

# Workshop sobre o Turismo

O setor do turismo nas estatísticas do  
Banco de Portugal

dezembro de 2019



BANCO DE  
PORTUGAL  
EUROSISTEMA

---

1

Caraterização do setor do turismo a partir da Central de Balanços do Banco de Portugal

2

A Balança de Serviços e os serviços de viagens e turismo



---

1

Caraterização do setor do turismo a partir da Central de Balanços do Banco de Portugal

2

A Balança de Serviços e os serviços de viagens e turismo



## Sociedades não financeiras

### Atividades ligadas ao turismo (“Setor do turismo”)

Transportes aéreos de passageiros

Aluguer de veículos automóveis ligeiros

Alojamento, restauração e similares

Atividades das agências de viagem e dos operadores turísticos

Atividades termais

Ativid. das artes do espetáculo, museus e monumentos, portos de recreio

Atividades de bem-estar físico

Transportes e  
logística

Alojamento e  
restauração

Atividades  
recreativas e  
culturais

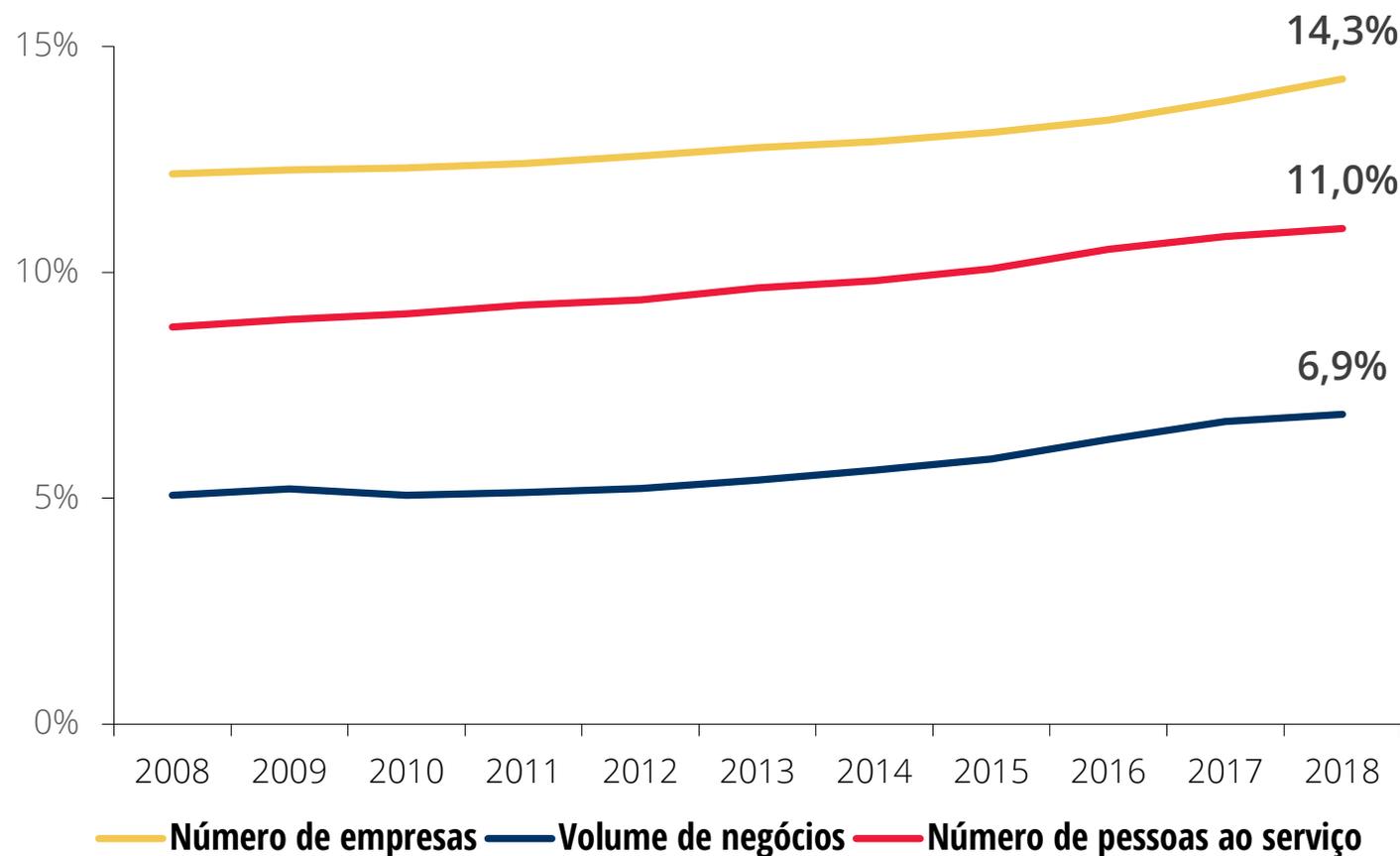


Em 2018, pertenciam ao setor do turismo **64 mil empresas**

que empregavam **335 mil pessoas**

e geraram um volume de negócios de **26 mil milhões de euros**

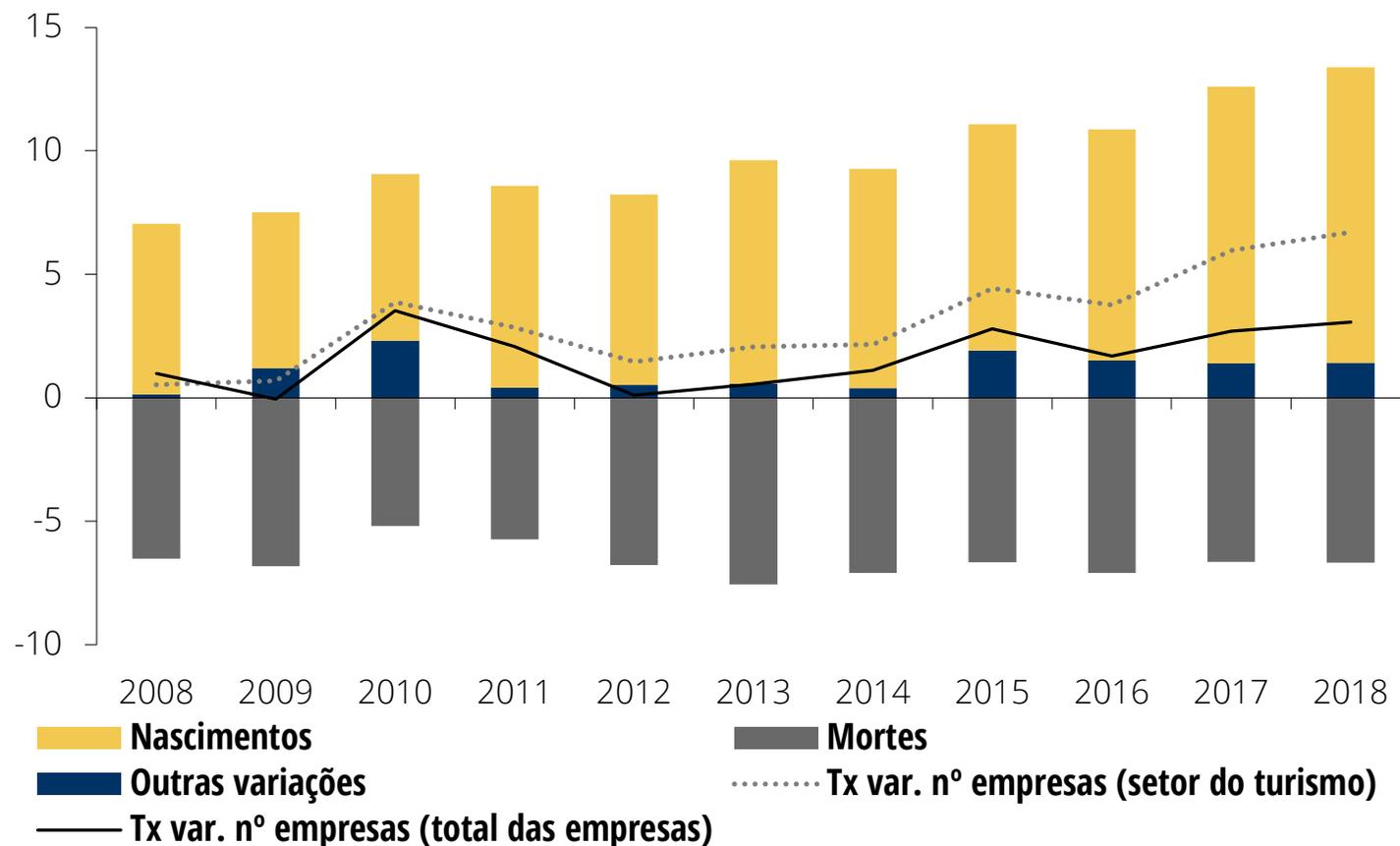
### Peso do setor do turismo no total das empresas



O número de empresas em atividade no setor **aumentou 6,7%** em 2018 (39,4% desde 2008)

Entre 2008 e 2018, o peso do setor no total das empresas **aumentou 2,1 pp** tendo em conta o número de empresas, **1,8 pp** no que respeita ao volume de negócios e **2,2 pp** ao nível do número de pessoas ao serviço

