



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Análise das empresas do setor dos transportes rodoviários de mercadorias

Central de Balanços • Paula Casimiro

Outubro de 2017



I. A CENTRAL DE BALANÇOS DO BANCO DE PORTUGAL

II. TRANSPORTES RODOVIÁRIOS DE MERCADORIAS

Universo de análise

Estrutura e dinâmica

Atividade e rendibilidade

Situação financeira

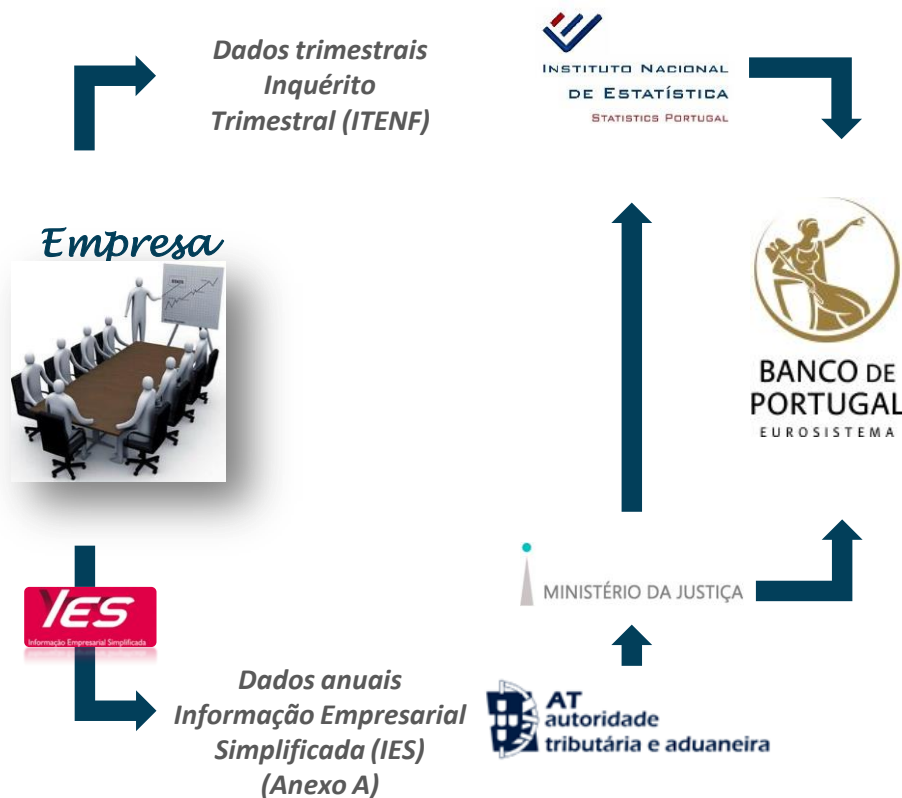
Conclusões



I. A CENTRAL DE BALANÇOS DO BANCO DE PORTUGAL



Base de dados com informação económica e financeira (trimestral e anual) sobre as **empresas não financeiras** em Portugal



Produtos (CB)

Quadros da Empresa e do Setor	Estudos Setoriais
Conferências Central de Balanços	Seminários Setoriais
Base de dados internacional BACH	Estatísticas
Avaliação do risco de crédito	Inputs para outros departamentos



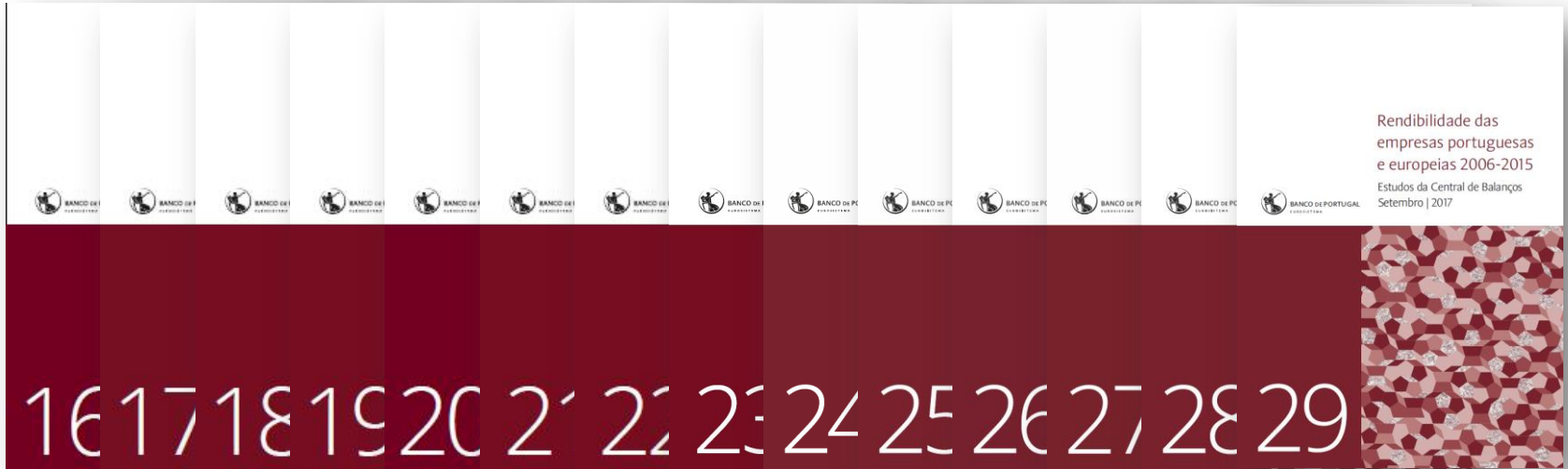
The screenshot shows the main navigation menu of the Banco de Portugal website. The 'Estadísticas' menu item is highlighted, and a dropdown menu is visible. Within this dropdown, the 'Estudos da Central de Balanços' option is highlighted with a green rectangular box. Other visible options in the dropdown include 'Introdução', 'Qualidade estatística', 'Política de qualidade', 'Política de revisões', 'Documentos metodológicos', 'Nomenclaturas e manuais de referência', 'Lista de entidades para fins estatísticos', and 'Outras páginas estatísticas'. The main navigation bar includes 'O Banco', 'Media', 'Publicações e estudos', 'Estadísticas', 'Supervisão', 'Política monetária', 'Sistemas de pagamentos', 'Notas e moedas', and 'Pesquisar'.

