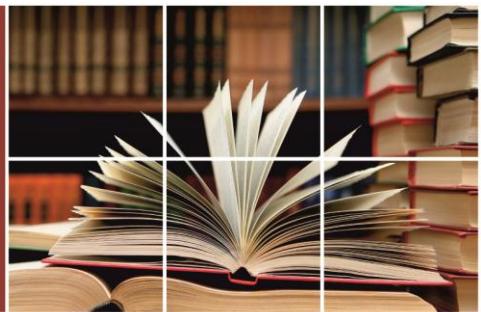




Banco de Portugal  
EUROSISTEMA

# NEWSLETTER BIBLIOTECA



Publicação Trimestral

N.º 4 | Ano VI | outubro 2013

## BIBLIOTEMA | ENDIVIDAMENTO DAS FAMÍLIAS

A economia internacional enfrenta atualmente um cenário de profunda instabilidade em resultado da crise económica global. Neste contexto, as dificuldades sentidas pelos países incidem com particular evidência nas famílias que, vendo o seu rendimento disponível drasticamente reduzido, tendem a endividar-se.

Neste número da *Newsletter*, são apresentados livros, documentos de trabalho, artigos e um recurso eletrónico que abordam o tema do **endividamento das famílias**.

Destaca-se também a sinopse do livro “25 anos de Portugal europeu” editado pela Fundação Francisco Manuel dos Santos e que analisa a situação económica, social e política portuguesa no último quarto de século.

Os utilizadores podem consultar este e outros livros referenciados nesta *Newsletter*, bem como outras aquisições recentes, nos expositores existentes na Sala de Leitura.

## ÍNDICE

Bibliotema: Endividamento das famílias	1-3
Destaques	4
Novos recursos de informação	5-7
Análise de recursos eletrónicos	8

PEDREIRA, João Gil

**Resgate das famílias e empresas do sobreendividamento crónico: o fim do princípio da crise**

Parede: Sopa de Letras, 2013. 124 p.

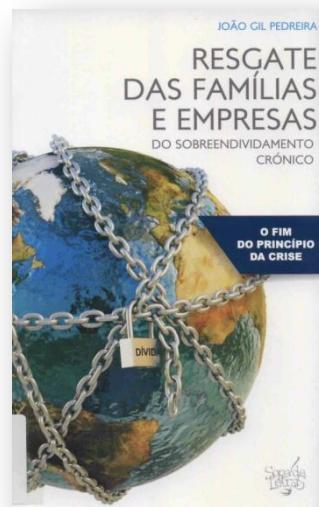
ISBN 978-972-8708-81-8

Ao longo das últimas décadas o endividamento das famílias e das empresas portuguesas tem sido tema de debate recorrente nas mais altas esferas políticas nacionais e internacionais.

Neste livro, João Gil Pedreira propõe uma mudança de perspetiva relativamente à problemática do sobreendividamento. A pergunta-chave dessa mudança poderá ser apresentada da seguinte forma: será que faz sentido resgatar bancos e Estados, reestruturando a economia para servir os interesses da dívida, em vez de resgatar a economia, e em particular famílias e empresas, reestruturando os Estados e os bancos para servir o bem comum?

Centrado nesta questão, o autor propõe um plano sistémico e integrado para resgatar as famílias e empresas do sobreendividamento crónico, que não constitui apenas uma forma de libertar e relançar a economia, mas igualmente o caminho para se começar a inverter ciclos viciosos de endividamento estatal, com vista à solvabilidade e à sustentabilidade das economias.

O autor utiliza uma abordagem inovadora para refletir sobre a temática do endividamento e sobre as políticas governamentais implementadas a nível europeu com o objetivo de mitigar este problema.



## BIBLIOTEMA DESTAQUES

DEVENNEY, James; KENNY, Mel

**Consumer credit, debt and investment in Europe**

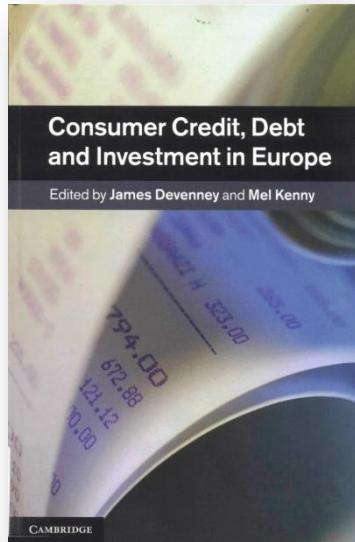
Cambridge: Cambridge University Press, 2013. 327 p.

