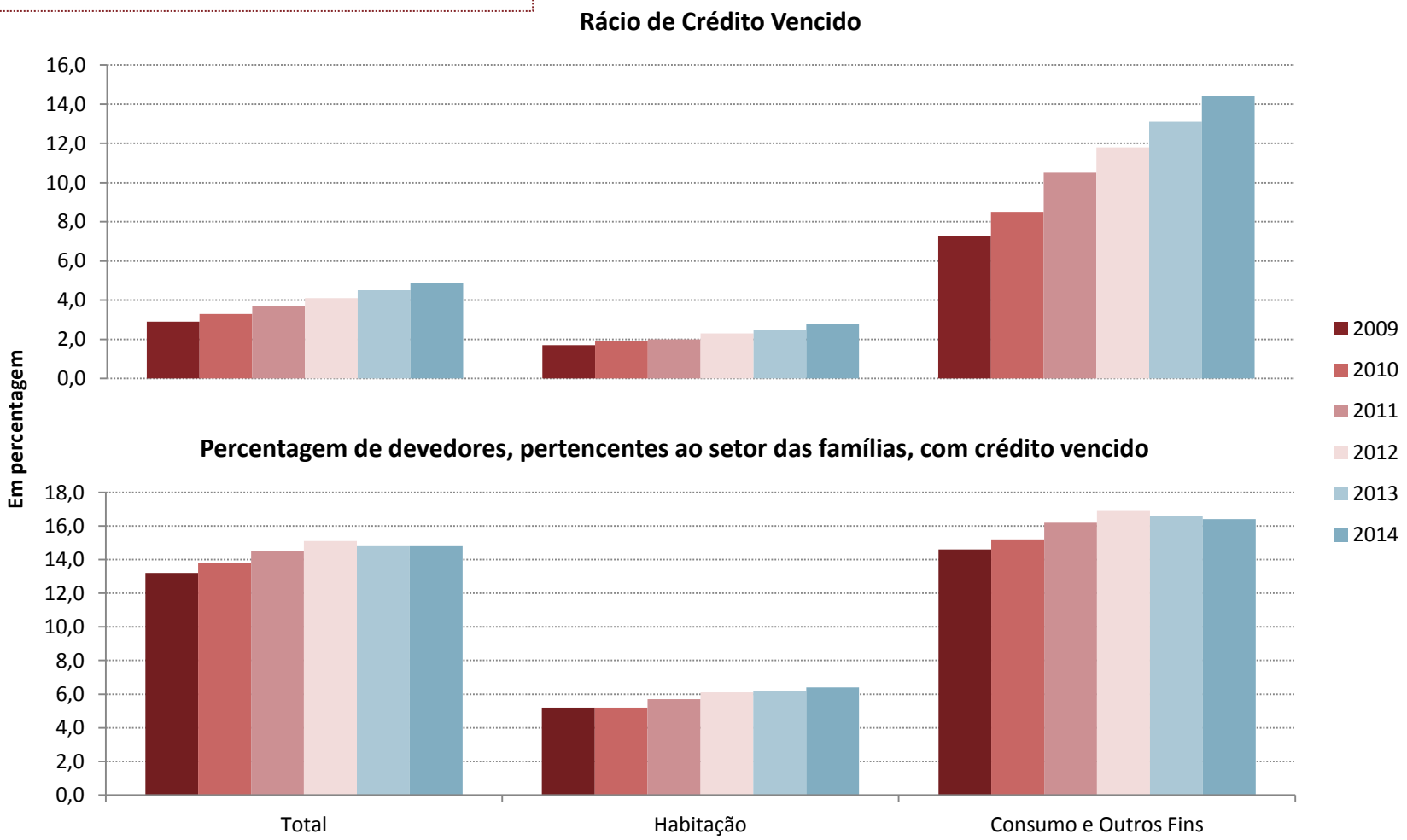


-As taxas de variação anual têm sido negativas desde 2011, com tendência de estabilização no período mais recente