This screenshot shows the 'Publicações do Banco de Portugal' page. At the top, there is a search filter section with the following fields: 'Por ano:' (with a dropdown menu), 'Publicação:' (with a dropdown menu showing 'Estudos da Central de Balanços'), and buttons for 'Limpar' and 'Filtrar'. Below the filter, the page title is 'Publicações do Banco de Portugal' and the sub-section is 'Estudos da Central de Balanços'. A brief description states: 'A edição dos Estudos da Central de Balanços teve início em novembro de 2010 e visa a divulgação dos trabalhos e análises efetuados sobre os dados da Central de Balanços do Banco de Portugal.' Below this, it indicates '10 de 29 artigos'. A grid of article covers is displayed, including:

- Estudo da Central de Balanços - Estudo 29 - Rendibilidade... (setembro 2017)
- Estudo da Central de Balanços - Estudo 28 - Análise das... (julho 2017)
- Estudo da Central de Balanços - Estudo 27 - Análise das... (janeiro 2017)
- Estudo da Central de Balanços - Estudo 26 - Análise setorial das sociedades não financeiras em Portugal 2010-2016 (julho 2017)
- Estudo da Central de Balanços - Estudo 25 - Análise das empresas do setor farmacêutico (julho 2017)
- Estudo da Central de Balanços - Estudo 24 - Análise das empresas do setor da madeira, do cortiço e do papel (janeiro 2017)



Setor dos transportes rodoviários de mercadorias A Central de Balanços do Banco de Portugal



AIMMAP
ASSOCIAÇÃO DOS INDUSTRIAS METALÚRGICOS, METALOMECÂNICOS E AFINS DE PORTUGAL

APDC
ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA PARA O DESENVOLVIMENTO DAS COMUNICAÇÕES

APCOR
Associação Portuguesa da Cortiça

APICCAPS
ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DOS INDUSTRIAS DE CALÇADO COMPONENTES E ARTIGOS DE PELE E SEUS SUCESSORES

AICEP Portugal

aimp
Associação das Indústrias de Madeira e Mobiliário de Portugal

CAP
AGRICULTORES DE PORTUGAL

antram
Associação Nacional de Transportadores Públicos Rodoviários de Mercadorias

CELPA
Associação da Indústria Papelreira

PORTU VENTURA

ATP
ASSOCIAÇÃO DE EMPRESAS DE TRANSPORTES

aiff
associação para a competitividade da indústria do vidro florestal

afim
Associação Nacional da Indústria de Moldes





II. TRANSPORTES RODOVIÁRIOS DE MERCADORIAS UNIVERSO DE ANÁLISE



Sociedades não financeiras 417 mil empresas (2016)

Setor dos transportes

- **Terrestres** 
- **Por água** 
- **Aéreos** 

16 mil empresas
111 mil pessoas ao serviço
11 mM€ de vol. neg.

Transportes terrestres



CAE 491 transporte interurbano de passageiros por caminho-de-ferro

CAE 492 transporte de mercadorias por caminho-de-ferro

CAE 493 outros transportes terrestres de passageiros

CAE 494 transporte rodoviários mercadorias e atividades de mudanças

15,8 mil empresas
97 mil pessoas ao serviço
6,7 mM€ de volume de negócios

Transportes rodoviários de mercadorias



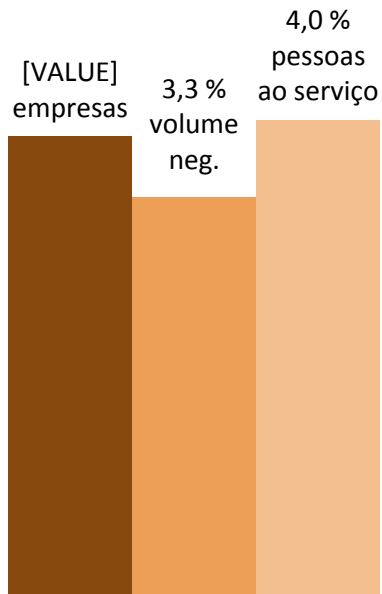
CAE 49410 Transportes rodoviários de mercadorias

8,4 mil empresas
68 mil pessoas ao serviço
5,5 mM€ de vol. neg.

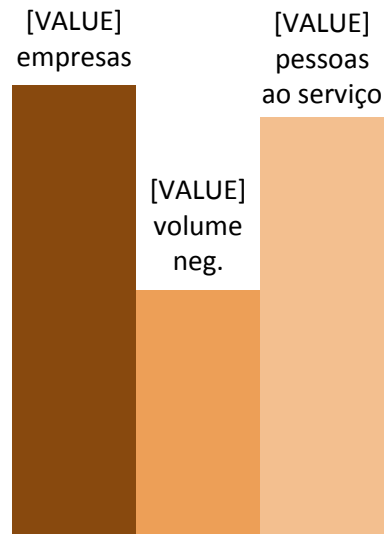
Segmentação das empresas não financeiras com base nas atividades económicas relevantes



