

STATISTICAL
STUDY
MONOGRAFIA
ESTATÍSTICA
FOOTWEAR,
COMPONENTS AND
LEATHER GOODS
CALÇADO,
COMPONENTES E
ARTIGOS DE PELE

2014

APICCAPS
PORTUGUESE FOOTWEAR, COMPONENTS AND
LEATHER GOODS MANUFACTURERS' ASSOCIATION

A P I C C A P S

Título | Title Calçado, Componentes e Artigos de Pele
MONOGRAFIA ESTATÍSTICA 2014
Footwear, Components and Leather Goods
2014 STATISCAL STUDY

Coordenação | Coordination CEGEA

Concepção Gráfica | Graphic Design www.manifestoworks.com

Produção | Production Orgal Impressores

Tiragem | Circulation 2 000

STATISTICAL REPORT
MONOGRAFIA ESTATÍSTICA

2014

CONTENTS

ÍNDICE

| | |
|---|-----------|
| 1. Business Conditions / A Conjuntura | 2 |
| 2. Production and Employment / Produção e emprego | 10 |
| 3. Foreign Trade / Comércio Externo | 22 |
| 4. Portuguese Market / Mercado Português | 54 |
| 5. Structure and Strategy / Estrutura e Estratégia | 60 |
| 6. International Context / Contexto Internacional | 72 |

1

BUSINESS CONDITIONS

A CONJUNTURA

In 2013, the Portuguese footwear cluster remained upbeat, enjoying the signs of economic recovery, at home and in Europe.

Em 2013, o cluster português de calçado manteve o seu otimismo, beneficiando de sinais de recuperação económica, nacional e europeia.

BUSINESS CONDITIONS A CONJUNTURA

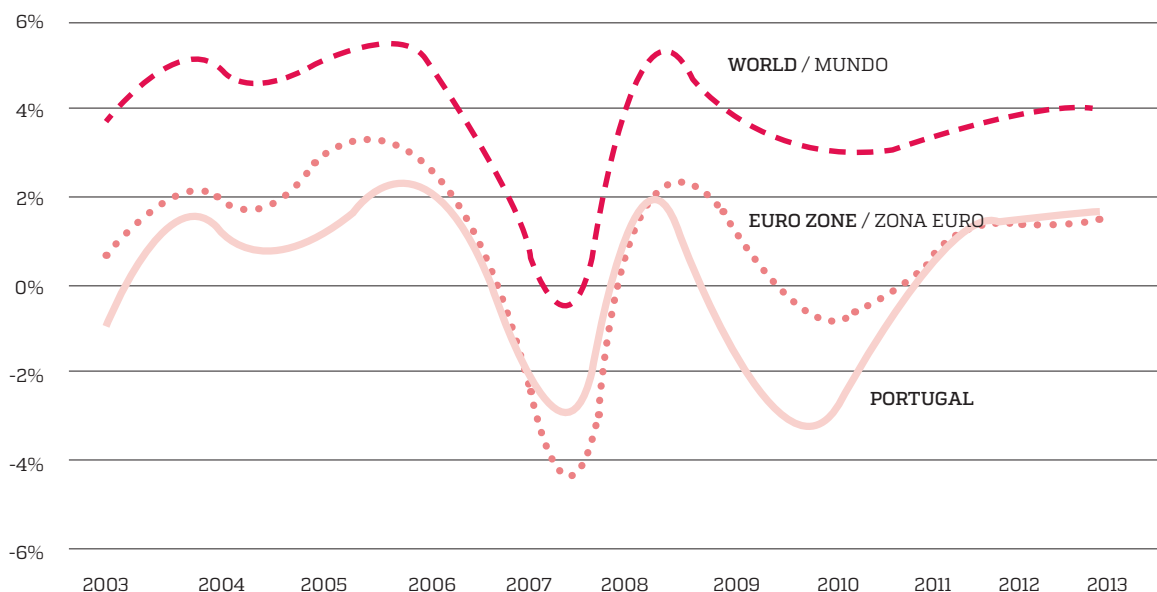
In 2013, the macroeconomic situation has shown slight signs of improvement, both in Portugal and in its principal external footwear industry markets. Worldwide, the economy has grown by 3%, according to the IMF. In the Euro Zone, which includes important markets as Germany, France, The Netherlands and Spain, the fall in production was only 0.5%. Gradual improvement is expected in the principal economies over the next few years, opening the way to positive prospects for a heavily export-orientated industry, such as Portuguese footwear.

The Portuguese economy is going through a process of correction of structural problems and macroeconomic instability accumulated over recent decades. Restrictive budgetary policies, the contraction in private consumption (resulting from the high rate of unemployment, among other things) and difficulties of access to financing for companies and private individuals have had their effect on economic performance, marked by negative growth rates in Gross Domestic Product (GDP) in five of the last six years.

Durante o ano de 2013, a conjuntura macroeconómica deu ligeiros sinais de melhoria, tanto em Portugal, como nos principais mercados externos da indústria de calçado. A nível mundial, a economia cresceu 3%, de acordo com o FMI. No conjunto da Zona Euro, que inclui mercados tão importantes como a Alemanha, a França, a Holanda e a Espanha, a quebra no produto foi de apenas 0,5%. Para os próximos anos, esperam-se melhorias graduais nas principais economias, o que abre perspectivas positivas para uma indústria de forte cariz exportador, como é o caso do calçado português.

A economia portuguesa atravessa um processo de correção de problemas estruturais e desequilíbrios macroeconómicos acumulados ao longo das últimas décadas. As políticas orçamentais restritivas, a contração do consumo privado (resultante entre outros fatores da elevada taxa de desemprego) e as dificuldades de acesso ao financiamento por parte de empresas e particulares têm marcado a evolução económica, caracterizada por taxas negativas de crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) em cinco dos últimos seis anos.

1 - Annual real growth rate of GDP, 2003-2013
Taxa de crescimento real anual do PIB, 2003-2013



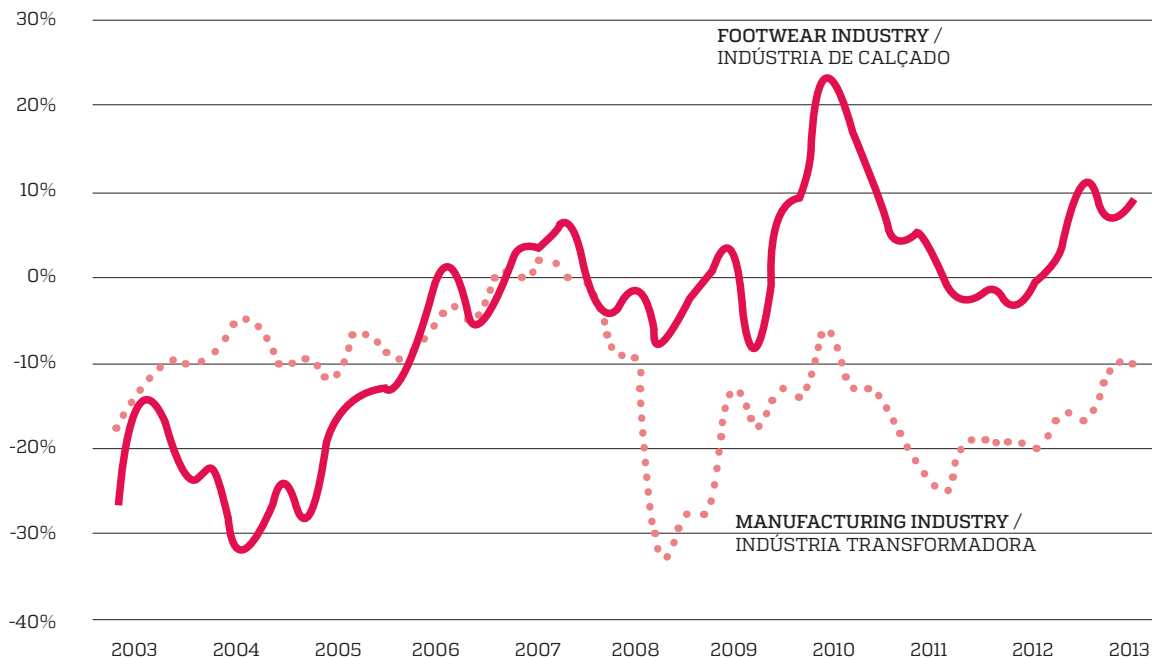
In 2013, however the downward trend of GDP eased considerably, particularly in the second half of the year, suggesting prospects of an improvement in the situation. Economic projections for the next few years point to a period of moderate recovery, thanks to an upturn in domestic demand and the maintenance of significant export growth rates. To be specific, the International Monetary Fund estimates that, between 2014 and 2016, the growth in the Portuguese economy will be practically identical to the average for the Euro Zone, in the region of 1.5%.

The footwear industry has come through this period of major national economic difficulties in good shape. The results of the quarterly APICCAPS economic survey show that since 2008 businessmen in the sector have held a considerably more optimistic view of the situation than the average entrepreneur in the Portuguese manufacturing industry (Graphic 2). 2013 has furthermore been marked by a notable improvement of that indicator, after the decline observed since the end of 2010, the year when the best results since the beginning of the century were achieved. The next chapter, relating to production and employment, provides further indications on the recent performance of the footwear industry.

No entanto, em 2013, o ritmo de quebra do PIB abrandou consideravelmente, sobretudo no segundo semestre, perspetivando uma melhoria da situação. As projeções económicas para os próximos anos apontam para um período de recuperação moderada, fruto de uma evolução positiva da procura interna e da manutenção de taxas de crescimento significativas das exportações. Concretamente, o Fundo Monetário Internacional estima que, entre 2014 e 2016, o crescimento da economia portuguesa seja praticamente idêntico ao da média da Zona Euro, na casa de 1,5%.

A indústria de calçado atravessou este período de grandes dificuldades da economia nacional em boa forma. Os resultados do inquérito de conjuntura que a APICCAPS promove trimestralmente mostram que, desde 2008, os empresários do sector mantêm uma perceção da situação conjuntural bastante mais favorável do que a média dos empresários da indústria transformadora portuguesa (Gráfico 2). O ano de 2013 fica, aliás, marcado por uma recuperação notória deste indicador, depois do recuo que se tinha vindo a verificar desde o final de 2010, ano em que se alcançaram os melhores resultados desde o início do século. O capítulo seguinte, relativo à produção e ao emprego, fornece indicações adicionais sobre a performance recente da indústria de calçado.

2 - Business conditions indicators, Portugal 2003-2013
Indicadores de conjuntura, Portugal 2003-2013



Portuguese Footwear Industry Trend

Evolução da Indústria Portuguesa de Calçado

| | 1974 | 1984 | 1994 | 2004 | 2006 | 2008 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013** |
|--|--------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Industry Indústria | | | | | | | | | | |
| Companies Empresas | | | | | | | | | | |
| number número | 673 | 971 | 1 635 | 1 432 | 1 448 | 1 407 | 1 245 | 1 324 | 1 322 | 1 337 |
| Employment Emprego | | | | | | | | | | |
| number número | 15 299 | 30 850 | 59 099 | 40 255 | 36 221 | 35 398 | 32 132 | 34 509 | 34 624 | 35 044 |
| Production Produção* | | | | | | | | | | |
| thousand pairs milhares de pares | 15 000 | 48 000 | 108 866 | 84 897 | 71 643 | 69 101 | 62 012 | 69 491 | 74 156 | 75 524 |
| Gross Production Value Valor bruto de produção* | | | | | | | | | | |
| thousand Euros milhares de Euros | 12 330 | 318 891 | 1 620 001 | 1 471 214 | 1 338 555 | 1 397 617 | 1 283 475 | 1 511 085 | 1 797 030 | 1 848 010 |
| Foreign Trade Comércio Externo | | | | | | | | | | |
| Exports Exportações | | | | | | | | | | |
| thousand pairs milhares de pares | 5 200 | 31 100 | 89 368 | 75 159 | 63 784 | 64 651 | 68 671 | 78 226 | 70 974 | 74 301 |
| thousand Euros milhares de Euros | 3 093 | 164 060 | 1 283 867 | 1 273 252 | 1 166 116 | 1 290 991 | 1 296 919 | 1 541 626 | 1 608 479 | 1 734 219 |
| Imports Importações | | | | | | | | | | |
| thousand pairs milhares de pares | 2 800 | 200 | 15 005 | 33 154 | 41 209 | 50 900 | 65 647 | 63 535 | 48 605 | 49 271 |
| thousand Euros milhares de Euros | 324 | 738 | 97 087 | 271 126 | 318 277 | 431 662 | 425 270 | 467 035 | 415 062 | 423 289 |
| Trade Balance Balança Comercial | | | | | | | | | | |
| thousand pairs milhares de pares | 2 400 | 30 900 | 74 362 | 42 005 | 22 575 | 13 751 | 3 023 | 14 691 | 22 369 | 25 030 |
| thousand Euros milhares de Euros | 2 769 | 163 321 | 1 186 781 | 1 002 126 | 847 838 | 859 329 | 871 650 | 1 074 592 | 1 193 417 | 1 310 929 |
| Apparent Consumption* Consumo Aparente* | | | | | | | | | | |
| thousand pairs milhares de pares | 12 600 | 17 100 | 34 503 | 42 892 | 49 069 | 55 350 | 58 989 | 54 801 | 51 787 | 50 495 |
| thousand Euros milhares de Euros | 9 561 | 155 570 | 433 220 | 469 088 | 490 716 | 538 288 | 436 127 | 461 572 | 614 288 | 548 325 |
| Coverage rate (value) Taxa de Cobertura (valor) | | | | | | | | | | |
| | 955% | 22224% | 1322% | 470% | 366% | 299% | 305% | 330% | 388% | 410% |
| Share of Imports in Apparent Consumption (value) Peso das Importações no Consumo Aparente (valor) | | | | | | | | | | |
| | 3,4% | 0,5% | 22,4% | 57,8% | 64,9% | 80,2% | 97,5% | 101,2% | 67,6% | 77,2% |
| Share of Exports in Production (value) Taxa de Exportação (valor) | | | | | | | | | | |
| | 25,1% | 51,4% | 79,3% | 86,5% | 87,1% | 92,4% | 101,0% | 102,0% | 89,5% | 93,8% |

