

» A riqueza e o rendimento das famílias em Portugal

Eduarda Góis «
Esperança Figueiredo

JOCLAD 2015



10 de abril de 2015



Inquérito à Situação Financeira das Famílias

- Integra-se no projeto europeu *Household Finance and Consumption Survey (HFCS)*
- Objetivo é **caraterizar detalhadamente a situação financeira das famílias, de forma comparável nos países que constituem a área do euro**
- Principais aspetos analisados:
 - **património ou riqueza das famílias**, nomeadamente **ativos reais detidos e aplicações financeiras**,
 - **dívidas associadas a empréstimos que utilizam os ativos reais como garantia ou a outras responsabilidades financeiras.**
- Em Portugal, a realização do inquérito é da responsabilidade do **Banco de Portugal (BdP)** e do **Instituto Nacional de Estatística (INE)**

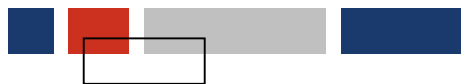




ISFF 2010: *aspetos metodológicos*

- 8 000 agregados familiares selecionados, dos quais 4 404 entrevistas conseguidas
- Recolha dos dados entre abril e julho de 2010
- Dimensionamento da amostra considerou a dispersão da variável ***património*** obtida através do Inquérito ao Património e Endividamento 2006
- Amostra **aleatória** representativa dos **agregados familiares residentes em alojamentos não coletivos** ao nível nacional, estratificada por **NUTS II**
- **Reforço nas áreas metropolitanas de Lisboa e do Porto**, que visa mitigar, ainda que parcialmente, os problemas resultantes da assimetria na distribuição da riqueza e a maior incidência de não-respostas nas famílias mais ricas.
- Tratamento das **não-respostas parciais** às variáveis de **riqueza, dívida, rendimento e consumo através de imputação múltipla como definido no contexto HFCS**

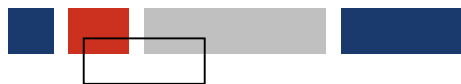




Inquérito às Condições de Vida e Rendimento

- O **Inquérito às Condições de Vida e Rendimento das Famílias (ICOR)** é realizado em Portugal **desde 2004** e é da responsabilidade do **Instituto Nacional de Estatística (INE)**
- Insere-se no quadro comum comunitário para a produção sistemática de **estatísticas harmonizadas sobre a pobreza, privação e exclusão social (EU-SILC)**
- Em 2014, último ano do inquérito:
 - 7 706 agregados familiares selecionados, dos quais 6 850 com resposta completa
 - recolha de dados sobre 17 221 pessoas, das quais 14 701 com 16 e mais anos
- Amostragem estratificada e bietápica a partir de uma base de amostragem de alojamentos familiares. A **longitudinalidade** da amostra é assegurada através do estabelecimento de um esquema de **rotação anual de 4 subamostras independentes**, com substituição de uma delas em cada ano.





Conceitos chave para a apresentação

Rendimento monetário bruto

Rendimento monetário obtido pelos agregados e por cada um dos seus membros, proveniente do trabalho (trabalho por conta de outrem e por conta própria), de outros rendimentos privados (rendimentos de capital, propriedade e transferências privadas), das pensões e outras transferências sociais, antes da dedução dos impostos devidos e das contribuições para a segurança social. Inclui rendimentos de carácter regular e não regular.

Rendimento monetário líquido

Rendimento monetário após dedução dos impostos devidos e das contribuições para a segurança social.

Rendimento equivalente

Resultado obtido pela divisão do rendimento de cada agregado pela sua dimensão em termos de “adultos equivalentes”, utilizando a escala de equivalência OCDE modificada.

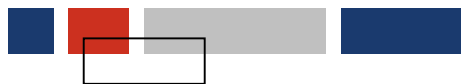
S80/S20

Indicador de desigualdade na distribuição do rendimento, definido como o rácio entre a proporção do rendimento total recebido pelos 20% da população com maiores rendimentos e a parte do rendimento auferido pelos 20% de menores rendimentos.

S90/S10

Indicador de desigualdade na distribuição do rendimento, definido como o rácio entre a proporção do rendimento total recebido pelos 10% da população com maiores rendimentos e a parte do rendimento auferido pelos 10% de menores rendimentos.