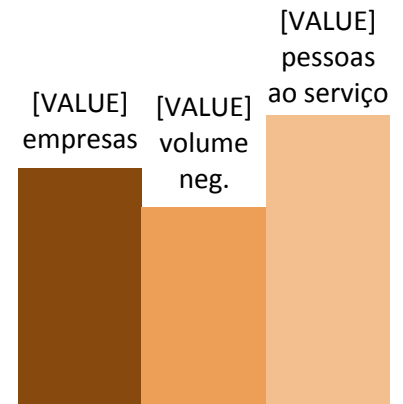
Transportes



Transportes terrestres



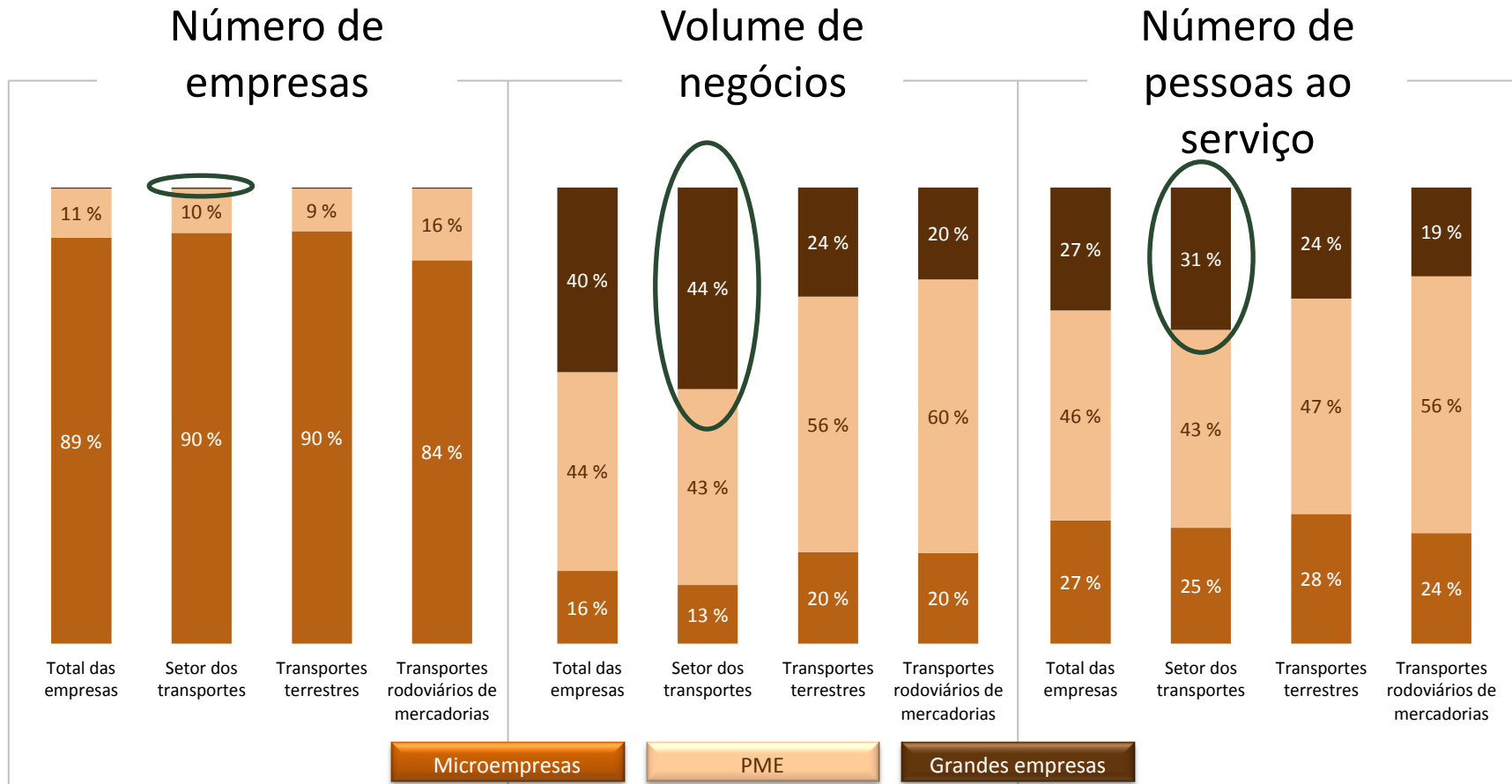
Transportes rodoviários de mercadorias



Peso no total das empresas não financeiras



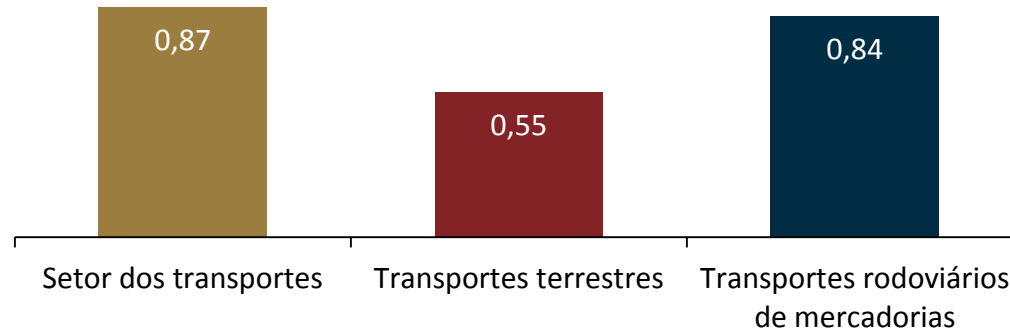
II. TRANSPORTES RODOVIÁRIOS DE MERCADORIAS ESTRUTURA E DINÂMICA



Estrutura por classes de dimensão

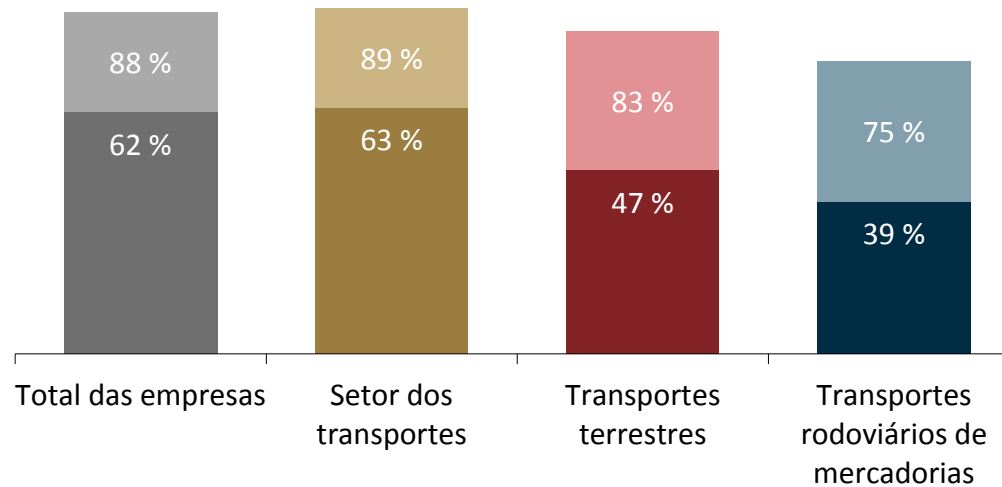


Volume de negócios médio



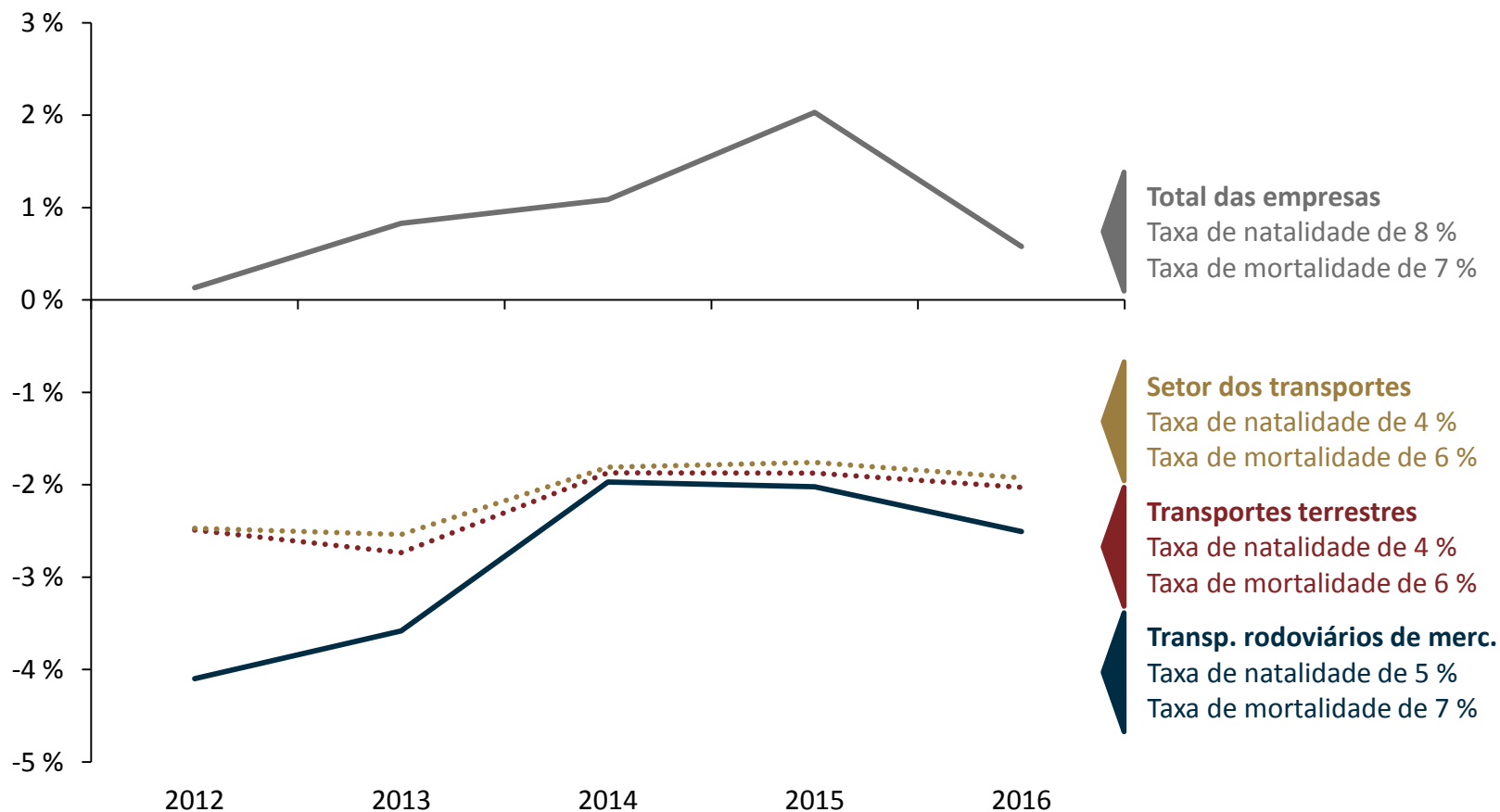
Valor médio do volume de negócios, em proporção da empresa média nacional (=1)

