

# Indicadores da Central de Balanços do Banco de Portugal sobre o setor Têxtil e Vestuário

**ITV no horizonte 2025: uma visão prospetiva**  
Fórum da indústria têxtil 2019

Mário Lourenço  
dezembro de 2019



BANCO DE  
PORTUGAL  
EUROSISTEMA

# Agenda

---

1

Caraterização da indústria dos têxteis e vestuário

2

Análise económico-financeira



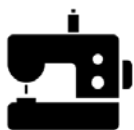
# Caraterização da indústria dos têxteis e vestuário



Total das empresas



Indústrias transformadoras  
(secção C da CAE-Rev.3)



Indústria dos têxteis e vestuário  
(divisões 13 e 14 da CAE-Rev.3)

Têxteis

Vestuário



# Caraterização da indústria dos têxteis e vestuário

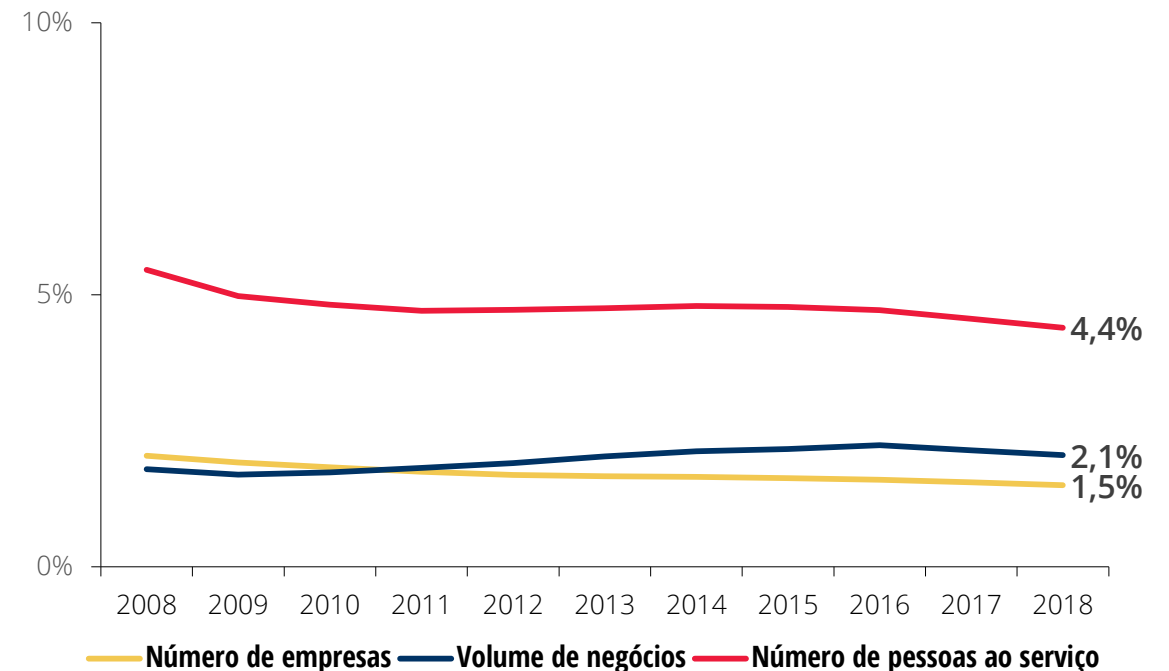
Em 2018, pertenciam à indústria dos têxteis e vestuário **6,7 mil empresas**,

que empregavam **134 mil pessoas**

e geraram um volume de negócios de **8 mil milhões de euros**

Entre 2008 e 2018, o peso do setor no total das empresas reduziu 1 pp em número de empresas e número de pessoas ao serviço e aumentou 0,3 pp em volume de negócios

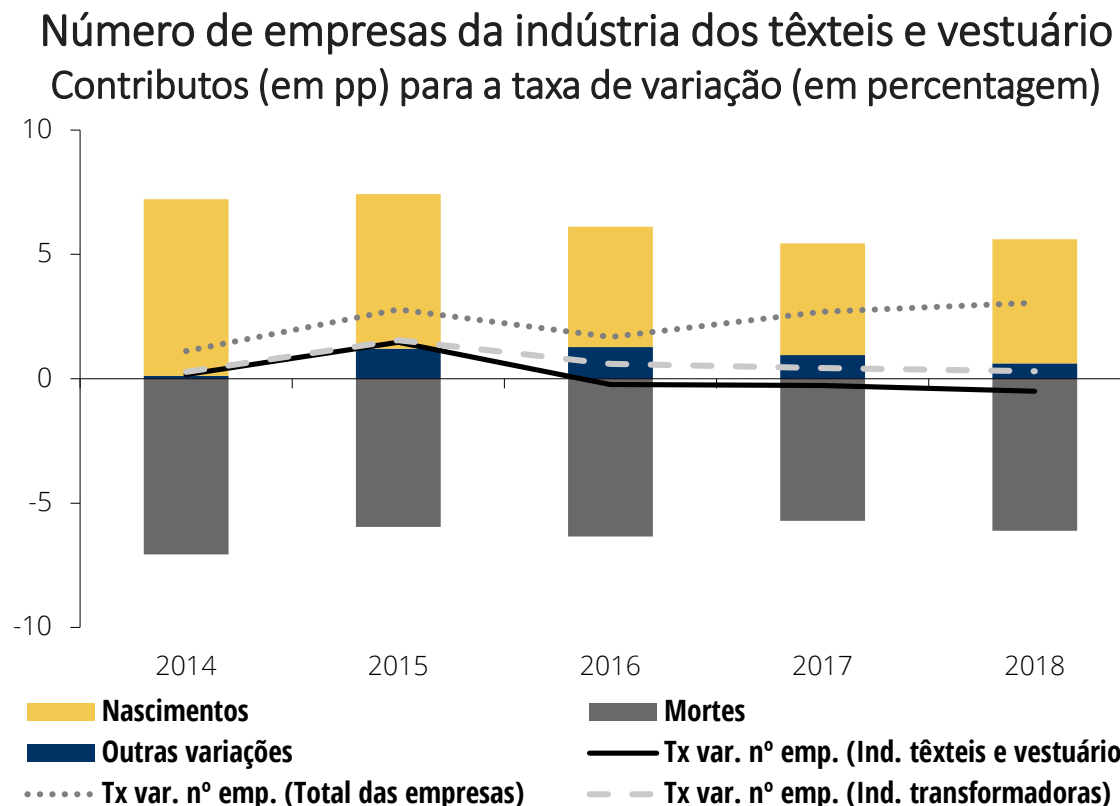
Peso da indústria dos têxteis e vestuário no total das empresas



