

Principales conclusiones

INDUSTRIA EDITORIAL

(7ª edición)

FEBRERO 2011

Estructura sectorial

Creciente concentración de la oferta en los grupos líderes

- ✓ En el sector editorial portugués operan unas **415 empresas**, que emplean a unos **2.700 trabajadores**. En los últimos años el número de empresas activas ha mantenido una **tendencia a la baja**, si bien se han registrado tanto cierres de empresas como aperturas de nuevas editoriales especializadas.
- ✓ La estructura de la oferta se caracteriza por el **alto grado de concentración**, que se traduce en la presencia de un reducido número de compañías de gran tamaño y un amplio grupo de operadores con una producción reducida, especializados en muchos casos por el contenido y la temática de sus publicaciones.
- ✓ El **88% de las empresas** que operan en el sector contaba con plantillas inferiores a diez trabajadores en diciembre de 2008, existiendo únicamente **12 empresas con más de 50 empleados**.
- ✓ La mayor parte de las empresas se concentra en el **área metropolitana de Lisboa**, zona en la que se ubican **más del 65%**. A continuación se sitúa la región Norte, en la cual se encuentran domiciliadas alrededor del 20% de las empresas.
- ✓ El proceso de concentración de la oferta se ha intensificado en los últimos años, en los que se han producido varias **operaciones corporativas de relevancia**.
- ✓ Como consecuencia de este proceso de concentración, los **dos primeros grupos** del sector por volumen de ingresos alcanzaron una **cuota de mercado conjunta superior al 40%** en el ejercicio 2010.

Coyuntura

El mercado cayó un 1,4% en 2010

- ✓ Los **índices de lectura** de la población portuguesa se mantienen en **niveles bajos** en comparación con otros países europeos. El creciente número de **alternativas de ocio y comunicación** existentes está desplazando a la lectura, actividad a la que los portugueses dedican cada vez menos tiempo.
- ✓ El valor de la **producción** editorial contabilizó en 2010 un **descenso del 3,1%**, situándose en **346 millones de euros**, y las ventas en el **mercado interior** descendieron un 1,4%, hasta los **365 millones de euros**, frente a los 370 millones del año anterior.
- ✓ Por **segmentos**, la actividad productiva muestra una estructura relativamente estable a lo largo de los últimos años, manteniendo la **creación literaria** y los **libros de texto** participaciones respectivas del **28%** y del **22%** sobre el valor total producido, por delante de la literatura infantil y juvenil.
- ✓ Respecto al comercio exterior, las **importaciones** se cifraron en unos **59 millones de euros** en 2010, frente a los 54 millones contabilizados en el ejercicio precedente. El valor de las **exportaciones**, por su parte, se situó en **40 millones de euros**, un 2,4% menos que en el año 2009.
- ✓ La caída de los ingresos se está traduciendo en un **deterioro de los indicadores de rentabilidad** del sector. Así, la rentabilidad sobre ventas (**ROS**) en un agregado de 34 empresas se redujo desde el 5,8% en 2008 hasta el **0,1%** en 2009.

Previsiones y tendencias

Desfavorable evolución de la actividad a corto plazo

- ✓ Tras las caídas del mercado registradas en 2009 y 2010, en un contexto de **debilidad del consumo privado**, las perspectivas a corto y medio plazo indican **nuevos descensos de la actividad** de la industria editorial en Portugal.
- ✓ Se espera que en 2011 y 2012 el **mercado interior** experimente una **trayectoria descendente**, con tasas de **variación** situadas en torno al -4% y -1%, respectivamente.
- ✓ Los **bajos índices de lectura** de la población portuguesa, la **reducida dimensión** de la mayoría de los operadores, la **estacionalidad de las ventas** y el alto **poder de negociación** de algunos **proveedores y clientes** constituyen los principales puntos débiles del sector.
- ✓ En este contexto, cabe esperar **nuevas fusiones y adquisiciones de empresas** y, en consecuencia, un aumento del grado de concentración de la oferta sectorial.
- ✓ Para hacer frente a la **creciente oferta alternativa** de ocio en formato audiovisual, las principales editoras tenderán a potenciar sus estrategias de **diversificación**, complementando su oferta tradicional de libros o fascículos con **productos en otros formatos**.
- ✓ **Internet** y el **libro electrónico** constituyen un canal de **creciente interés** para las empresas editoriales, tanto desde el punto de vista del contacto directo con el lector, como por las ventajas derivadas de la venta en la red.

Datos de síntesis, 2010.

Principales magnitudes

Número de empresas (a)	415
Producción (mill. euros)	346
Exportación (mill. euros) (b)	40
Importación (mill. euros) (b)	59
Mercado (mill. euros)	365
Exportación/producción (%)	11,6
Importación/mercado (%)	16,2
Tasa cobertura comercio exterior (%)	67,8
Concentración (cuota de mercado conjunta en valor)	
• Cinco primeras empresas (%)	55,8
• Diez primeras empresas (%)	65,6
Estructura media de costes (% sobre facturación) (c)	
• Aprovisionamientos	72,9
• Otros gastos de explotación	1,3
• Valor añadido	25,8
- Gastos de personal	15,1
- Amortizaciones/variación provisiones	10,6
- Resultado de explotación	0,1

Evolución reciente y previsiones

Producción en valor (% var. 2010/2009)	-3,1
Exportación en valor (% var. 2010/2009)	-2,4
Importación en valor (% var. 2010/2009)	+9,3
Mercado en valor (% var. 2010/2009)	-1,4
Previsión de evolución del mercado en valor (% var. 2011/2010)	-4,1
Previsión de evolución del mercado en valor (% var. 2012/2011)	-1,4

(a) 2008. (b) estimación DBK sobre datos AICEP enero-noviembre. (c) 2009. Corresponde al agregado de 34 de las principales empresas.

Fuente: DBK sobre fuentes diversas.