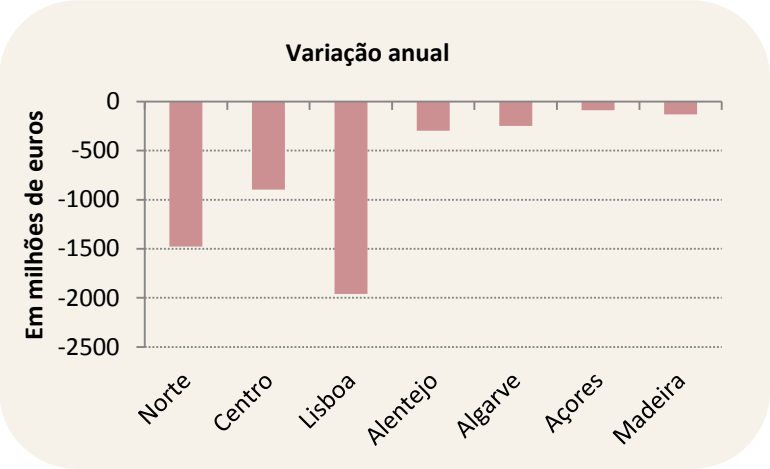
- Maior volatilidade no crédito ao consumo, que representa cerca de 20% do total

Indicadores de incumprimento no crédito concedido às famílias, por finalidade

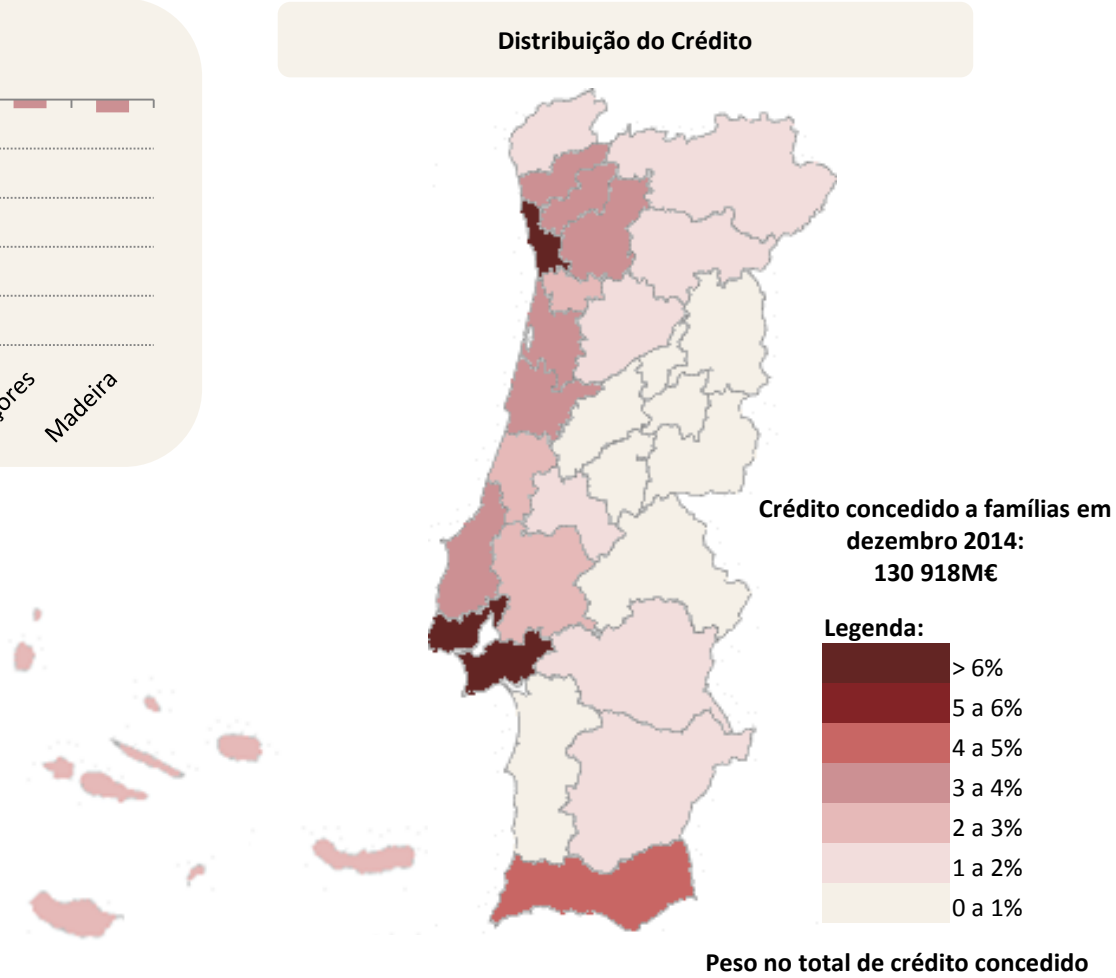
Agravamento dos indicadores de incumprimento, em especial no consumo