Conceitos chave para a apresentação

Riqueza líquida

Diferença entre o valor total da riqueza (ativos reais e ativos financeiros) e o valor total da dívida.

Ativos financeiros

Depósitos à ordem, dos depósitos a prazo e certificados de aforro, dos fundos de investimento, dos títulos de dívida transacionáveis, das ações, das participações em negócios que não sejam sociedades anónimas nem negócios por conta própria (ou seja negócios que não são sociedades anónimas e em que os membros do agregado participem apenas como investidores), dos planos voluntários de pensões e dos outros ativos financeiros.

Ativos reais ou não financeiros

Propriedades imobiliárias (residência principal do agregado familiar e outros imóveis), veículos motorizados, participações em negócios por conta própria e outros bens valiosos de que a família seja proprietária.

Dívida

Empréstimos que tenham como garantia imóveis dos quais os agregados são proprietários (residência principal ou outros), empréstimos não garantidos por imóveis, assim como dividas associadas a descobertos bancários, linhas de crédito ou a cartões de crédito sobre as quais sejam cobrados juros.

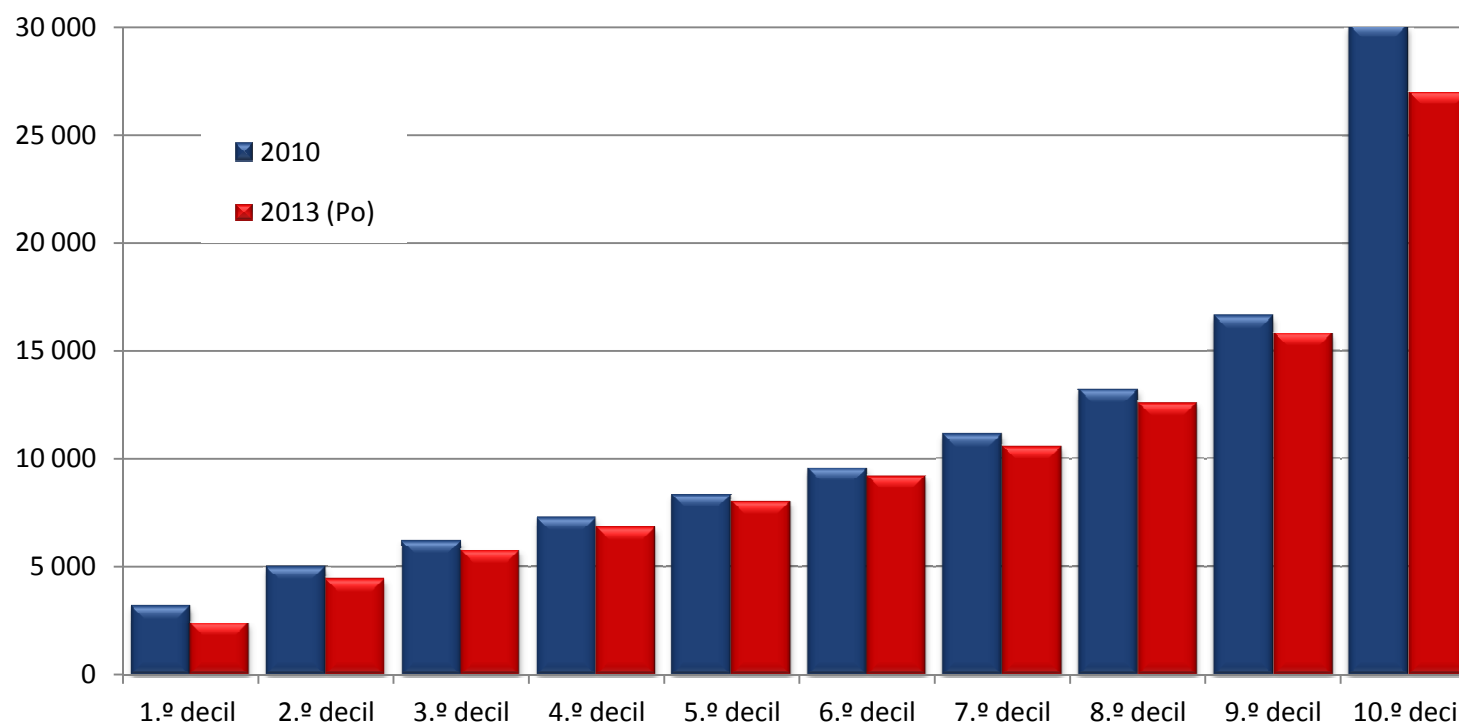




Em 2013 o rendimento monetário líquido equivalente dos 10% da população com maiores recursos era 11,1 vezes superior ao rendimento monetário líquido equivalente dos 10% da população com menores recursos, em 1,7 p.p. superior ao observado em 2010 (9,4).

Distribuição do rendimento disponível por adulto equivalente por decis, Portugal 2010 e 2013

(milhões de euros)



INE, ICOR - Inquérito às Condições de Vida e Rendimento



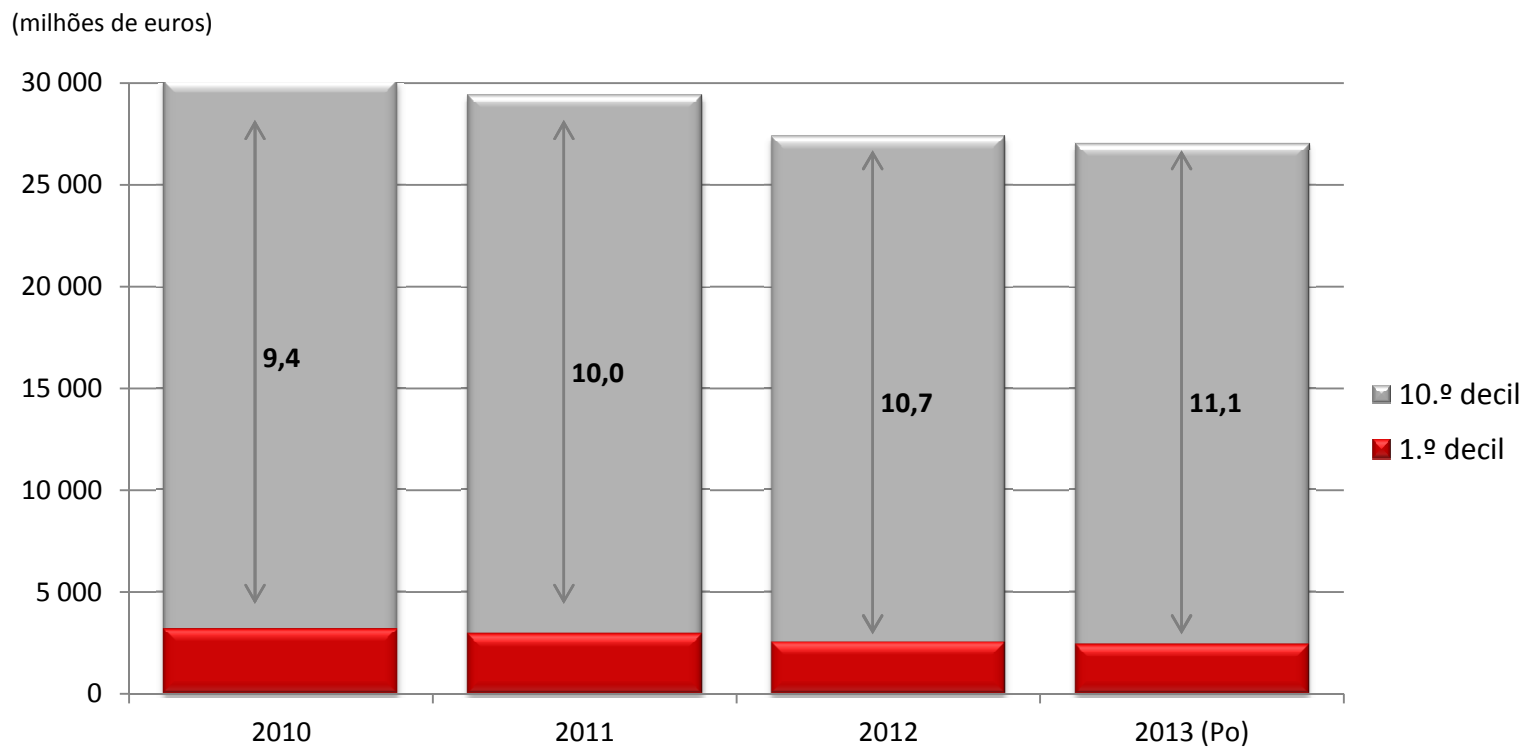
INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA
STATISTICS PORTUGAL