* APICCAPS Estimates | Estimativas APICCAPS

** APICCAPS Forecasts | Previsões APICCAPS

Portuguese Footwear Components Industry Trend

Evolução da Indústria Portuguesa de Componentes para Calçado

| | 1994 | 1999 | 2004 | 2006 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013** |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Industry Indústria | | | | | | | | | | |
| Companies Empresas | | | | | | | | | | |
| number número | | 263 | 303 | 297 | 267 | 259 | 240 | 252 | 258 | 258 |
| Employment Emprego | | | | | | | | | | |
| number número | | 5 569 | 5 431 | 4 707 | 4 090 | 3 901 | 3 848 | 4 282 | 4 262 | 4 263 |
| Foreign Trade Comércio Externo | | | | | | | | | | |
| Exports Exportações | | | | | | | | | | |
| thousand Euros milhares de Euros | 121 697 | 99 212 | 72 822 | 51 369 | 49 144 | 48 044 | 45 632 | 45 420 | 43 798 | 44 454 |
| Imports Importações | | | | | | | | | | |
| thousand Euros milhares de Euros | 98 692 | 143 278 | 118 968 | 95 770 | 97 988 | 80 323 | 89 931 | 108 860 | 125 291 | 132 183 |
| Trade Balance Balança Comercial | | | | | | | | | | |
| thousand Euros milhares de Euros | 23 005 | -44 066 | -46 146 | -44 400 | -48 844 | -32 279 | -44 299 | -63 440 | -81 493 | -87 728 |
| Coverage rate (value) Taxa de Cobertura (valor) | 123,3% | 69,2% | 61,2% | 53,6% | 50,2% | 59,8% | 50,7% | 41,7% | 35,0% | 33,6% |

** APICCAPS Forecasts/ Previsões APICCAPS

Portuguese Leather Goods Industry Trend

Evolução da Indústria Portuguesa de Artigos de Pele

| | 1994 | 1999 | 2004 | 2006 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013** |
|---|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Industry Indústria | | | | | | | | | | |
| Companies Empresas | | | | | | | | | | |
| number número | 255 | 238 | 188 | 179 | 162 | 139 | 113 | 97 | 100 | 102 |
| Employment Emprego | | | | | | | | | | |
| number número | 3 312 | 2 406 | 1 571 | 1 395 | 1 297 | 1 102 | 1 005 | 1 020 | 1 045 | 1 055 |
| Foreign Trade Comércio Externo | | | | | | | | | | |
| Exports Exportações | | | | | | | | | | |
| thousand Euros milhares de Euros | 28 776 | 18 931 | 26 867 | 36 510 | 51 076 | 39 491 | 41 514 | 67 422 | 81 605 | 114 387 |
| Imports Importações | | | | | | | | | | |
| thousand Euros milhares de Euros | 50 418 | 103 160 | 151 138 | 170 235 | 215 422 | 200 253 | 223 842 | 220 320 | 238 051 | 236 334 |
| Trade Balance Balança Comercial | | | | | | | | | | |
| thousand Euros milhares de Euros | -21 643 | -84 229 | -124 271 | -133 725 | -164 347 | -160 762 | -187 332 | -152 897 | -156 445 | -121 947 |
| Coverage rate (value) Taxa de Cobertura (valor) | 57,1% | 18,4% | 17,8% | 21,4% | 23,7% | 19,7% | 16,3% | 30,6% | 34,3% | 48,4% |

** APICCAPS Forecasts/ Previsões APICCAPS

Portuguese Footwear Industry - General Data 2013

Indústria Portuguesa de Calçado - Dados Gerais 2013

Thousand pairs | Milhares de pares

| | Production Produção | Exports Exportações | Imports Importações | Consumption Consumo |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 28 420 | 26 482 | 2 750 | 4 688 |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 21 702 | 20 102 | 1 803 | 3 403 |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 5 603 | 5 304 | 1 378 | 1 677 |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 1 635 | 1 609 | 1 010 | 1 036 |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 1 081 | 1 087 | 899 | 893 |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 660 | 676 | 800 | 784 |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 683 | 693 | 624 | 614 |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 59 784 | 55 953 | 9 264 | 13 095 |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 3 013 | 4 147 | 13 743 | 12 609 |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 4 701 | 4 663 | 994 | 1 032 |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 4 366 | 6 009 | 22 204 | 20 561 |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 3 661 | 3 530 | 3 066 | 3 198 |
| Total Total | 75 524 | 74 301 | 49 271 | 50 495 |

Thousand Euros | Milhares de Euros

| | Production Produção | Exports Exportações | Imports Importações | Consumption Consumo |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 826 022 | 758 063 | 64 256 | 133 822 |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 608 739 | 555 895 | 50 535 | 104 011 |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 124 339 | 115 316 | 19 321 | 28 828 |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 36 714 | 35 480 | 17 144 | 18 807 |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 29 773 | 28 135 | 8 808 | 10 446 |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 16 551 | 16 698 | 13 633 | 13 819 |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 20 280 | 19 717 | 10 415 | 11 240 |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 1 662 418 | 1 529 302 | 184 112 | 321 192 |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 28 461 | 38 571 | 95 215 | 87 650 |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 31 499 | 32 098 | 8 477 | 8 578 |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 41 306 | 55 979 | 108 288 | 97 310 |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 84 327 | 78 269 | 27 198 | 33 596 |
| Total Total | 1 848 010 | 1 734 219 | 423 289 | 548 325 |

Portuguese Footwear Industry - General Data 2013

Indústria Portuguesa de Calçado - Dados Gerais 2013

| Average Price (Euros) Preço Médio (Euros) | Production Produção | Exports Exportações | Imports Importações | Consumption Consumo |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 29,07 | 28,63 | 23,37 | 28,55 |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 28,05 | 27,65 | 28,02 | 30,57 |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 22,19 | 21,74 | 14,02 | 17,19 |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 22,45 | 22,05 | 16,97 | 18,15 |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 27,53 | 25,88 | 9,80 | 11,69 |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 25,09 | 24,70 | 17,04 | 17,63 |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 29,68 | 28,47 | 16,70 | 18,29 |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 27,81 | 27,33 | 19,87 | 24,53 |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 9,45 | 9,30 | 6,93 | 6,95 |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 6,70 | 6,88 | 8,53 | 8,31 |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 9,46 | 9,32 | 4,88 | 4,73 |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 23,03 | 22,18 | 8,87 | 10,51 |
| Total Total | 24,47 | 23,34 | 8,59 | 10,86 |

PRODUCTION AND EMPLOYMENT PRODUÇÃO E EMPREGO

Over the last 3 years, employment in the footwear industry in Portugal increased 7.7% and output rose 19.6%.

Nos últimos 3 anos, o emprego na indústria de calçado em Portugal cresceu 7,7% e a produção 19,6%.

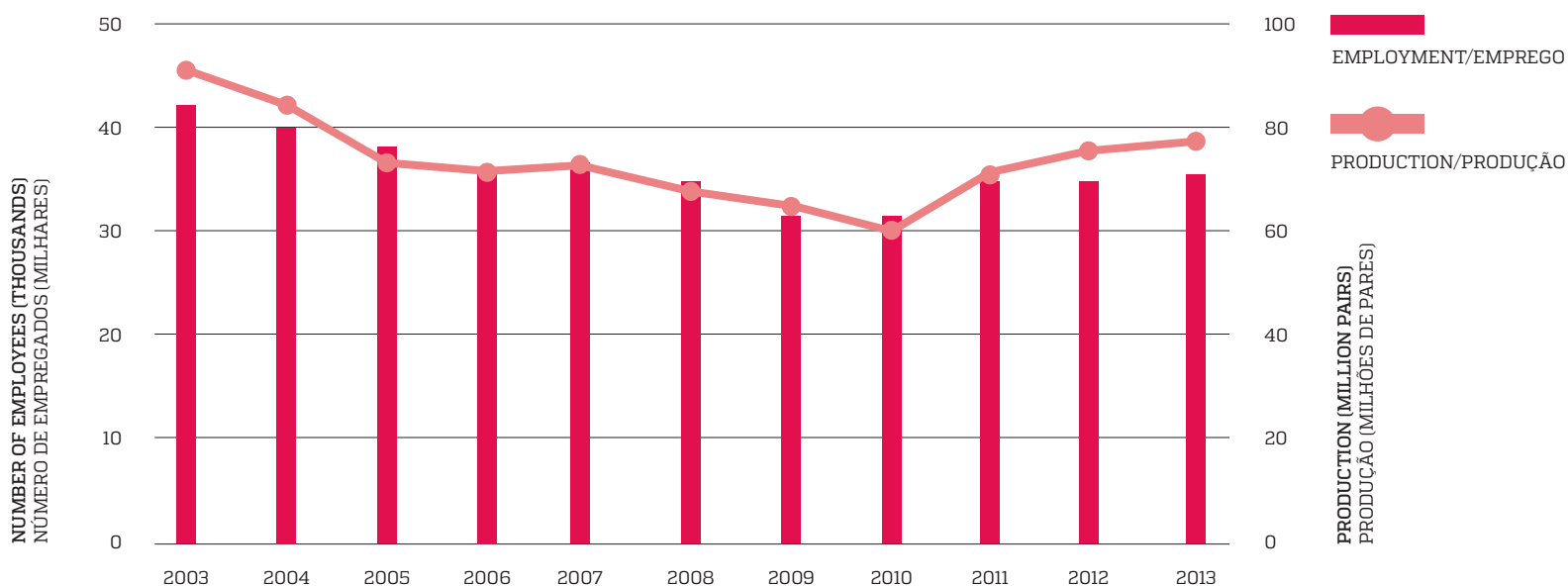
2

PRODUCTION AND EMPLOYMENT PRODUÇÃO E EMPREGO

Since 2010 the Portuguese footwear industry has shown a sustained growth tendency. During that period, employment rose by 7.7% and the level of production by 19.6%. At the end of 2013, the industry employed more than 35 thousand people and its annual production exceeded 75 million pairs (Graphic 3).

Desde 2010 que a indústria portuguesa de calçado apresenta uma tendência sustentada de crescimento. Neste período, o emprego aumentou 7,7% e o nível de produção 19,6%. No final de 2013, a indústria empregava mais de 35 mil pessoas e a sua produção anual ultrapassava os 75 milhões de pares (Gráfico 3).

3 - Employment and production in the footwear industry, 2003-2013
Emprego e produção na indústria do calçado, 2003-2013



More recent years have shown a clear reversal of the negative tendency, resulting from a combination of exogenous blows that had been affecting the development of Portuguese industry since the beginning of the century. Prominent among those blows was the enormous reduction of international trade barriers that has enabled China to assume a leading role in the industry throughout the world so that today, according to the World Footwear Yearbook 2014, it represents 63% of production and 73% of exports, in terms of volume. Altogether, Asia represents almost 86% of the total for both variables.

Os anos mais recentes marcam uma clara inversão da tendência negativa, resultante de um conjunto de choques exógenos, que vinha marcando a evolução da indústria portuguesa desde o início do século. Entre aqueles choques, destacou-se a enorme redução das barreiras ao comércio internacional que permitiu que a China assumisse um papel dominante na indústria, a nível mundial, representando hoje, segundo o World Footwear Yearbook 2014, 63% da produção e 73% das exportações, em volume. No seu conjunto, a Ásia representa cerca de 86% do total de ambas as variáveis.

The growth of the industry in Asia has been associated with a reconfiguration of the value chains, with European countries such as Germany, France, Belgium and The Netherlands investing in import and re-export strategies that have confirmed their position among the world's leading exporters, despite their low domestic production. Most of the large companies from those countries have also relocated the production units they had in Portugal and other European countries to Asia, a fact that has severely damaged Portuguese footwear statistics. The problems were not limited to the supply side. The demand side context has also been unfavourable, with low economic growth in Portugal and the principal Portuguese footwear export markets.

It is against this discouraging structural background that the Portuguese industry has succeeded in affirming itself by strategic focus on fashion and design, excellence of production and a flexible and rapid response. Differentiation has proved to be a fundamental element for Portuguese footwear, with the result that its average export price is now the second highest in the world, exceeded only by that of Italy.

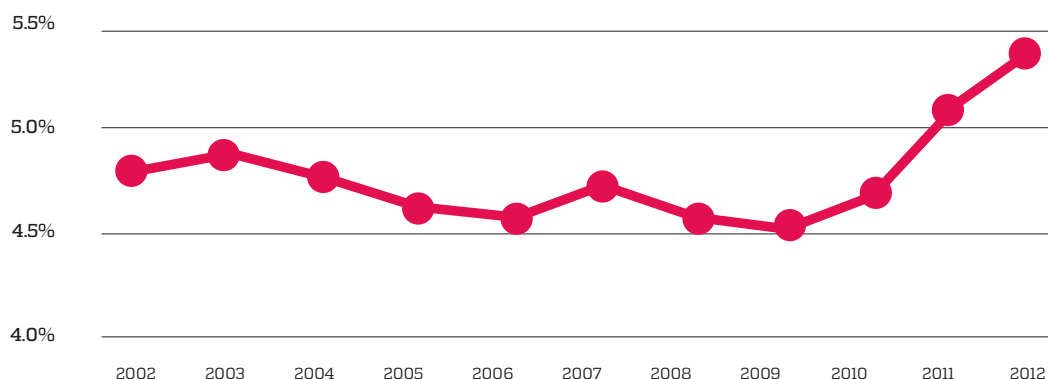
As a result of its positive performance, the footwear industry has been increasing its share of total employment in the Portuguese manufacturing industry (Fig. 4). Between 2010 and 2012, the most recent year for which figures are available for the whole of the manufacturing industry, that share increased from 4.6% to 5.4%, reflecting the major contribution of footwear in the fight against unemployment and the preservation of social stability in its geographic areas of implantation.

O crescimento da indústria na Ásia tem estado associado a uma reconfiguração das cadeias de valor, com países europeus como Alemanha, França, Bélgica ou Holanda a apostarem em estratégias de importação e reexportação que lhes têm permitido afirmar-se entre os principais exportadores mundiais, apesar da sua débil produção interna. As grandes empresas destes países procederam também maioritariamente à deslocalização para a Ásia das unidades de produção que tinham em Portugal e noutros países europeus, facto que muito prejudicou as estatísticas do calçado português. Os problemas não se circunscreveram à oferta. Também do lado da procura, o contexto tem sido desfavorável, com reduzido crescimento económico em Portugal e nos principais mercados de exportação do calçado português.