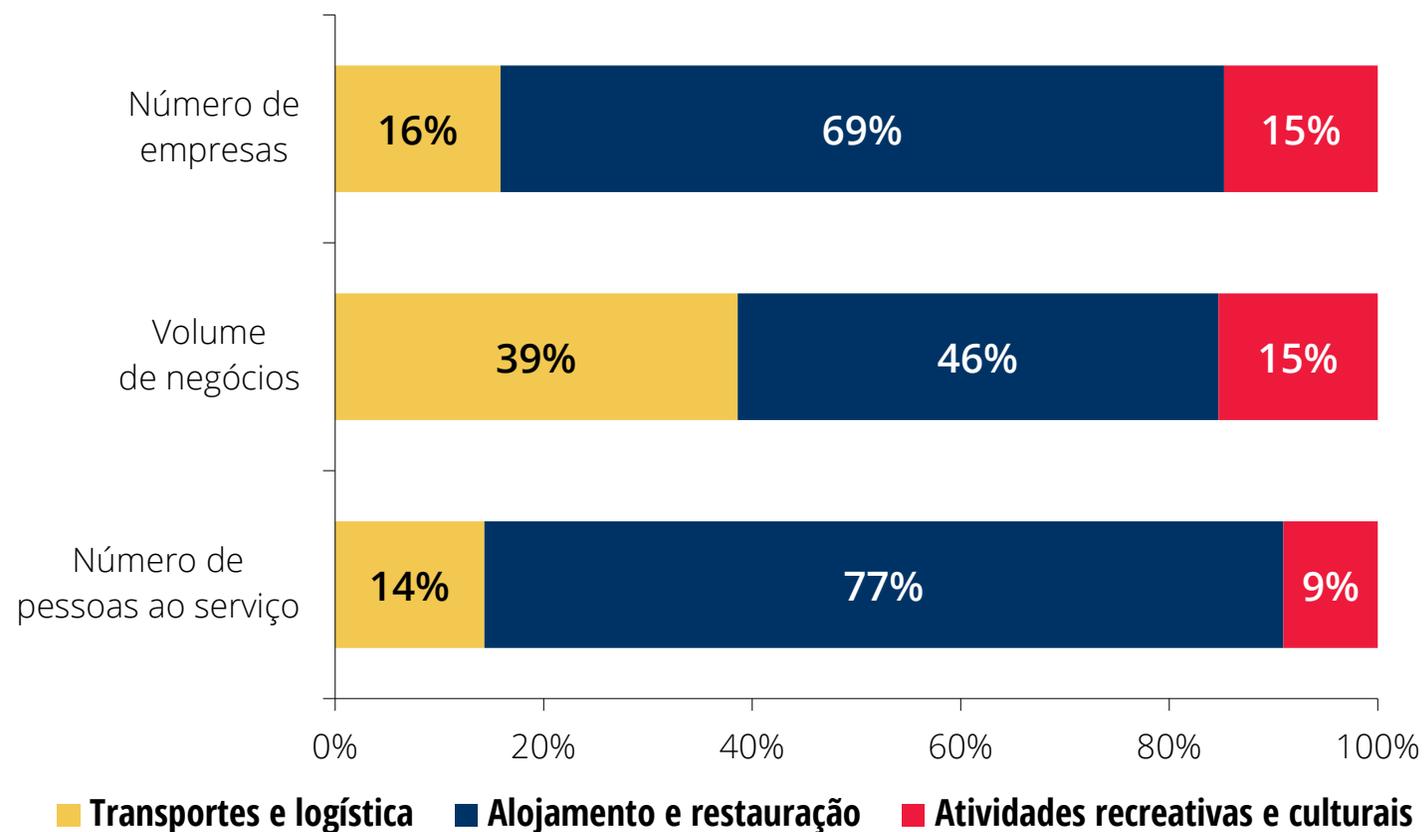
Número de empresas do setor do turismo  
Contributos (em pp) para a taxa de variação (em percentagem)



O alojamento e restauração era o segmento mais relevante tendo em conta qualquer dos indicadores considerados

Destaque ainda para o peso dos transportes e logística na estrutura do volume de negócios do setor

Estruturas | Por segmentos de atividade económica (2018)

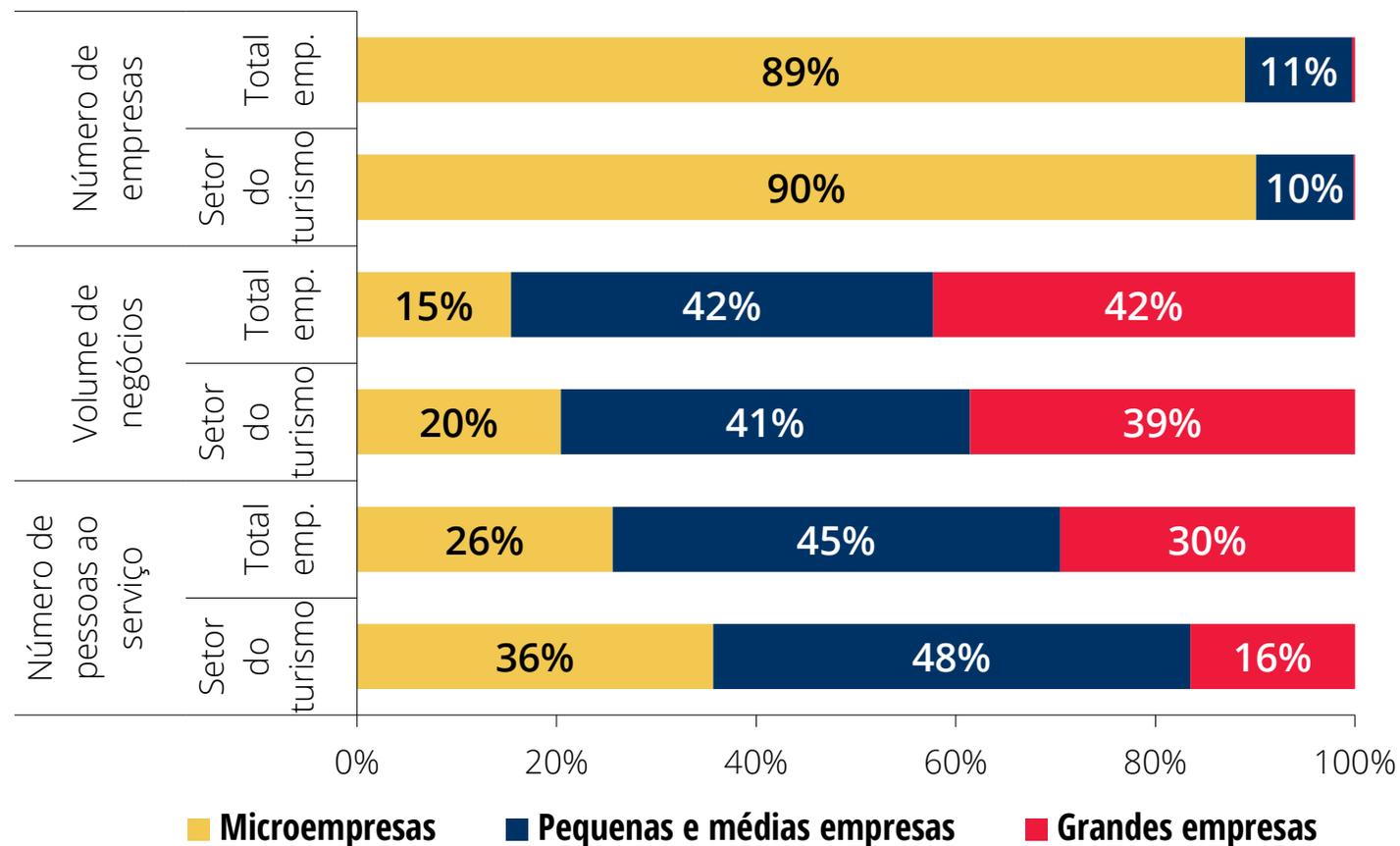


90% das empresas do setor eram microempresas

As pequenas e médias empresas eram responsáveis pela maior parcela do volume de negócios e das pessoas ao serviço do setor

Já as grandes empresas (0,1% das empresas do setor), agregavam 39% do volume de negócios do setor do turismo

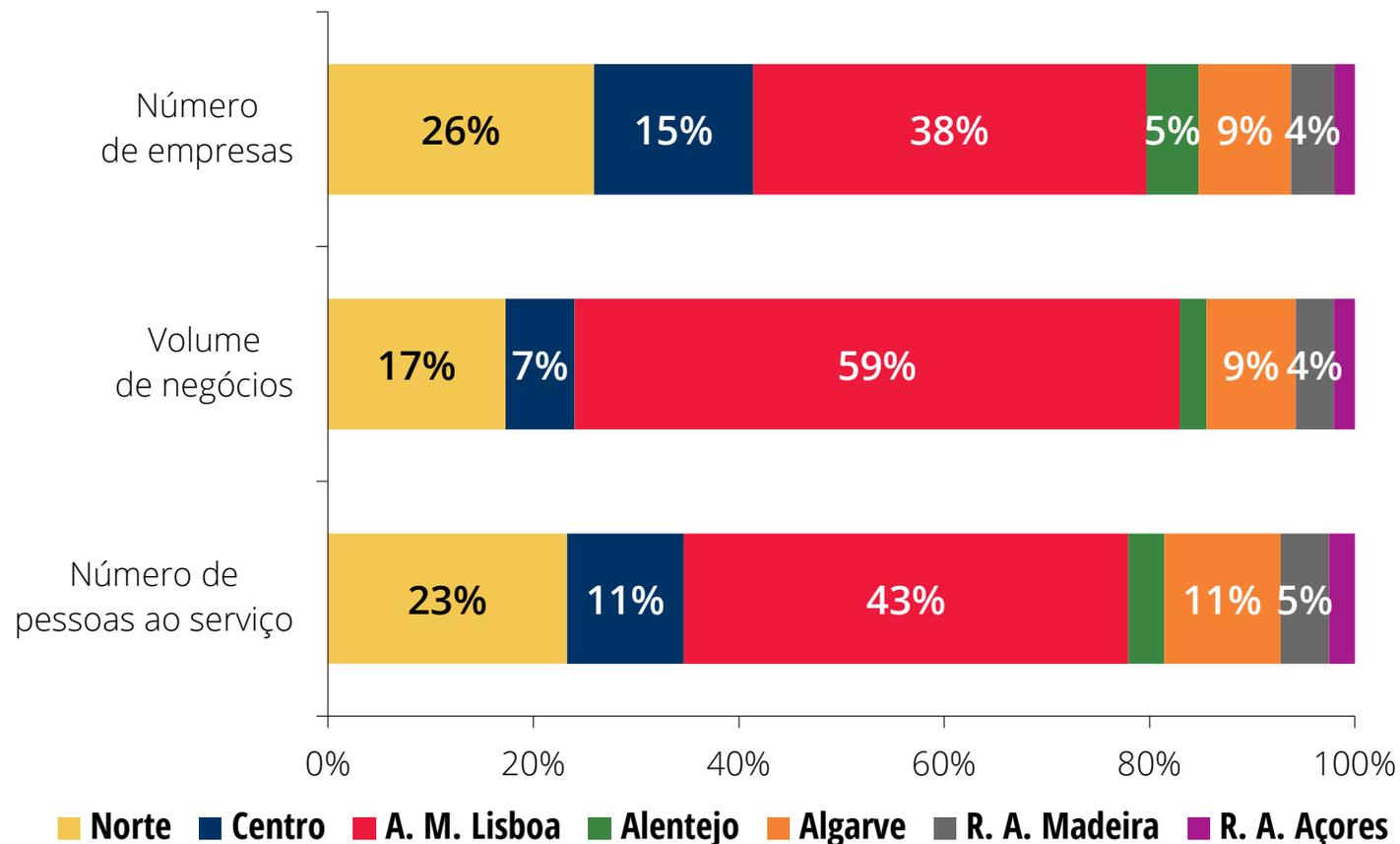
Estruturas | Por classes de dimensão (2018)



A **Área Metropolitana de Lisboa** era a região com maior peso na estrutura geográfica do setor, independentemente do indicador considerado