Concentração do volume de negócios



Percentagem do volume de negócios gerado pelas **10 %** maiores empresas

Percentagem do volume de negócios gerado pelas **1 %** maiores empresas



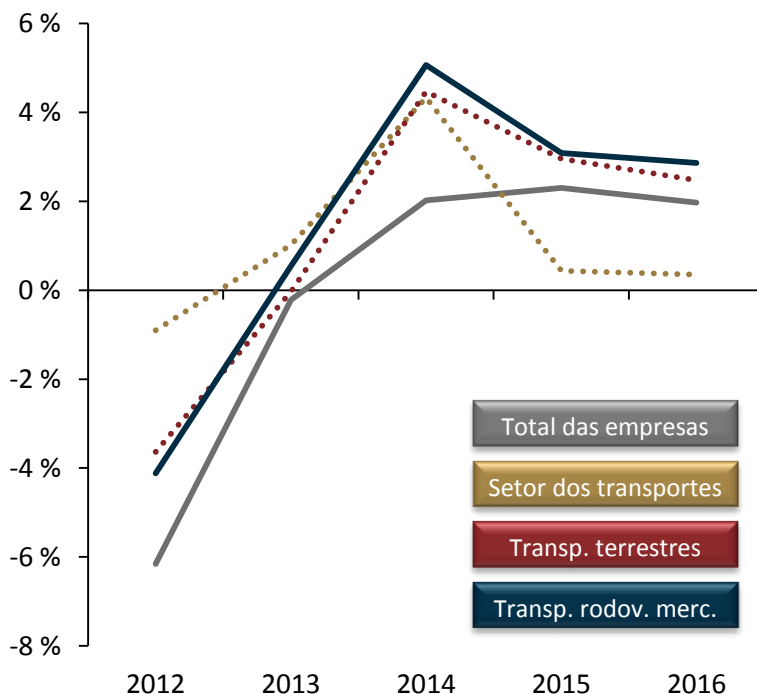
Taxa de variação do número de empresas em atividade



