



2ª CONFERÊNCIA DA CENTRAL DE BALANÇOS DO BANCO DE PORTUGAL

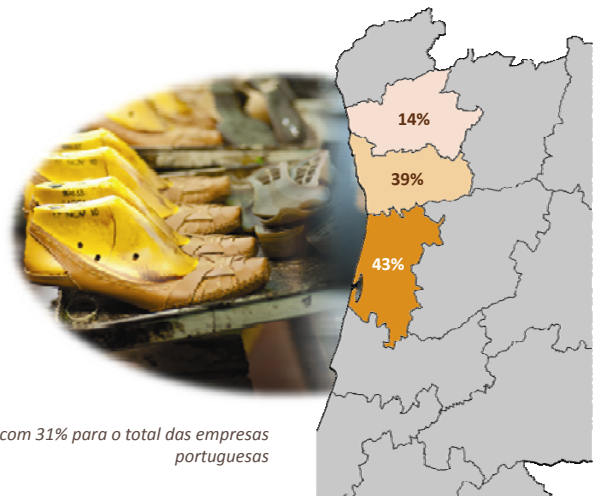
26 DE NOVEMBRO DE 2012

Análise do Setor do Calçado
Homero Gonçalves



2ª CONFERÊNCIA DA CENTRAL DE BALANÇOS DO BANCO DE PORTUGAL

Aveiro, Porto e Braga agregavam 96% das empresas em 2011...



...o que compara com 31% para o total das empresas portuguesas

Análise do Setor do Calçado



Preponderância das PME no setor...



...em 2011, as PME correspondiam a 40% do volume de negócios das empresas portuguesas

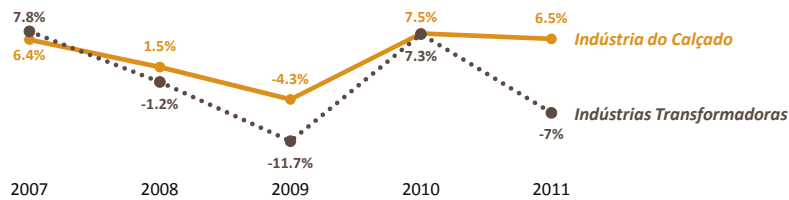
Subida na cadeia de valor...



“...the exporting footwear industry is a relevant example of successful quality upgrading strategy: it has been able to climb the value added chain by specializing in niche and luxury products”

OECD Economic Surveys – Portugal, September 2010

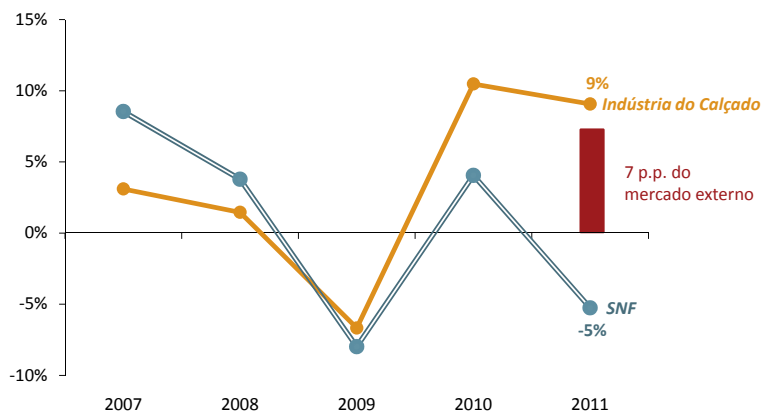
Subida na cadeia de valor...



Análise do Setor do Calçado



Evolução mais favorável do volume de negócios...



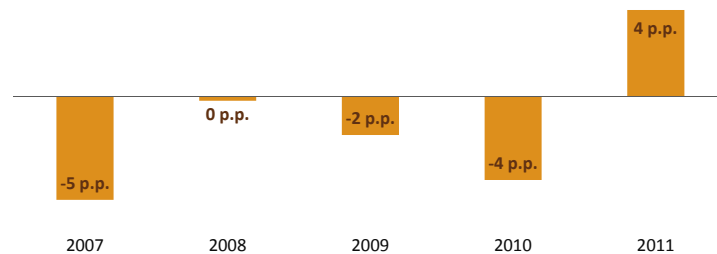
...64% do volume de negócios do setor foi destinado ao mercado externo

Análise do Setor do Calçado



Rendibilidade dos capitais próprios supera o das SNF...