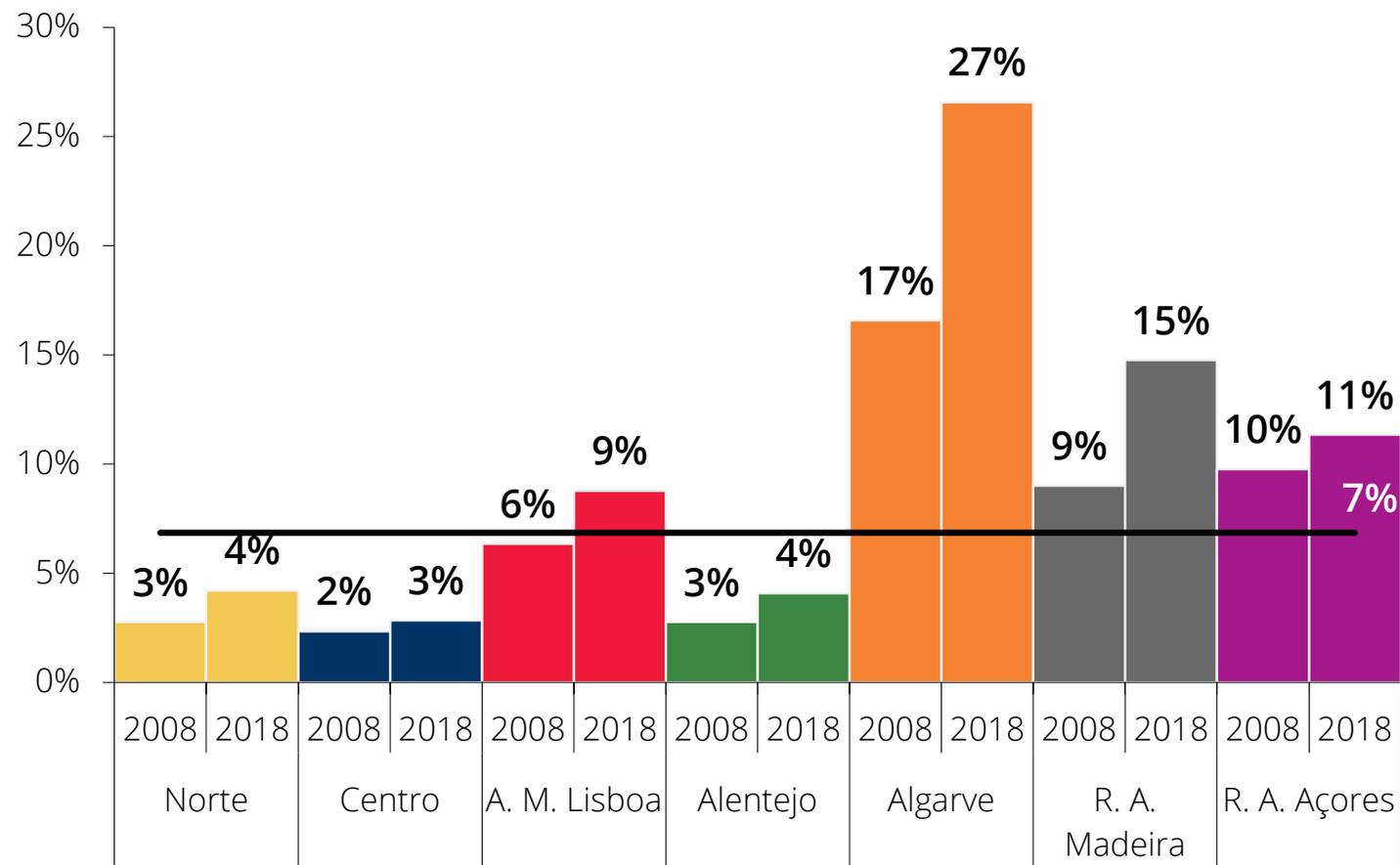
No entanto, o setor do turismo apresentava uma **maior dispersão territorial** face ao registado no total das empresas (com destaque para o maior peso da região do Algarve e das regiões autónomas)

Estruturas | Por localização geográfica (NUTS II, 2018)



De resto, o volume de negócios gerado pelo setor do turismo assumia maior relevância no total do volume de negócios gerado por empresas com sede na região do **Algarve**, na **Região Autónoma da Madeira** e, em menor escala, na **Região Autónoma dos Açores**

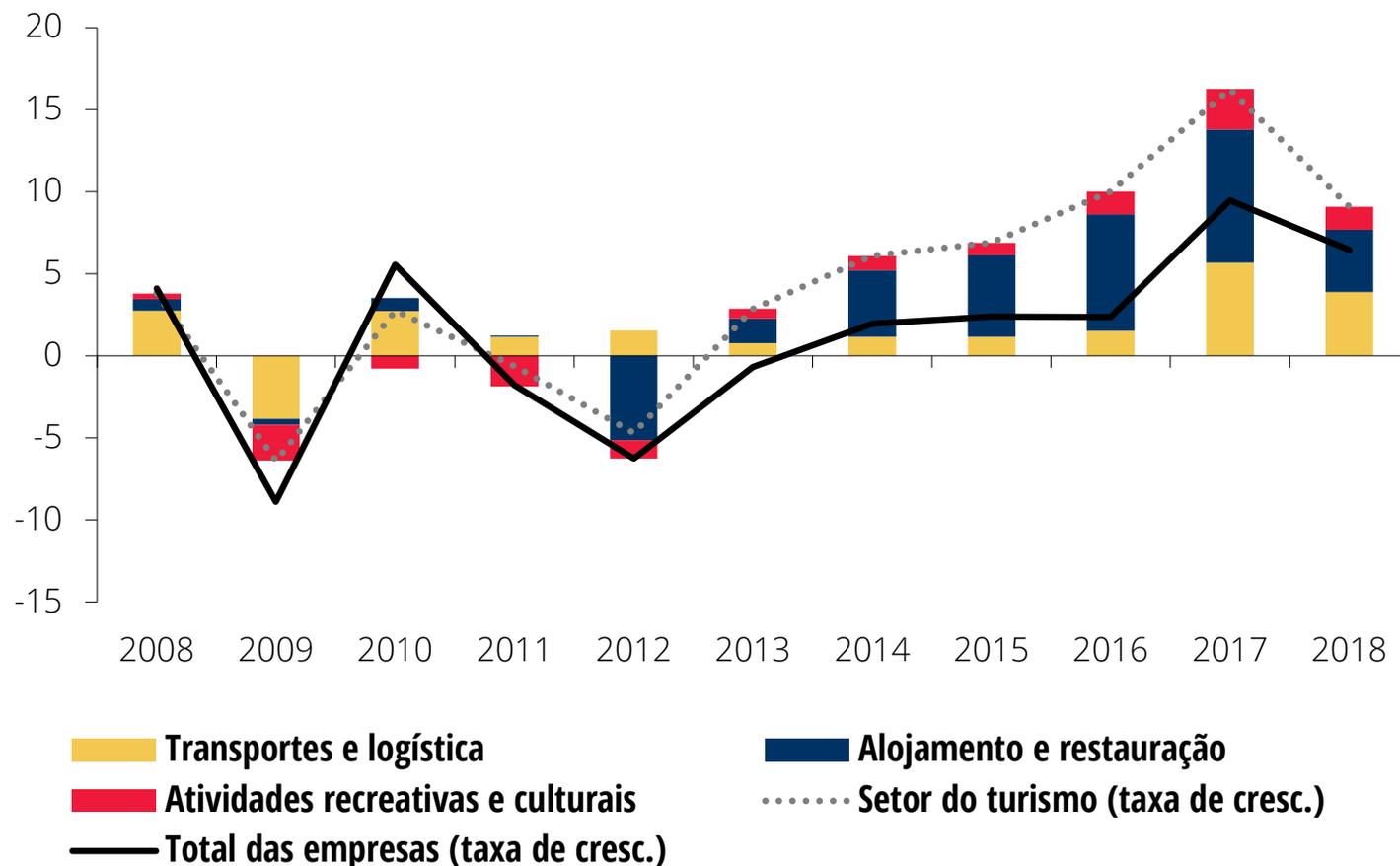
Peso do setor do turismo  
Por localização geográfica (volume de negócios, NUTS II)



O volume de negócios do setor aumentou 9% em 2018 (48% desde 2008)

Crescimento transversal às classes de dimensão e aos segmentos de atividade (acima de 8% em todos os segmentos nos últimos dois anos)

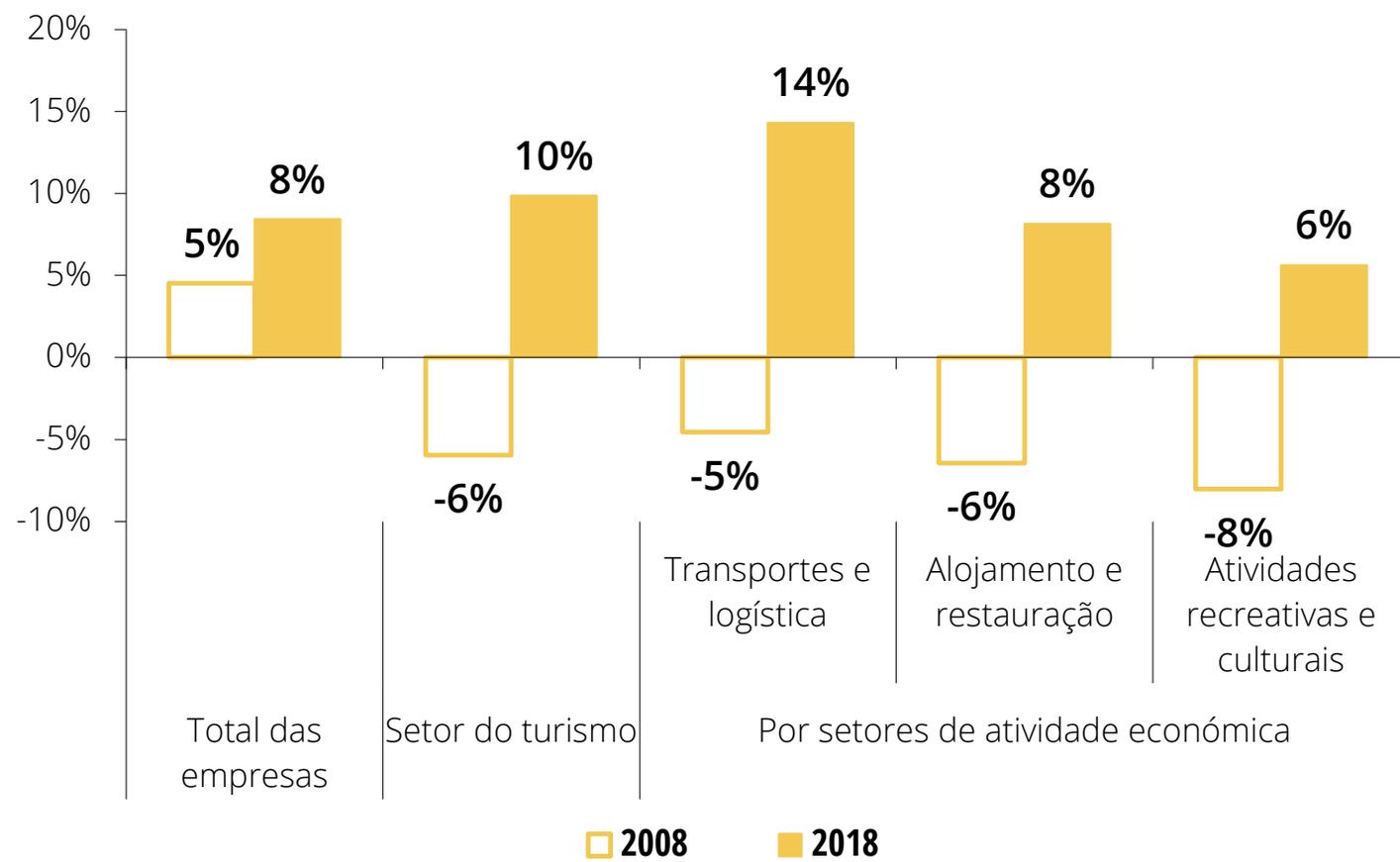
Volume de negócios | Contributos (em pp) para a taxa de crescimento anual (em percentagem)