ISBN 978-1-107-01302-5

No contexto da atual crise financeira, com os problemas de sobre-endividamento atualmente existentes, o crédito ao consumo pode ter sido uma das causas possíveis da crise? A legislação nacional e comunitária sobre a proteção ao consumidor em termos de crédito e investimento foi suficientemente ambiciosa para impor mecanismos reais de proteção social e de integração de mercado? São estas as perguntas que este livro, patrocinado por um programa de investigação da Comissão Europeia, pretende responder.

Perspetivas tão diversas como crédito responsável, confiança do consumidor, divulgação de informação, regulamentação dos serviços de investimento ao consumidor (com ênfase especial nos direitos do investidor) e proteção dos depósitos bancários são analisadas, oferecendo interessantes e por vezes intrigantes aspetos sobre a proteção ao consumidor.

Estes tópicos são ainda mais relevantes se tivermos em consideração a transposição para a legislação nacional da Diretiva relativa aos direitos dos consumidores, com efeitos a partir de 13 de Junho de 2014, a constituição de um Grupo de Especialistas sobre o Quadro Comum de Referência (QCR) e o Livro Verde sobre o Direito Europeu dos Contratos.



WILSON, Therese

**International responses to issues of credit and over-indebtedness in the wake of crisis**

Farnham: Ashgate, 2013. 260 p.

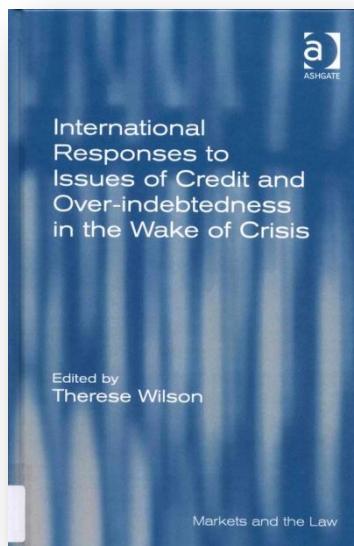
ISBN 978-1-4094-5522-6

Esta obra coletiva surgiu em resultado de um congresso realizado em 2012 na Austrália com o objetivo de discutir as matérias do crédito bancário e do sobre-endividamento, bem como as respostas internacionais dadas aos problemas daí decorrentes no despertar da crise financeira global.

O livro analisa o contexto político, económico e regulamentar do crédito e sobre-endividamento após a crise financeira global. Sugere que as políticas económicas neoliberais atuais favorecem mais as empresas multinacionais em detrimento dos consumidores e examina as respostas que a regulação internacional dá à proteção do crédito e à defesa do consumidor.

Finalmente, novas abordagens e orientações para a regulamentação do crédito ao consumo são descritas, tais como a proteção das pequenas empresas, a proteção contra produtos de risco, e a possibilidade de um modelo de parceria para combater a exclusão financeira.

Ao incluir contributos de professores de Direito com diferentes abordagens e perspetivas, este livro pode tornar-se particularmente atrativo para os interessados nas áreas de banca, gestão e lei comercial.