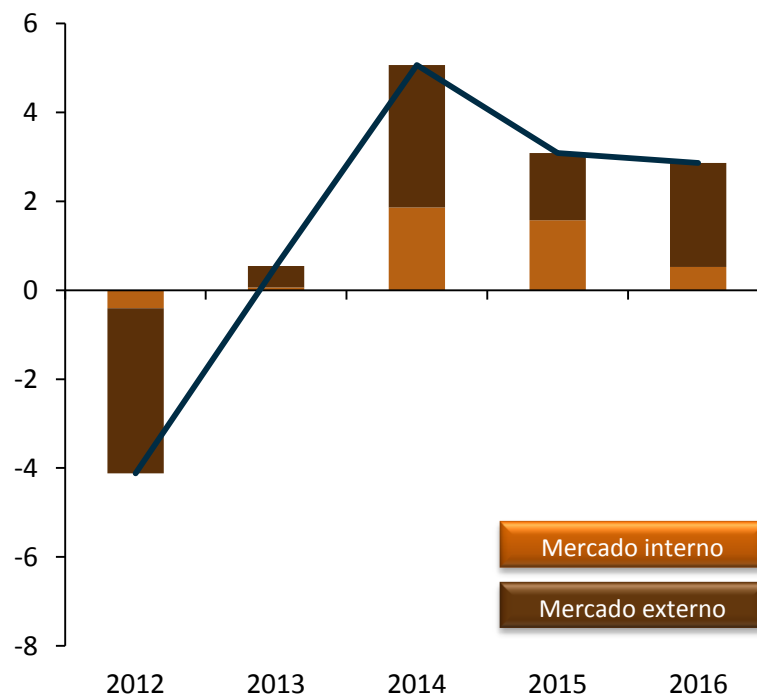
II. TRANSPORTES RODOVIÁRIOS DE MERCADORIAS ATIVIDADE E RENDIBILIDADE



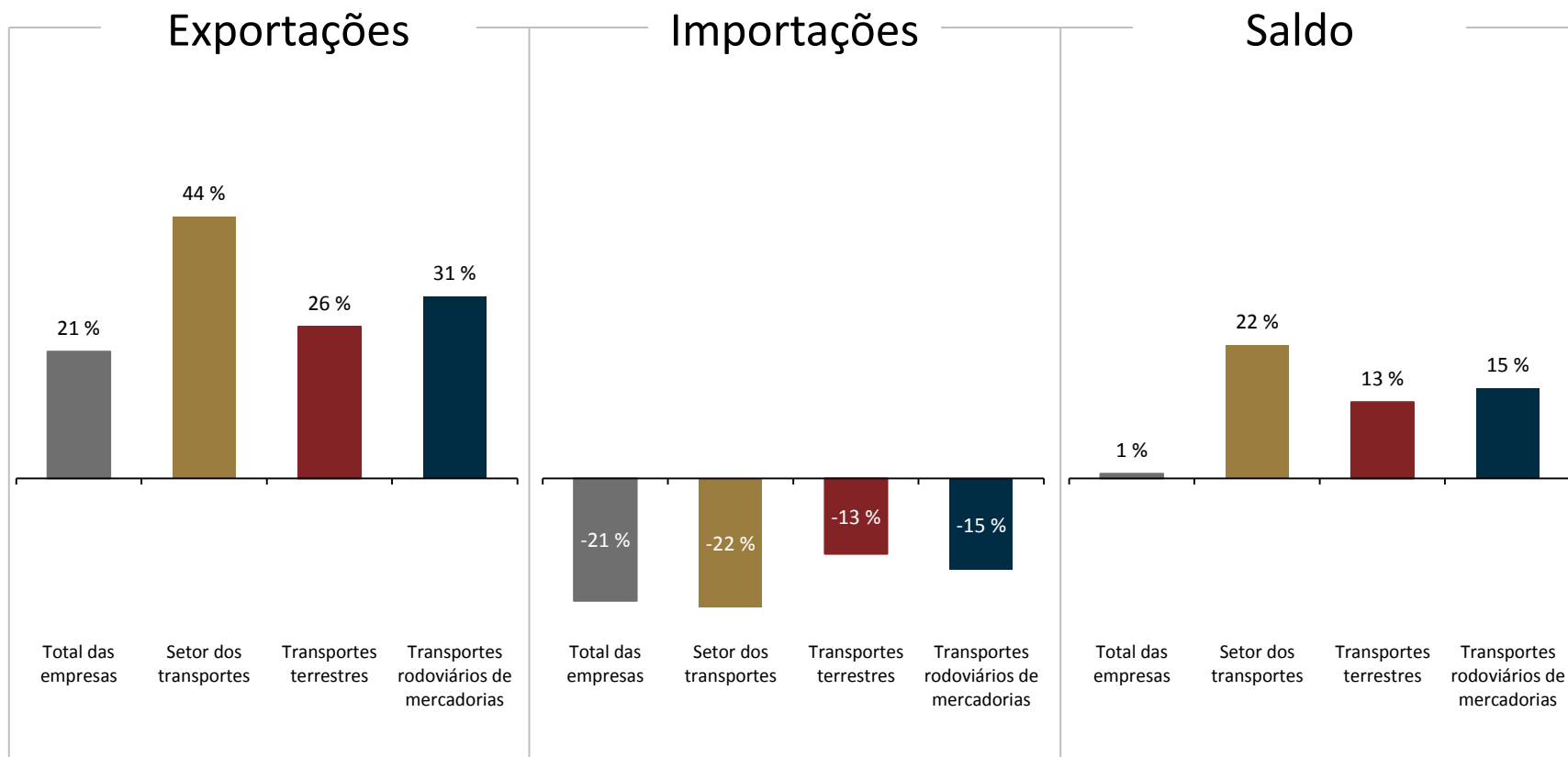
Taxa de variação anual



Contributos por mercados geográficos



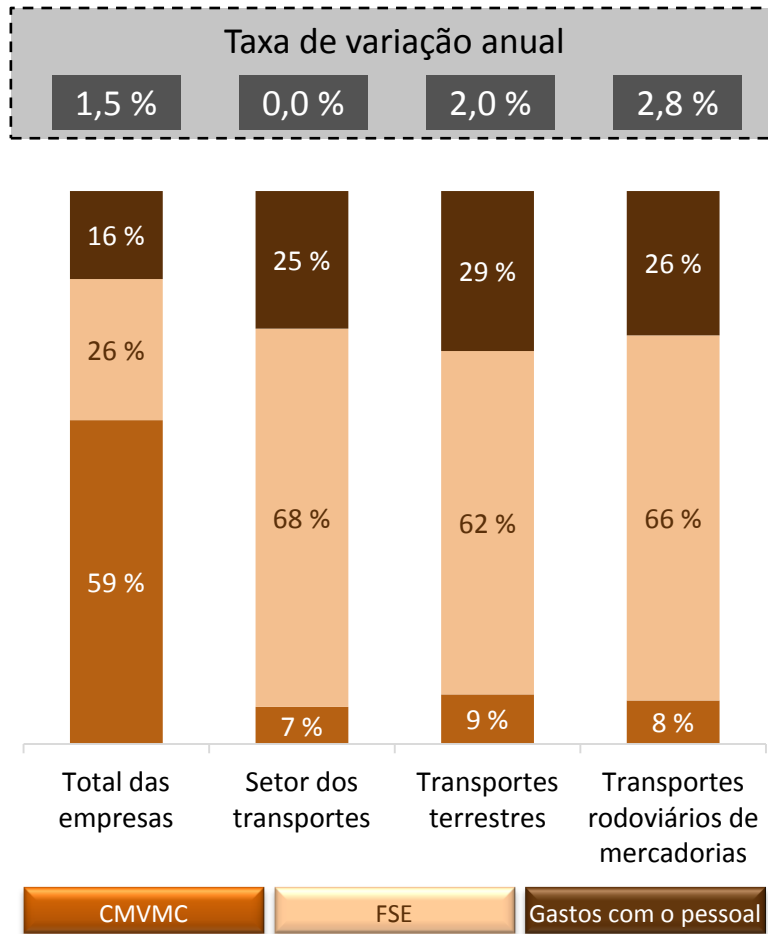
Taxa de variação e contributos, por mercados geográficos, para a variação anual do volume de negócios



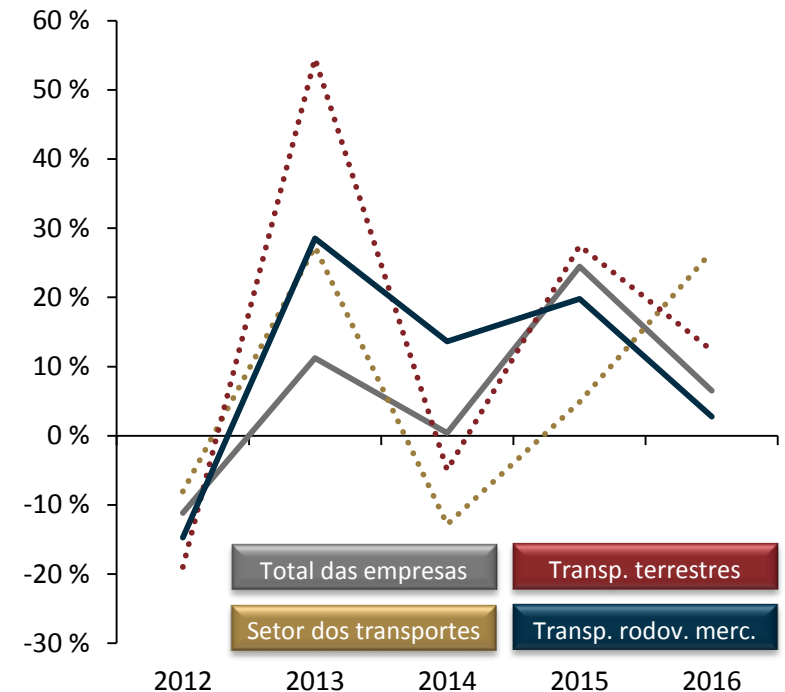
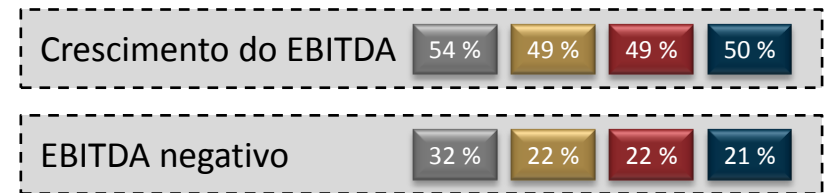
Exportações, importações e diferencial, em percentagem do volume de negócios