A **rendibilidade dos capitais próprios** do setor situou-se em **10%**

As **atividades recreativas e culturais** registaram os **menores** níveis de rendibilidade; já os **transportes e logística** apresentavam o **melhor** desempenho (algo transversal ao período 2008-2018)

### Rendibilidade dos capitais próprios

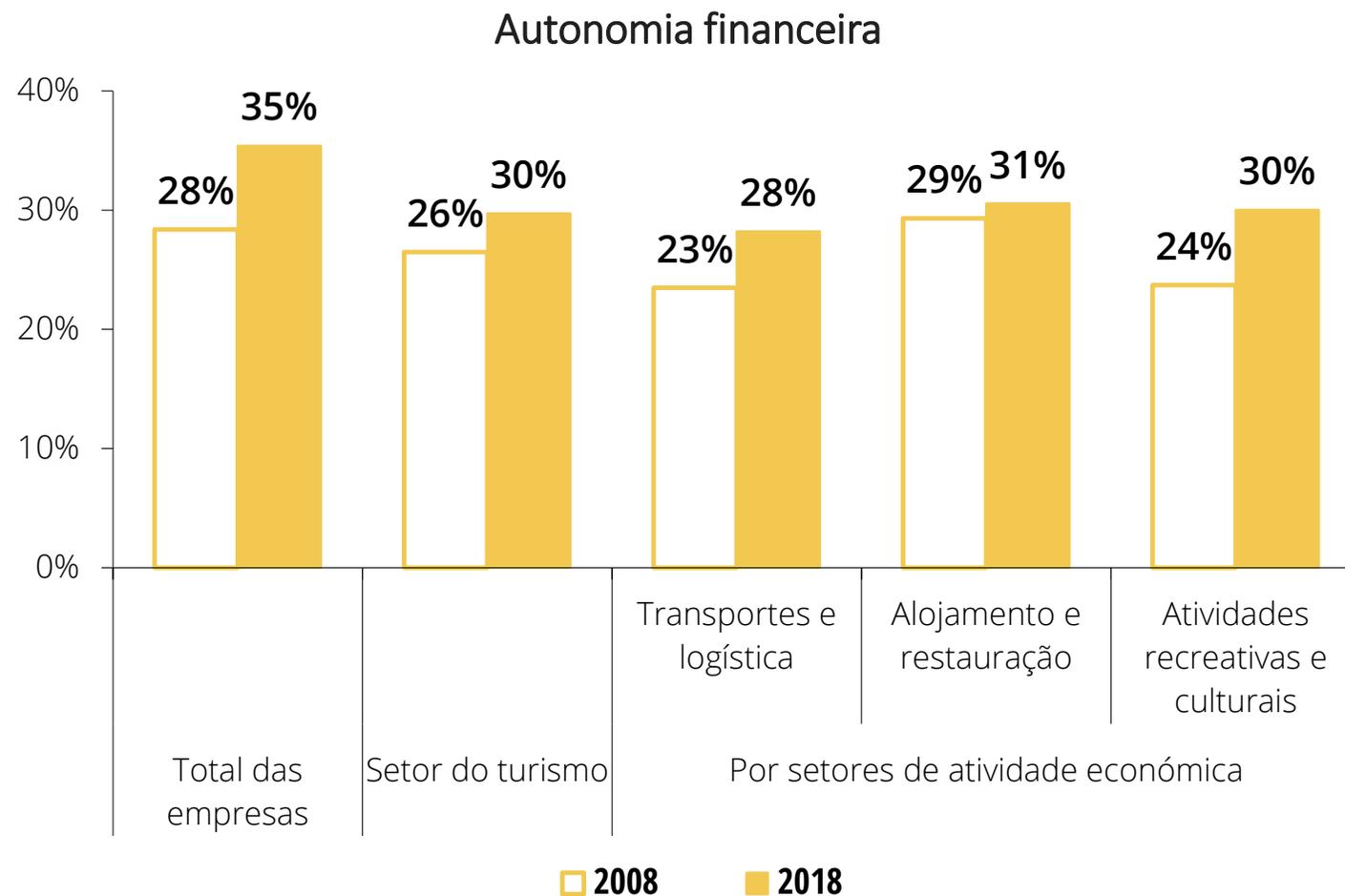


**Nota:** Rendibilidade dos capitais próprios = resultado líquido do período / capitais próprios



Capitais próprios financiavam 30% do ativo do setor do turismo em 2018 (autonomia financeira inferior à registada no total das empresas)

Maior autonomia financeira no alojamento e restauração, segmento que registou o maior crescimento neste indicador nos últimos anos (após um valor mínimo de 20% em 2013)



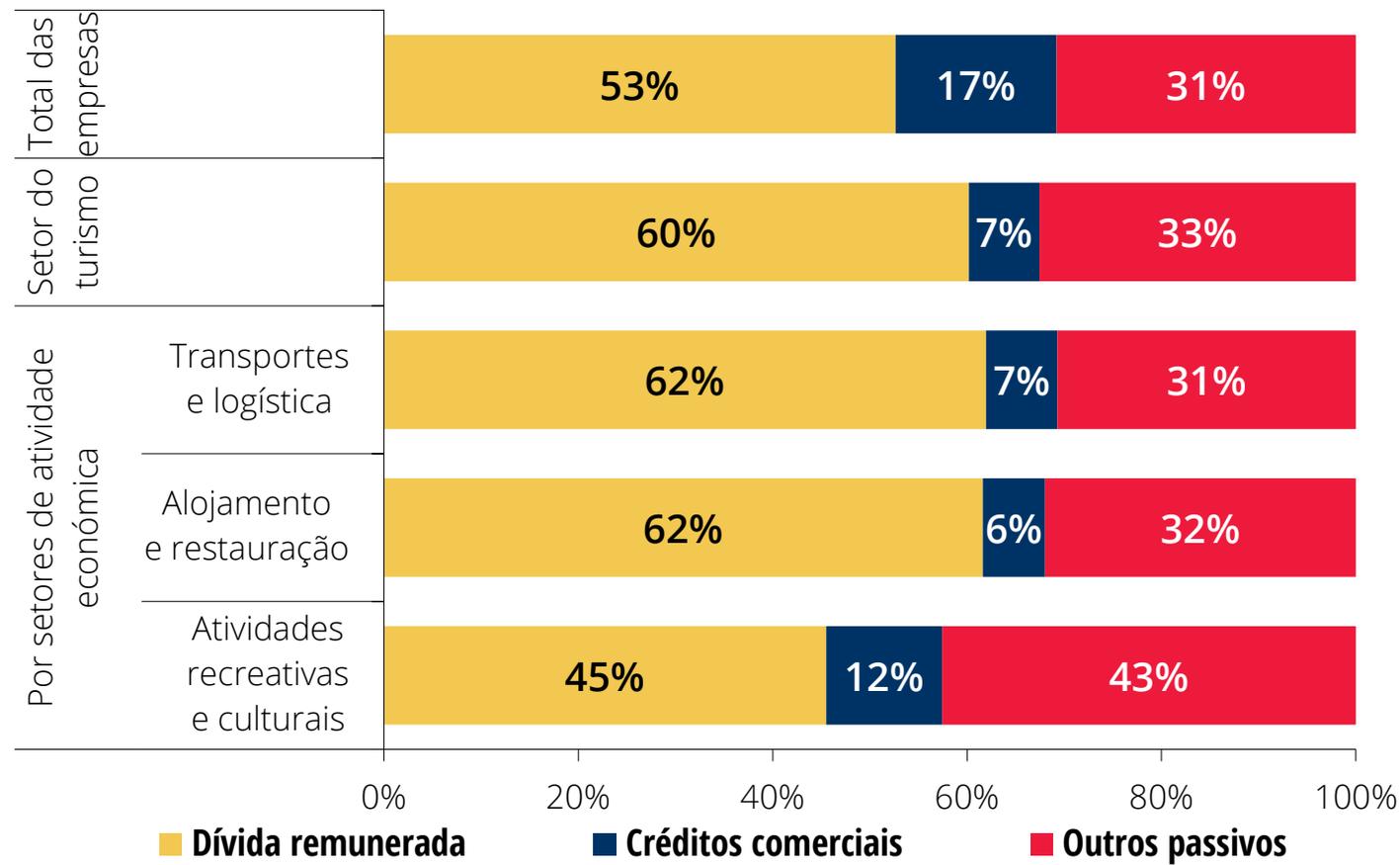
**Nota:** Autonomia financeira = capitais próprios / total do ativo



**Dívida remunerada** era a principal fonte de capital alheio das empresas do setor (60% do passivo)

- **Peso mais elevado** nos transportes e logística e no alojamento e restauração
- Os **empréstimos bancários** eram a componente mais relevante da **dívida remunerada** (45%), com maior peso nas **atividades recreativas e culturais** (58%)