É neste contexto estrutural desfavorável que a indústria portuguesa tem conseguido afirmar-se através de uma aposta estratégica na moda e design, na excelência produtiva e na flexibilidade e rapidez de resposta. A diferenciação tem-se revelado um aspeto fundamental para o calçado português, de tal forma que o seu preço médio de exportação é já o segundo mais elevado do mundo, sendo apenas superado pelo italiano.

Fruto do seu desempenho positivo, a indústria de calçado tem vindo a reforçar o seu peso no total do emprego da indústria transformadora (Gráfico 4). Entre 2010 e 2012, último ano para o qual há valores disponíveis para o conjunto da indústria transformadora, este peso aumentou de 4,6% para 5,4%, refletindo o importante contributo que o calçado tem dado para o combate ao desemprego e para a preservação da estabilidade social nas suas zonas de implantação preferencial.

4 - Footwear employment weight in total manufacturing, 2002-2012
Peso do emprego da indústria do calçado no total da indústria transformadora, 2002-2012



a. Productivity Produtividade

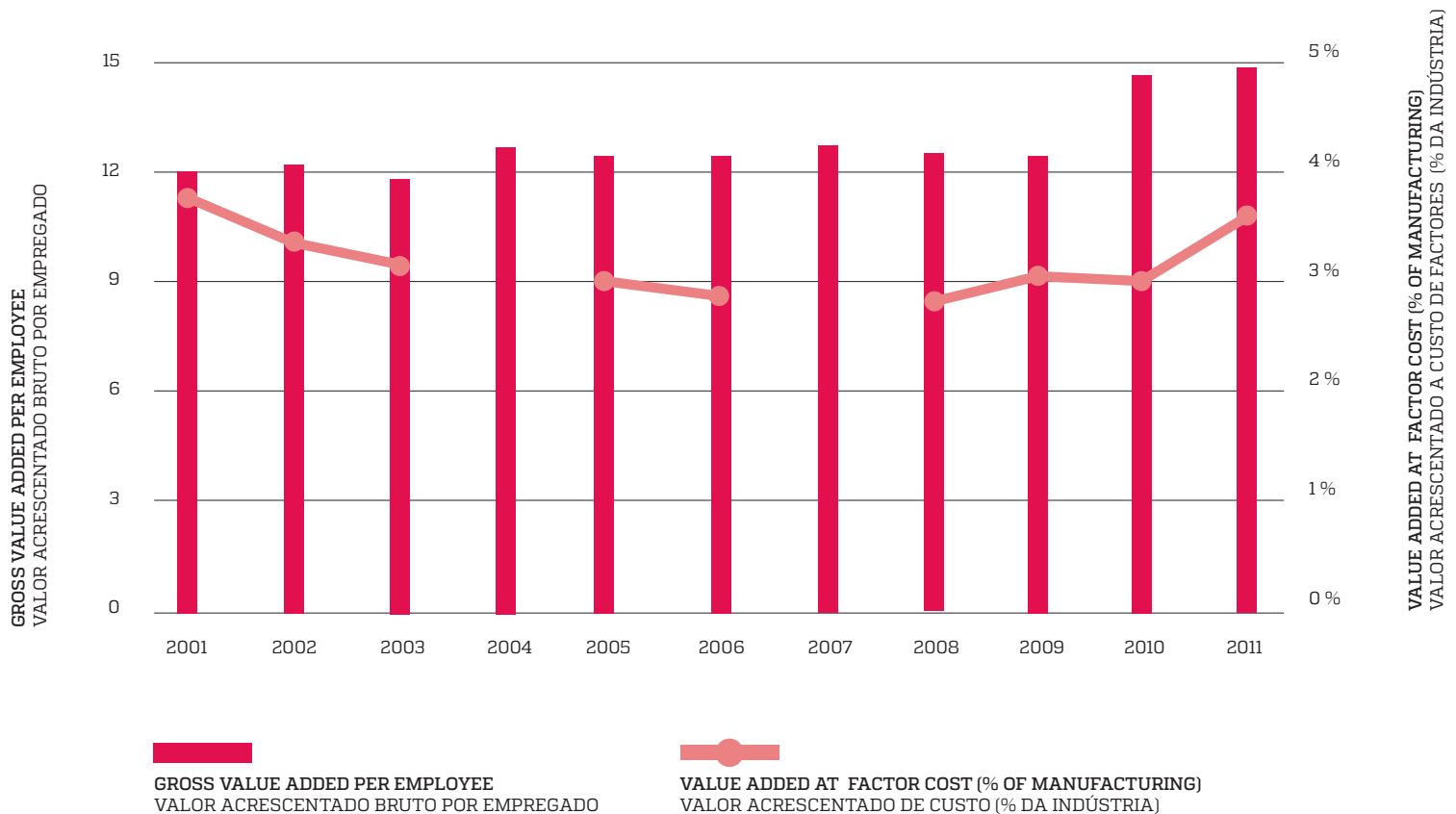
The foregoing indicators show that, although both variables have tended to move upward, production increased more rapidly than employment. Consequently (Graphic 5), production per employee improved, increasing by 12% since 2010. In 2013, that indicator stood at 2 155 pairs per employee, a figure very close to the historical maximum achieved at the beginning of the century, at a time when the industry included a significant number of large units specialising in mass production. The composition of the industry has changed, however, with an increase in the proportion of smaller undertakings, generally with a lower rhythms of production per employee, and there has been a tendency to concentrate on higher value added products, with lower production rhythms. As a result of that tendency, the gross value per employee has increased significantly, reaching a new historical maximum of almost 53 thousand euros in 2013, representing a growth of around 32% compared with 2010.

Os indicadores anteriores mostram que, embora ambas as variáveis tenham vindo a evoluir favoravelmente, a produção aumentou mais rapidamente do que o emprego. Consequentemente (Gráfico 5), a produção por trabalhador melhorou, tendo crescido 12% desde 2010. Em 2013, este indicador situou-se nos 2 155 pares por trabalhador, valor muito próximo dos máximos históricos atingidos no início do século, numa altura em que a indústria incluía um número significativo de unidades de grande dimensão especializadas na produção de grandes séries. Entretanto, a composição da indústria alterou-se, tendo aumentado o peso relativo de empresas de menor dimensão, geralmente com uma menor produção por trabalhador, e verificou-se um aumento da aposta em produtos de maior valor acrescentado, com menores ritmos de produção. Em resultado desta tendência, o valor bruto por trabalhador tem crescido significativamente, atingindo um novo máximo histórico de quase 53 mil euros em 2013, o que representa um crescimento de cerca de 32% face ao ano de 2010.

5 - Footwear production per employee, 2003-2013
Produção de calçado por trabalhador, 2003-2013



6 - Value added in the footwear industry, 2001-2011
 Valor acrescentado na indústria do calçado, 2001-2011



As a result of the strategic reorientation of the industry, the value added per employee has shown sustained growth throughout the decade, reaching approximately 15 thousand euros in 2011, the most recent year for which figures are available (Graphic 6), representing a growth of 22% compared to 2001. In recent years, that strategic reorientation has even made it possible to increase the footwear industry's share of total added value in the manufacturing industry, reversing the trend observed at the start of the decade.

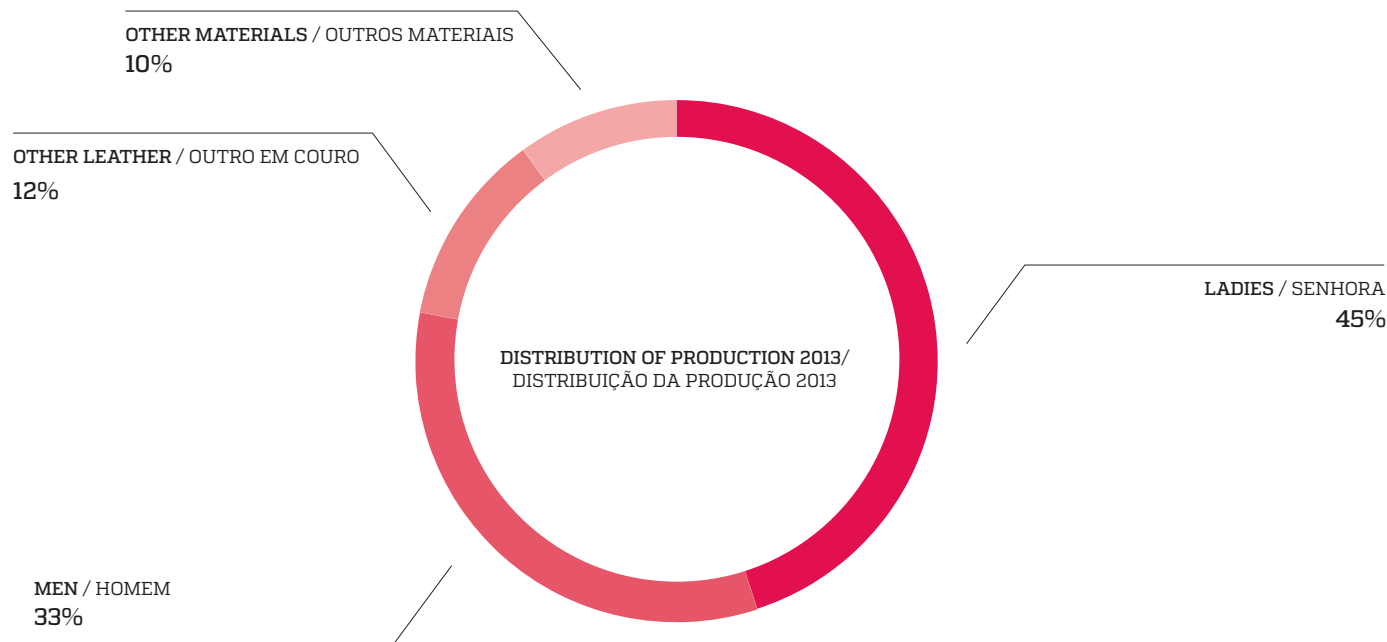
Fruto da reorientação estratégica da indústria, o valor acrescentado por trabalhador tem crescido de forma sustentada ao longo da década, tendo atingido cerca de 15 mil euros em 2011, último ano para o qual há valores disponíveis (Gráfico 6), o que corresponde a um crescimento de 22% face a 2001. Nos últimos anos, esta reorientação estratégica tem mesmo permitido reforçar o peso da indústria do calçado no total do valor acrescentado da indústria transformadora, invertendo a tendência verificada na metade inicial da década.

b. Intra-industry specialization Especialização intra-industrial

Despite the importance that other materials such as plastics and textiles have been acquiring in the worldwide footwear industry, leather continues to be the Portuguese industry's preferred raw material (Graphic 7): due to its versatility and prestige, that material has proved to be the most appropriate for the differentiation strategy, focused on the high value-added segments, of Portuguese footwear. In 2013, 90% of footwear sold by the Portuguese industry, in terms of value, and 80% in terms of volume, was produced with that material.

Apesar da importância que outros materiais, como os plásticos e os têxteis, têm vindo a ganhar na indústria de calçado a nível mundial, o couro continua a ser a matéria-prima preferencial da indústria portuguesa (Gráfico 7): pela sua versatilidade e nobreza, este material tem-se revelado o mais relevante para a estratégia de diferenciação, focada em segmentos de elevado valor acrescentado, do calçado nacional. Em 2013, 90% do calçado vendido pela indústria portuguesa, em valor, e 80%, em volume, disseram respeito a calçado produzido com este material.

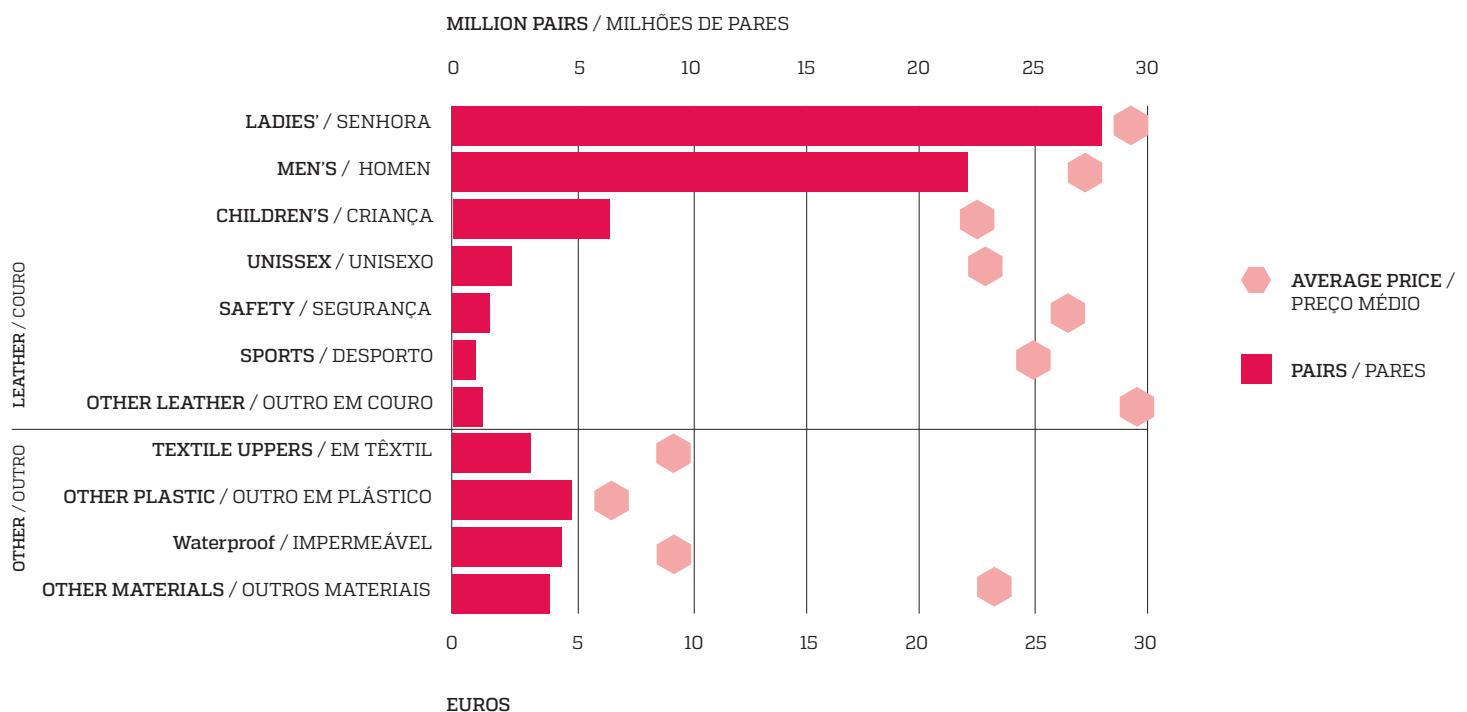
7 - Production by type of footwear (value), 2013
Produção por tipo de calçado (valor), 2013



Ladies' footwear represents 45% of Portuguese footwear production and approximately half the leather footwear produced. Because of its high average price of almost 30 euros per pair (Graphic 8), its importance is more notable in terms of value than of quantity. In terms of relevance, men's footwear comes next, representing approximately a third of total production, with a slightly lower average price, followed by children's footwear, representing around 7% of production (over 5.5 million pairs), but with a significantly lower average price. Safety and "other leather" footwear have higher average prices, but represent a lower proportion of the overall figures for the industry. Non-leather footwear (including textile, plastic and waterproof footwear) represents over a fifth of national production in volume, but only 10% of its value, owing to a considerably lower average price.