# Caraterização da indústria dos têxteis e vestuário

O número de empresas em atividade no setor **diminuiu 0,5%** em 2018 (não obstante o crescimento de 0,4% desde 2014)

Entre 2014 e 2018, o rácio natalidade/mortalidade do setor foi sempre **inferior** aos registados pelas indústrias transformadoras e pelo total das empresas

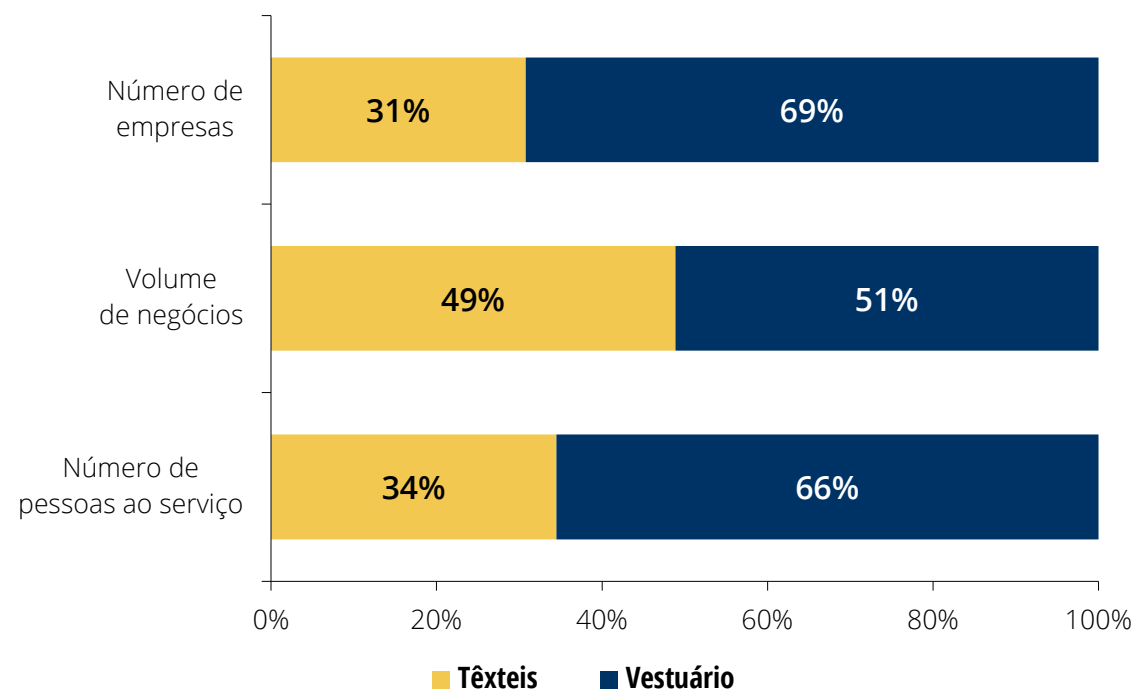


# Caraterização da indústria dos têxteis e vestuário

Em 2018, o **vestuário** era o segmento de atividade económica mais relevante, uma situação transversal a todos os indicadores considerados

Em comparação com 2014, esta estrutura manteve-se praticamente inalterada

Estruturas | Por segmentos de atividade económica (2018)