A diminuição relativa mais acentuada dos rendimentos dos 10% com menores recursos comparativamente à diminuição dos rendimentos dos 10% da população com mais recursos refletiu-se, entre 2010 e 2013, no agravamento da assimetria na distribuição dos rendimentos

Indicador de desigualdade S90/S10, Portugal 2010-2013



INE, ICOR - Inquérito às Condições de Vida e Rendimento



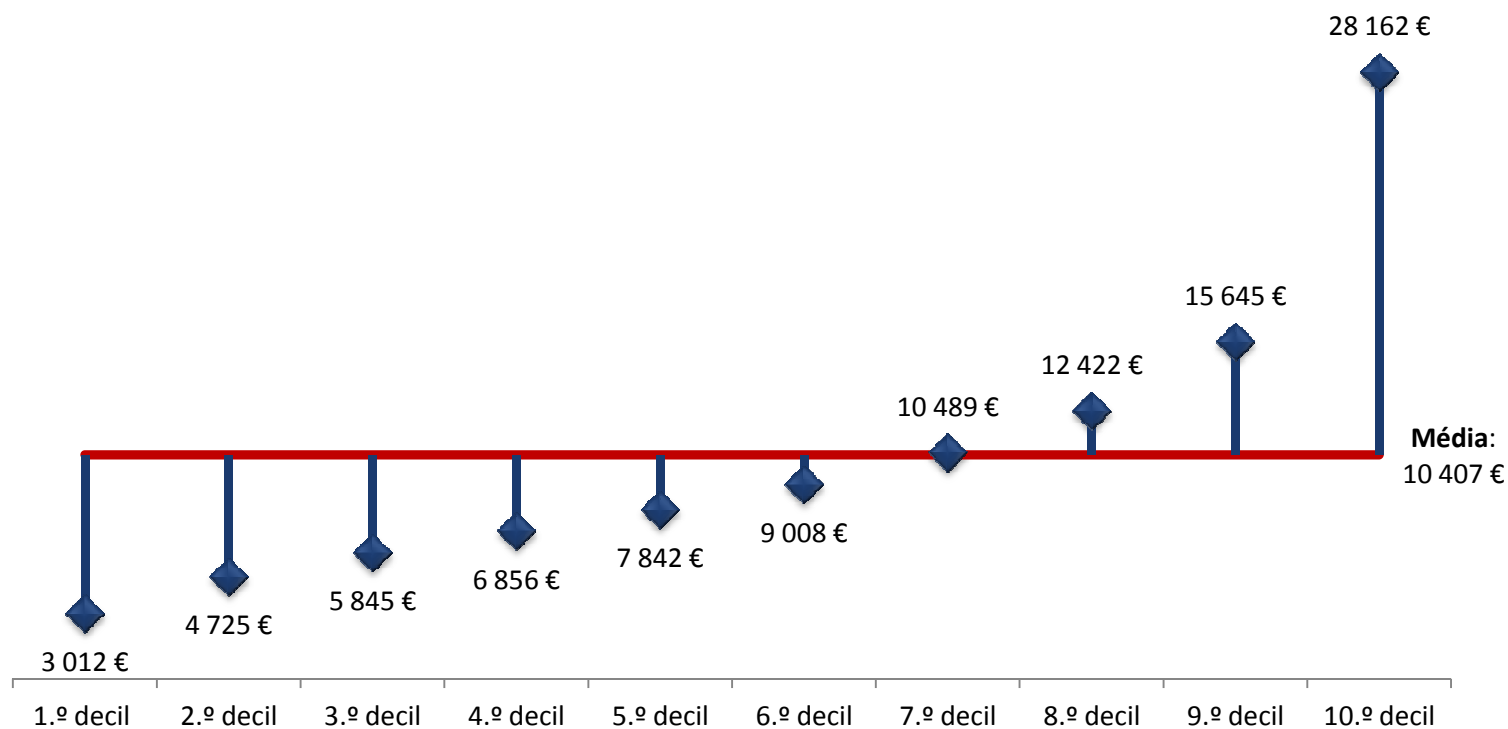
INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA
STATISTICS PORTUGAL