O calçado de senhora representa 45% da produção portuguesa de calçado e cerca de metade da produção de calçado de couro. Uma vez que atinge um preço médio elevado, de quase 30 euros por par (Gráfico 8), a sua importância torna-se mais acentuada em termos de valor do que de quantidade. Em termos de relevância, seguem-se o calçado para homem, que corresponde a cerca de um terço da produção total e apresenta um preço médio ligeiramente inferior, e o calçado de criança, que representa cerca de 7% da produção (mais de 5,5 milhões de pares), mas apresenta um preço médio significativamente mais baixo. O calçado de segurança e "outro calçado em couro" apresentam preços médios elevados, revelando, no entanto, um peso reduzido nas estatísticas globais da indústria. O calçado não couro (incluindo calçado em têxtil, em plástico e impermeável) representa mais de um quinto da produção nacional, em volume, mas apenas 10% do seu valor, fruto de um preço médio consideravelmente inferior.

8 - Quantity and average price by type of footwear, 2013
Quantidade de preços médio por tipo de calçado, 2013



C. Other related industries Outras indústrias do cluster

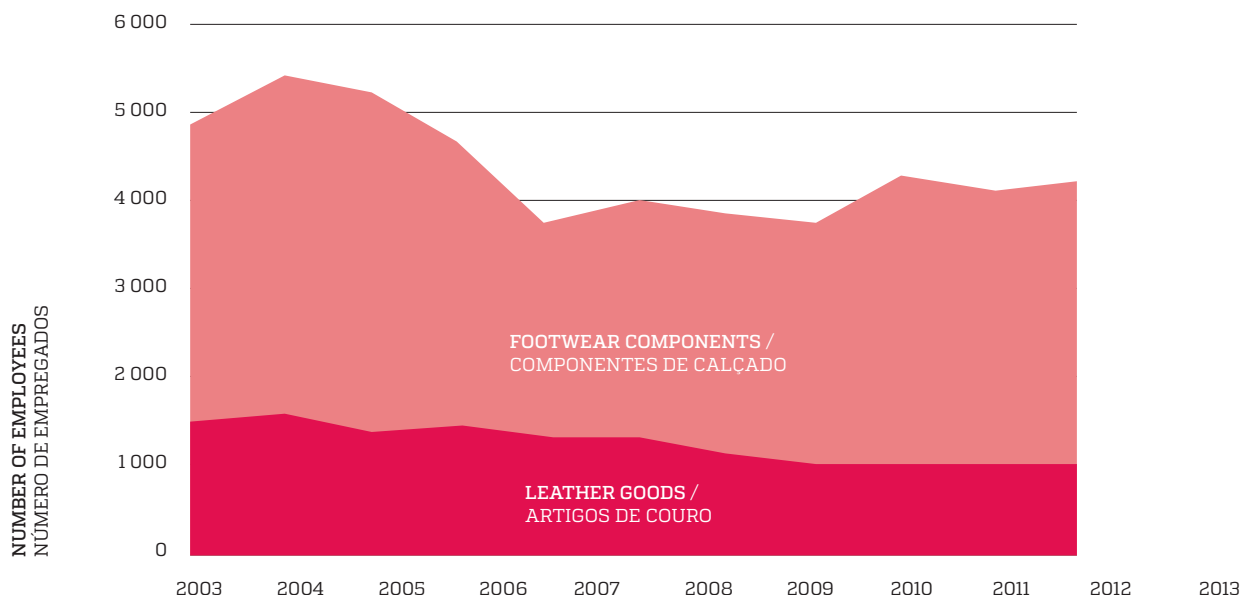
In addition to the footwear industry proper, the cluster includes a group of other relevant economic activities. Some of these do not lend themselves easily to independent identification in the available statistics. Among those that do, the footwear components and leather goods industries are particularly relevant, although the available information is scarcer for them than for footwear manufacturing.

Graphic 9 shows that in the first five of the last ten years, employment levels in these industries tended to decline, but that tendency was interrupted during the second half of the decade. In the case of the leather goods industry, employment has stabilised at around a thousand people and in the footwear components industry it remains at over four thousand. In both industries the growth since 2010 has been noticeable (approximately 5% and 11%, respectively).

Para além da indústria de calçado, propriamente dita, o cluster agrega um conjunto de outras relevantes atividades económicas. Algumas delas não são facilmente autonomizáveis nas estatísticas disponíveis. Entre as que o são, destacam-se as indústrias de componentes para calçado e de artigos de pele, embora a informação disponível seja mais escassa do que a disponível para o fabrico de calçado.

O Gráfico 9 mostra que, na primeira metade dos últimos dez anos, estas indústrias apresentaram uma tendência de declínio nos seus níveis de emprego que, no entanto, foi interrompida na segunda metade da década. No caso da indústria dos artigos em pele, o emprego estabilizou em torno das mil pessoas e nos componentes para calçado permanece acima das quatro mil. Em ambas as indústrias é até notório algum crescimento a partir de 2010 (cerca de 5% e de 11%, respetivamente).

9 - Employment trend in related industries, 2003-2013
Evolução do emprego noutras indústrias do cluster, 2003-2013



Portuguese Footwear Production 2013

Produção Portuguesa de Calçado 2013

Quantity and Value | Quantidade e Valor

| | Thousand pairs Milhares pares | % | Thousand Euros Milhares de Euros | % | Average price Preço médio |
|--|----------------------------------|---------|-------------------------------------|---------|------------------------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 28.420 | 37,63% | 826.022 | 44,70% | 29,07 |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 21.702 | 28,73% | 608.739 | 32,94% | 28,05 |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 5.603 | 7,42% | 124.339 | 6,73% | 22,19 |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 1.635 | 2,17% | 36.714 | 1,99% | 22,45 |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 1.081 | 1,43% | 29.773 | 1,61% | 27,53 |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 660 | 0,87% | 16.551 | 0,90% | 25,09 |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 683 | 0,90% | 20.280 | 1,10% | 29,68 |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 59.784 | 79,16% | 1.662.418 | 89,96% | 27,81 |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 3.013 | 3,99% | 28.461 | 1,54% | 9,45 |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 4.701 | 6,22% | 31.499 | 1,70% | 6,70 |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 4.366 | 5,78% | 41.306 | 2,24% | 9,46 |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 3.661 | 4,85% | 84.327 | 4,56% | 23,03 |
| Total Total | 75.524 | 100,00% | 1.848.010 | 100,00% | 24,47 |

Portuguese Production Trend by Type of Footwear 2008-2013

Evolução da Produção Portuguesa por Tipo de Calçado 2008-2013

| Quantity: Thousand pairs Quantidade: Milhares pares | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 24 159 | 34,96% | 27 119 | 36,57% | 28 420 | 37,63% |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 16 321 | 23,62% | 21 770 | 29,36% | 21 702 | 28,73% |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 5 350 | 7,74% | 5 721 | 7,71% | 5 603 | 7,42% |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 1 313 | 1,90% | 1 485 | 2,00% | 1 635 | 2,17% |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 1 298 | 1,88% | 1 034 | 1,40% | 1 081 | 1,43% |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 424 | 0,61% | 740 | 1,00% | 660 | 0,87% |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 2 497 | 3,61% | 1 099 | 1,48% | 683 | 0,90% |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 51 363 | 74,33% | 58 969 | 79,52% | 59 784 | 79,16% |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 6 180 | 8,94% | 3 782 | 5,10% | 3 013 | 3,99% |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 3 592 | 5,20% | 3 696 | 4,98% | 4 701 | 6,22% |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 4 679 | 6,77% | 3 985 | 5,37% | 4 366 | 5,78% |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 3 286 | 4,76% | 3 724 | 5,02% | 3 661 | 4,85% |
| Total Total | 69 101 | 100,00% | 74 156 | 100,00% | 75 524 | 100,00% |

| Value: Thousand Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 618 864 | 44,28% | 780 687 | 43,44% | 826 022 | 44,70% |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 398 768 | 28,53% | 606 479 | 33,75% | 608 739 | 32,94% |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 93 815 | 6,71% | 119 844 | 6,67% | 124 339 | 6,73% |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 27 989 | 2,00% | 33 939 | 1,89% | 36 714 | 1,99% |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 28 926 | 2,07% | 27 935 | 1,55% | 29 773 | 1,61% |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 12 633 | 0,90% | 21 903 | 1,22% | 16 551 | 0,90% |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 43 181 | 3,09% | 28 898 | 1,61% | 20 280 | 1,10% |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 1 224 176 | 87,59% | 1 619 685 | 90,13% | 1 662 418 | 89,96% |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 42 065 | 3,01% | 31 889 | 1,77% | 28 461 | 1,54% |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 20 944 | 1,50% | 25 805 | 1,44% | 31 499 | 1,70% |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 32 572 | 2,33% | 26 052 | 1,45% | 41 306 | 2,24% |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 77 860 | 5,57% | 93 598 | 5,21% | 84 327 | 4,56% |
| Total Total | 1 397 617 | 100,00% | 1 797 030 | 100,00% | 1 848 010 | 100,00% |

Number of Employees by County

Número de Trabalhadores por Concelho

| Footwear Calçado | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Felgueiras | 11 102 | 11 438 | 11 274 | 11 303 | 10 881 | 11 022 | 12 104 | 12 325 |
| Santa Maria da Feira | 6 547 | 5 606 | 5 375 | 5 051 | 3 944 | 3 964 | 4 223 | 4 421 |
| Oliveira de Azeméis | 5 206 | 5 048 | 5 069 | 4 924 | 4 517 | 4 257 | 4 118 | 4 004 |
| Guimarães | 3 500 | 3 315 | 3 387 | 3 346 | 3 198 | 3 706 | 4 076 | 3 827 |
| São João da Madeira | 2 155 | 2 006 | 2 041 | 1 963 | 1 826 | 1 810 | 1 760 | 1 703 |
| Barcelos | 1 199 | 1 150 | 1 196 | 1 226 | 1 238 | 1 316 | 1 429 | 1 490 |
| Vizela | 962 | 1 015 | 1 106 | 1 042 | 1 056 | 1 093 | 1 196 | 1 290 |
| Vila Nova de Gaia | 1 447 | 1 313 | 1 210 | 1 113 | 794 | 844 | 1 010 | 1 005 |
| Lousada | 724 | 776 | 862 | 831 | 764 | 772 | 742 | 727 |
| Arouca | 414 | 468 | 578 | 587 | 625 | 536 | 624 | 545 |
| Others Outros | 4 580 | 4 086 | 4 268 | 4 012 | 3 667 | 2 812 | 3 227 | 3 287 |
| Total | 37 836 | 36 221 | 36 366 | 35 398 | 32 510 | 32 132 | 34 509 | 34 624 |

| Components Componentes | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Felgueiras | 1 303 | 1 287 | 1 022 | 984 | 986 | 1 017 | 1 136 | 1 233 |
| Oliveira de Azeméis | 877 | 819 | 825 | 885 | 852 | 853 | 857 | 810 |
| Santa Maria da Feira | 359 | 442 | 443 | 446 | 452 | 461 | 490 | 540 |
| Vila Nova de Gaia | 331 | 347 | 299 | 340 | 309 | 321 | 409 | 370 |
| São João da Madeira | 358 | 319 | 288 | 307 | 316 | 264 | 327 | 299 |
| Guimarães | 179 | 205 | 203 | 226 | 210 | 186 | 210 | 189 |
| Trofa | 194 | 203 | 195 | 179 | 159 | 168 | 169 | 128 |
| Arouca | 125 | 145 | 87 | 99 | 94 | 65 | 93 | 126 |
| Lousada | 115 | 132 | 92 | 93 | 104 | 110 | 117 | 114 |
| Vila Nova de Famalicão | 123 | 119 | 52 | 51 | 64 | 71 | 85 | 79 |
| Others Outros | 1 304 | 689 | 411 | 480 | 355 | 332 | 389 | 374 |
| Total | 5 268 | 4 707 | 3 917 | 4 090 | 3 901 | 3 848 | 4 282 | 4 262 |

| Leather Goods Artigos de Pele | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Santa Maria da Feira | 164 | 180 | 191 | 179 | 153 | 178 | 194 | 171 |
| Braga | 161 | 169 | 163 | 154 | 140 | 109 | 144 | 153 |
| Castelo de Paiva | 15 | 24 | 31 | 40 | 44 | 73 | 119 | 139 |
| Alcobaça | 218 | 200 | 235 | 216 | 174 | 155 | 145 | 107 |
| Vila Nova de Gaia | 39 | 45 | 53 | 54 | 42 | 54 | 54 | 72 |
| São João da Madeira | 94 | 72 | 54 | 83 | 98 | 54 | 56 | 57 |
| Porto | 89 | 71 | 54 | 59 | 36 | 45 | 46 | 54 |
| Oliveira de Azeméis | 65 | 65 | 61 | 63 | 66 | 60 | 20 | 39 |
| Gondomar | 112 | 91 | 80 | 82 | 43 | 38 | 35 | 34 |
| Amadora | 66 | 59 | 52 | 57 | 56 | 36 | 35 | 30 |
| Others Outros | 397 | 419 | 368 | 310 | 250 | 203 | 172 | 189 |
| Total | 1 420 | 1 395 | 1 342 | 1 297 | 1 102 | 1 005 | 1 020 | 1 045 |

3

FOREIGN TRADE | COMÉRCIO EXTERNO

Last year, the footwear industry set a new all-time high for its exports: 1.7 billion.