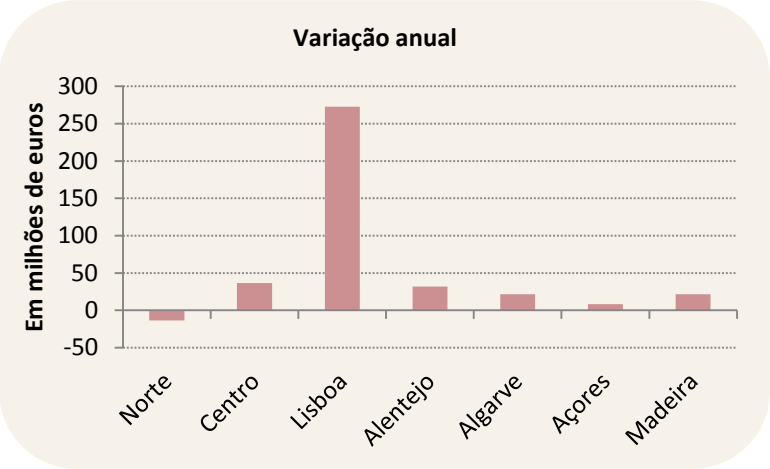
Crédito concedido a famílias, por **região**, dezembro 2014



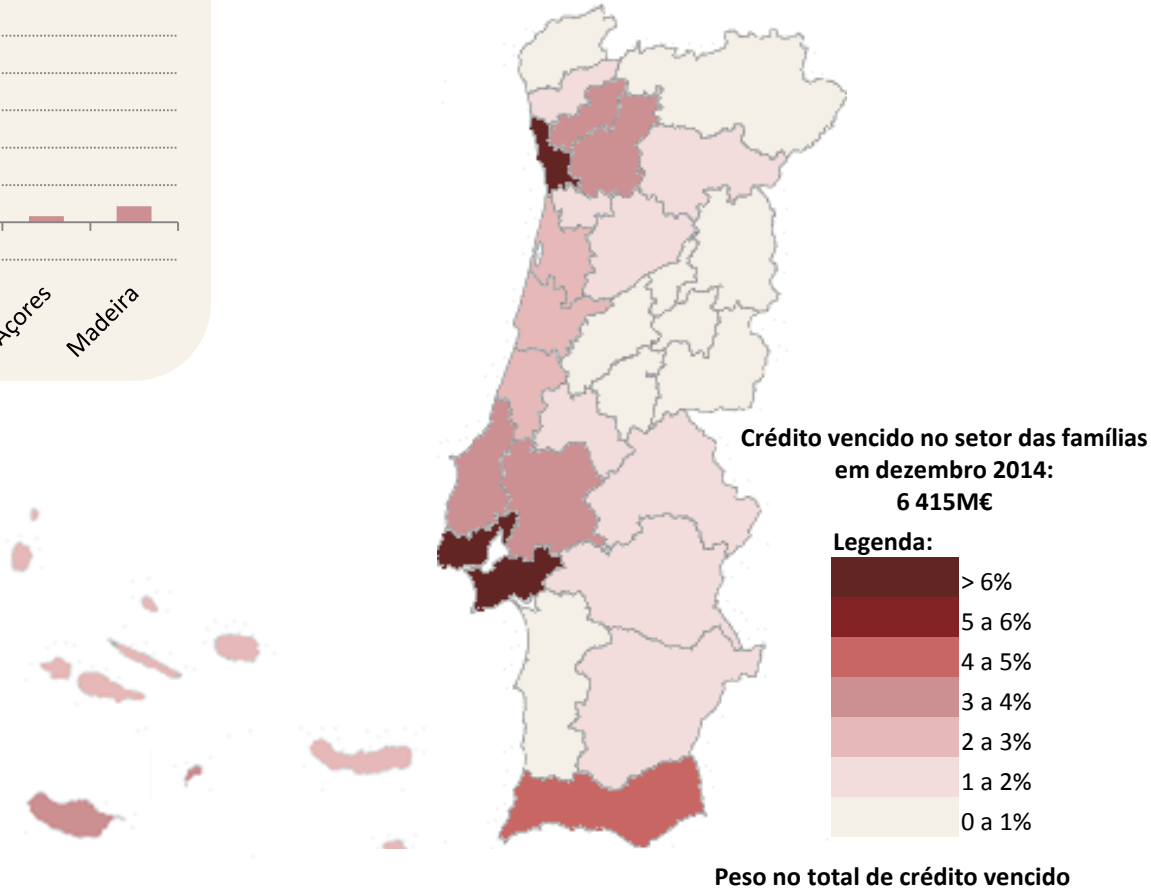
As regiões do litoral concentram a maior percentagem de crédito obtido …



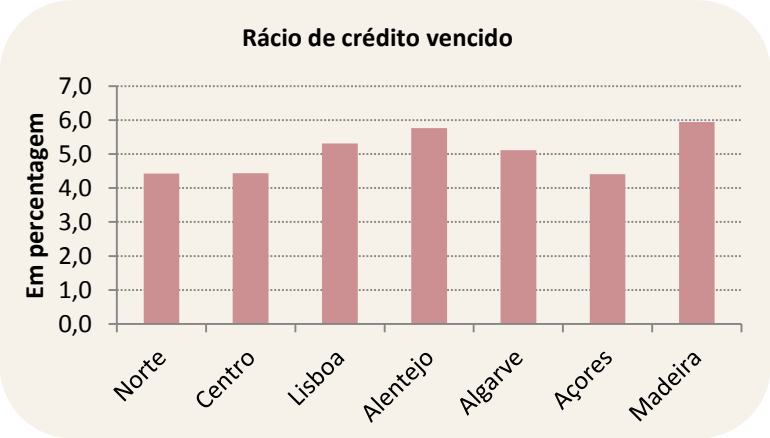
Crédito vencido no setor famílias, por **região**, dezembro 2014