Estrutura dos gastos com a atividade operacional

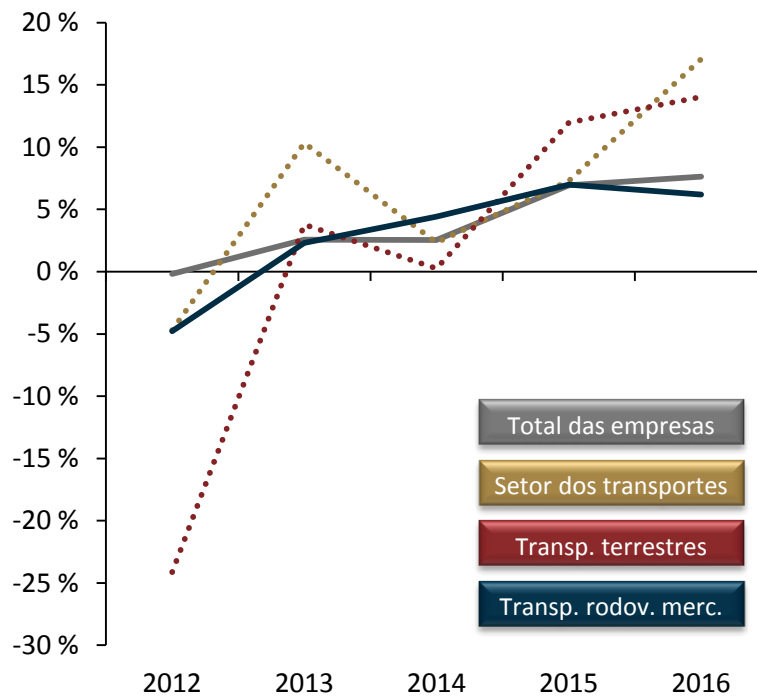


Taxa de variação anual do EBITDA

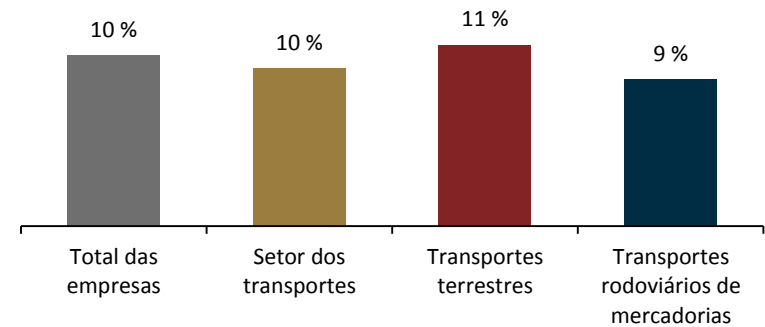




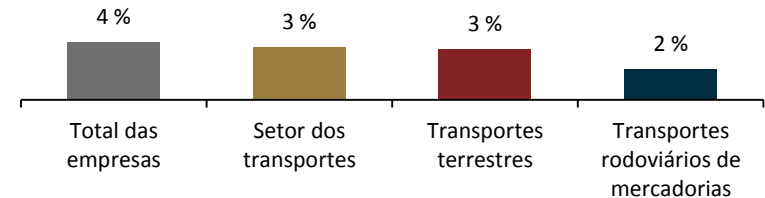
Rendibilidade dos capitais próprios



Margem operacional



Margem líquida



Peso do RL nos capitais próprios, peso do EBITDA no total de rendimentos e peso do RL no total de rendimentos

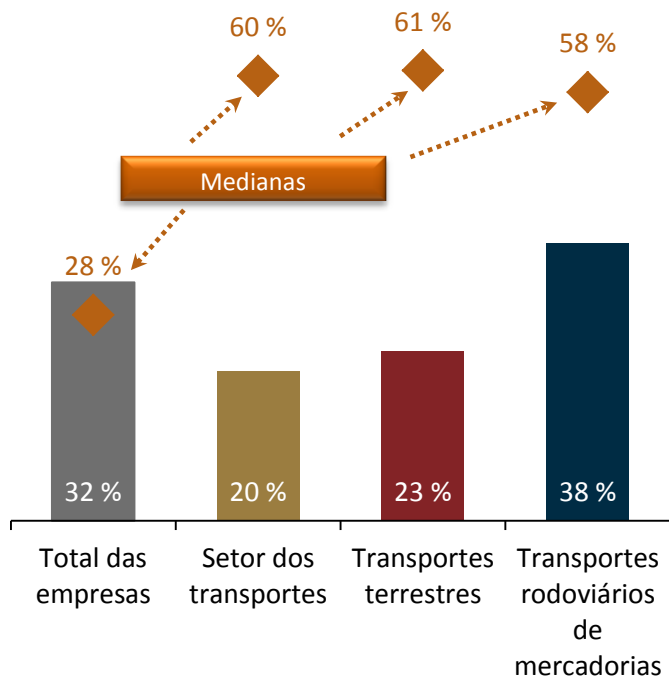


II. TRANSPORTES RODOVIÁRIOS DE MERCADORIAS SITUAÇÃO FINANCEIRA



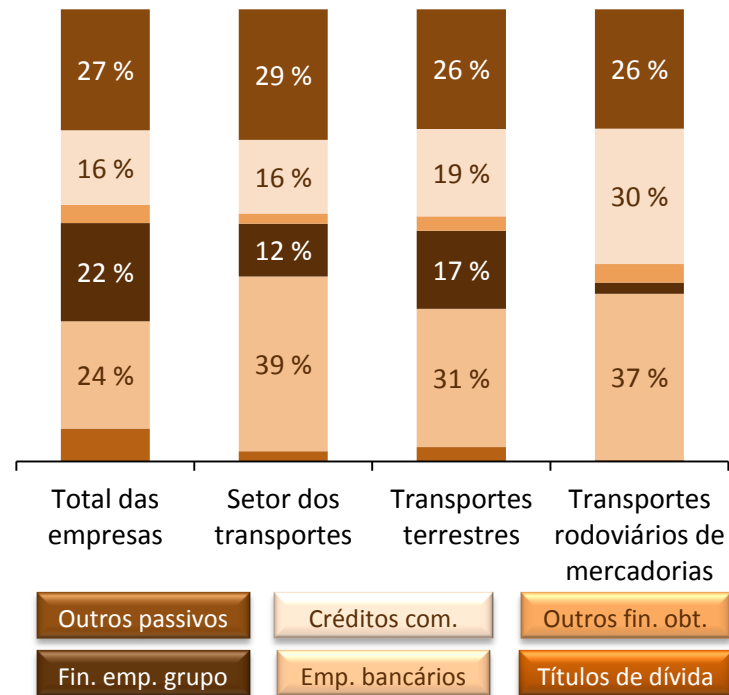
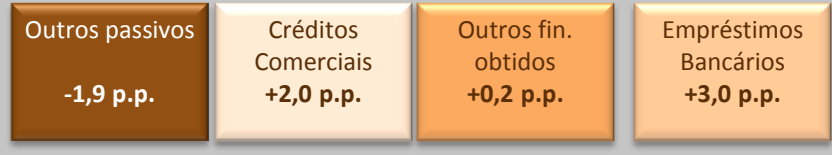
Autonomia financeira (Capitais próprios / Ativo)