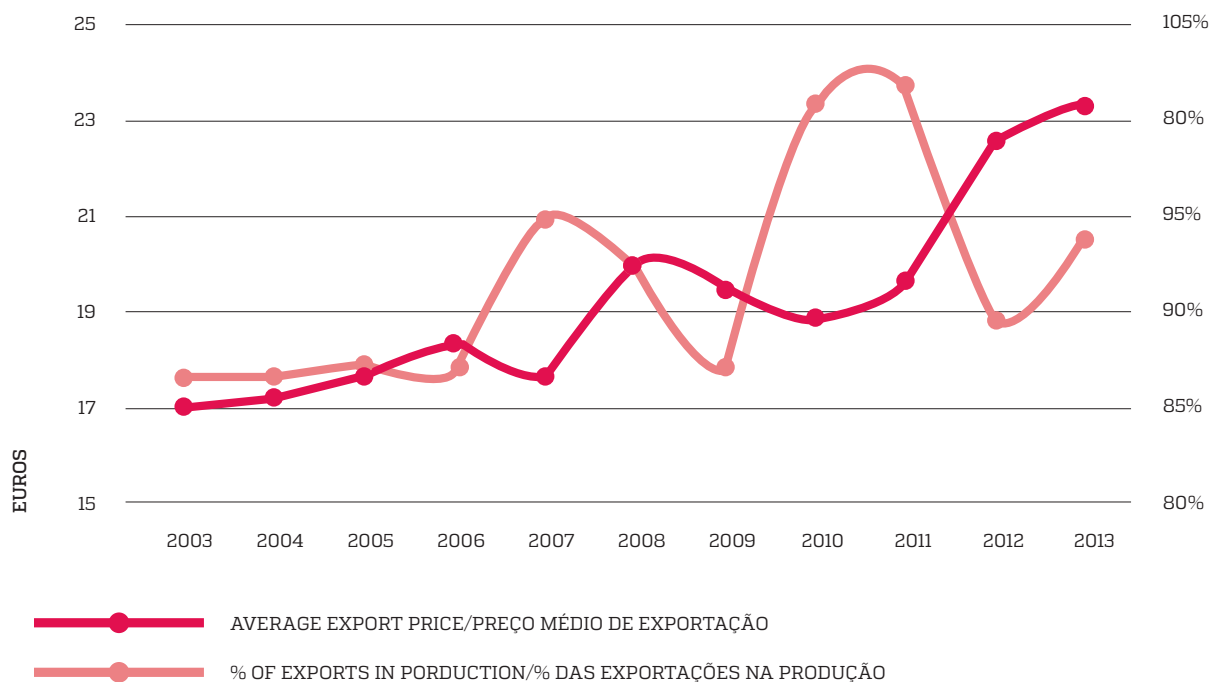
No último ano, a indústria de calçado, estabeleceu um novo máximo histórico para as suas exportações: 1,7 mil milhões de euros.

FOREIGN TRADE | COMÉRCIO EXTERNO

The international markets are the preferred arena for the Portuguese footwear industry: in 2013, the industry exported approximately 94% of its production. In the last decade, that figure varied between a minimum of 86%, in 2003, and a maximum of 102%, in 2011 (Graphic 10). This latter figure shows that, like their counterparts in other European countries, Portuguese companies also adopt strategies involving the re-exportation of products previously imported, although these still represent a relatively insignificant proportion compared to the more traditional export of their own products.

Os mercados internacionais são o palco de atuação privilegiado da indústria portuguesa de calçado: em 2013, a indústria exportou cerca de 94% da sua produção. Na última década, este valor variou entre um mínimo de 86%, em 2003, e um máximo de 102%, em 2011 (Gráfico 10). Este último valor revela que, à semelhança das suas congéneres de outros países europeus, as empresas portuguesas adotam também já estratégias de reexportação de produtos previamente importados, embora ainda com um peso pouco significativo face à, mais tradicional, exportação de produção própria.

10 - Average export price and share of exports in production, 2003-2013
Preço médio de exportação e peso das exportações na produção, 2003-2013



The industry has maintained this extreme outward orientation despite the clear upward trend observed in its prices (Graphic 10). The average export price for Portuguese footwear reached a new historical maximum of over 23 euros in 2013. That indicator has risen by around 80% over the last two decades and 37% since 2003, thanks to penetration in greater value-added market segments.

A indústria tem mantido esta fortíssima vocação exportadora apesar de uma trajetória claramente ascendente dos seus preços (Gráfico 10). O preço médio de exportação do calçado português atingiu, em 2013, um novo máximo histórico, acima dos 23 euros. Este indicador cresceu cerca de 80% nas últimas duas décadas e 37% desde 2003, graças à penetração em segmentos de mercado de maior valor acrescentado.

The footwear industry constantly makes a positive contribution to Portugal's external accounts. Graphic 11 shows that in that respect the last decade may be divided into three phases. In the early years, up to 2005, the industry was still suffering from the effects of the reconfiguration that resulted from the opening of international trade, involving in particular the relocation of most of the country's major production units. Consequently, footwear exports decreased during those years. At the same time, imports showed a tendency to increase, resulting in a reduction in the industry's significant trade surplus. From 2006, the strategic reorientation of the industry caused a recovery in export growth, raising the trade surplus to around 800million euros, a situation that continued until 2009.

A indústria do calçado dá um sistemático contributo positivo para as contas externas portuguesas. O Gráfico 11 mostra que a última década pode, nessa matéria, ser dividida em três fases. Nos primeiros anos, até 2005, a indústria sofria ainda os efeitos do processo de reconfiguração resultante da abertura do comércio internacional, que envolveu nomeadamente a deslocalização da generalidade das maiores unidades produtivas existentes no nosso país. Consequentemente, nestes anos, as exportações de calçado diminuíram. Simultaneamente, as importações demonstravam uma tendência de crescimento, resultando numa diminuição do significativo excedente comercial da indústria. A partir de 2006, a reorientação estratégica da indústria levou à retoma do crescimento das exportações, o que permitiu estabilizar o excedente comercial na ordem dos 800 milhões de euros, situação que se prolongou até 2009.

11 - External trade of Portuguese footwear industry, 2003-2013
Comércio externo da indústria portuguesa de calçado, 2003-2013



From 2010 on, growth in exports accelerated significantly, increasing by 33% up to 2013, when the figure reached 1 734 million euros, a historical maximum. During that period, imports stagnated, so that the industry's trade balance rose sharply to 1 310 million euros. Historically, that figure has only been surpassed in 2001, when the trade surplus reached 1 363 million euros.

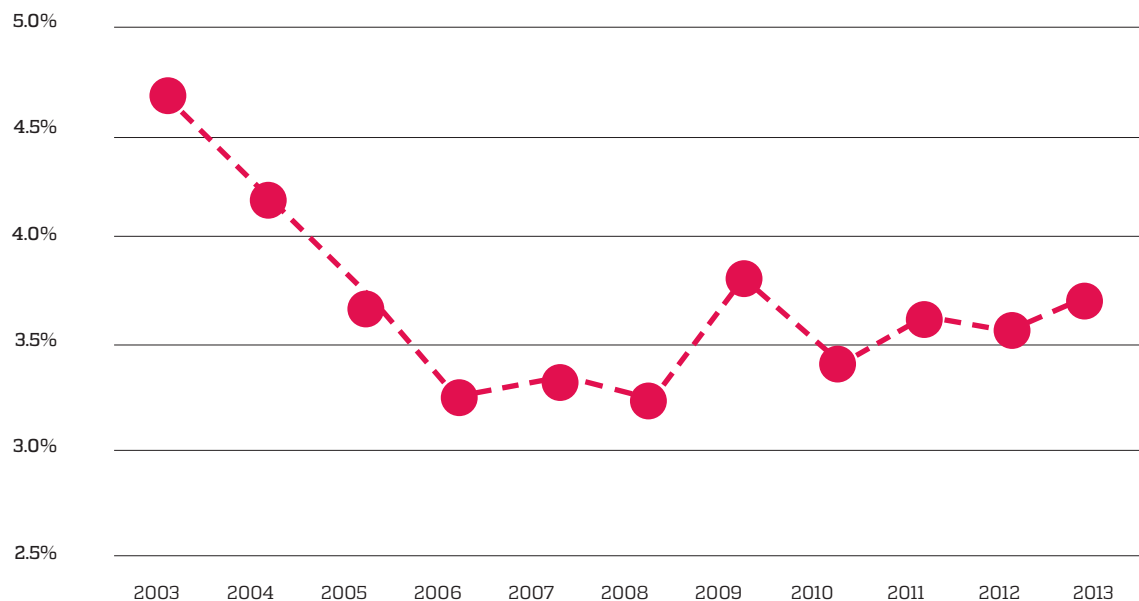
De 2010 em diante, o crescimento das exportações acelerou significativamente, tendo aumentado 33% até 2013, ano em que atingiram 1 734 milhões de euros, um máximo histórico. Neste período, as importações estagnaram, pelo que o saldo comercial da indústria cresceu acentuadamente, atingindo os 1 310 milhões de euros. Historicamente, este valor foi apenas ultrapassado em 2001, ano em que o excedente comercial atingiu 1 363 milhões.

a. Coverage rate and comparative advantage Taxa de cobertura e vantagem comparativa

The footwear industry is a cornerstone of the fight against deficit in Portuguese external accounts. The growth of footwear exports in recent years has contributed to the reaffirmation of the industry's role in Portuguese exports, representing approximately 3.6% of national exports in 2013 (Graphic 12).

A indústria do calçado assume-se como uma pedra basilar no combate ao desequilíbrio das contas externas portuguesas. A evolução verificada nas exportações de calçado, nestes anos mais recentes, tem contribuído para a reafirmação do papel desta indústria nas exportações portuguesas, representando em 2013 cerca de 3,6% das exportações nacionais (Gráfico 12).

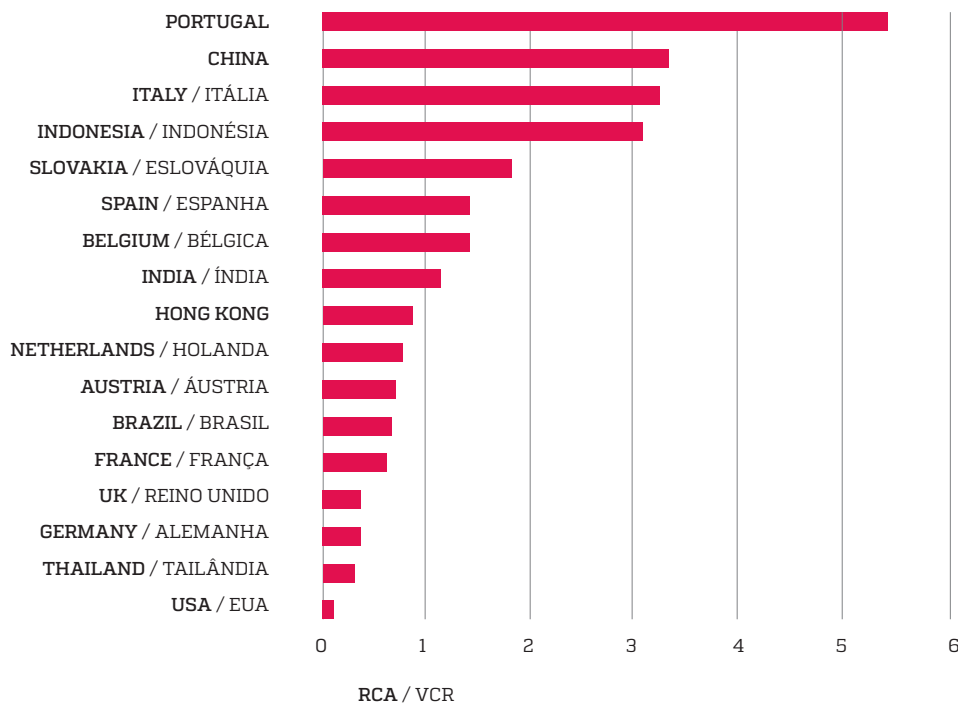
12 - Share of footwear exports on total exports, 2003-2013
Percentagem das exportações de calçado nas exportações totais, 2003-2013



Not only does footwear represent a significant and increasing proportion of Portuguese exports, but also a much higher proportion than in the majority of countries, proving that this is a sector in which Portugal is highly competitive in the international markets. Of the world's principal exporters of that type of product, Portugal has the highest revealed comparative advantage index. This index compares the proportion of a country's exports represented by footwear to the corresponding proportion of world exports. For the two leaders in the international footwear trade, China and Italy, the index is barely over 3. For Portugal it is over 5, a figure unparalleled for any other relevant player in the footwear industry (Graphic 13).

Mas não só calçado tem um peso significativo e crescente nas exportações portuguesas, como também um peso que é muito superior ao que se encontra na generalidade dos países, demonstrando ser este um setor em que Portugal apresenta uma forte competitividade nos mercados internacionais. Entre os principais exportadores mundiais deste tipo de produto, Portugal é o que apresenta um índice de vantagem comparativa revelada mais elevado. Este índice compara o peso do calçado nas exportações do país com o seu peso nas exportações mundiais. Nas duas principais referências do comércio internacional de calçado, China e Itália, este índice pouco supera 3. Em Portugal, ultrapassa 5, valor que não encontra paralelo em nenhum outro player relevante na indústria de calçado (Gráfico 13).