# BIBLIOTEMA LISTA BIBLIOGRÁFICA SELECCIONADA

## DOCUMENTOS DE TRABALHO

- AHEARNE, Alan; WOLFF, Guntram B.  
**The debt challenge in Europe**  
Brussels: Bruegel, 2012. 25 p.  
(Bruegel Working Paper; 02)
- BRICKER, Jesse; BUCKS, Brian  
**Surveying the aftermath of the storm: changes in family finances from 2007 to 2009**  
Washington: Federal Reserve Board, 2011. 36 p.  
(Finance and Economics Discussion Series; 17)
- BROWN, Martin  
**The transmission of banking crisis to households: lessons from the 2008-2011 crisis in the ECA region**  
Washington: World Bank, 2013. 33 p.  
(Policy Research Working Paper; 6528)
- BROWN, Meta; HAUGHWOUT, Andrew  
**Do we know what we owe? A comparison of borrower – and lender – reported consumer debt**  
New York: Federal Reserve Bank of New York, 2011. 48 p.  
(Staff Reports; 523)
- CECCHETTI, Stephen G; MOHANTY, M. S.  
**The real effects of debt**  
Basle: BIS, 2011. 34 p.  
(Working Papers; 352)
- CHMELAR, Ales  
**Household debt in Europe's periphery: the dangers of a prolonged recession**  
Brussels: European Credit Research Institute, 2012. 11 p.  
(ECRI Commentary Series; 12)
- D'ALESSIO, Giovanni; LEZZI, Stefano  
**Household over-indebtedness: definition and measurement with Italian data**  
Roma: Banca d'Italia, 2013. 26 p.  
(Occasional Papers; 149)
- DJOUDAD, Ramdane  
**A framework to assess vulnerabilities arising from household indebtedness using microdata**  
Ottawa: Bank of Canada, 2012. 24 p.  
(Discussion Paper; 2012-3)
- GEORGARAKOS, Dimitris; LOJSCHOVA, Adriana  
**Mortgage indebtedness and household financial distress**  
Frankfurt: BCE, 2010. 57 p.  
(Working Paper Series, 1156)
- JAUCH, Sebastian; WATZKA, Sebastian  
**The effect of household debt on aggregate demand: the case of Spain**  
Munich: IFO Institute, 2012. 26 p.  
(CESIFO Working Paper; 3924)
- LILICO, Andrew  
**Household indebtedness in the EU**  
Brussel: European Parliament, 2010. 19 p.  
(Briefing Paper; 2010-06)

## ARTIGOS

- BECKER, Thomas A.; SHABANI, Reza  
**Outstanding debt and the household portfolio**  
"The Review of Financial Studies", Jul 2010. v. 23, n. 7, p. 2900-2934
- BROWN, Meta; HAUGHWOUT, Andrew  
**The financial crisis at the kitchen table: trends in household debt and credit**  
"Current Issues in Economics and Finance", 2013. v. 19, n. 2, p. 1-10
- DYNAN, Karen  
**Is a household debt overhang holding back consumption?**  
"Brookings Papers on Economic Activity", Spring 2012. p. 299-362
- EKICI, Tufan; DUNN, Lucis  
**Credit card debt and consumption: evidence from household-level data**  
"Applied Economics", 2010. v. 42, n. 4, p. 455-462
- KEESE, Matthias  
**Who feels constrained by high debt burdens? Subjective vs. objective measures of household debt**  
"Journal of Economic Psychology", Feb 2012. v. 33, n. 1, p. 125-141
- SCHOOLEY, Diane K.; WORDEN, Debra Drecnik  
**Fueling the credit crisis: who uses consumer credit and what drives debt burden?**  
"Business Economics", 2010. v. 45, n. 4, p. 266-276

## DESTAQUES

BIBLIOTECA  
4

MATEUS, Augusto, Coord.

**25 anos de Portugal europeu: a economia, a sociedade e os fundos estruturais**

Lisboa: Fundação Francisco Manuel dos Santos, 2013. 576 p.

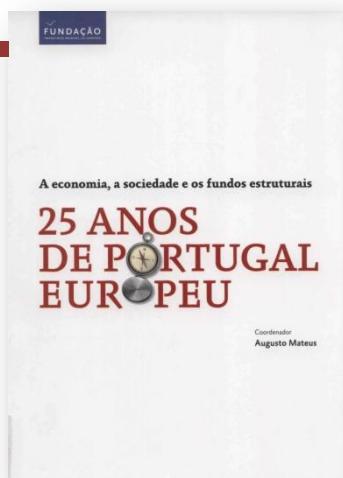
ISBN 978-989-8662-07-1

A Fundação Francisco Manuel dos Santos decidiu encomendar ao professor Augusto Mateus um estudo sobre a realidade económica, social e política de Portugal nos últimos 25 anos.