O rendimento médio observado para o total da população situa-se muito próximo do 7.º decil - mais próximo da segunda metade da distribuição do rendimento

Distribuição do rendimento disponível por decis – comparação com a média, Portugal 2010



INE, ICOR - Inquérito às Condições de Vida e Rendimento



INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA
STATISTICS PORTUGAL

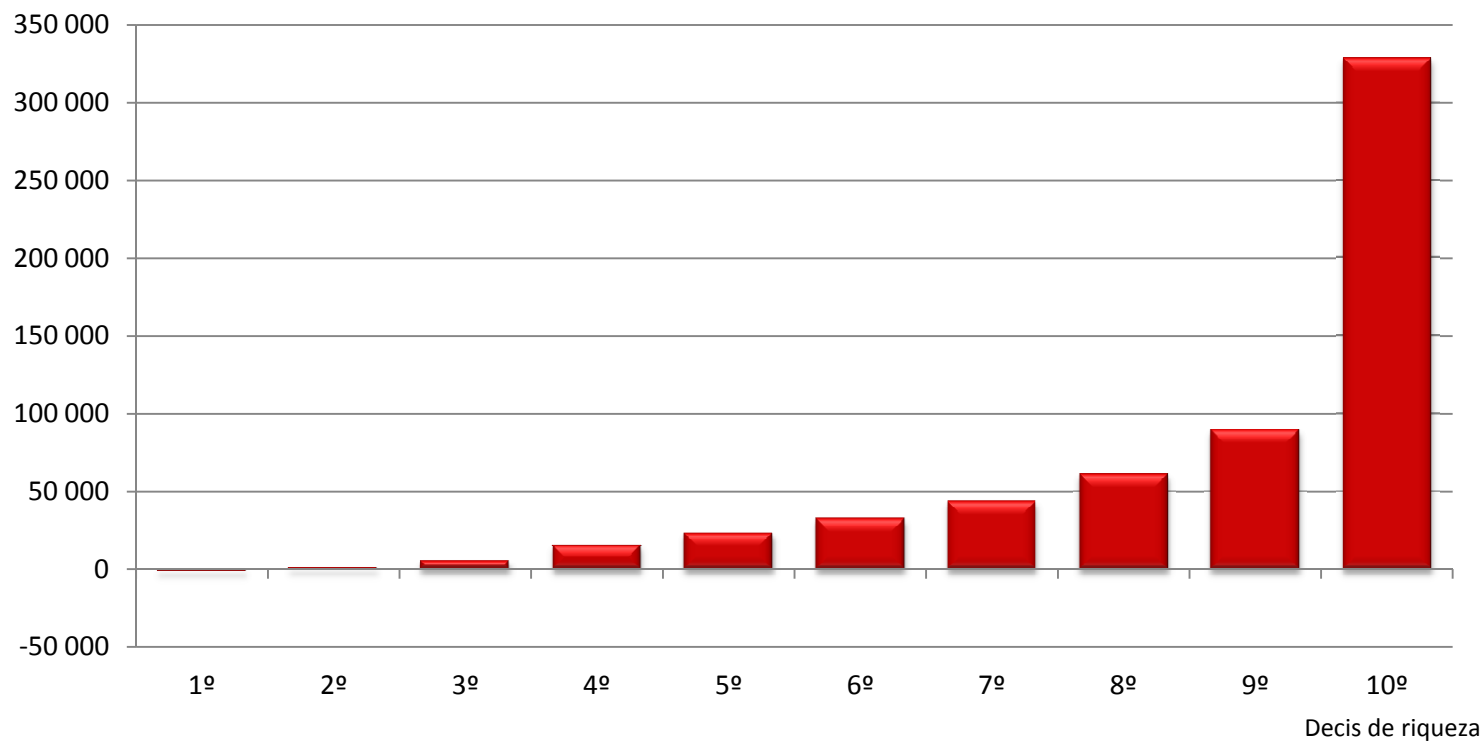




Em 2010, 10% das famílias detinham mais de metade da riqueza líquida

Riqueza líquida – distribuição dos totais por decis, 2010

(Milhões de euros)