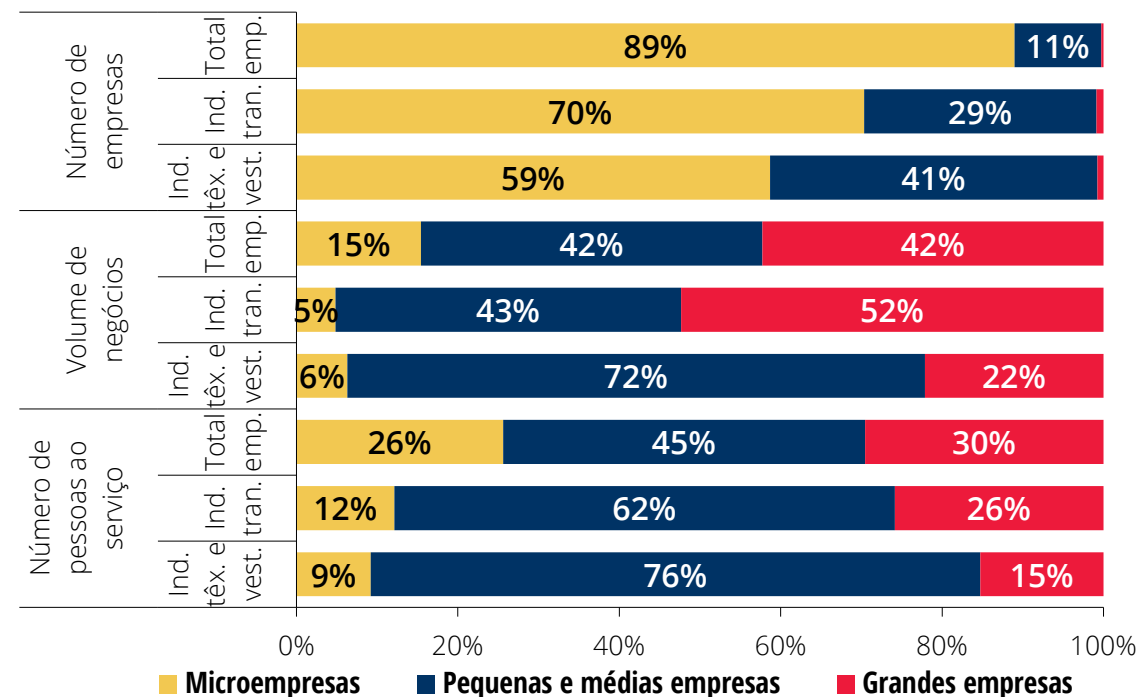
# Caraterização da indústria dos têxteis e vestuário

**59%** das empresas do setor eram **microempresas**

As **pequenas e médias empresas** eram responsáveis pelas **maiores parcelas do volume de negócios** e das **pessoas ao serviço** do setor (maior peso no **vestuário**)

As **grandes empresas** eram menos relevantes na indústria dos têxteis e vestuário do que no total das empresas

Estruturas | Por classes de dimensão (2018)



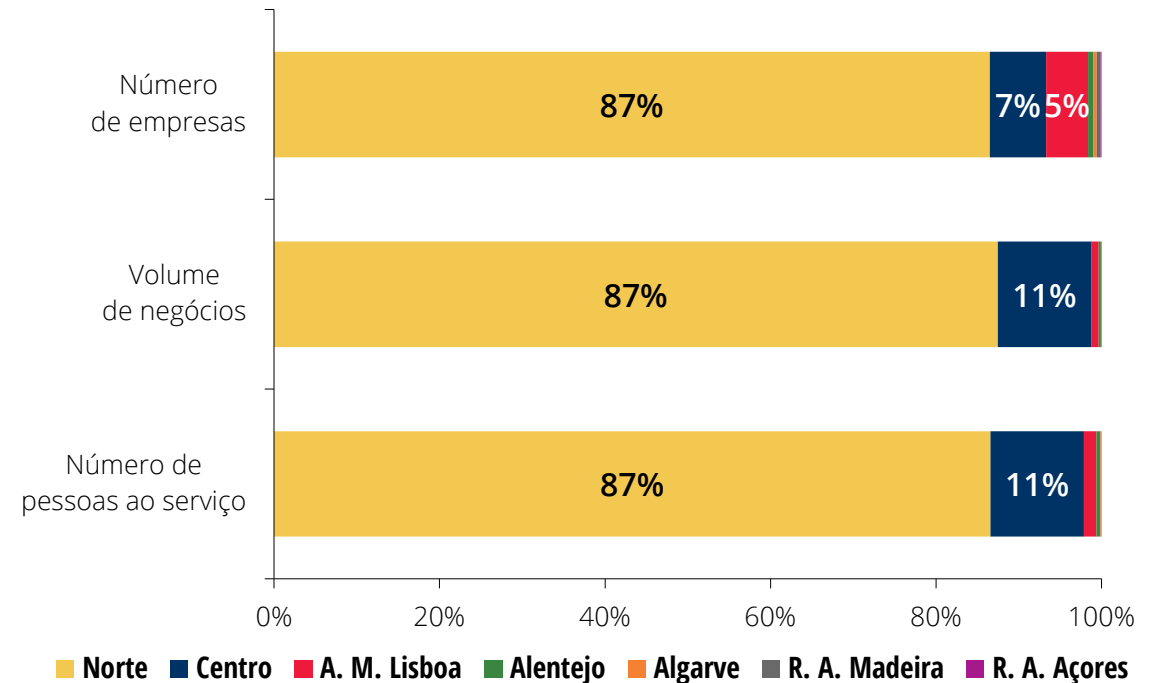
# Caraterização da indústria dos têxteis e vestuário

A **região Norte** era o território mais preponderante:

- 9 em cada 10 empresas do setor tinham a sua sede nesta região;
- Este conjunto de empresas era responsável por quase 90% do volume de negócios e do número de pessoas ao serviço

A região Norte era mais relevante no **vestuário** (91% do volume de negócios do segmento)

Estruturas | Por localização geográfica (NUTS II, 2018)