Esta análise aborda três períodos diferentes: o período anterior à adesão de Portugal à União Europeia, em que a Europa era vista pelos portugueses como um símbolo de liberdade, democracia, paz, cultura, igualdade e desenvolvimento; os primeiros anos após a adesão, que foram de satisfação das aspirações do país e de um certo bem-estar; e o último período, que completa agora 25 anos, trazendo consigo muitas dúvidas, desemprego, emigração, dívida e o ressurgimento de todas as nossas fragilidades.

Os autores referem que esta obra não é um relatório fechado, que encerre um processo de estudo. Constitui uma plataforma organizada, de partilha de conceitos, de dados, de indicadores e de análises que visam alimentar e potenciar processos de reflexão sobre a economia e a sociedade portuguesas.

As transformações rápidas que ocorreram na sociedade portuguesa ainda não foram devidamente entendidas, sendo a partir desse entendimento da experiência recente e do reconhecimento de alguns falhanços que se pode começar a construção de novas soluções para o processo de convergência.

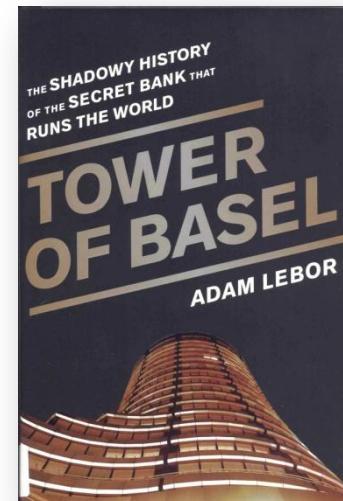


LEBOR, Adam

**Tower of Basel: the shadowy history of the secret bank that runs the world**

New York: PublicAffairs, 2013. 325 p.

ISBN 978-1-61039-254-9



O *Bank for International Settlements (BIS)* foi criado após a Primeira Guerra Mundial com uma finalidade delicada: operacionalizar os pagamentos de reparação de guerra impostos à derrotada Alemanha pelo Tratado de Versalhes. No entanto, o *BIS* tem assumido diferentes papéis ao longo da sua história, acompanhando as constantes mudanças no panorama global. Atualmente, o *BIS* colige dados bancários, conduz investigações de reconhecida qualidade e aconselha o sistema financeiro em matérias prudenciais. A implementação do euro, a fundação do Banco Central Europeu e a emergência dos *BRIC* – cujos bancos centrais exigem poder de decisão – obrigaram o *BIS* a reagir de forma inovadora por forma a corresponder às constantes exigências do sistema financeiro internacional.

Adam Lebor, jornalista e autor especialista em assuntos europeus, desenvolve neste livro uma análise que é referida como “a primeira história de investigação da instituição financeira global mais secretista do mundo”.

Lebor expõe o leitor às complexidades diplomáticas, financeiras e políticas vividas pelo *BIS* durante os anos da Segunda Guerra Mundial. Em particular, defende que o *BIS* assumiu uma posição longe da neutralidade antes e durante a Guerra, tornando-se na realidade num banco controlado pela Alemanha, embora os seus presidentes e administradores não fossem alemães.

O estilo narrativo, aliado a um profundo trabalho de investigação, transformam *Tower of Basel* num livro bastante interessante para um público alargado.

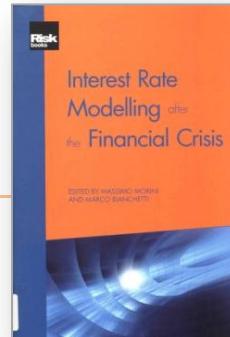
# NOVOS RECURSOS DE INFORMAÇÃO

BIANCHETTI, Marco; MORINI, Massimo

**Interest rate modelling after the financial crisis**

London: Risk Books, 2013. 484 p.

ISBN 978-1-906348-93-9

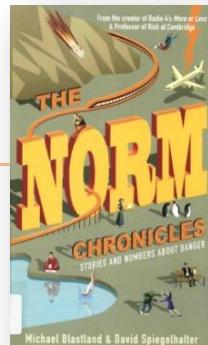


BLASTLAND, Michael; SPIEGELHALTER, David

**The Norm chronicles: stories and numbers about danger**

London: Profile Books, 2013. 328 p.