Diferencial face às SNF

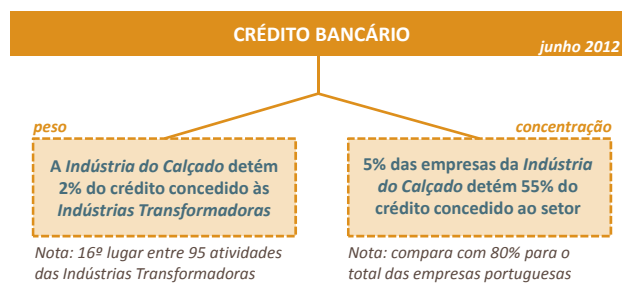


*Em 2011, o setor apresentou uma rendibilidade dos capitais próprios superior à das restantes empresas portuguesas (7% e 3%, respetivamente)

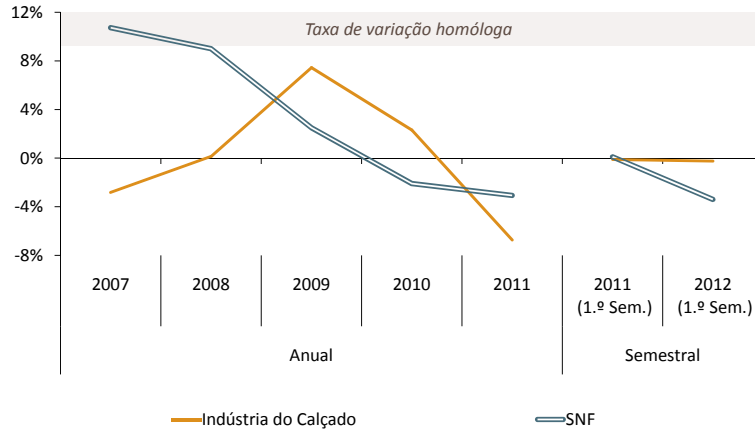
* Entre 2007 e 2011 a rendibilidade dos capitais próprios da Indústria do Calçado cresceu 3 p.p., que compara com -7 p.p. no agregado das SNF

Autonomia financeira (32%) semelhante à das restantes empresas em Portugal...

Empréstimos bancários: 94% da dívida financeira...



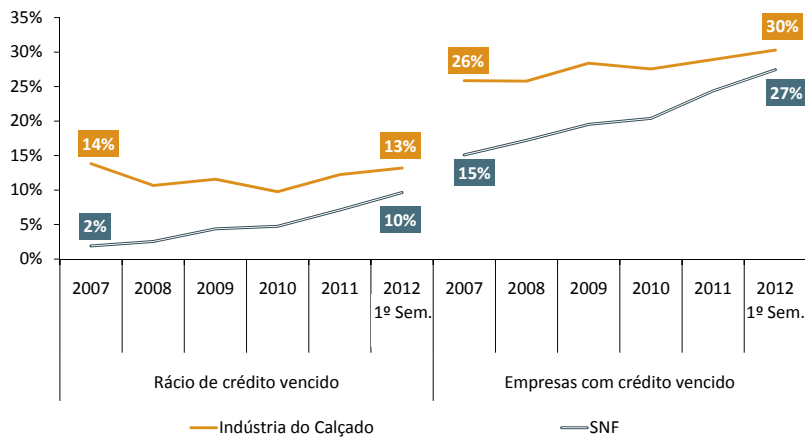
Redução de crédito em 2011... Estagnação em 2012...



Análise do Setor do Calçado



Rácios mais elevados, mas menor crescimento...



Análise do Setor do Calçado



Conclusão...

Elevada **concentração geográfica** no litoral norte do país;

As **PME** apresentam grande relevância no setor, sendo responsáveis por 82% do volume de negócios e 83% do emprego;

Evolução do **volume de negócios** e da **rendibilidade dos capitais próprios** compara positivamente com a generalidade das empresas portuguesas;

Indústria com elevado grau de **abertura ao exterior**;

Elevada dependência dos **empréstimos bancários** enquanto fonte de financiamento por dívida financeira;

No primeiro semestre de 2012 o **crédito bancário** ao setor estagnou, enquanto no agregado das SNF continuou a diminuir; e,

Embora a Indústria do Calçado apresente **rácios de incumprimento** superiores aos das SNF, a sua evolução tem sido menos desfavorável.



ANÁLISE SETORIAL DAS
SOCIEDADES NÃO FINANCEIRAS
EM PORTUGAL 2011/2012



Estudos da Central de Balanços
Novembro 2012

8

ANÁLISE DO SETOR AGRÍCOLA
EM PORTUGAL



ANÁLISE DO SETOR
EXPORTADOR



ies@bportugal.pt

ANÁLISE SETORIAL DOS
TRANSPORTES



ANÁLISE SETORIAL DO
ENDIVIDAMENTO BANCÁRIO





Banco de Portugal
EUROBANK

Homero Gonçalves

Coordenador do Núcleo de Análise Setorial

hgoncalves@bportugal.pt