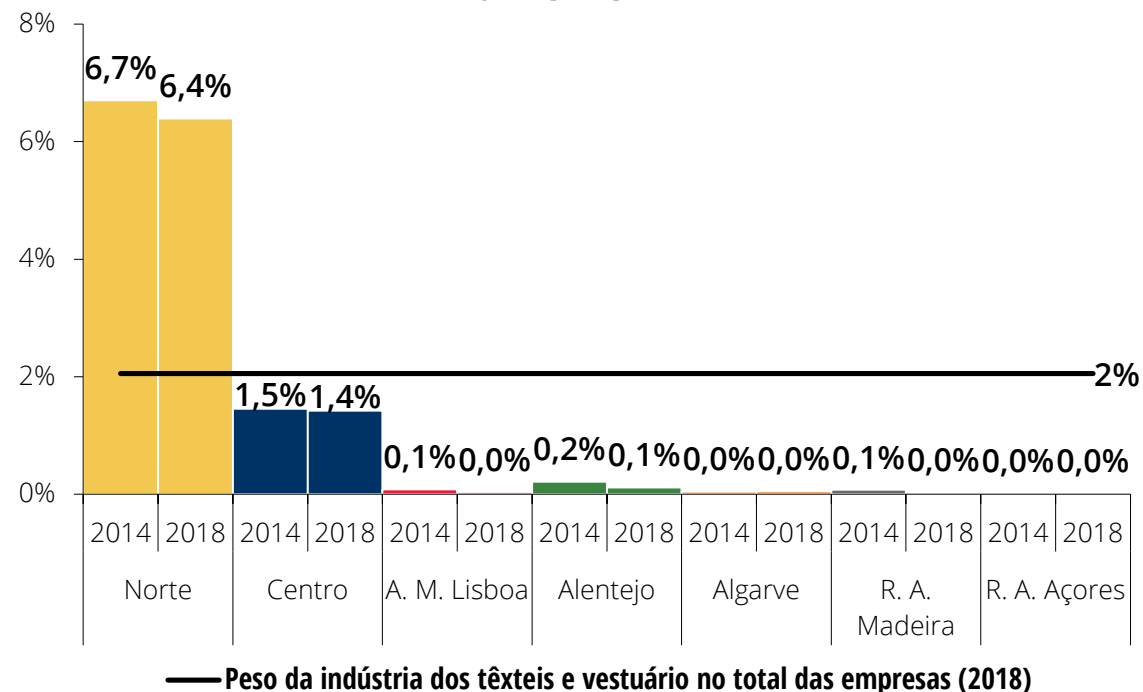




# Caraterização da indústria dos têxteis e vestuário

A **região Norte** era, igualmente, o território onde o volume de negócios gerado na indústria dos têxteis e vestuário era mais relevante face ao volume de negócios das empresas aí sediadas

Peso da indústria dos têxteis e vestuário  
Por localização geográfica (NUTS II)

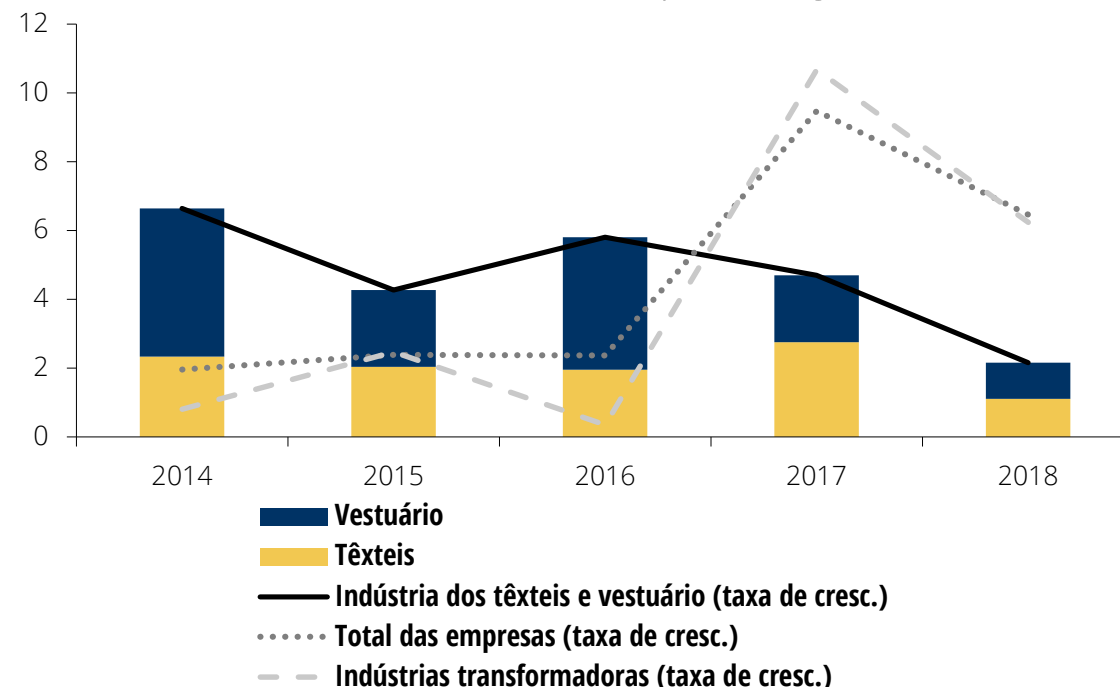


# Análise económico-financeira

O **volume de negócios** da indústria dos têxteis e vestuário  **aumentou 2%** em 2018 (18% desde 2014)

Crescimento do volume de negócios de ambos os **segmentos de atividade** também de 2%, em 2018 (contributos de 1 pp para a evolução do volume de negócios do setor)