ISBN 978-1-84668-610-7

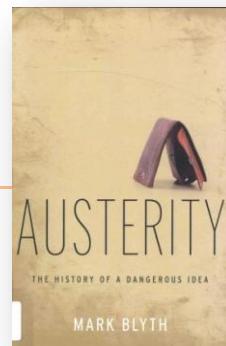


BLYTH, Mark

**Austerity: the history of a dangerous idea**

Oxford: Oxford University Press, 2013. 288 p.

ISBN 978-0-19-982830-2

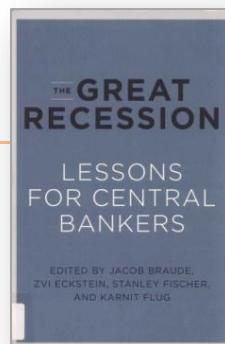


BRAUDE, Jacob; ECKSTEIN, Zvi

**The great recession: lessons for central bankers**

Cambridge, Mass.: MIT Press, 2013. 380 p.

ISBN 978-0-262-01834-0

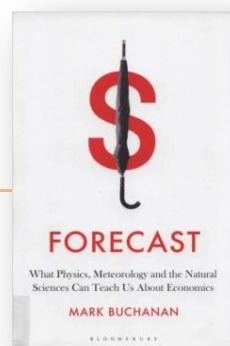


BUCHANAN, Mark

**Forecast: what physics, meteorology and the natural sciences can teach us about economics**

London: Bloomsbury, 2013. 261 p.

ISBN 978-1-4088-2737-6



CADILHE, Miguel

**O sobrepeso do Estado em Portugal**

Vila Nova de Gaia: Arkheion, 2013. 212 p.

ISBN 978-989-9965-3-9

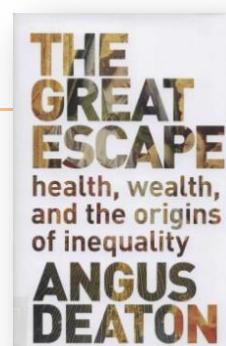


DEATON, Angus

**The great escape: health, wealth and the origins of inequality**

Princeton: Princeton University Press, 2013. 360 p.

ISBN 978-0-691-15354-4

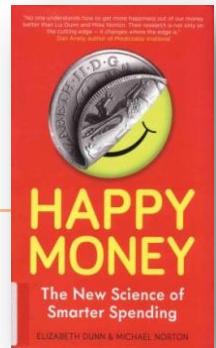


DUNN, Elizabeth; NORTON, Michael

**Happy money: the new science of smarter spending**

London: Oneworld Publications, 2013. 197 p.

ISBN 978-1-85168-998-9



FERREIRA, José Gomes

**O meu programa de governo: propostas para uma economia mais produtiva e para uma sociedade mais equilibrada**

Lisboa: Livros D'Hoje, 2013. 475 p.

ISBN 978-972-20-5262-7

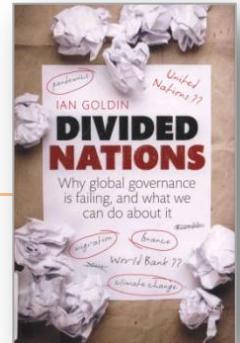


GOLDIN, Ian

**Divided nations: why global governance is failing, and what we can do about it**

Oxford: Oxford University Press, 2013. 207 p.

ISBN 978-0-19-969390-0

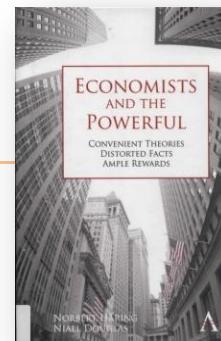


HÄRING, Norbert; DOUGLAS, Niall

**Economists and the powerful: convenient theories, distorted facts, ample rewards**

London: Anthem Press, 2012. 246 p.