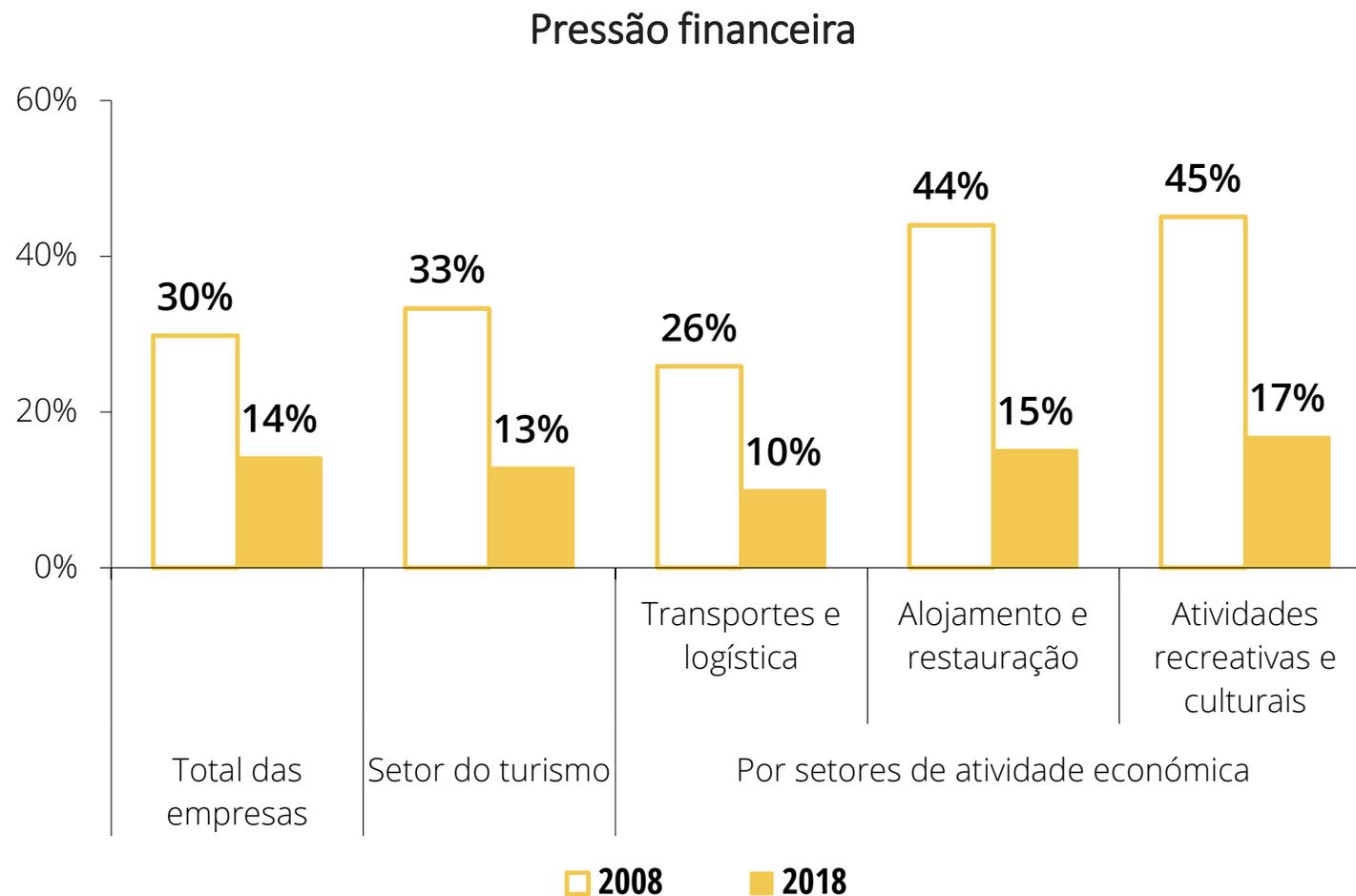
Passivo | Estrutura (2018)



O rácio de **pressão financeira** do setor do turismo **diminuiu** para 13% em 2018

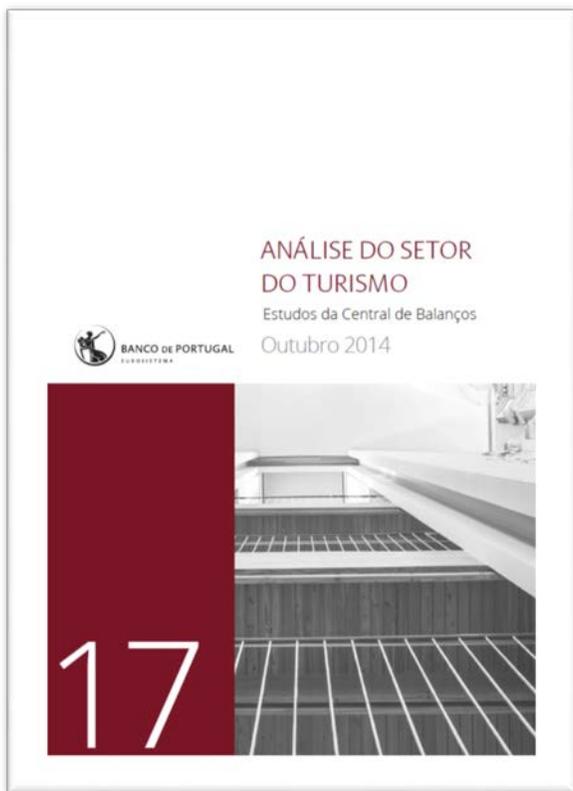
**Atividades recreativas e culturais** com a **maior** pressão financeira

Face a 2017, **redução** do rácio no **alojamento e restauração** (1 pp); **aumento marginal** nos **transportes e logística** e **aumento** de 2 pp nas **atividades recreativas e culturais**



**Nota:** Pressão financeira = gastos de financiamento / EBITDA





2009-2013



2011-2015

## Atualizações posteriores



BANCO DE PORTUGAL  
EUROSISTEMA

## Quadros do Setor

## Brevemente

- Solução focada na **atualização anual** dos Estudos da Central de Balanços
- **Atualizações periódicas** (novembro e maio, cfr. Quadros do Setor)
- Disponibilização de **agregados subjacentes** aos estudos setoriais e representações gráficas/indicadores específicos

---

1

Caraterização do setor do turismo a partir da Central de Balanços do Banco de Portugal

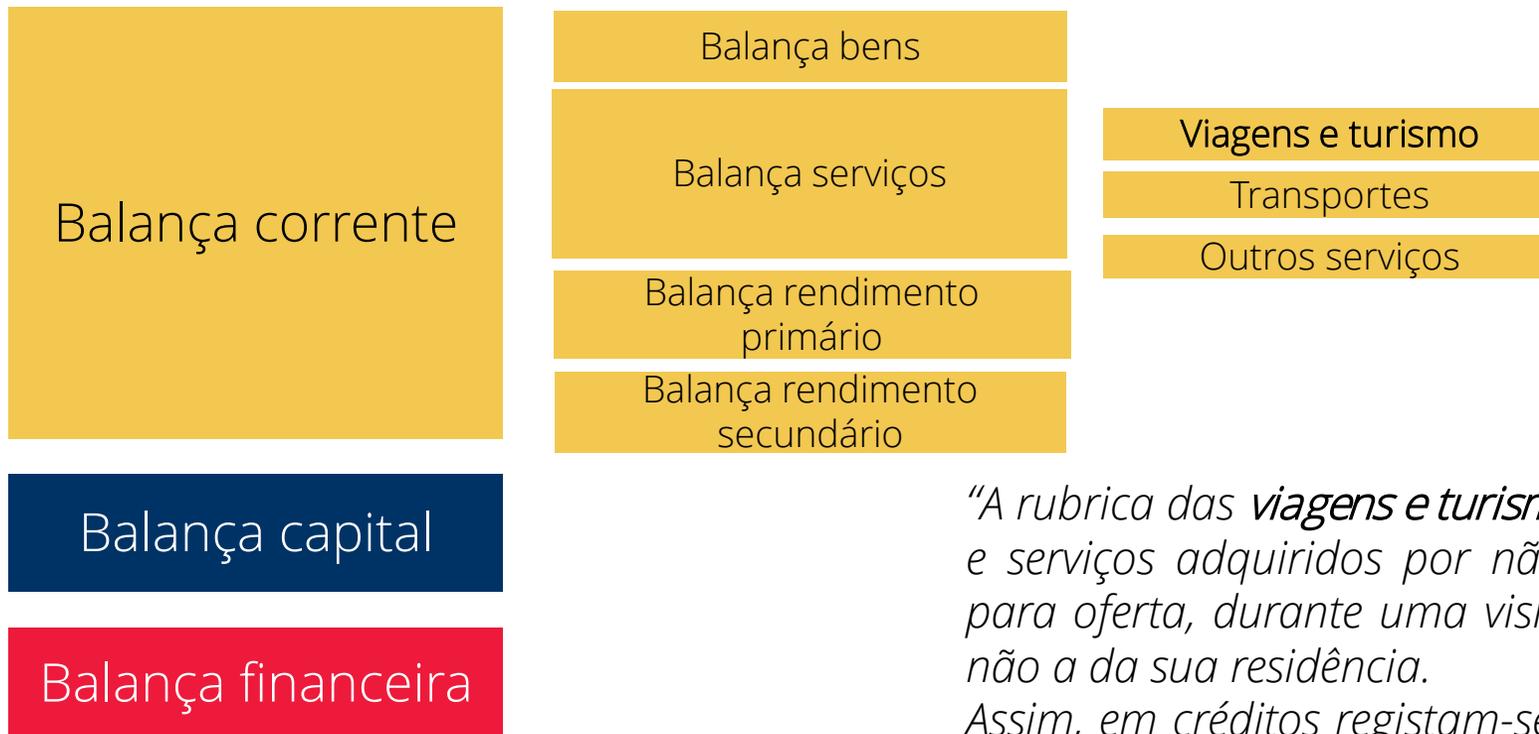
2

A Balança de Serviços e os serviços de viagens e turismo



# Viagens e turismo na balança de pagamentos

## Balança de pagamentos



*“A rubrica das **viagens e turismo** compreende os valores dos bens e serviços adquiridos por não-residentes, para uso pessoal ou para oferta, durante uma visita a uma qualquer economia que não a da sua residência.*

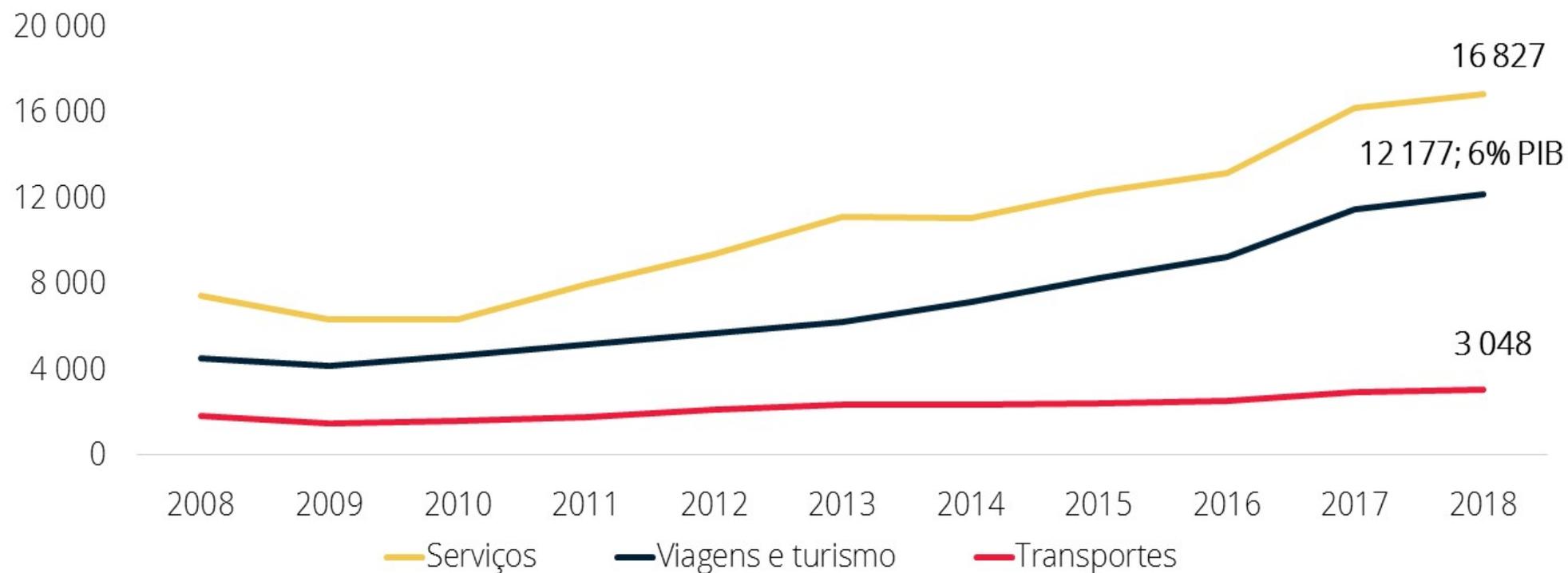
*Assim, em créditos registam-se os valores das despesas dos não-residentes durante uma visita à economia compiladora.*