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

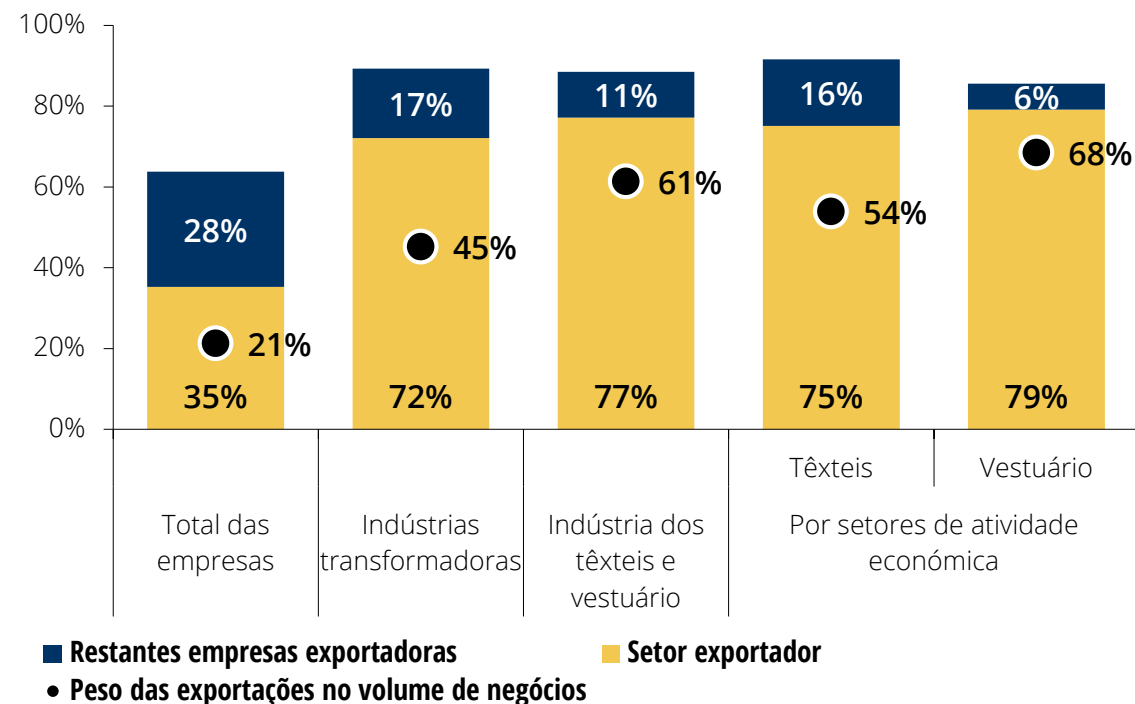


# Análise económico-financeira

As **exportações** equivaliam a 61% do volume de negócios da indústria dos têxteis e vestuário, em 2018 (peso superior aos observados no total das empresas e nas indústrias transformadoras), após **crescimento** de 2% face a 2017

O **setor exportador** era responsável por 77% do volume de negócios gerado pelo setor; **mais relevante** no **vestuário**

Pesos do setor exportador e das exportações no volume de negócios



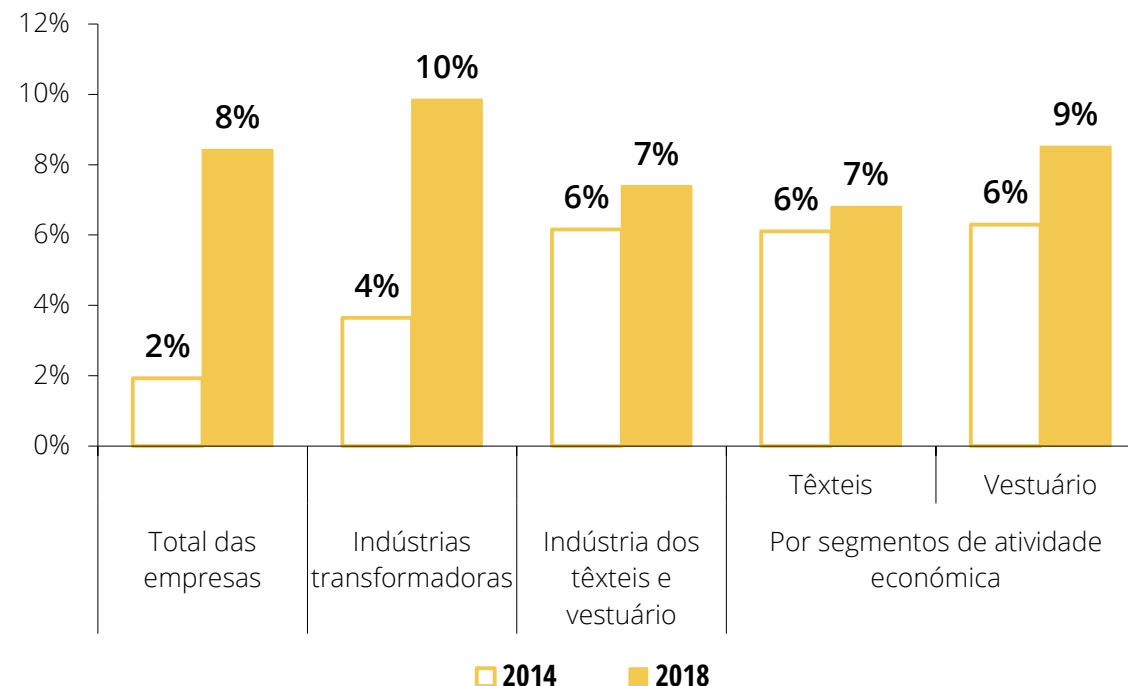
# Análise económico-financeira

A **rendibilidade dos capitais próprios** do setor situou-se em 7%

O **vestuário** registou o **maior** nível de rendibilidade (9%, após um aumento de 2 pp em relação a 2014)

Contudo, em 2018, os **têxteis** apresentaram as margens operacional e líquida **mais elevadas**