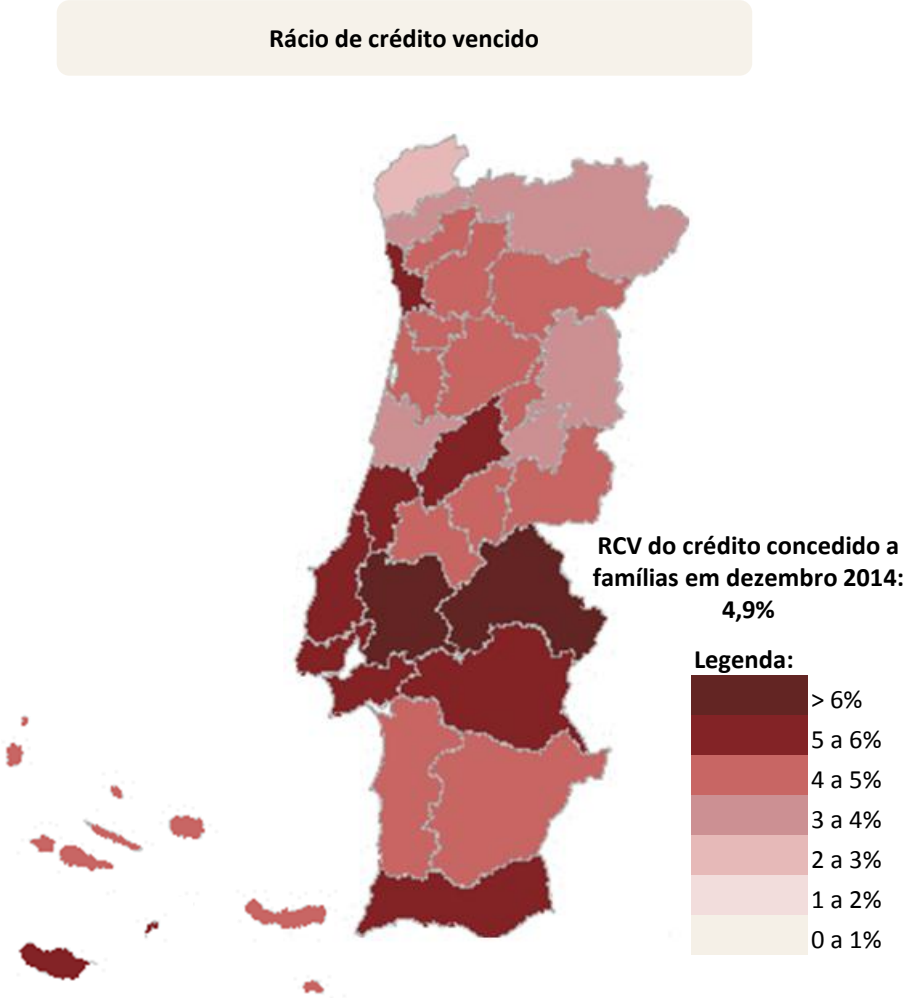
… e de crédito vencido também



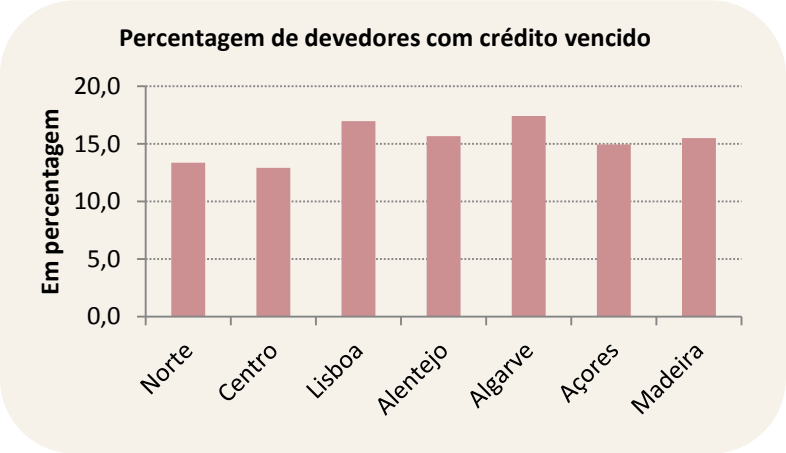
Rácio de crédito vencido do crédito concedido às famílias, por **região**, dezembro 2014