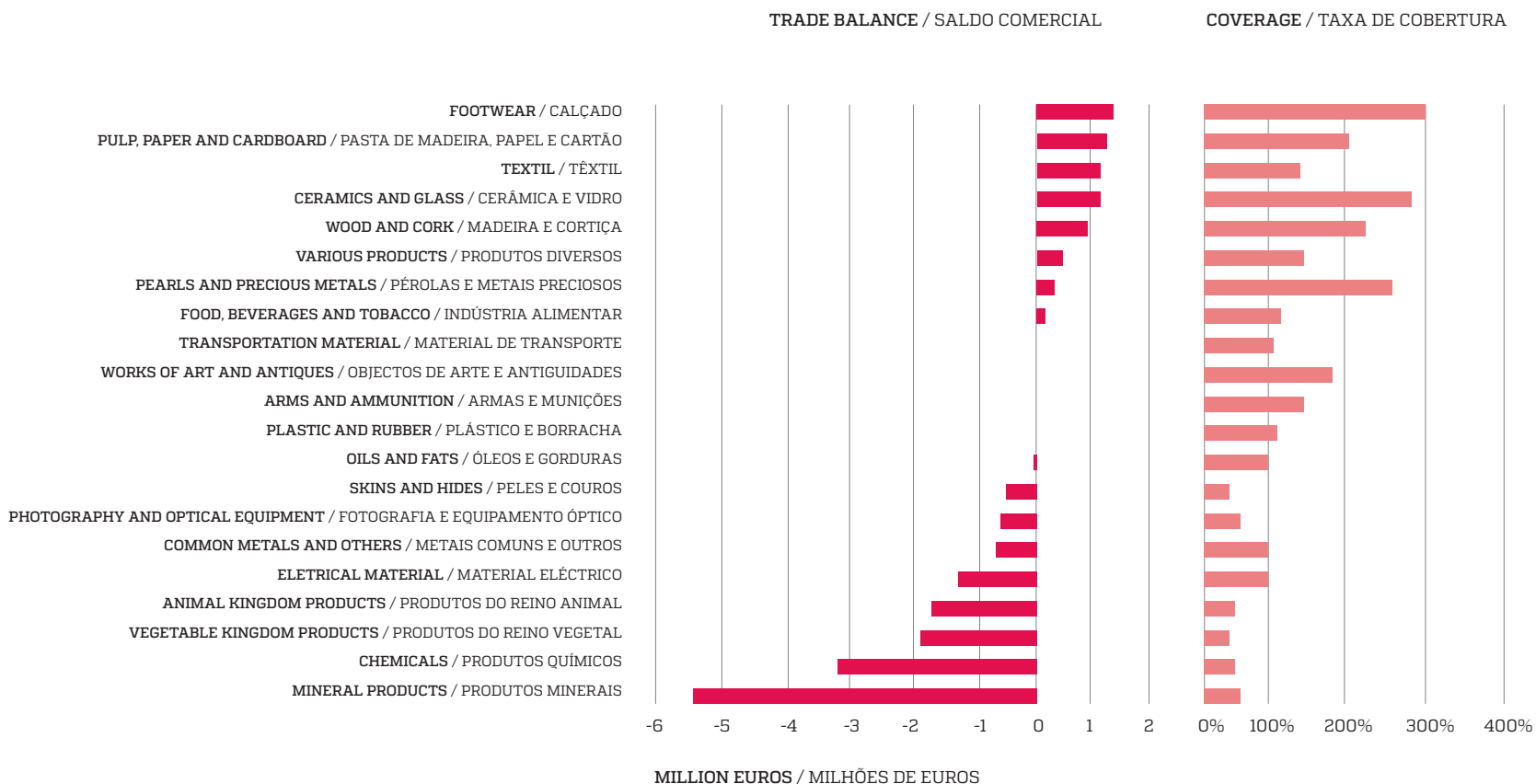
13 - Revealed comparative advantage (RCA), 2013
Vantagem comparativa revelada (VCR), 2013



The unique situation of Portuguese footwear is also clear when compared with other sectors of the national economy. Graphic 14 shows that the footwear industry has the highest trade balance in the Portuguese economy and the highest import coverage ratio.

A singularidade da situação do calçado português é também evidente na comparação com outros setores da economia nacional. O Gráfico 14 mostra que a indústria do calçado apresenta o saldo comercial mais elevado na economia portuguesa e a maior taxa de cobertura das importações pelas exportações.

14 - Trade balance and Coverage rate, 2013
Saldo comercial e Taxa de cobertura, 2013



b.

Intra-industry external trade composition

Composição intra-industrial do comércio externo

A performance favorável que o comércio externo português de calçado é comum à generalidade dos tipos de produto identificáveis nas estatísticas de comércio internacional. Como se pode verificar no Gráfico 15, nos últimos cinco anos, a taxa de crescimento das exportações só não excedeu a das importações em categorias de produto com um peso residual no saldo comercial externo da indústria, como o calçado de desporto, o “outro calçado em couro”, o calçado em têxteis e o calçado em “outros materiais” que não couro, têxtil ou plástico. Nas restantes categorias, a taxa de crescimento das exportações variou entre um mínimo de 5% no calçado de segurança e um máximo de 86% no calçado em plástico. Em contrapartida, o crescimento das importações não foi além de um máximo de 9% no calçado impermeável, sendo mesmo negativo na generalidade das categorias de calçado em couro.

The encouraging performance of Portuguese footwear exports is common to most types of product identifiable in external trade statistics. As may be seen from Graphic 15, it is just for types of product representing a residual proportion of the industry's external trade balance, such as sports footwear or “other leather footwear”, textile footwear and footwear made from “others materials” (not leather, textile or plastic) that the export growth rate over the last five years has not exceeded that of imports. In other categories, the export growth rate has varied between a minimum of 5% for safety footwear and a maximum of 86% for plastic footwear. On the other hand, import growth did not rise above a maximum of 9% for waterproof footwear, and was actually negative for most types of leather footwear.

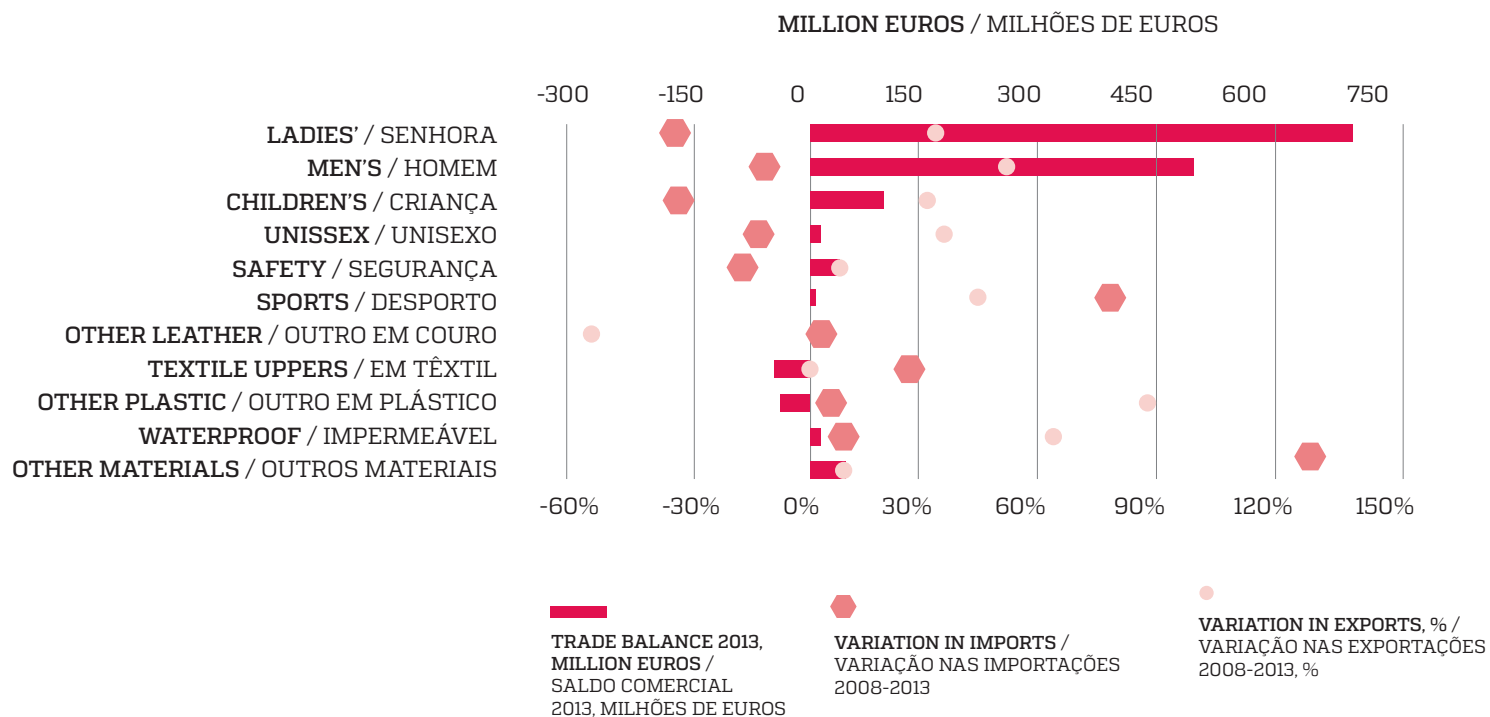
As might be expected, the basic sources of the footwear industry's positive trade balance were its two main types of product: ladies' leather footwear, which achieved a surplus of almost 694 million euros in 2013, and men's leather footwear, the surplus of which was around 505 million euros. The commercial performance of these two types of product has improved considerably in the last five years, with export growth rates of 33% and 51%, respectively, whereas imports fell by 34% and 14%.

As fontes fundamentais do saldo comercial positivo da indústria do calçado são, como seria de esperar, os seus dois principais tipos de produto: o calçado de couro para senhora, que atingiu um excedente de quase 694 milhões de euros, em 2013, e o calçado de couro para homem, cujo excedente rondou os 505 milhões de euros. O desempenho comercial destes dois tipos de produto melhorou acentuadamente nos últimos cinco anos, com taxas de crescimento das exportações de 33% e 51%, respetivamente, enquanto as importações recuaram 34% e 14%.

It should also be emphasised that significant increases have been recorded in commercial sales of unisex and children's footwear. Unlike former years, waterproof footwear showed a commercial surplus, as a result of major growth in exports. Textile and plastic footwear are the only two cases in which Portugal has recorded trade deficits, of around 50 million euros in both cases.

São também de destacar os crescimentos bastante significativos verificados nos saldos comerciais do calçado unissex e do calçado para criança. Ao contrário de anos anteriores, o calçado impermeável passou a apresentar um superavit comercial, fruto do forte crescimento verificado nas suas exportações. O calçado em têxtil e o calçado em plástico são os dois únicos casos em que Portugal regista défices comerciais, em ambos os casos da ordem dos 50 milhões de euros.

15 - External trade by type of footwear, 2013
Comércio externo por tipo de calçado, 2013



C. Leading trade partners Principais parceiros comerciais

Even in the era of the Internet and globalisation, geography has a decisive impact on external trade patterns, and that also applies to the Portuguese footwear industry: despite the slight reduction compared to previous years, in 2013 Europe still absorbed 92.6% of Portuguese exports (Graphic 16). Apart from being reflected in goods transportation costs, geographical proximity has also a major impact on the effectiveness of certain decisive aspects of Portuguese footwear strategy such as flexibility and quick response, not forgetting that membership of the European Union is in itself a strong incentive for the development of intra-European trade and that the largest purchasing core of consumers, with a predilection for fashion and design of the kind represented by the footwear produced in Portugal, are to be found in Europe. Regarding Portuguese exports outside Europe, the South American continent predominates, and exports to all the other continents have increased compared with the previous year.

Mesmo na era da Internet e da globalização, a geografia tem um impacto determinante nos padrões do comércio externo e assim acontece também com a indústria portuguesa de calçado: apesar de alguma diminuição face a anos anteriores, em 2013, a Europa absorveu ainda 92,6% das exportações nacionais (Gráfico 16). A proximidade geográfica, para lá de se refletir nos custos de transporte da mercadoria, tem também um forte impacto sobre a eficácia de aspetos decisivos da estratégia do calçado português, como são a flexibilidade e rapidez de resposta. Sem esquecer que a participação na União Europeia é, ela própria, um forte incentivo ao desenvolvimento de negócios intraeuropeus e que é na Europa que se encontram os maiores núcleos de consumidores com apetência por calçado com uma forte componente de moda e design, e de preço elevado, como o que é produzido em Portugal. Nas exportações portuguesas para fora da Europa, prevalece o continente americano, tendo-se assistido a um crescimento do peso de todos os outros continentes face ao ano anterior.