### Rendibilidade dos capitais próprios



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

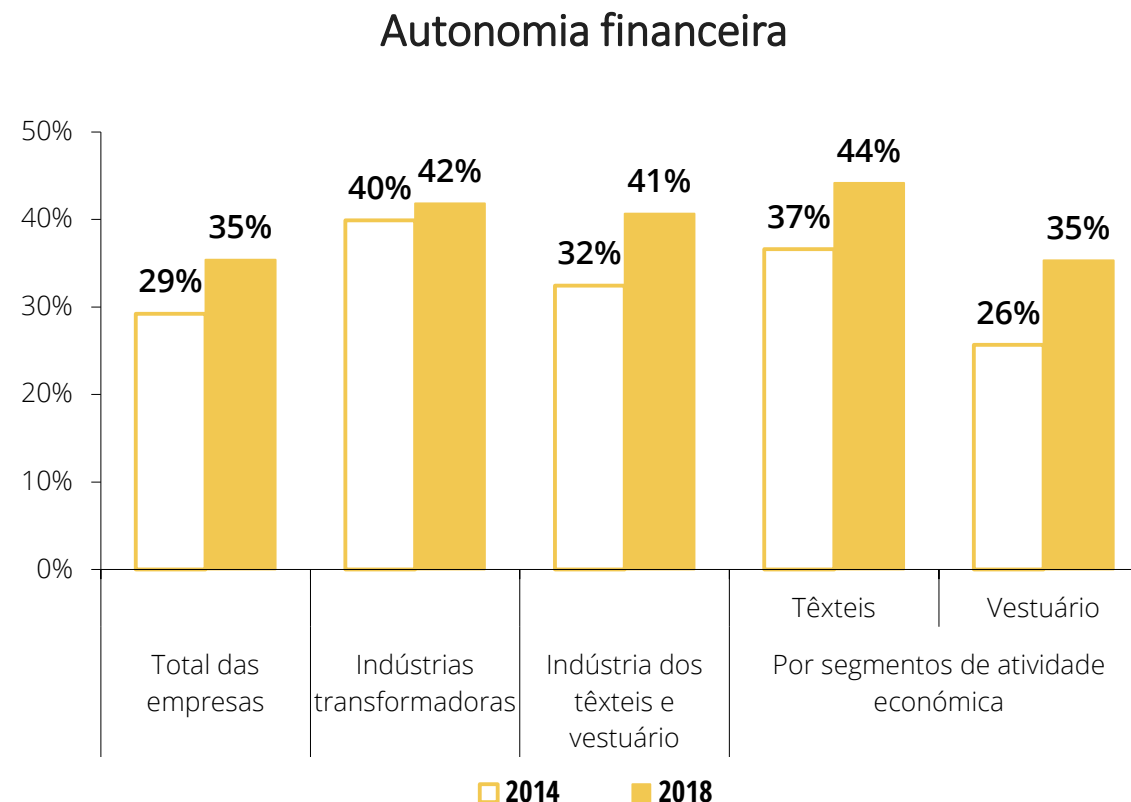


# Análise económico-financeira

Os capitais próprios financiavam **41%** do ativo da indústria dos têxteis e vestuário, em 2018

Entre 2014 e 2018, o rácio de autonomia financeira do setor quase convergiu para o das indústrias transformadoras; neste período, foi sempre superior ao do total das empresas

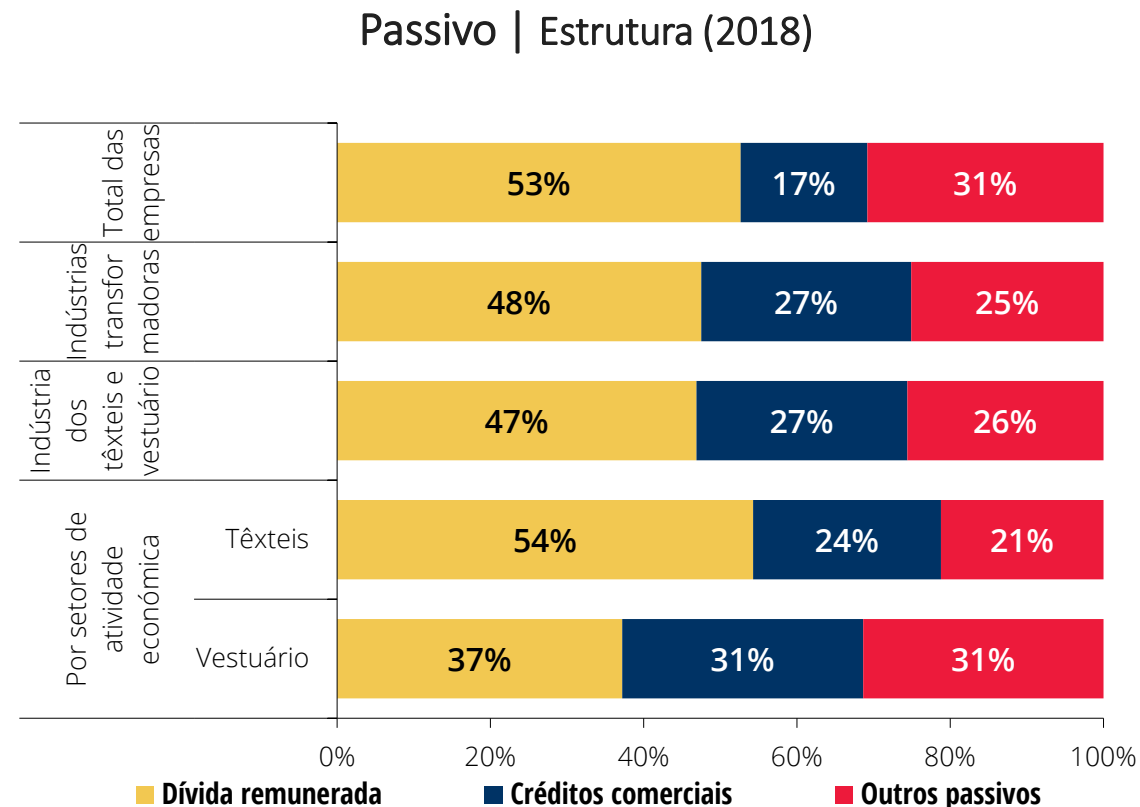
**Maior** autonomia financeira nos **têxteis** (44%), em 2018



