

## Objeto del estudio

El estudio, elaborado a partir de **información primaria procedente** de las empresas líderes, profundiza en la **evolución reciente** y las **tendencias** del sector, los factores clave de éxito del negocio, las **previsiones** a corto y medio plazo y las **oportunidades** y **amenazas** a las que se enfrentará en los próximos años. El estudio recoge, asimismo, el posicionamiento y resultados de las **47 principales empresas** que operan en el sector.

## Principales contenidos *(ver índice detallado al dorso)*

- ⇒ **Estructura de la oferta:** número de empresas con actividad en el sector, distribución por tamaños, por zonas geográficas, por titularidad del capital. Grado de concentración de la oferta
- ⇒ Evolución del **valor del mercado**
- ⇒ Evolución de **comercio exterior de Portugal**, distribución por zonas geográficas de origen y destino, por medios de transporte y por sectores
- ⇒ **Fuerzas competitivas** relevantes y **factores clave de éxito**
- ⇒ **Accionistas, plantilla, almacenes y delegaciones** de las principales empresas
- ⇒ **Facturación** total y por prestación de servicios transitarios de las principales empresas
- ⇒ **Distribución de la facturación** de algunas de las principales empresas por **medios de transporte, tipo de operación, tipo de cliente y sectores de demanda**
- ⇒ **Cuotas de mercado** de las principales empresas
- ⇒ **Oportunidades y amenazas** a las que se enfrenta el sector
- ⇒ **Previsiones** de evolución del mercado
- ⇒ **Resultados financieros** de las principales empresas: balance, cuenta de pérdidas y ganancias, ratios económico-financieros

## Principales magnitudes del sector

### Datos de síntesis, 2019

➤ Número de empresas	344
➤ Valor del mercado (mill. euros)	1.640
➤ Crecimiento del mercado (%)	+2,8
➤ Exportaciones portuguesas (mill. euros) (a)	59.800
➤ Crecimiento de las exportaciones (%) (a)	+3,4
➤ Importaciones portuguesas (mill. euros) (a)	80.700
➤ Crecimiento de las importaciones (%) (a)	+7,1
➤ Cuota de mercado conjunta de las cinco primeras empresas (%) (b)	20,7

(a) estimación DBK sobre datos INE enero-noviembre. (b) 2018.

### La facturación sectorial registra un nuevo máximo histórico

La favorable evolución del **comercio exterior**, la **deslocalización productiva** y la creciente **externalización de las actividades logísticas** por parte del tejido empresarial han favorecido el **crecimiento del negocio transitario** en los últimos años. En este marco, la **facturación agregada de las empresas transitarias** alcanzó los **1.640 millones de euros** en 2019, un **2,8% más** que en 2018, lo que supuso un nuevo máximo histórico.

El valor global de las **exportaciones portuguesas** se estima en **59.800 millones de euros** en 2019, lo que supone un **crecimiento del 3,4%** con respecto al ejercicio precedente. En cuanto al valor de las **importaciones**, se situó en torno a los **80.700 millones**, con un aumento de algo más del 7%.

A pesar de la tendencia de concentración empresarial, la **oferta** del sector continúa **muy atomizada**. El **31% de las empresas** factura **menos de un millón de euros** y únicamente **nueve empresas superan los 50 millones** de euros de ingresos.

La cuarta edición del estudio **Sectores Portugal** de DBK “Empresas Transitarias” cuenta con una extensión de 331 páginas y su estructura es la siguiente:

### Identificación y segmentación del sector

#### Principales conclusiones

Tabla 1. Datos de síntesis, 2019.