Inquérito à situação financeira das famílias 2010



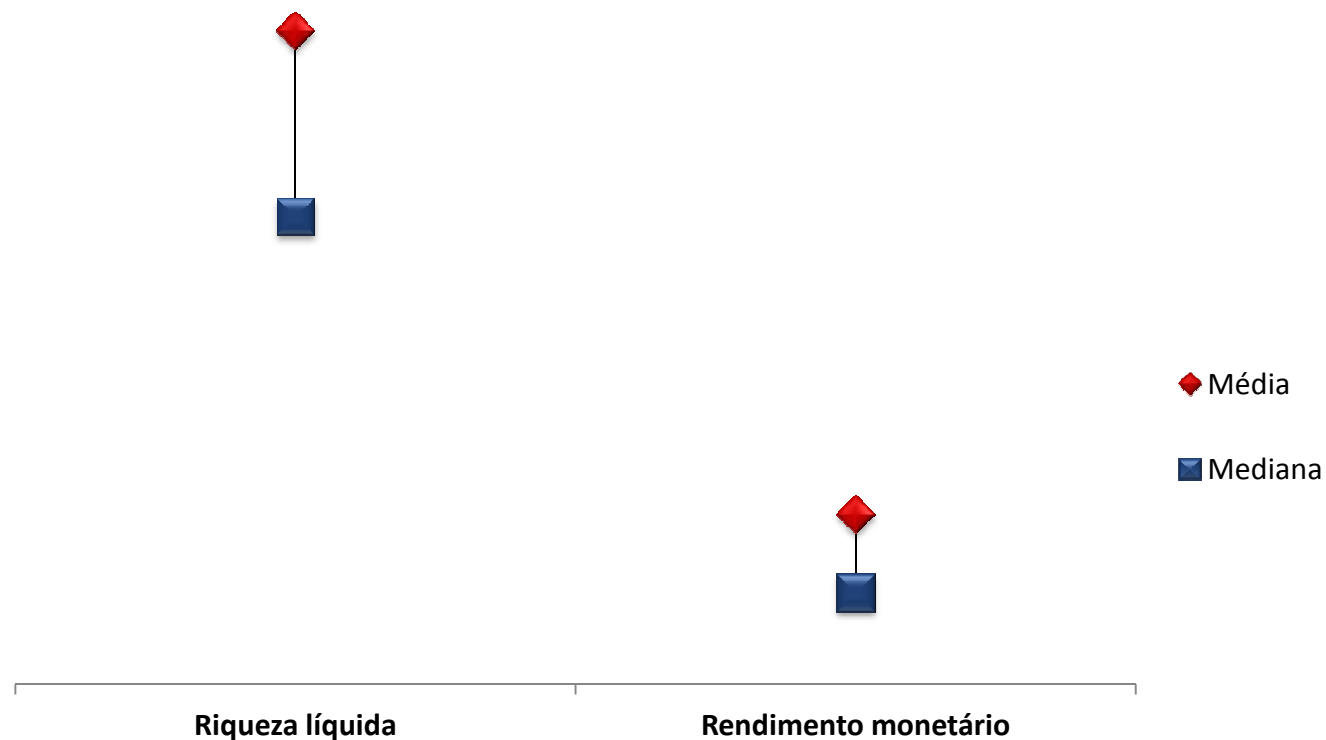
INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA
STATISTICS PORTUGAL





A assimetria na distribuição da riqueza líquida é bastante superior à verificada na distribuição do rendimento monetário.