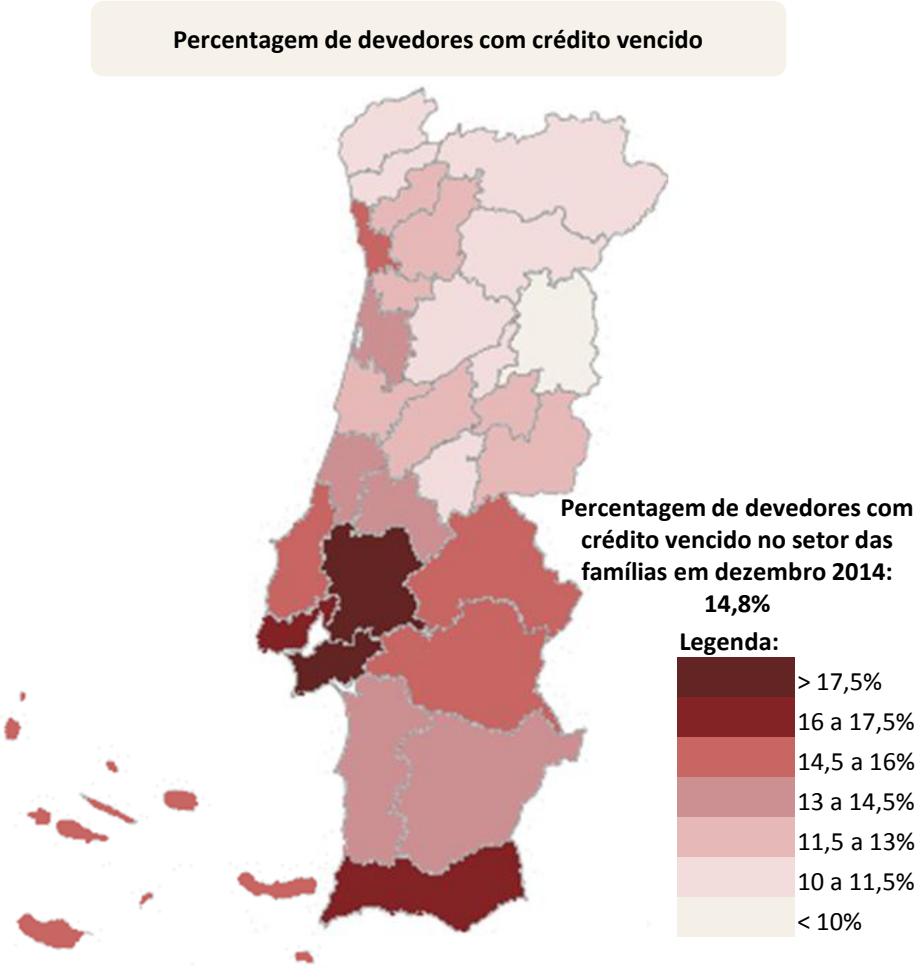
No entanto, em termos de rácio de crédito vencido, existe menos dispersão entre as regiões



Percentagem de devedores com crédito vencido do setor das famílias, por **região**, dezembro de 2014



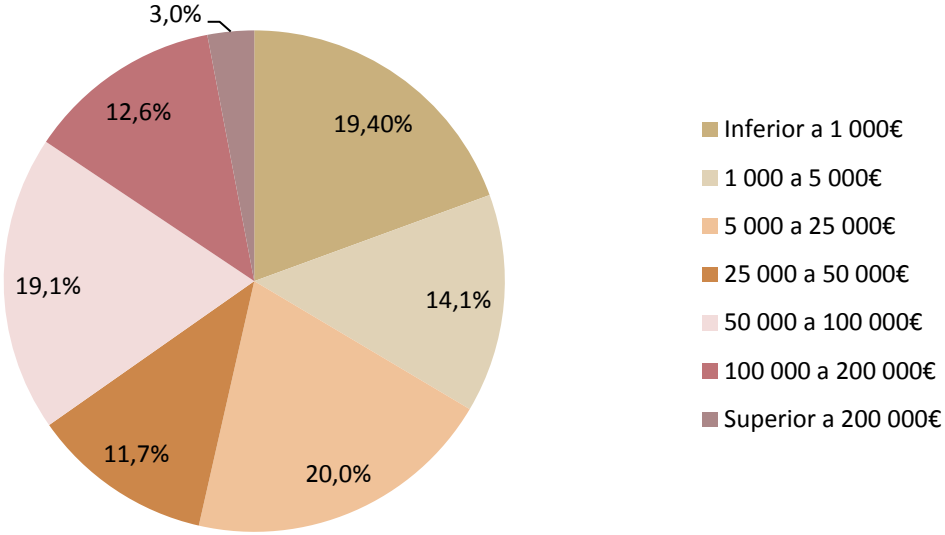
A região de Lisboa e Algarve são as que apresentam maior % de devedores com crédito vencido