#### 1. Estructura y evolución del sector

##### 1.1. Contexto internacional

- Tabla 2. Evolución del comercio internacional de mercancías a escala mundial, 2005-2018.
- Tabla 3. Evolución de las exportaciones de mercancías de los principales países/zonas exportadores, 2014-2018.
- Tabla 4. Evolución de las exportaciones de mercancías de los principales países europeos, 2014-2018.
- Tabla 5. Evolución de las importaciones de mercancías de los principales países/zonas importadores, 2014-2018.
- Tabla 6. Evolución de las importaciones de mercancías de los principales países europeos, 2014-2018.
- Tabla 7. Evolución del saldo de la balanza comercial de los principales países/zonas comerciales, 2014-2018.
- Tabla 8. Participación de los distintos tipos de transporte en las exportaciones e importaciones de mercancías de la Unión Europea, 2018.
- Tablas 9-12. Evolución de las exportaciones de mercancías por avión, barco, carretera y ferrocarril en los países de Unión Europea, 2015-octubre 2019.

##### 1.2. Estructura de la oferta

- Tabla 13. Distribución de las empresas por tamaño de la plantilla, 2019.
- Tablas 14-15. Distribución de las empresas por distritos y por estratos de facturación, 2019.
- Tabla 16. Distribución de la facturación y de las empresas según el país de origen de su accionista mayoritario, 2019.
- Tabla 17. Facturación media de las empresas según el país de origen de su accionista mayoritario, 2018.
- Tabla 18. Grado de concentración de la oferta, 2018.

##### 1.3. Fuerzas competitivas y factores clave de éxito

- Tabla 19. Fuerzas competitivas relevantes, 2020.
- Tabla 20. Factores clave de éxito, 2020.

##### 1.4. Evolución de la actividad

- Tabla 21. Evolución del mercado, 2010-2019.
- Tablas 22-23. Evolución de las exportaciones e importaciones portuguesas de mercancías en valor y volumen, 2001-2019.
- Tabla 24. Evolución de las exportaciones portuguesas de mercancías en valor por zonas de origen, 2015-2018.
- Tabla 25. Evolución de las importaciones portuguesas de mercancías en valor por zonas de destino, 2015-2018.
- Tabla 26. Distribución de las exportaciones e importaciones portuguesas de mercancías en valor por medios de transporte, 2017-2018.
- Tabla 27. Distribución de las exportaciones e importaciones portuguesas de mercancías en volumen por medios de transporte, 2017-2018.
- Tabla 28. Evolución de las exportaciones portuguesas de mercancías por zonas de destino, 2015-noviembre 2019.
- Tabla 29. Distribución de las exportaciones portuguesas de mercancías por zonas de destino, 2018.
- Tabla 30. Evolución de las importaciones portuguesas de mercancías por zonas de origen, 2015-noviembre 2019.
- Tabla 31. Distribución de las importaciones portuguesas de mercancías por zonas de origen, 2018.
- Tablas 32-33. Evolución de las exportaciones portuguesas de mercancías en valor y volumen por países de destino, 2017-noviembre 2019.
- Tablas 34-35. Evolución de las importaciones portuguesas de mercancías en valor y volumen por países de origen, 2017-noviembre 2019.
- Tabla 36. Evolución de las exportaciones portuguesas de mercancías en valor a la Unión Europea y al resto del mundo, 2009-2019.
- Tabla 37. Evolución de las importaciones portuguesas de mercancías en valor procedentes de la Unión Europea y del resto del mundo, 2009-2017.
- Tabla 38. Evolución de la tasa de cobertura del comercio exterior portugués de mercancías con la Unión Europea y el resto del mundo, 2009-noviembre 2019.

##### 1.5. La demanda

- Tabla 39. Grado de apertura al exterior por regiones, 2018.
- Tabla 40. Evolución del número de empresas portuguesas exportadoras de mercancías por tamaño de la plantilla, 2015-2018.
- Tabla 41. Evolución del número de empresas portuguesas exportadoras de mercancías por zonas y países a los que exportan, 2015-2018.
- Tabla 42. Evolución de las exportaciones portuguesas de mercancías por sectores, 2015-noviembre 2019.
- Tabla 43. Distribución de las exportaciones portuguesas de mercancías por sectores, 2018.
- Tabla 44. Evolución de las importaciones portuguesas de mercancías por sectores, 2015-noviembre 2019.
- Tabla 45. Distribución de las importaciones portuguesas de mercancías por sectores, 2018.
- Tablas 46-47. Principales productos y destinos de las exportaciones e importaciones portuguesas, 2019.
- Tablas 48-49. Grado de concentración de las exportaciones e importaciones portuguesas de mercancías, 2018.