Rácio entre a média e a mediana da riqueza líquida e do rendimento monetário anual



Inquérito à situação financeira das famílias 2010



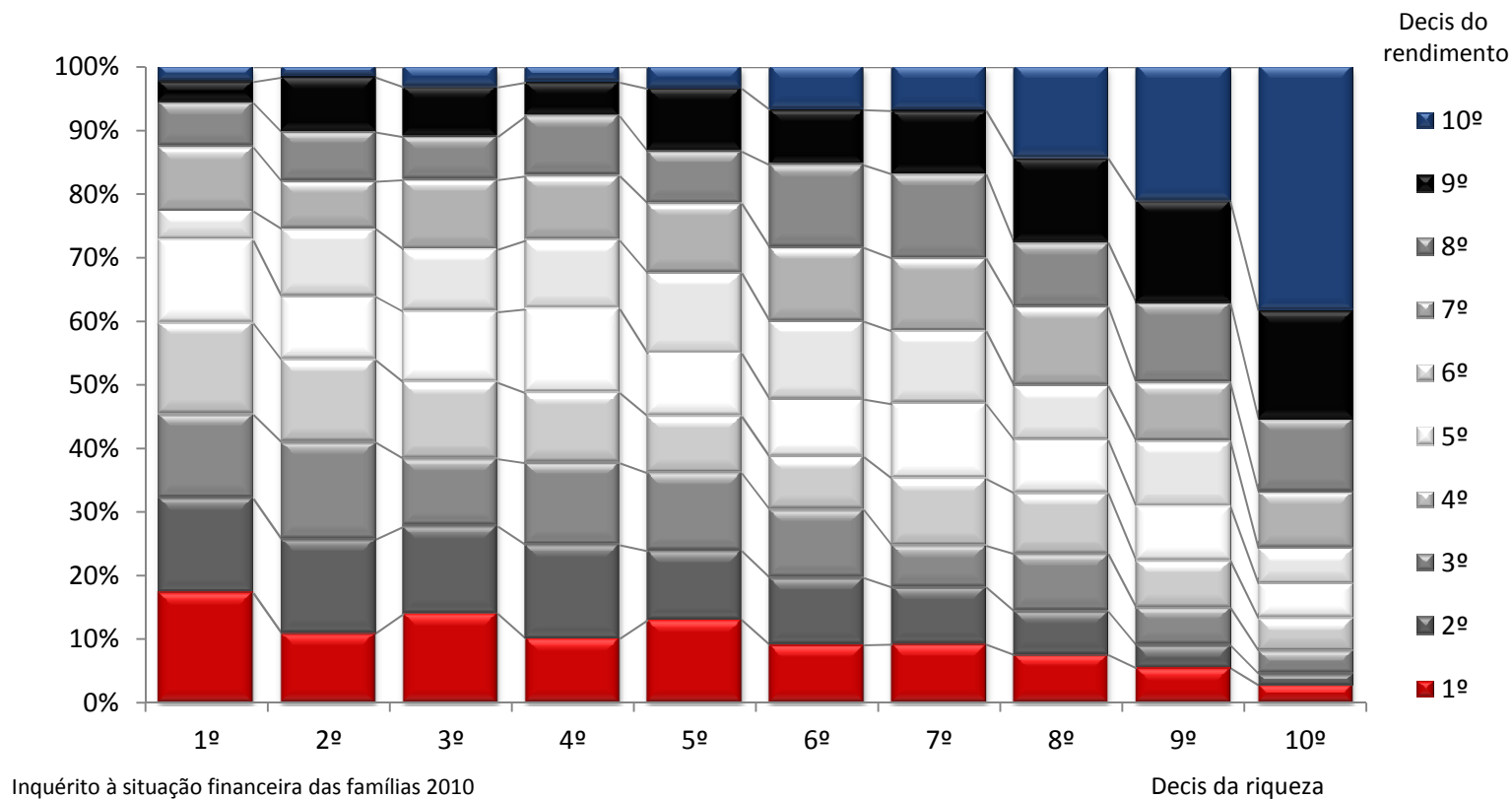
INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA
STATISTICS PORTUGAL





Embora não linear, observa-se a existência de uma associação entre detentores de maior riqueza e de rendimentos mais elevados