# Análise económico-financeira

A **dívida remunerada** era a principal fonte de capital alheio das empresas do setor (47% do passivo)

- **Peso mais elevado** nos **têxteis** (54%)
- A **maior parcela da dívida remunerada** correspondia aos **empréstimos bancários** (67%), rubrica com maior relevância no **vestuário** (74% da dívida remunerada do segmento)



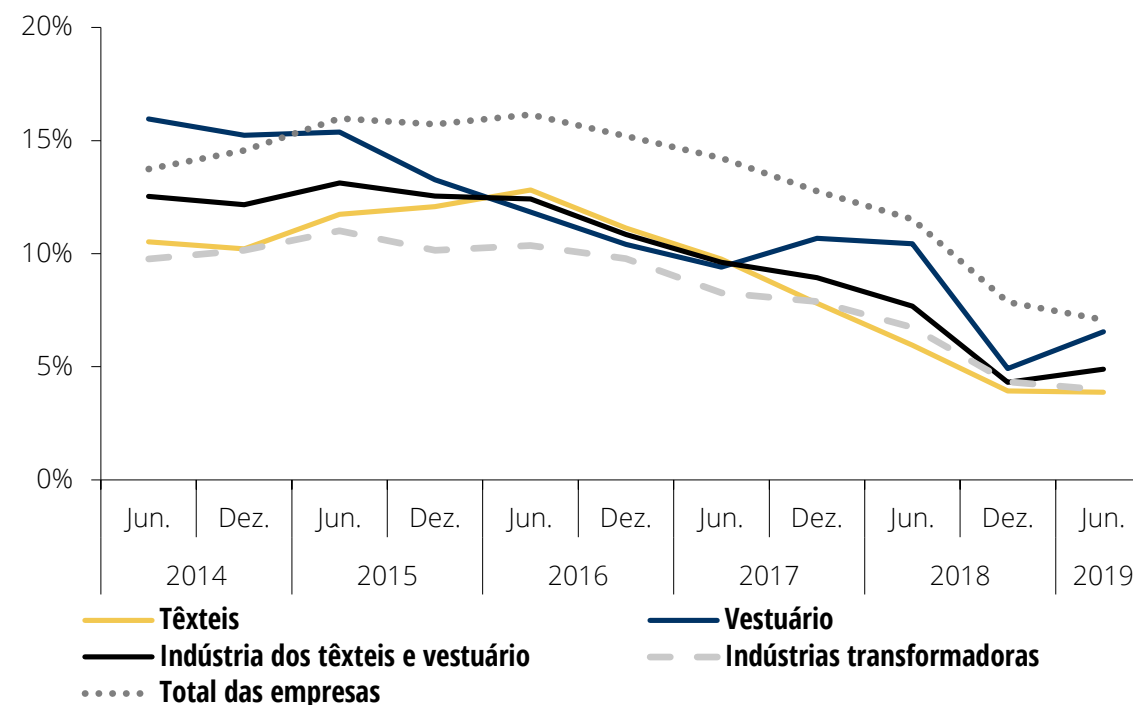
# Análise económico-financeira

Em junho de 2019, **2%** do montante de empréstimos concedidos às empresas não financeiras por bancos residentes estava associado à indústria dos têxteis e vestuário

O **rácio de empréstimos vencidos** do setor (4,9%) era inferior ao do total das empresas:

- Mais elevado no **vestuário** (6,5%)
- **27%** das empresas do setor estavam em incumprimento

Rácio de empréstimos vencidos (% do total)



*Nota: Dados relativos aos empréstimos obtidos pelas empresas junto de bancos residentes em Portugal, obtidos a partir da Central de Responsabilidades de Crédito*