*Em débitos registam-se os valores das despesas dos residentes da economia compiladora durante uma visita a uma qualquer outra economia.” (BPM6, 10.86)*



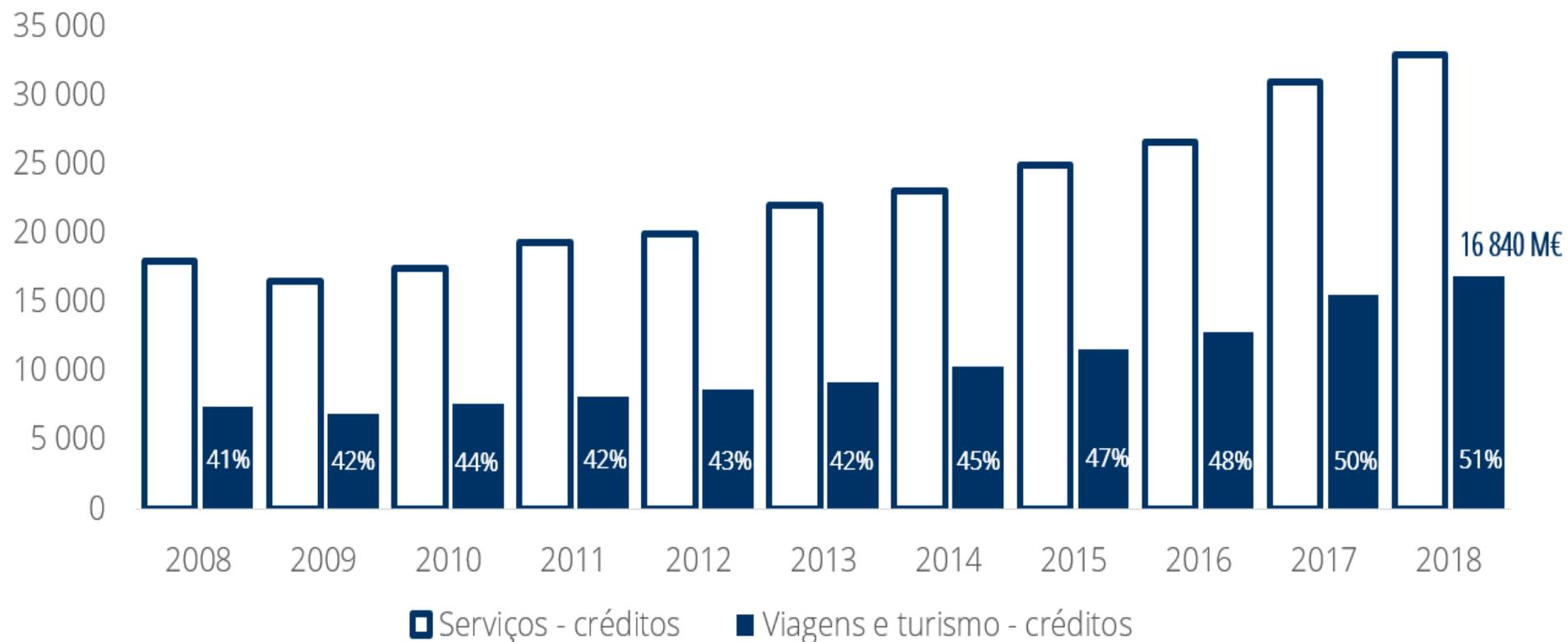
# Análise temporal Viagens e turismo na balança de pagamentos

Evolução do saldo da rubrica de Serviços, das Viagens e turismo, e de Transportes  
Em milhões de euros



# Análise temporal Viagens e turismo – créditos

Evolução dos créditos de serviços e das Viagens e turismo  
Em milhões de euros (% dos créditos de serviços)



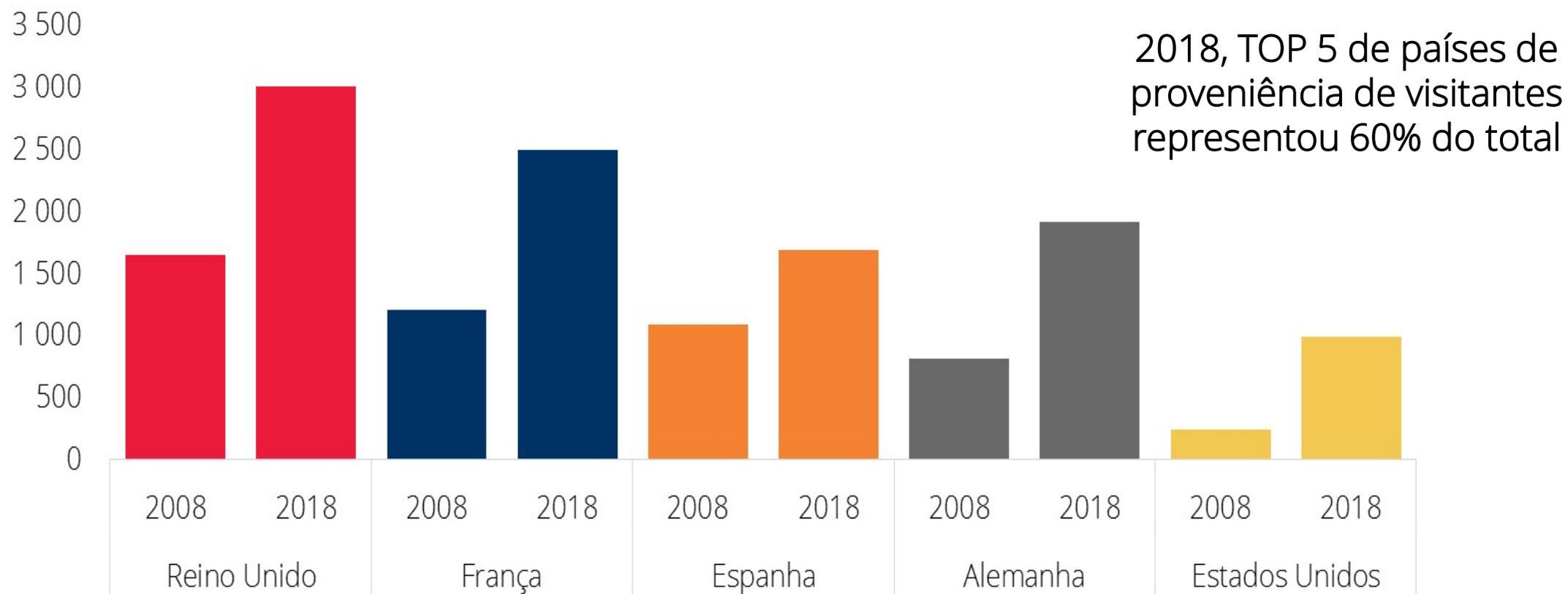
# Análise temporal Viagens e turismo – débitos

Evolução dos débitos de serviços e das Viagens e turismo  
Em milhões de euros (% dos débitos de serviços)



# Distribuição geográfica das Viagens e turismo – créditos

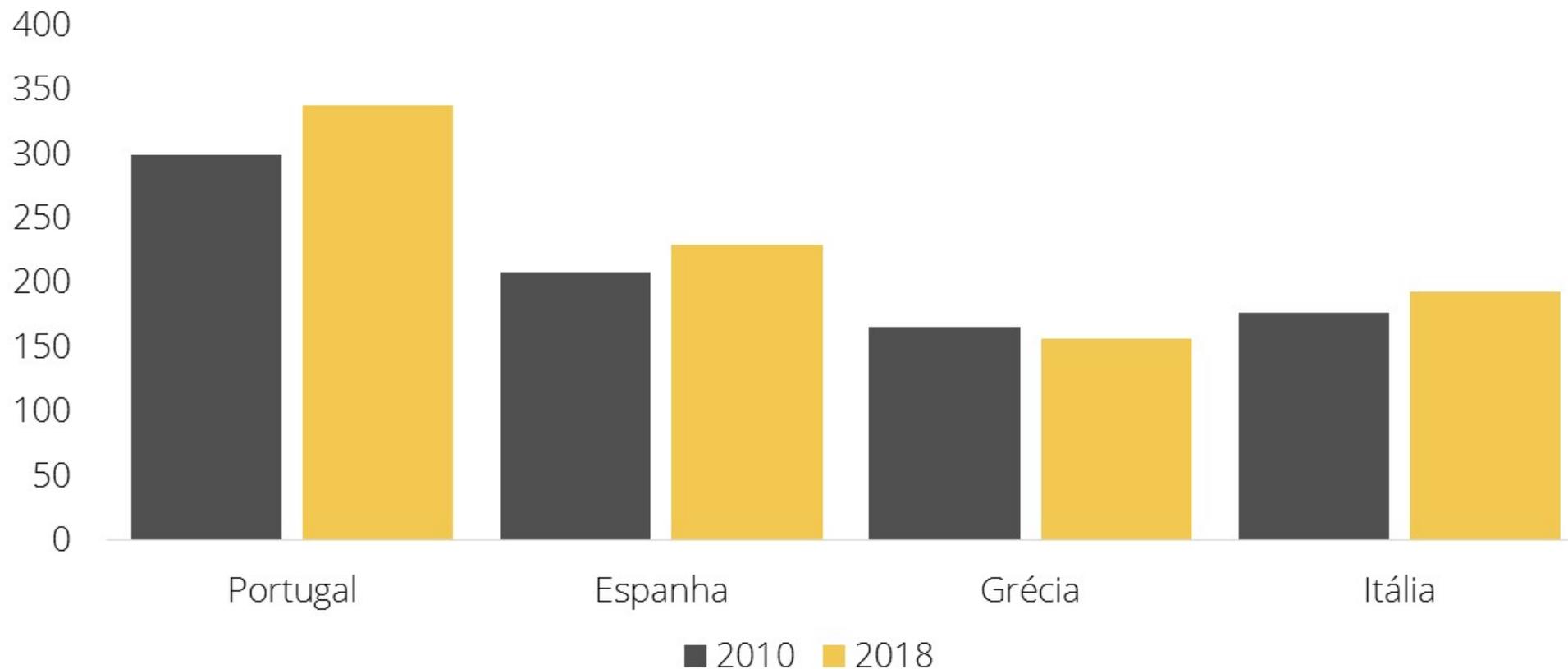
Distribuição geográfica dos créditos das Viagens e turismo – TOP 5  
Em milhões de euros