Distribuição das famílias por decis de riqueza e decis de rendimento



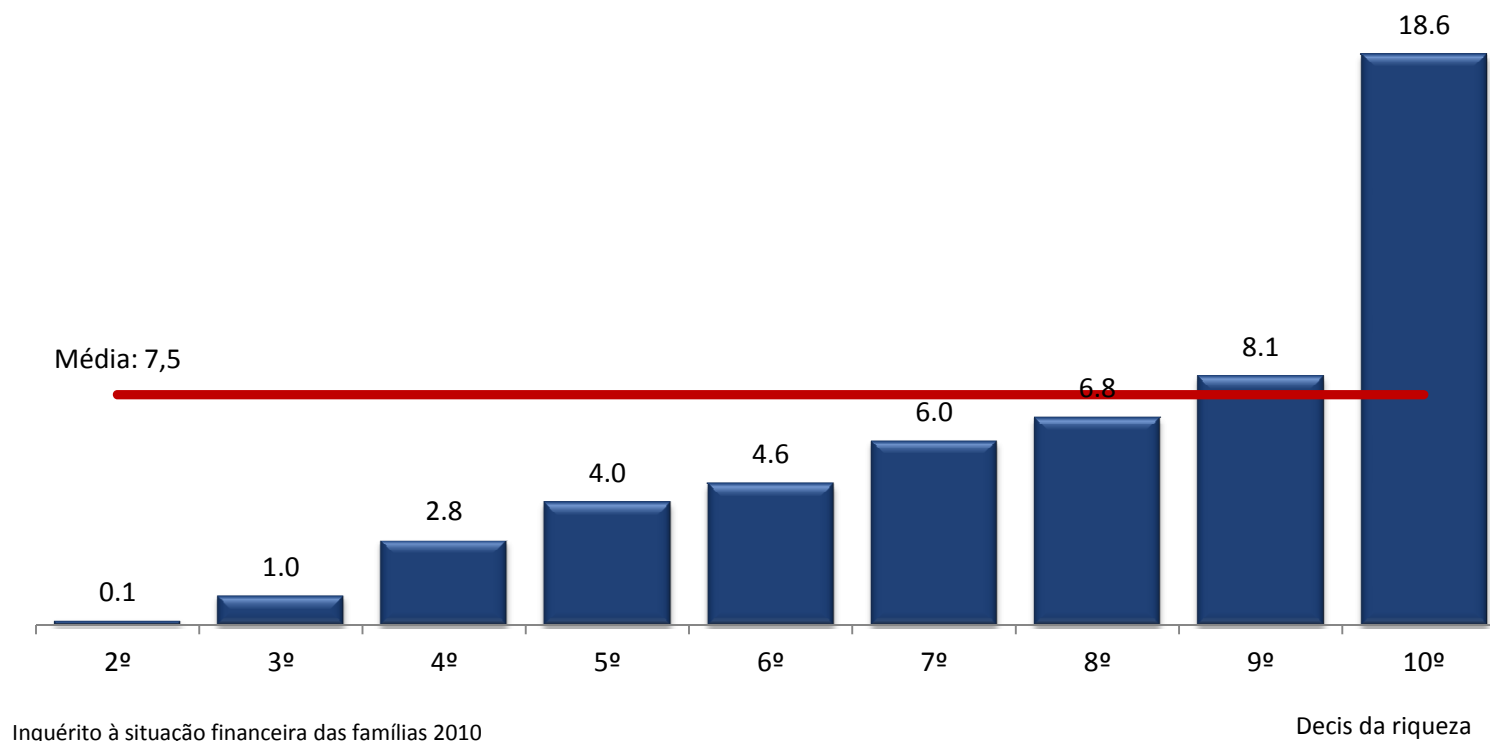
INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA
STATISTICS PORTUGAL

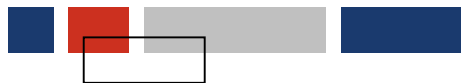




Apenas recorrendo à riqueza líquida as famílias conseguiriam manter o nível de recursos monetários idêntico ao de 2010 durante, em média, 7,5 anos. Este número cresce para 18,6 se considerarmos os 10% da população com maior riqueza.

Rácio entre a riqueza líquida e o rendimento monetário anual





Muito obrigada!



INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA
STATISTICS PORTUGAL