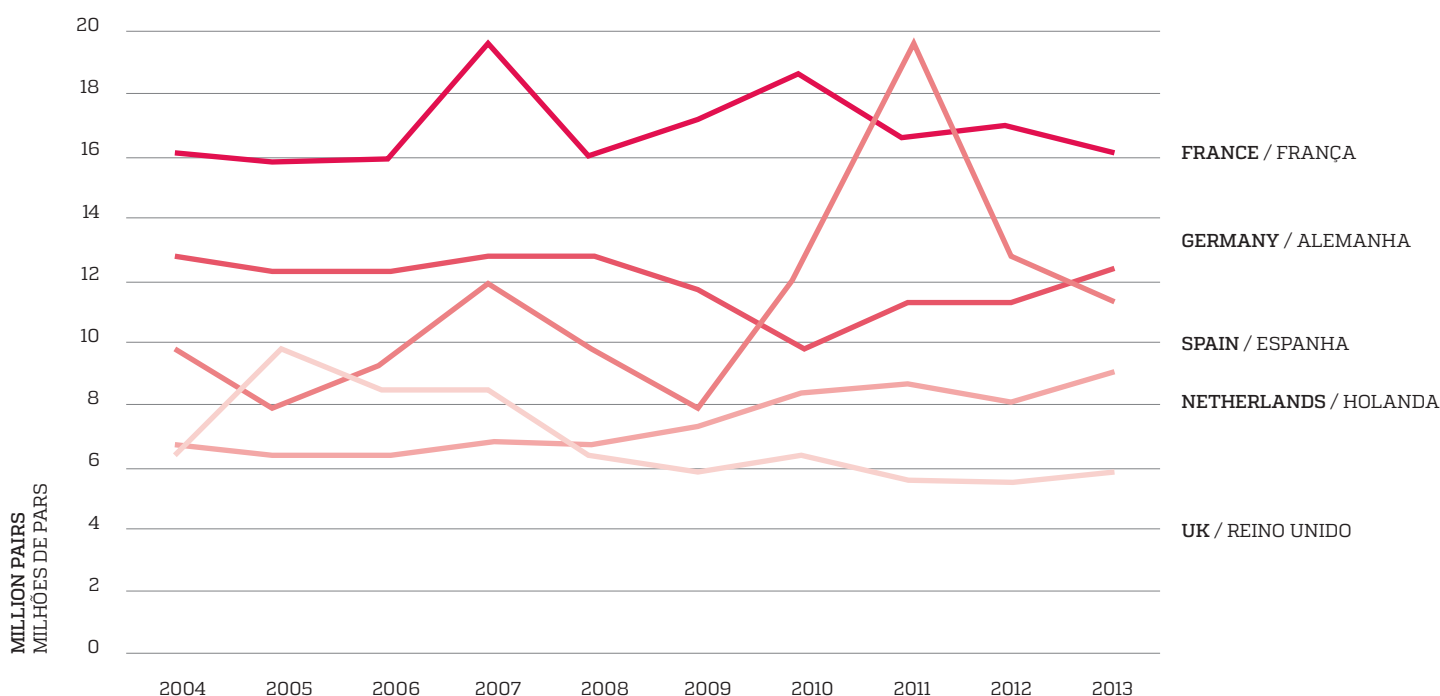
16 - Destination of Portuguese footwear exports (value), 2013
Destino das exportações portuguesas de calçado (valor), 2013



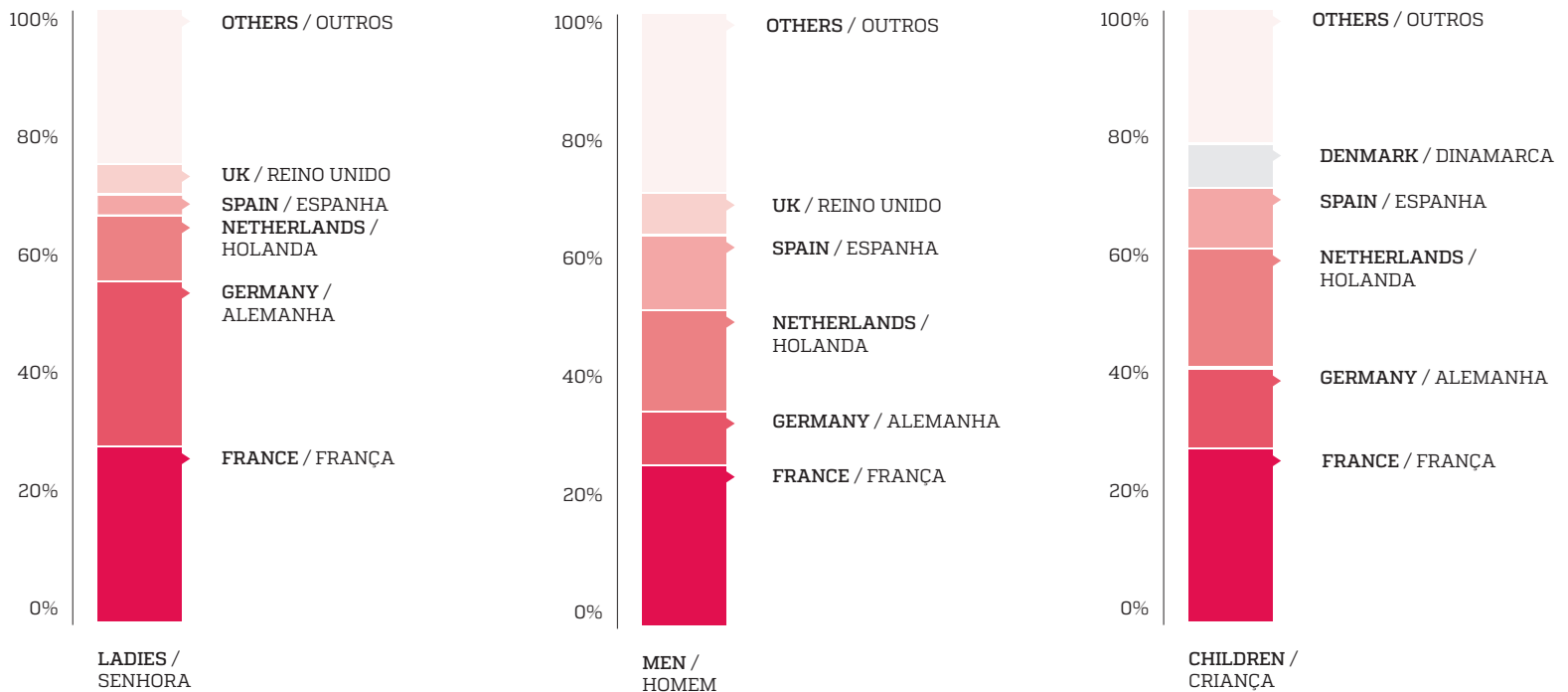
The geographical concentration of Portuguese footwear exports is also clear at the level of individual countries of destination: although that percentage has decreased in 2013, five markets (France, Germany, Spain, The Netherlands and the United Kingdom) absorb almost three quarters of exports (73% in value, 74% in quantity). France is consistently the main customer of Portuguese footwear. In 2013, despite the continuing tendency towards a reduction in purchases that has been observed over the last 3 years, it maintained that position. Graphic 17 shows that exports to Germany have been consistently increasing, and last year recaptured second position, which they had lost to Spain between 2010 and 2012. Having been the main market for Portuguese exports in 2011, Spain reduced its share considerably after this year. The development of exports to the Dutch market, which increased by 13% last year and more than 37% since 2008, consolidating its position as the fourth largest destination for Portuguese exports, also deserves emphasis. Formerly the principal destination for Portuguese exports, the United Kingdom is now the fifth largest buyer of Portuguese footwear, having shown an upward tendency last year, but not enough to counterbalance the decrease in the quantity purchased over the last decade.

A concentração geográfica das exportações portuguesas de calçado é também patente ao nível, mais desagregado, dos países de destino: embora essa percentagem tenha diminuído em 2013, cinco mercados (França, Alemanha, Espanha, Holanda e Reino Unido) absorvem quase três quartos das exportações (73% em valor, 74% em quantidade). A França é, de forma consistente, o principal cliente do calçado português. Em 2013, apesar da continuação de uma tendência de redução das compras que se tem verificado ao longo dos últimos 3 anos, manteve essa posição. O Gráfico 17 mostra que as exportações para a Alemanha têm vindo a aumentar de forma consistente, tendo retomado, no último ano, a segunda posição que, entre 2010 e 2012, tinham perdido para a Espanha. Depois de ter sido pontualmente o principal mercado das exportações portuguesas, em 2011, este país tem vindo a reduzir consideravelmente as suas compras. É também de destacar a evolução das exportações para o mercado holandês, que aumentaram 13% no último ano e mais de 37% desde 2008, consolidando a sua posição como quarto maior destino das exportações nacionais. Outrora o principal destino das exportações portuguesas, o Reino Unido aparece agora como o quinto comprador de calçado português, sendo observável uma evolução positiva no último ano, mas que não é suficiente para contrariar o decréscimo na quantidade adquirida ao longo da última década.

17 - Five main markets for Portuguese footwear exports (quantity), 2004-2013
 Cinco principais mercados das exportações portuguesas de calçado (quantidade), 2004-2013



18 - Five main markets by type of footwear (value), 2013
 Cinco principais mercados de exportação por tipo de calçado (valor), 2013



Breaking down our analysis of trading partners according to type of product (Graphic 18), we observe the systematic predominance of the same five countries. France remains the most relevant market for ladies', men's and children's footwear, with total export value percentages of 29%, 23% and 28% respectively, slightly less than last year. Being the second largest destination for Portuguese footwear, Germany has a more heterogeneous importance: 27% of ladies' footwear but only 9% of men's and 12% of children's. In the case of ladies' footwear, these two countries alone account for approximately 56% of Portuguese exports. So far as men's and children's footwear are concerned, the second largest market is The Netherlands, which represents approximately a fifth of total export value, but its proportion of ladies' footwear is only 9%. Denmark is the fifth largest market for children's footwear from Portugal, with a 7% share of Portuguese exports, relegating the United Kingdom to a position outside the five main destinations for that type of footwear.

Desagregando a análise dos parceiros comerciais por tipo de produto (Gráfico 18), verifica-se a sistemática preponderância dos mesmos cinco países. A França permanece como o mercado mais relevante para o calçado de senhora, homem e criança, com percentagens no valor das exportações totais de 29%, 23% e 28%, respetivamente, algo abaixo do ano anterior. Sendo o segundo destino do calçado nacional, a Alemanha tem uma importância mais heterogénea: 27% no calçado de senhora mas apenas 9% no de homem e 12% no de criança. No caso do calçado de senhora, estes dois países representam, por si sós, cerca de 56% das exportações portuguesas. Quanto ao calçado de homem e de criança, o segundo mercado é a Holanda, que representa aproximadamente um quinto do total do valor exportado mas o seu peso no calçado de senhora é de apenas 9%. A Dinamarca é o quinto mercado para o calçado português de criança, com um peso de 7% nas exportações nacionais, relegando o Reino Unido para fora dos cinco principais destinos deste tipo de calçado.

Despite the high geographical concentration that still characterises Portuguese footwear exports, significant steps have been taken in recent years towards greater market diversification. Since 2008, exports to countries such as Australia (+420%), Canada (+176%), China (+183%), United States (+140%), Japan (+190%) and Russia (+237%) have more than doubled. And even within the European Union, the most notable growth rate (+180%) was in exports to Italy, a demanding and highly prestigious market not among the traditional destinations for Portuguese footwear.

Origins of footwear imports into Portugal are even more concentrated than destinations of Portuguese exports. A single country, Spain, provides almost half (48%) of supplies to the Portuguese market and the five main suppliers represent around 84% of the total value (Graphic 19). Spain is followed at some distance by three other European countries, Belgium, Italy and The Netherlands, and one non-European country, China. China's share in Portugal of around 8% is considerably lower than that country achieves in other European markets. Its share of Portuguese imports is apparently underestimated by the official statistics, and it must be admitted that some footwear produced there enters Portugal through other countries such as Belgium or The Netherlands, which stand high in the rankings, although they have no significant production of their own, or through Spain itself.

Apesar da elevada concentração geográfica que ainda caracteriza as exportações portuguesas de calçado, nos últimos anos deram-se passos significativos no sentido de uma maior diversificação de mercados. Desde 2008, mais do que duplicaram as exportações para países como Austrália (+420%), Canadá (+176%), China (+183%), Estados Unidos (+140%), Japão (+190%) e Rússia (+237%). E, mesmo dentro da União Europeia, a taxa de crescimento mais expressiva (+180%) foi nas exportações para Itália, um mercado exigente e de grande prestígio que não se encontra entre os destinos tradicionais do calçado português.

As origens das importações de calçado para Portugal são ainda mais concentradas do que os destinos das exportações nacionais. Um único país, a Espanha, assegura quase metade (48%) dos fornecimentos ao mercado português e os cinco principais fornecedores representam cerca de 84% do valor total (Gráfico 19). À Espanha seguem-se, a grande distância, três outros países europeus, a Bélgica, a Itália e a Holanda, e um país não europeu, a China. A quota da China em Portugal, cerca de 8% é bastante inferior à que este país consegue noutros mercados europeus. A sua importância nas importações portuguesas está aparentemente subestimada pelas estatísticas oficiais, sendo de admitir que parte do calçado aí produzido entre em Portugal através de outros países, como a Bélgica ou a Holanda que aparecem em destaque neste ranking, apesar de não terem produção própria significativa, ou da própria Espanha.

19 - Origins of Portuguese footwear imports (value), 2013
Origens das importações portuguesas de calçado (valor), 2013



d. Other industries in the cluster Outras indústrias do cluster

i. Footwear Components Componentes para calçado

The Portuguese footwear components industry traditionally has a trade deficit, a situation that has been accentuated in more recent years, in response to the increased needs arising from the expansion of the footwear industry (Graphic 20). In 2013, exports were worth 44 million euros, which, although representing a slight increase compared with the previous year, is still around 10% below the figure achieved five years ago and 34% below that recorded ten years ago. On the other hand, imports amounted to 132 million euros, the highest figure for the last ten years. Consequently, the industry's trade balance was -88 million euros, the largest deficit on record. The import coverage ratio fell from around 50% in 2008 to less than 34% in 2013.

A indústria portuguesa de componentes para calçado é tradicionalmente deficitária, situação que se tem acentuado nos anos mais recentes, em resposta ao aumento das necessidades decorrentes da expansão da indústria de calçado (Gráfico 20). Em 2013, as exportações foram de 44 milhões de euros, o que, apesar de representar um ligeiro crescimento face ao ano anterior, fica cerca de 10% aquém do valor atingido há cinco anos e 34% abaixo do registado há dez. Em contrapartida, as importações foram de 132 milhões de euros, o valor mais elevado da última década. Consequentemente, o saldo comercial da indústria foi de -88 milhões de euros, o valor mais negativo de que há registo. A taxa de cobertura das importações pelas exportações caiu de cerca de 50%, em 2008, para menos de 34%, em 2013.