ISBN 978-0-85728-546-1

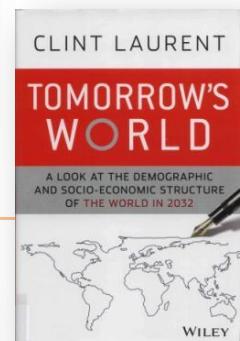


LAURENT, Clint

**Tomorrow's world: a look at the demographic and socio-economic structure of the world in 2032**

Singapore: John Wiley & Sons, 2013. 230 p.

ISBN 978-0-470-82471-9



LEVITT, Kari Polanyi

**From the great transformation to the great financialization**

London: Zed Books, 2013. 286 p.

ISBN 978-1-78032-648-1

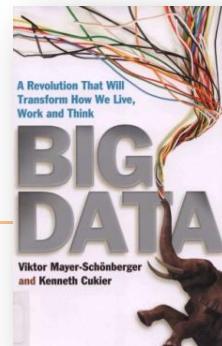


MAYER-SCHÖNBERGER, Viktor; CUKIER, Kenneth

**Big data: a revolution that will transform how we live, work and think**

London: John Murray, 2013. 242 p.

ISBN 978-1-84854-790-2

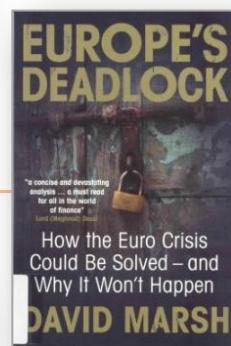


MARSH, David

**Europe's deadlock: how the euro crisis could be solved – and why it won't happen**

New Haven: Yale University Press, 2013. 130 p.

ISBN 978-0-300-20120-8

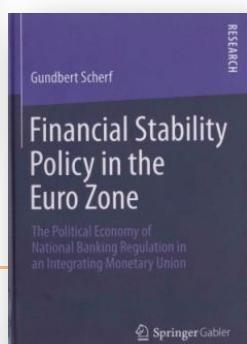
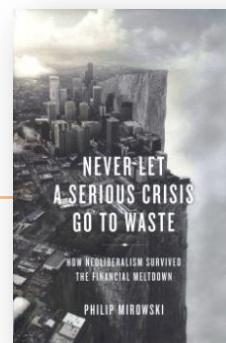


MIROWSKI, Philip

**Never let a serious crisis go to waste: how Neoliberalism survived the financial meltdown**

London: Verso, 2013. 467 p.

ISBN 978-1-78168-079-7



SHERF, Gundbert

**Financial stability policy in the Euro Zone: the political economy of national banking regulation in an integrating monetary union**

Berlin: Springer Gabler, 2012. 256 p.

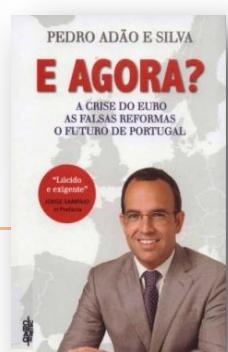
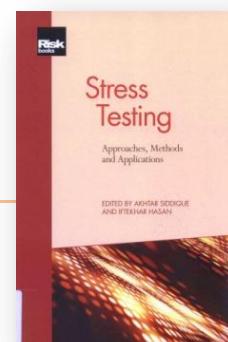
ISBN 978-3-658-00982-3

SIDDIQUE, Akhtar; HASAN, Iftekhar

**Stress testing: approaches, methods and applications**

London: Risk Books, 2013. 229 p.

ISBN 978-1-78272-008-9



SILVA, Pedro Adão e

**E agora? A crise do euro, as falsas reformas e o futuro de Portugal**

Lisboa: Clube do Autor, 2013. 212 p.

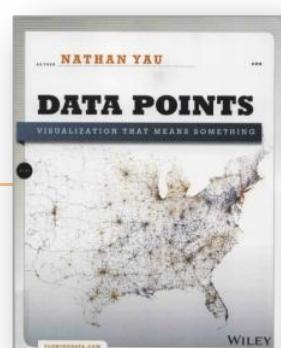
ISBN 978-989-724-066-9

YAU, Nathan

**Data points: visualization that means something**

Indianapolis: John Wiley & Sons, 2013. 300 p.