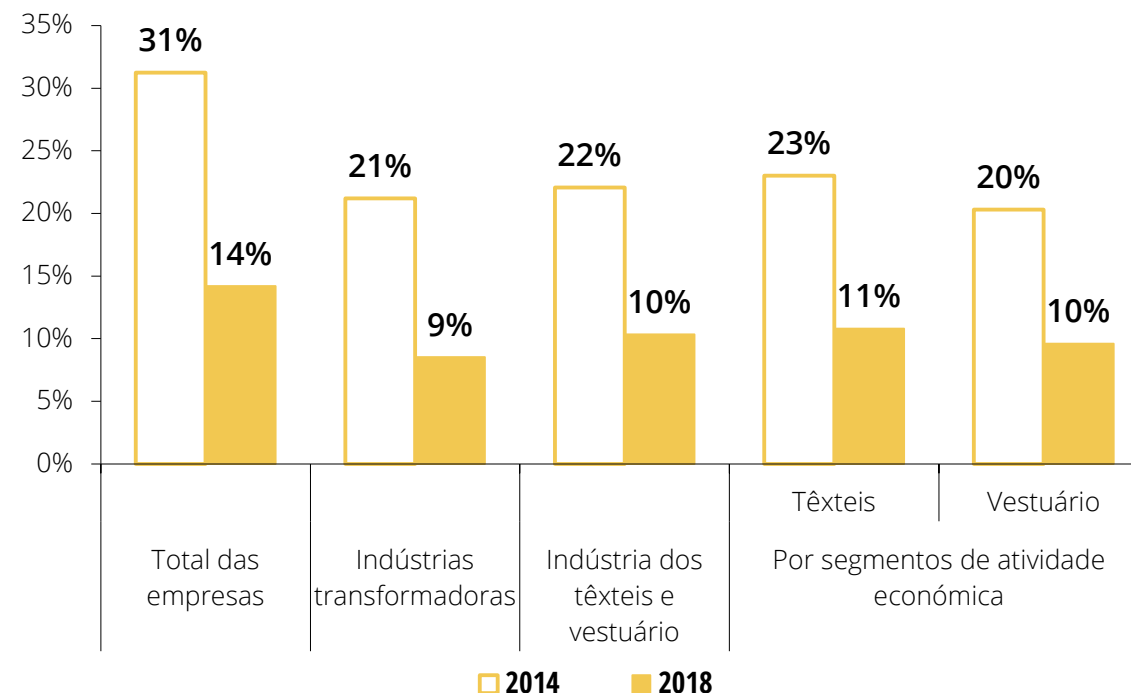
# Análise económico-financeira

O rácio de **pressão financeira** da indústria dos têxteis e vestuário **diminuiu marginalmente** em 2018, para 10%

**Maior** pressão financeira nos **têxteis** (11%, após aumento de 1 pp, em 2018)

**Redução** de 2 pp no rácio do **vestuário** (para 10%), em relação a 2017

Peso dos gastos de financiamento no EBITDA





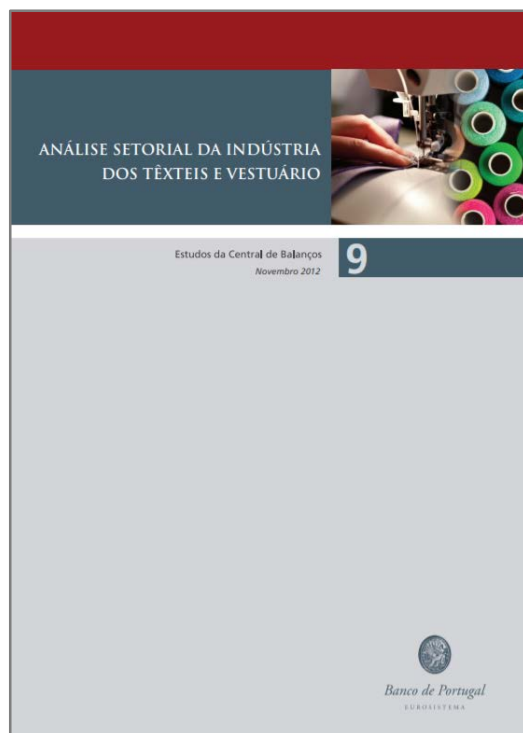
# Sumário

Caracterização do setor		Análise económico-financeira	
Peso do setor no total das empresas	Menor em número de empresas e número de pessoas ao serviço; maior em volume de negócios (face a 2008)	Aumentou 2%, em 2018 (18% desde 2014)	Volume de negócios
Estrutura	Maior relevância do vestuário	Nível inferior aos registados no total das empresas e nas indústrias transformadoras	Rend. dos cap. próprios
	Microempresas maioritárias; pequenas e médias empresas predominantes em volume de negócios	Rácio inferior ao observado nas indústrias transformadoras e superior ao do total das empresas	Autonomia financeira
	90% das empresas sediadas na região Norte	A dívida remunerada era a principal componente do passivo	Capitais alheios
Setor exportador	Responsável por 77% do volume de negócios do setor (35% no total das empresas)	Diminuição da pressão financeira	



# Produtos da Central de Balanços do Banco de Portugal

2007-2011



2010-2015 | 2012-2016



Atualizações posteriores



BANCO DE PORTUGAL  
EUROSISTEMA

Quadros do Setor

Brevemente

- Solução focada na **atualização anual** dos Estudos da Central de Balanços
- **Dados consistentes** com as demais estatísticas 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



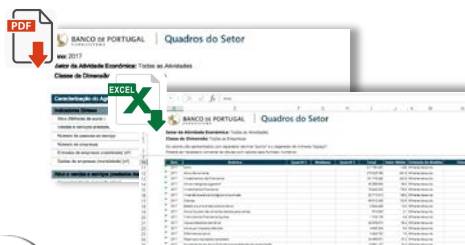
# Produtos da Central de Balanços do Banco de Portugal

## Quadros do Setor e Estudos da Central de Balanços

Disponíveis para o público em geral na página das Estatísticas no site do Banco de Portugal

Divulgação de estatísticas sobre as empresas

↳ Quadros do Setor



DASHBOARDS

Destaques gerais  
Caraterização do setor  
Atividade e rendibilidade  
Liquidez e tesouraria  
Fluxos de caixa  
Fontes de financiamento  
Indicadores de risco  
Estrutura do balanço  
Informação de quartis  
Comparação internacional

## Quadros da Empresa e do Setor

Disponíveis para as empresas na área “Empresas”, mediante autenticação, no site do Banco de Portugal

comparação com o setor de atividade e classe de dimensão em que a empresa se insere → **apoio aos gestores e às empresas**

Quadros do Setor



Info. da empresa



Quadros da Empresa e do Setor



# Indicadores da Central de Balanços do Banco de Portugal sobre o setor Têxtil e Vestuário

**ITV no horizonte 2025: uma visão prospetiva**  
Fórum da indústria têxtil 2019

Mário Lourenço

[mflourenco@bportugal.pt](mailto:mflourenco@bportugal.pt)

[centraldebalancos@bportugal.pt](mailto:centraldebalancos@bportugal.pt)



BANCO DE  
PORTUGAL  
EUROSISTEMA