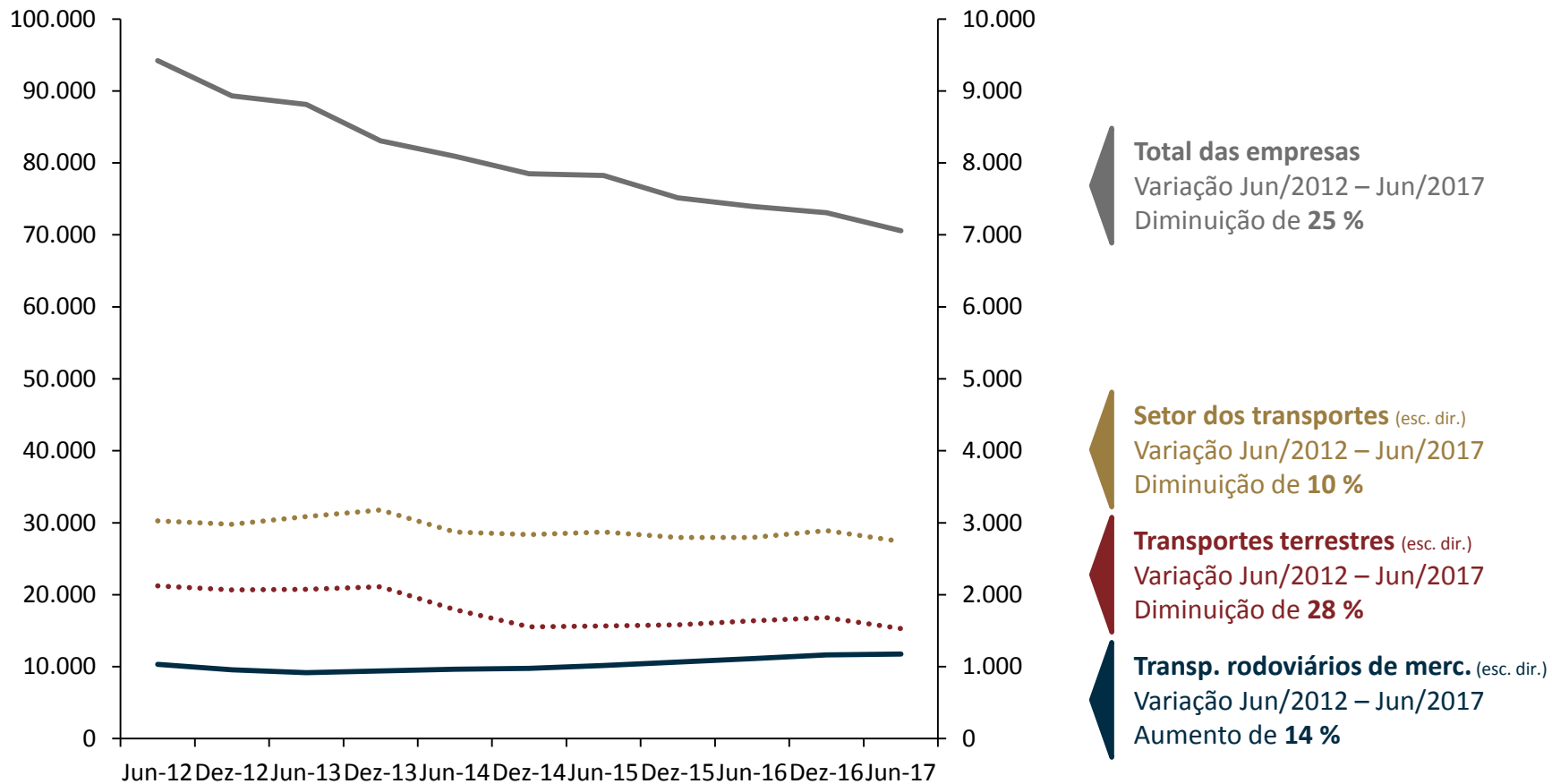
Empresas com capitais próprios negativos



Estrutura do passivo

Contributos para a variação do passivo dos transportes rodoviários de mercadorias (3,5 %)

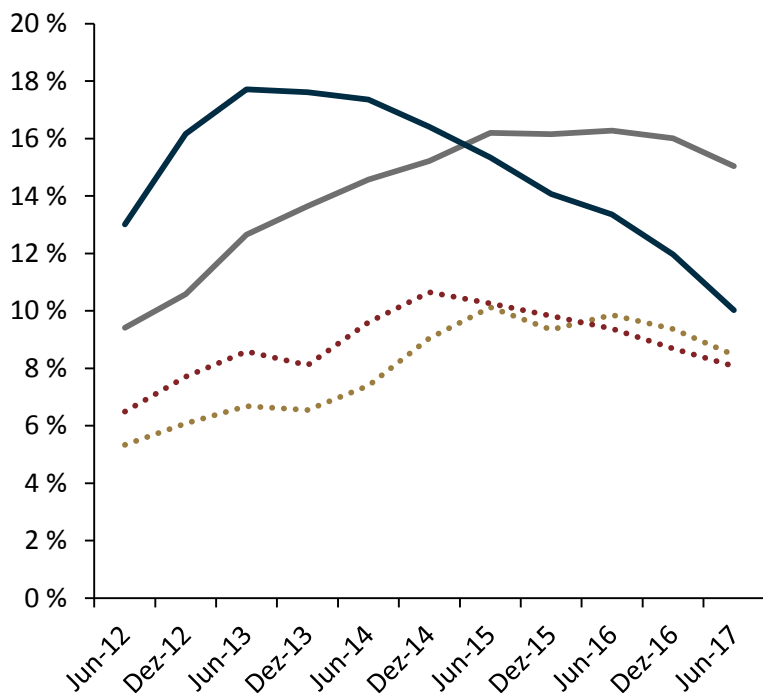




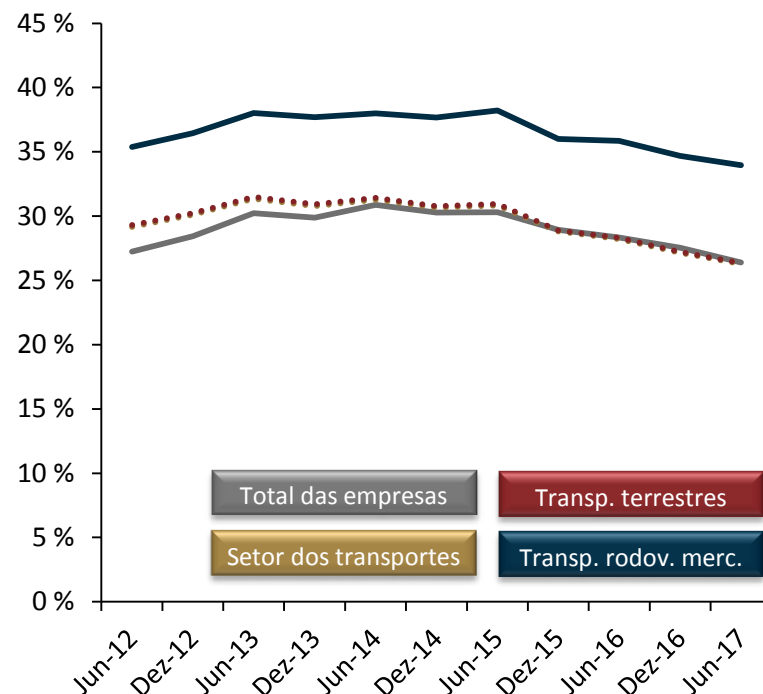
Empréstimos concedidos por instituições de crédito (IC) residentes (valores no final do período, em milhões de euros)