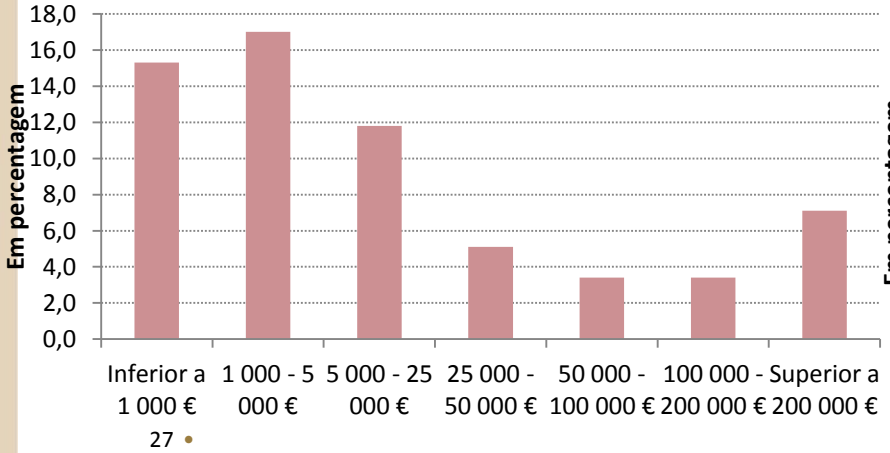
Repartição **por escalões de crédito concedido**, dezembro de 2014

- Mais de 50% dos devedores deve menos de 25 mil euros, sendo o incumprimento nestas categorias mais elevado

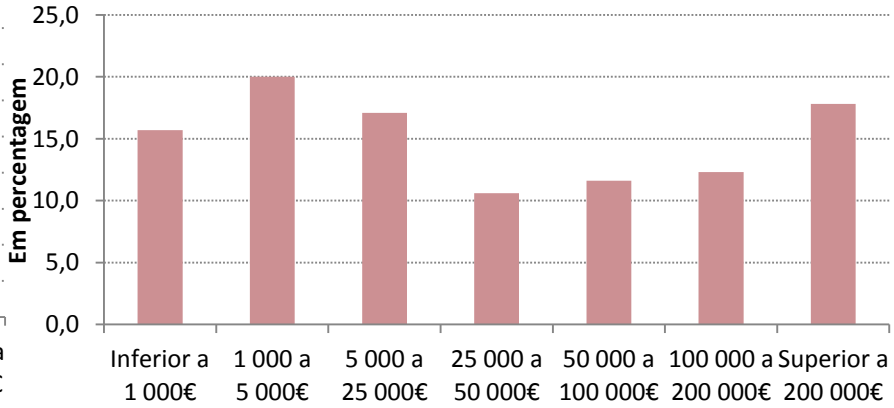
- 3% devem mais de 200 mil euros, dos quais cerca de 1/5 está em incumprimento com um rácio de crédito vencido de 7%



Rácio de crédito vencido



Percentagem de devedores com crédito vencido



Obrigada pela atenção!

BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Filipa Lima • Departamento de Estatística
Diretora-Adjunta
slima@bportugal.pt