##### 1.6. Costes, rentabilidad y financiación

- Tablas 50-52. Balance de situación agregado, cuenta de pérdidas y ganancias y ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros de cuarenta y ocho de las principales empresas, 2017-2018.

#### 2. Principales competidores

##### 2.1. Accionistas y recursos

- Tabla 53. Composición de los grupos analizados, 2019.
- Tabla 54. Titularidad del capital de las principales empresas, 2019.
- Tabla 55. Plantilla de las principales empresas, 2016-2019.
- Tabla 56. Número de almacenes y superficie total de almacenamiento de algunas de las principales empresas, 2019.
- Tabla 57. Oficina central y delegaciones en Portugal de las principales empresas, 2019.
- Tabla 58. Delegaciones en el extranjero de algunas de las principales empresas, 2019.
- Tabla 59. Número y localización de los corresponsales/agentes en el extranjero de algunas de las principales empresas, 2019.

##### 2.2. Diversificación

- Tabla 60. Facturación total y facturación en el sector de las principales empresas, 2017-2018.
- Tabla 61. Facturación y actividad fuera del sector de las principales empresas, 2018.
- Tablas 62-63. Distribución de la facturación en el sector de algunas de las principales empresas por medios de transporte y tipo de operación, 2018.

##### 2.3. Clientes

- Tablas 64-65. Distribución de la facturación en el sector de algunas de las principales empresas por tipo de cliente y sectores de demanda, 2018.
- Tabla 66. Distribución de la facturación en el sector en operaciones de exportación de algunas de las principales empresas por zonas geográficas de destino, 2018.
- Tabla 67. Distribución de la facturación en el sector en operaciones de importación de algunas de las principales empresas por zonas geográficas de origen, 2018.
- Tabla 68. Certificados de sistemas de gestión de calidad, gestión medioambiental y otros certificados obtenidos por algunas de las principales empresas, enero 2018.

##### 2.4. Cuotas

- Tabla 69. Evolución de la facturación total de las principales empresas, 2016-2018.
- Tabla 70. Evolución de la facturación en el sector de las principales empresas, 2016-2018.
- Tabla 71. Facturación en el sector de algunas las principales empresas, 2018-2019.
- Tabla 72. Cuotas de mercado de las principales empresas, 2016-2018.

##### 2.5. Resultados, ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros

- Tablas 73-83. Resultado de antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones, resultado antes de intereses e impuestos, resultado antes de impuestos, rentabilidad del capital propio, rentabilidad del activo, margen EBITDA, margen EBIT, valor añadido por empleado, coste laboral por empleado, liquidez y endeudamiento de cincuenta y tres de las principales empresas, 2018.

#### 3. Perspectivas

##### 3.1. Amenazas, oportunidades y tendencias

- Tabla 84. Amenazas, oportunidades y tendencias, 2020.

##### 3.2. Previsiones de crecimiento

- Tabla 85. Previsión de evolución del mercado, 2020-2021.
- Tabla 86. Previsión de variación de la facturación en el sector de algunas de las principales empresas, 2020-2021.

#### 4. Perfiles de los principales competidores

Para cada una de las empresas analizadas se incorpora un perfil que recoge los principales indicadores de su actividad: accionistas, plantilla, oficina central y delegaciones, corresponsales en el extranjero, facturación total y en el sector, distribución de la facturación en el sector por tipo de operación, sectores de demanda, medios de transporte y tipo de cliente, cuota de mercado. Dentro de este capítulo se incluyen, además, los estados financieros reclasificados (balance de situación y cuenta de pérdidas y ganancias) y los ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros referidos a los ejercicios 2017 y 2018 de las principales empresas.