Rácio de crédito vencido



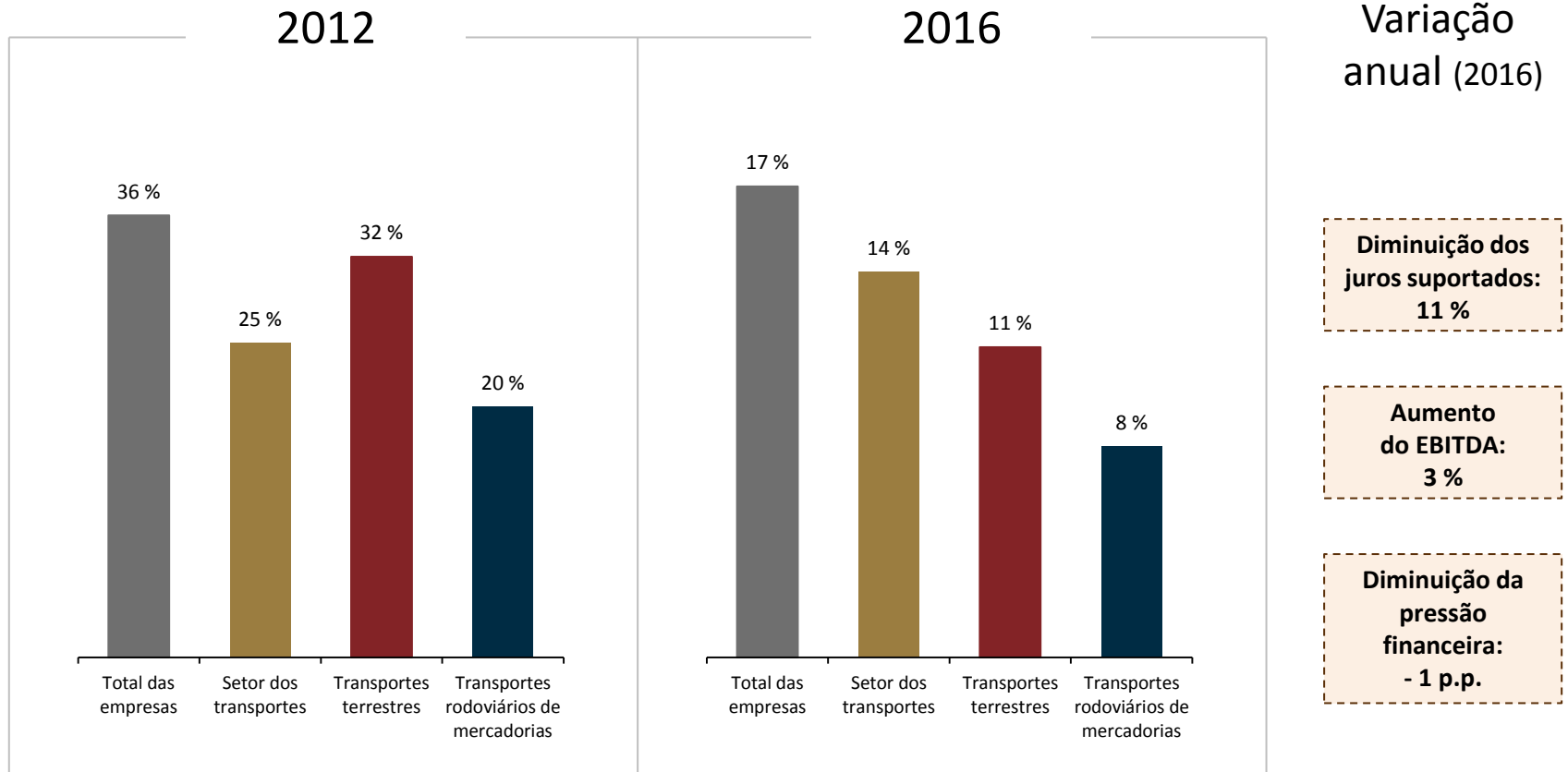
Proporção de empresas com crédito vencido



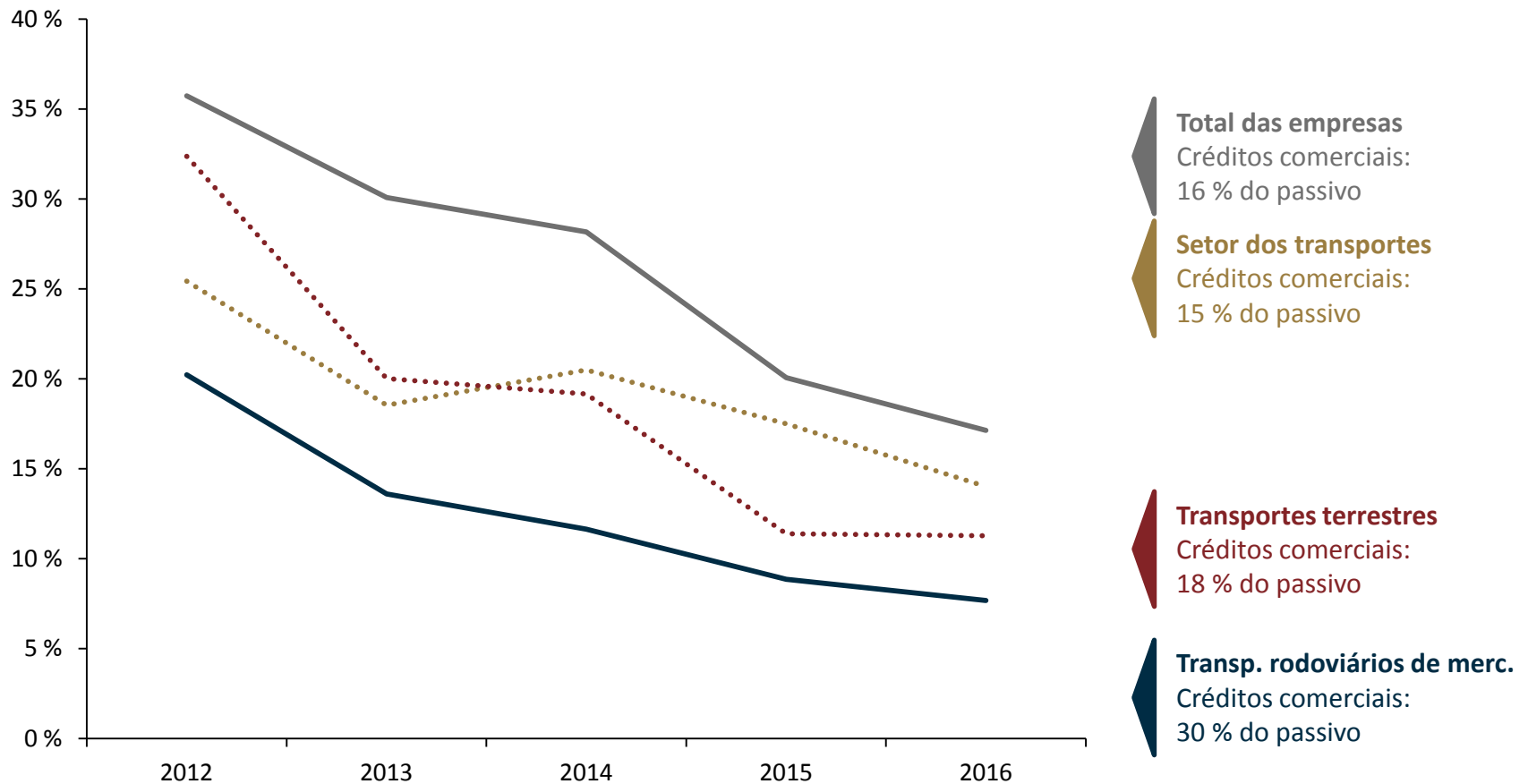
Rácio de crédito vencido e proporção de empresas com crédito vencido (valores no final do período)



Pressão financeira
(Juros / EBITDA)



Peso dos juros suportados no EBITDA



Diferença entre o saldo de fornecedores e o saldo de clientes, em percentagem do volume de negócios



II. TRANSPORTES RODOVIÁRIOS DE MERCADORIAS CONCLUSÕES



Maior relevância das PME

Menor concentração empresarial

Maior dispersão geográfica

Menor relevância das empresas há mais anos em atividade

Maior peso do setor exportador

Diminuição do número de empresas em atividade

Evolução positiva do volume de negócios

Contributo positivo do mercado externo

Saldo positivo de transações com o exterior

Aumento do EBITDA em 2016

Variação positiva das rendibilidades

Margens inferiores às do total das empresas

Maior autonomia financeira

Menor recurso a dívida remunerada

Menor pressão financeira

Aumento do crédito obtido junto de IC residentes

Menor rácio de crédito vencido

Financiamento líquido por dívida comercial negativo (financiamento dos clientes)



centraldebalancos@bportugal.pt