# Importância das Viagens e turismo em Portugal e outros países

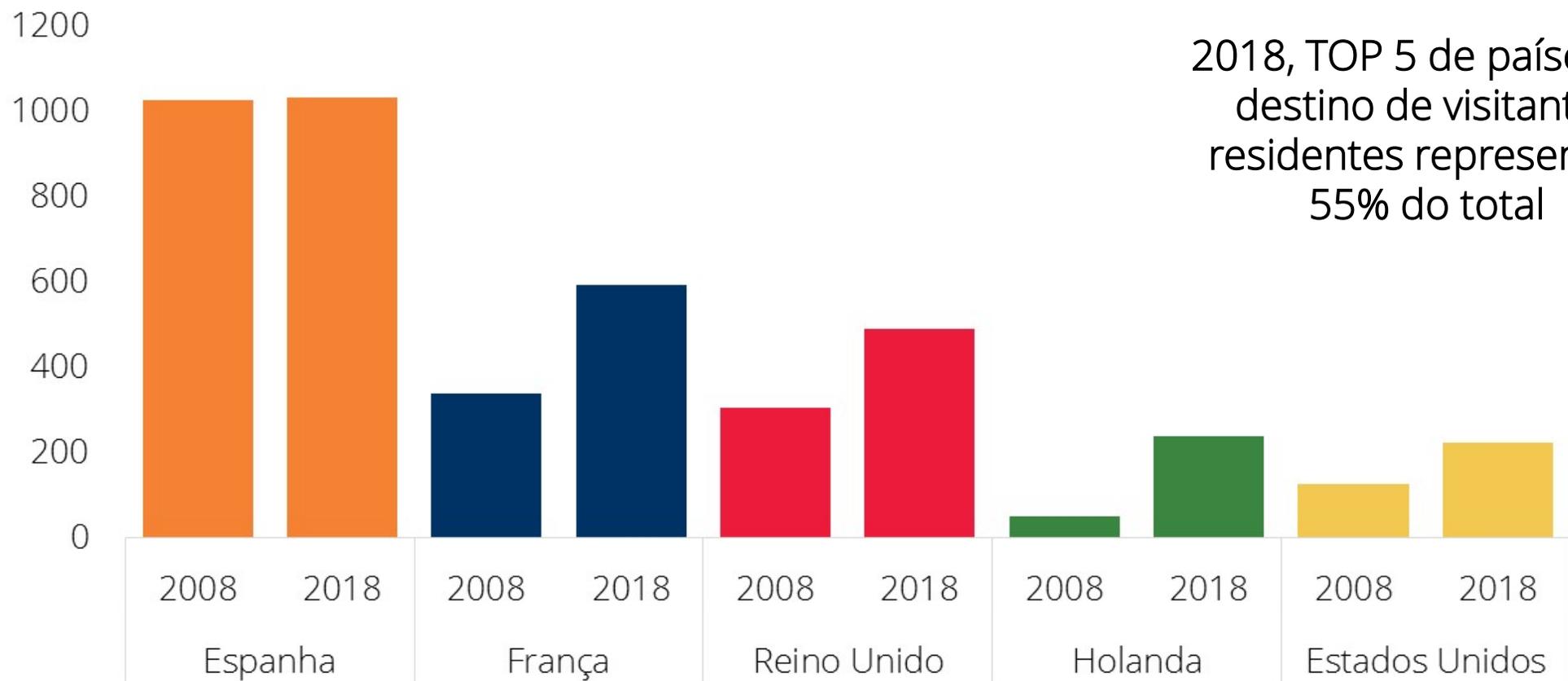
Receita média por dormida

Fonte: Eurostat

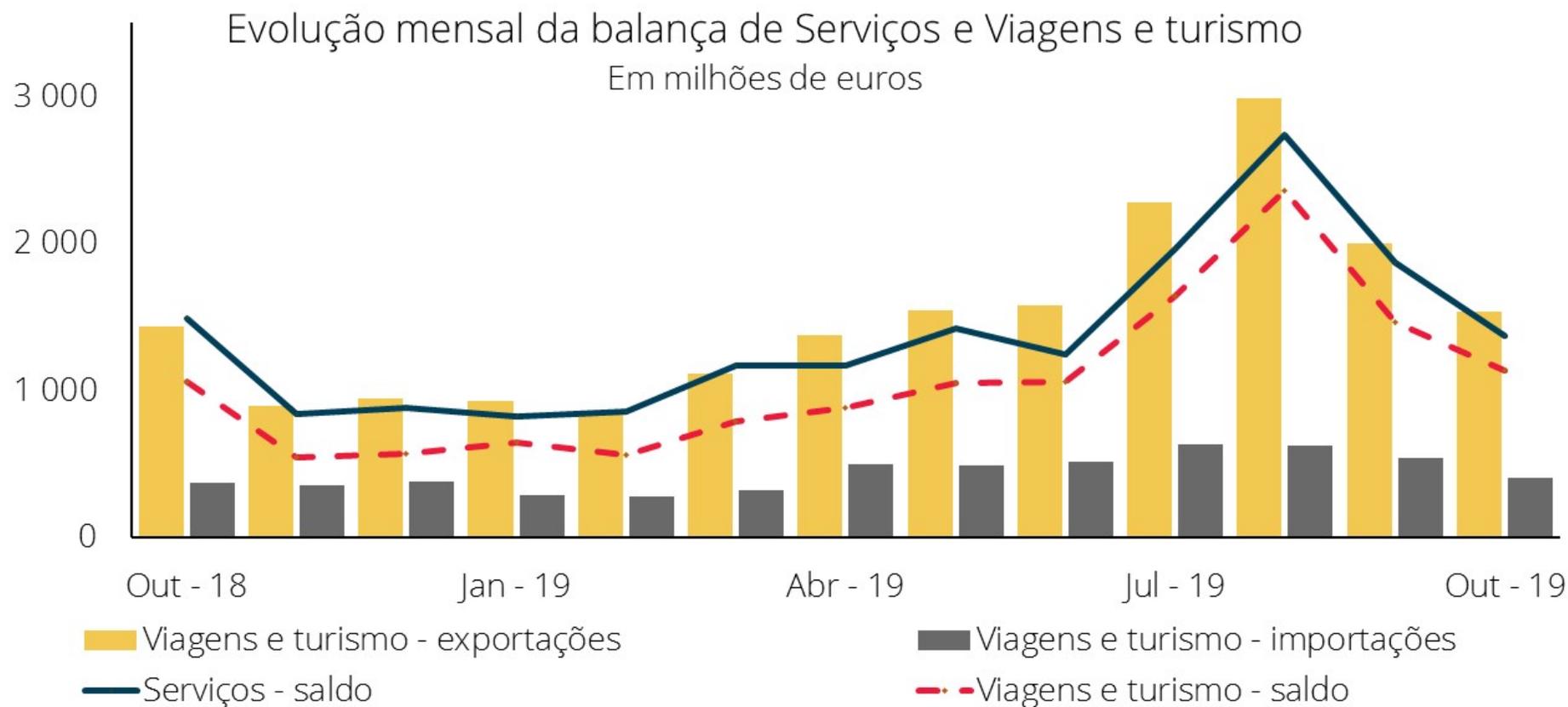


# Distribuição geográfica das Viagens e turismo - débitos

Distribuição geográfica dos débitos das Viagens e turismo – TOP 5  
Em milhões de euros