ISBN 978-1-118-46219-5



# ANÁLISE DE RECURSOS ELETRÓNICOS

## ECRI

<http://www.ecri.eu>



O *European Credit Research Institute (ECRI)* é uma organização independente, sem fins lucrativos, que desenvolve a sua atividade a partir do trabalho de uma equipa interdisciplinar de académicos. Esta organização foi criada em 1999 por um consórcio de instituições financeiras europeias e é gerida pelo *Centre for European Policy Studies (CEPS)*.

Este portal fornece uma análise rigorosa sobre a estrutura, evolução e regulação dos mercados retalhistas de serviços financeiros na Europa, abordando temas como o crédito ao consumo, o crédito à habitação ou a defesa do consumidor.

8

BIBLIOTECA

Na secção "Publications" podemos encontrar a *newsletter*, comentários sobre banca e crédito, diretivas comunitárias e ainda diversos relatórios elaborados conjuntamente com o *CEPS*. O último relatório do *ECRI*, datado de Julho de 2013, tem como tema o impacto da crise da dívida soberana no endividamento das famílias.

No tópico "Task Force" temos diversos dados sobre a equipa constituída pelo *CEPS/ECRI*, sobre crédito, proteção de dados dos consumidores e dos mercados digitais, com o objetivo de tornar o crédito ao consumo mais eficiente e seguro.



## Human Development Reports

<http://hdr.undp.org>

A missão do Gabinete do Relatório do Desenvolvimento Humano é a de promover o desenvolvimento humano, contribuindo para o aparecimento de novas oportunidades, através do desenho de políticas inovadoras, divulgação de trabalhos de investigação e apresentação de dados estatísticos.

O relatório anual *Human Development Report* foi publicado pela primeira vez em 1990. É uma publicação independente, apoiada pelo Programa das Nações Unidas para o Desenvolvimento (PNUD) e que estuda o desenvolvimento humano a nível internacional.

A área "Indices and Data" permite-nos visualizar os diferentes indicadores de desenvolvimento e combiná-los, construindo quadros que permitem estabelecer o perfil dos países ou ver o ranking dos países em termos de desenvolvimento humano, podendo verificar anualmente as alterações a nível mundial.

Esta página é norteada pela frase de um dos seus fundadores, Mahbub ul Haq, "As pessoas são a verdadeira riqueza de uma nação" e pretende realçar uma nova maneira de pensar e medir o desenvolvimento, que tem tido um impacto profundo sobre as políticas de todo o mundo.



**MAIS DE 60 000 MONOGRAFIAS**  
**MAIS DE 1500 TÍTULOS DE PERIÓDICOS**  
**RECURSOS ELETRÔNICOS**  
**RELATÓRIOS E CONTAS**  
**INSTRUÇÕES DO BANCO DE PORTUGAL**  
**LEGISLAÇÃO NACIONAL E COMUNITÁRIA**  
**COLEÇÃO DE OBRAS IMPRESSAS ENTRE OS SÉCS. XVII E XIX**  
**CONSULTA DE COLEÇÕES E OBRAS EDITADAS PELO BANCO DE PORTUGAL**  
**ELABORAÇÃO DE PESQUISAS POR TÉCNICOS ESPECIALIZADOS**  
**SERVIÇO DE FOTOCÓPIAS**  
**ACESSO À INTERNET**  
**DISPONIBILIZAÇÃO DE JORNais**

**Sala de Leitura**  
R. Francisco Ribeiro, 2  
1150-165 Lisboa  
  
**ENTRADA LIVRE**  
De 2.<sup>a</sup> a 6.<sup>a</sup> feira  
9.00 - 16.00  
(entrada até às 15.00)  
  
Tel: +351 213 130 705  
Fax: + 351 213 128 116  
biblioteca@bportugal.pt



[www.bportugal.pt](http://www.bportugal.pt)

## Ficha Técnica

Newsletter Biblioteca | Banco de Portugal | Departamento de Serviços de Apoio | Núcleo de Documentação e Biblioteca  
Internet <http://www.bportugal.pt> | Av. Almirante Reis, 71/2º - 1150-012 Lisboa | ISSN 2182-9969