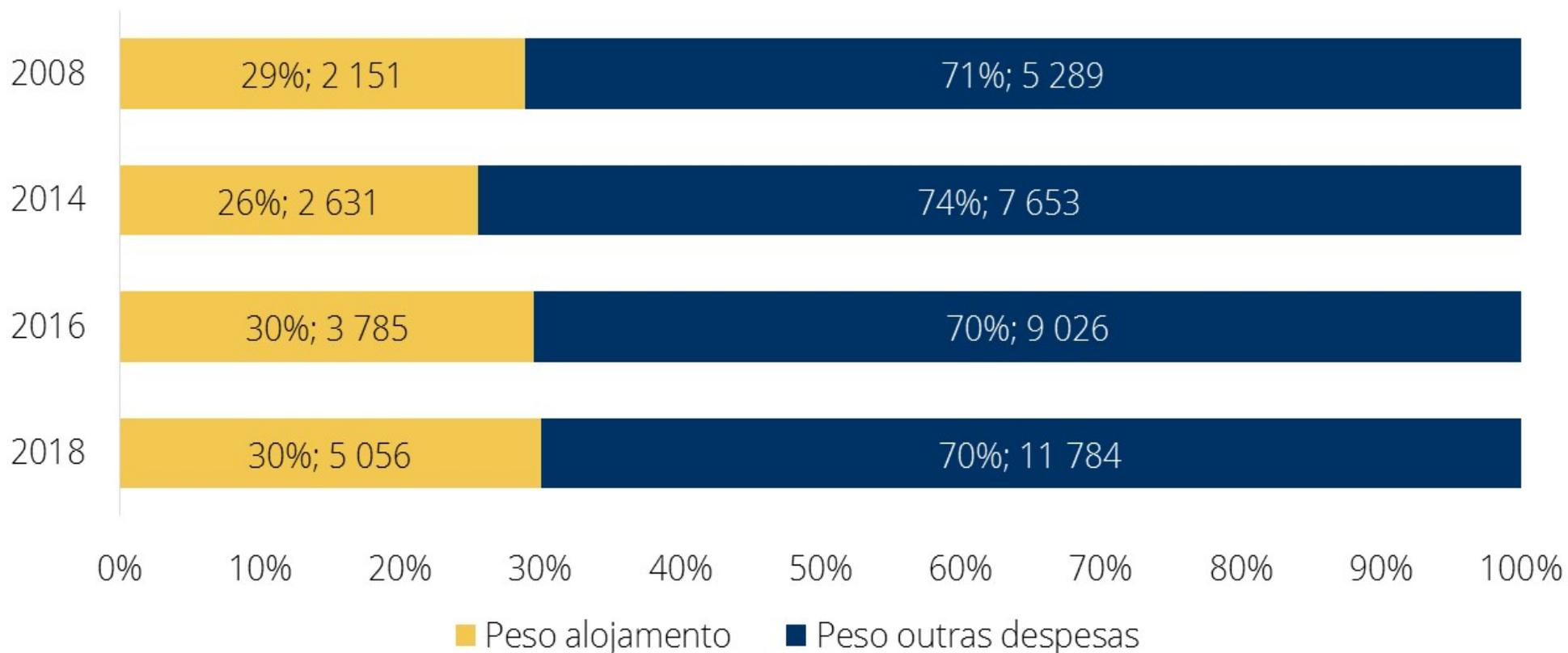


# Viagens e turismo na balança de pagamentos



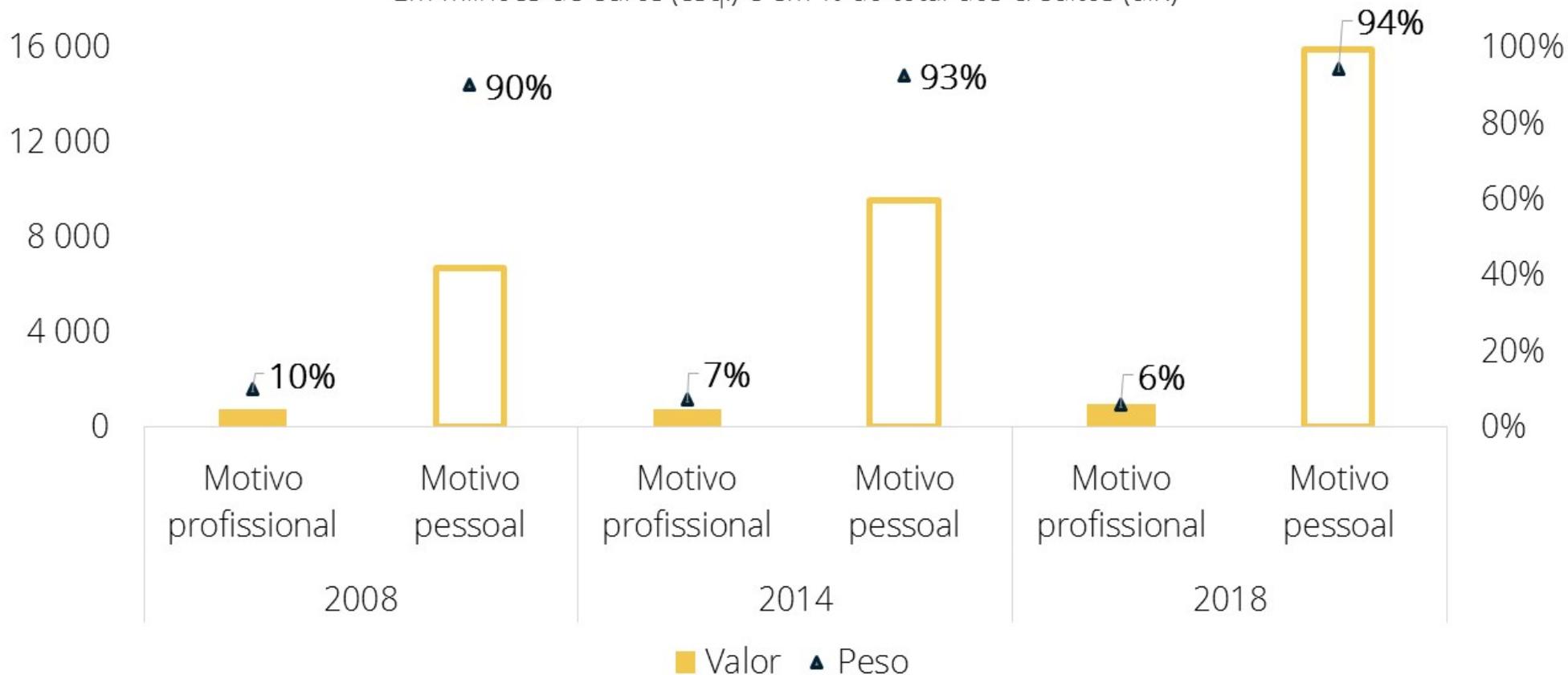
# Estrutura das Viagens e turismo em Portugal, por tipo de despesa

Peso do alojamento nos créditos das Viagens e turismo  
Em % do total de créditos e em milhões de euros



# Estrutura das Viagens e turismo em Portugal, por motivo

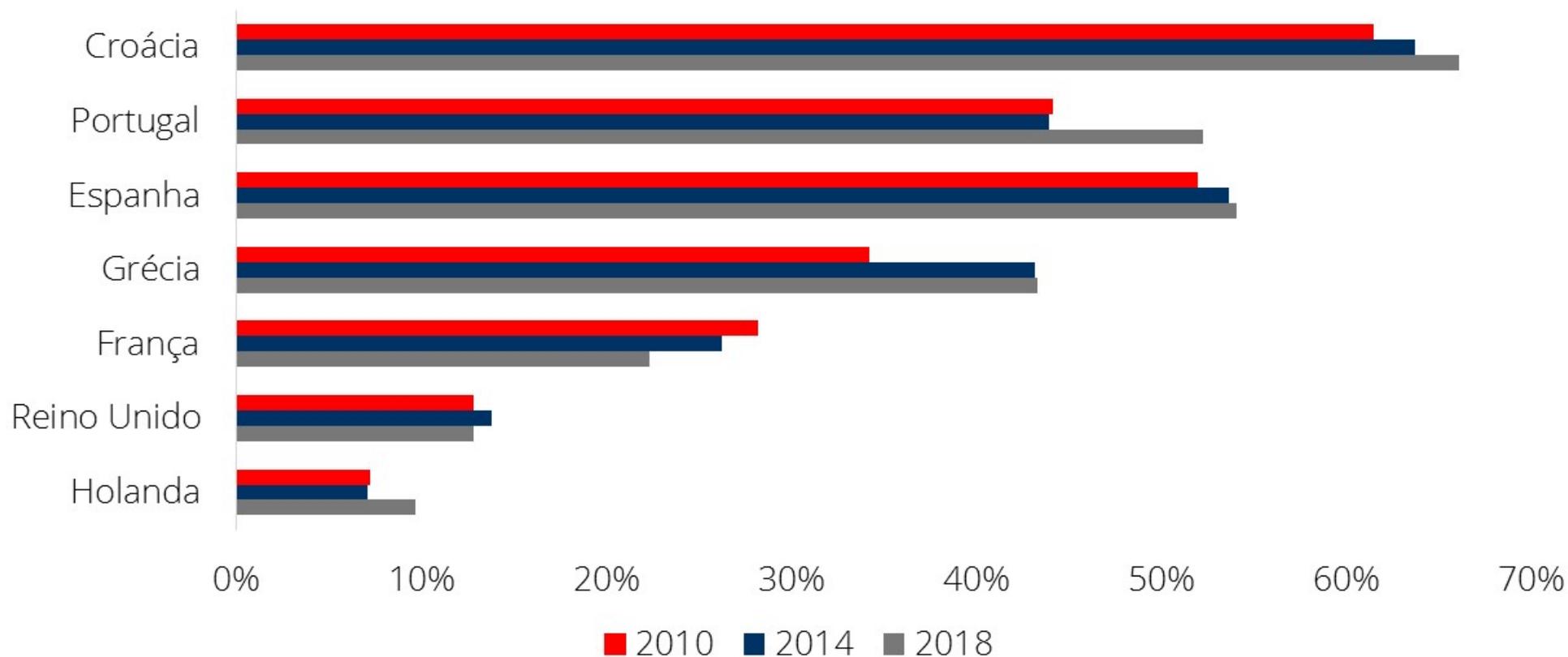
Desagregação dos créditos das Viagens e turismo, por motivo  
Em milhões de euros (esq.) e em % do total dos créditos (dir.)



# Importância das Viagens e turismo em Portugal e outros países

Peso dos créditos das Viagens e turismo no total de créditos de Serviços

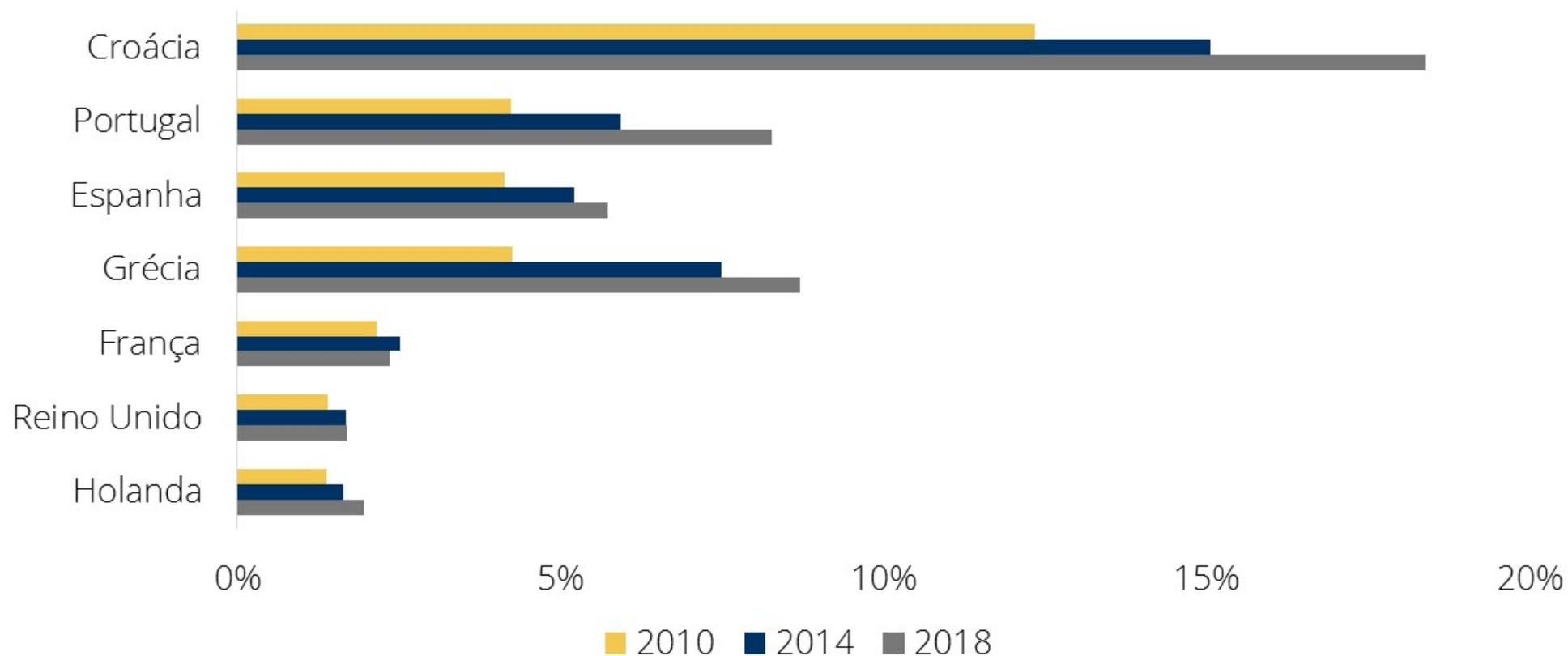
Fonte: Eurostat



# Importância das Viagens e turismo em Portugal e outros países

Peso dos créditos das Viagens e turismo no PIB

Fonte: Eurostat





Mário Lourenço  
[mflourenco@bportugal.pt](mailto:mflourenco@bportugal.pt)  
Paulo David  
[pmrdavid@bportugal.pt](mailto:pmrdavid@bportugal.pt)

O setor do turismo nas estatísticas do Banco de Portugal



BANCO DE  
PORTUGAL  
EUROSYSTEM