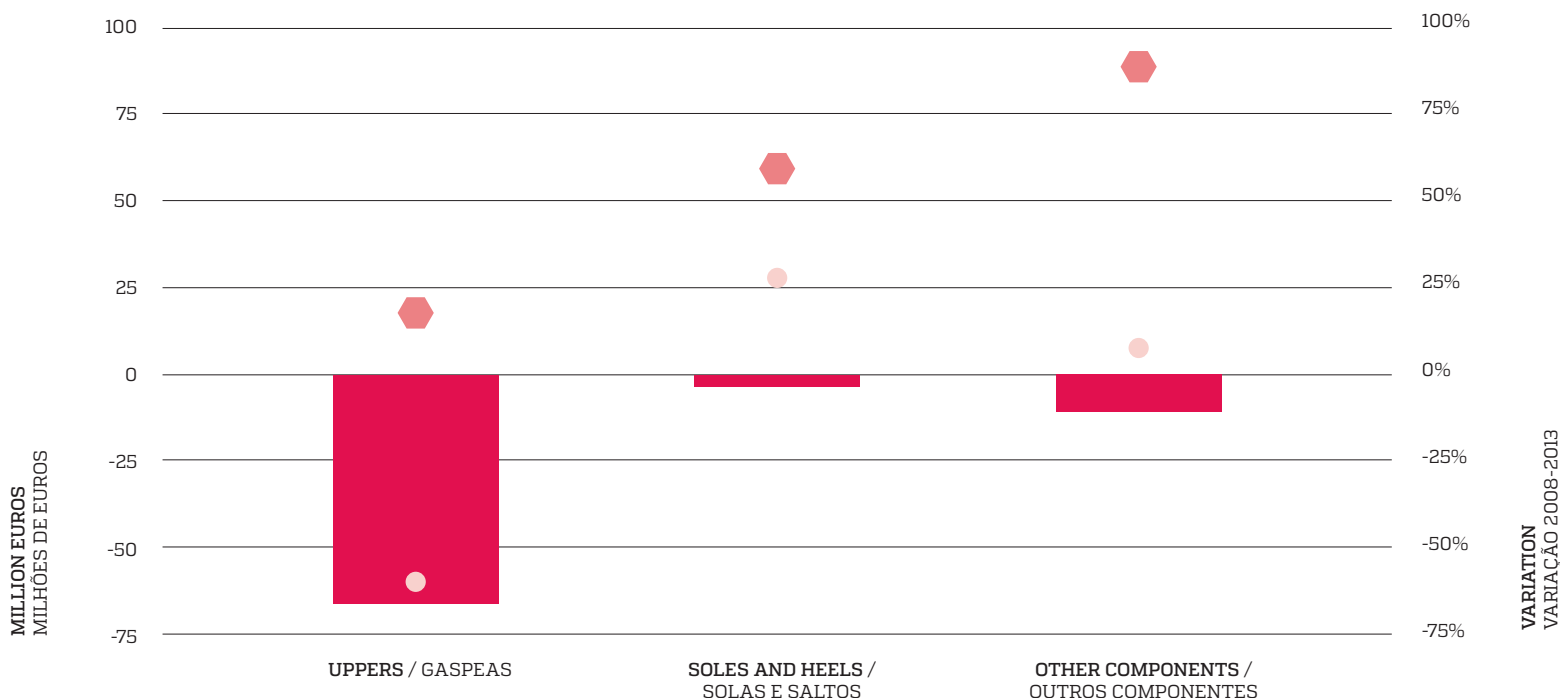
20 - External trade of the Portuguese footwear components industry, 2003-2013
Comércio externo da indústria portuguesa de componentes para calçado, 2003-2013



The interpretation of this situation must, however, allow for the reality of the various types of component. As may be seen from Graphic 21, so far as soles and heels, the greatest value-added segments, are concerned, the Portuguese components industry showed a near-even balance (-7 million euros) and a significant increase in exports (+28% between 2008 and 2013). On the other hand, for uppers, a lesser value-added and highly labour-intensive segment, the trade deficit is significant (-69 million euros) and exports have fallen sharply (-63% in the last five years), whereas imports have increased. These indicators suggest that the evolution of the components industry's trade balance is marked by the reconfiguration of the footwear industry's value chain, with the country progressively losing its status as a preferred location for the production of low value-added products.

A interpretação desta situação deve, no entanto, ter em conta a realidade de diferentes tipos de componente. Como se pode verificar no Gráfico 21, nos segmentos de maior valor acrescentado, as solas e saltos, a indústria portuguesa de componentes apresenta um saldo quase equilibrado (-7 milhões de euros) e um significativo crescimento das exportações (+28% entre 2008 e 2013). Pelo contrário, nas gáspeas, segmento de menor valor acrescentado e fortemente trabalho-intensivo, o défice comercial é significativo (-69 milhões de euros) e as exportações têm diminuído acentuadamente (-63% nos últimos cinco anos) enquanto as importações têm aumentado. Estes indicadores sugerem que a evolução da balança comercial da indústria de componentes é marcada pela reconfiguração da cadeia de valor da indústria de calçado, com o nosso país a ser cada vez menos uma localização preferencial para a produção de produtos de baixo valor acrescentado.

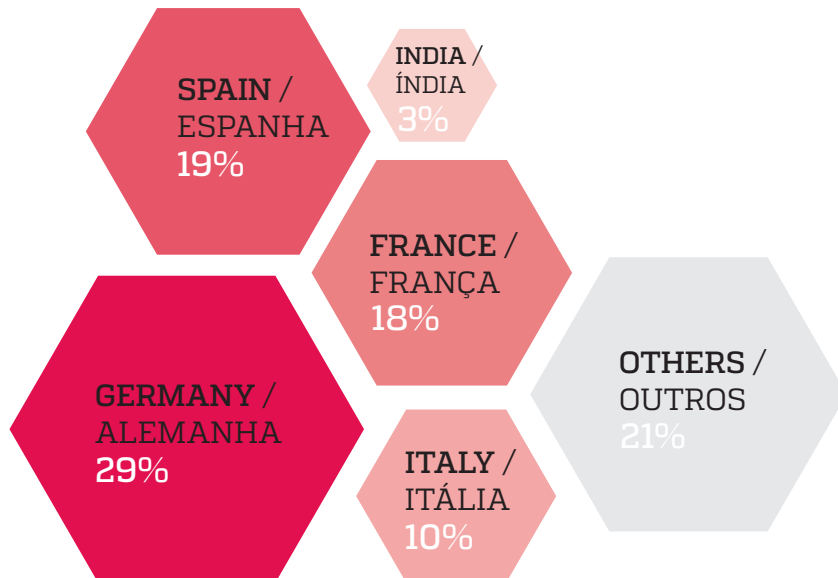
21 - External trade by type of component, 2008-2013
Comércio externo por tipo de componente, 2008-2013



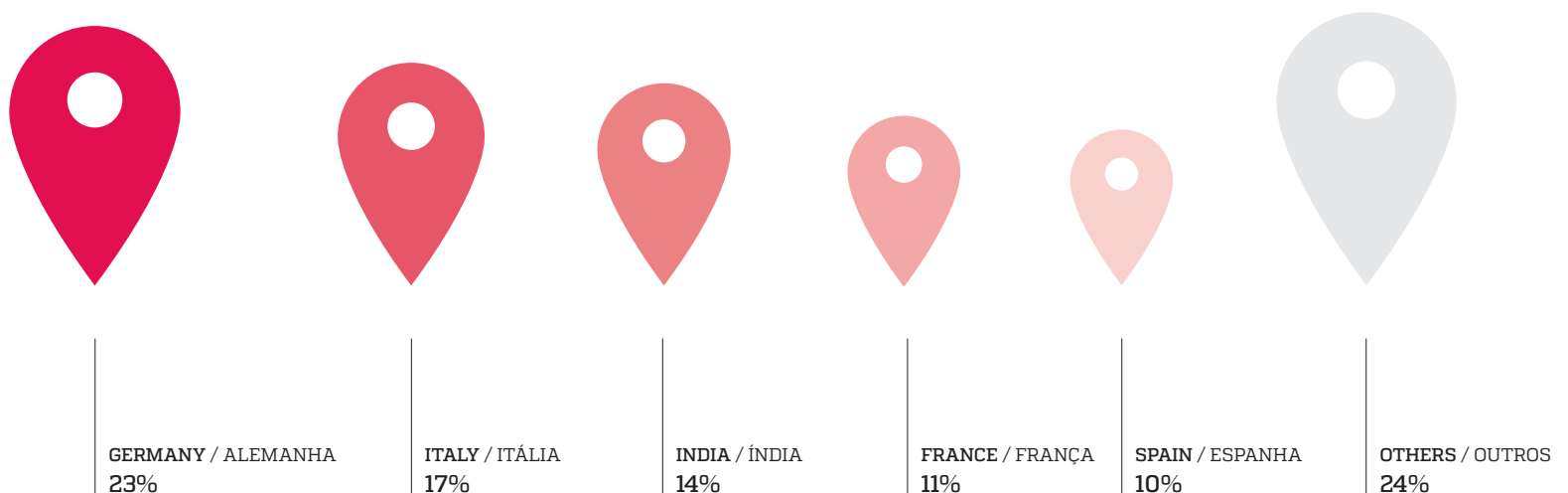
Footwear component exports have developed in markedly unequal ways in different markets. For Germany, their principal market, Portuguese exports have fallen by more than 43% in the last five years. Even so, that country absorbs more than 29% of Portuguese exports. Exports to Spain have also fallen, although less notably (-10%). On the other hand, there have been massive increases in the following markets, in order of importance: 50% to France, 67% to Italy and 208% to India. Together, these five countries accounted for 78% of Portuguese exports in 2013 (Graphic 22).

As exportações de componentes para calçado têm tido evoluções acentuadamente dispare em diferentes mercados. Para a Alemanha, seu principal mercado, as exportações portuguesas caíram mais de 43% nos últimos cinco anos. Ainda assim, este país absorve 29% das exportações nacionais. As exportações para Espanha caíram também, embora de forma menos acentuada (-10%). Em contrapartida, registaram-se fortíssimos crescimentos nos mercados que se seguem em ordem de importância: 50% para França, 67% para Itália e 208% para a Índia. Em conjunto, estes cinco países representaram 78% das exportações portuguesas, em 2013 (Gráfico 22).

22 - Footwear components export markets (value), 2013
 Mercados de exportação de componentes para calçado (valor), 2013



23 - Origin of imports of footwear components (value), 2013
 Origem das importações de componentes para calçado (valor), 2013



The same five countries were the leading origins of Portuguese footwear component imports (Graphic 23). Germany is the most relevant supplier, with a 23% share, but shows a sharp fall from the 35% recorded in 2008. Imports from Italy have more than doubled in the last five years, making that country the second largest supplier of components with a 17% share, followed by India (14%), France (11%) and Spain (10%).

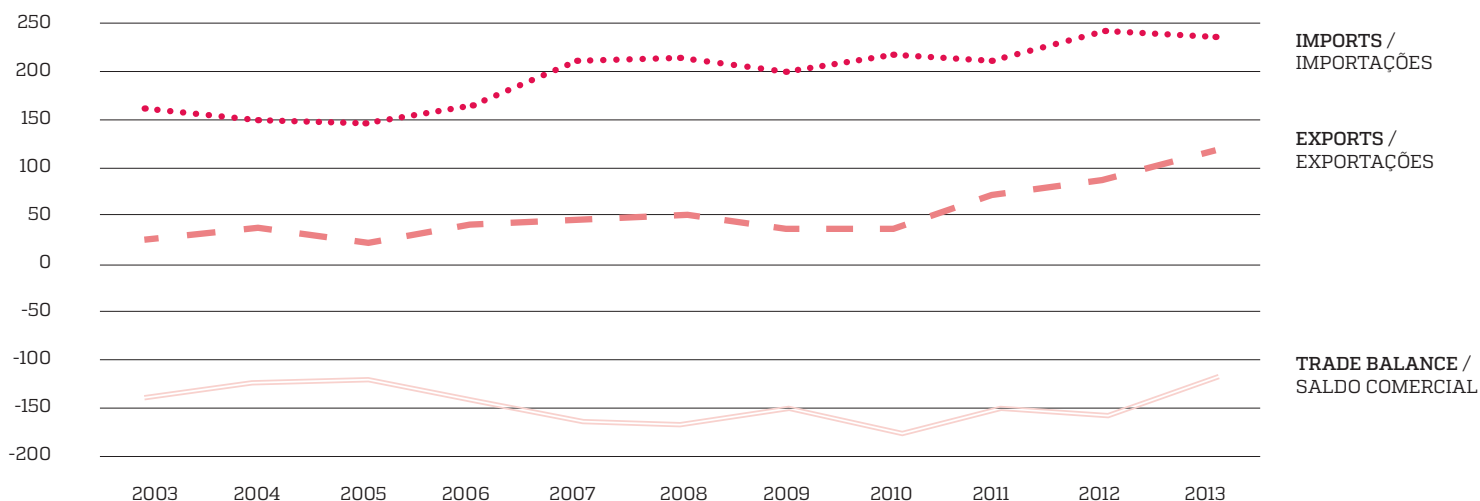
Os mesmos cinco países lideram as origens das importações portuguesas de componentes para calçado (Gráfico 23). A Alemanha é o fornecedor mais relevante, com uma quota de 23%, mas apresentando uma forte quebra face aos 35% registados em 2008. As importações provenientes de Itália mais do que duplicaram nos últimos cinco anos, colocando este país como segundo maior fornecedor de componentes com uma quota de 17%. Seguem-se a Índia (14%), a França (11%) e a Espanha (10%).

ii. Leather goods Artigos em pele

Like the footwear components industry, the Portuguese leather goods industry traditionally has a trade deficit. Nevertheless, unlike the components industry, the leather goods trade deficit has eased somewhat in more recent years (Graphic 24). Exports have consistently increased over the last decade (429% in ten years and 123% in the last five), and achieved their historical maximum of 114 million euros in 2013. Imports, however, also showed a tendency to grow, although less accentuated (47% since 2003 and 10% since 2008). Since 2010 the combination of those tendencies has allowed a slight reduction in the trade deficit, which stood at -122 million euros in 2013. The import coverage ratio was over 34% this year, a figure not achieved since the 90s.

Tal como a dos componentes para calçado, também a indústria portuguesa dos artigos de pele é tradicionalmente deficitária. No entanto, ao contrário do que acontece com aquela, o défice comercial nos artigos de pele tem registado alguma melhoria nos anos mais recentes (Gráfico 24). As exportações têm aumentado de forma sustentada ao longo da última década (429% em dez anos e 123% nos últimos cinco), tendo atingido o máximo histórico de 114 milhões de euros em 2013. No entanto, as importações mostram também uma tendência de crescimento, embora menos acentuada (47% desde 2003 e 10% desde 2008). A conjugação destas tendências tem permitido, desde 2010, uma paulatina redução do défice comercial que se situou, em 2013, em -122 milhões de euros. A taxa de cobertura das importações pelas exportações ultrapassou os 34%, nesse ano, valor que já não era atingido desde os anos 90.

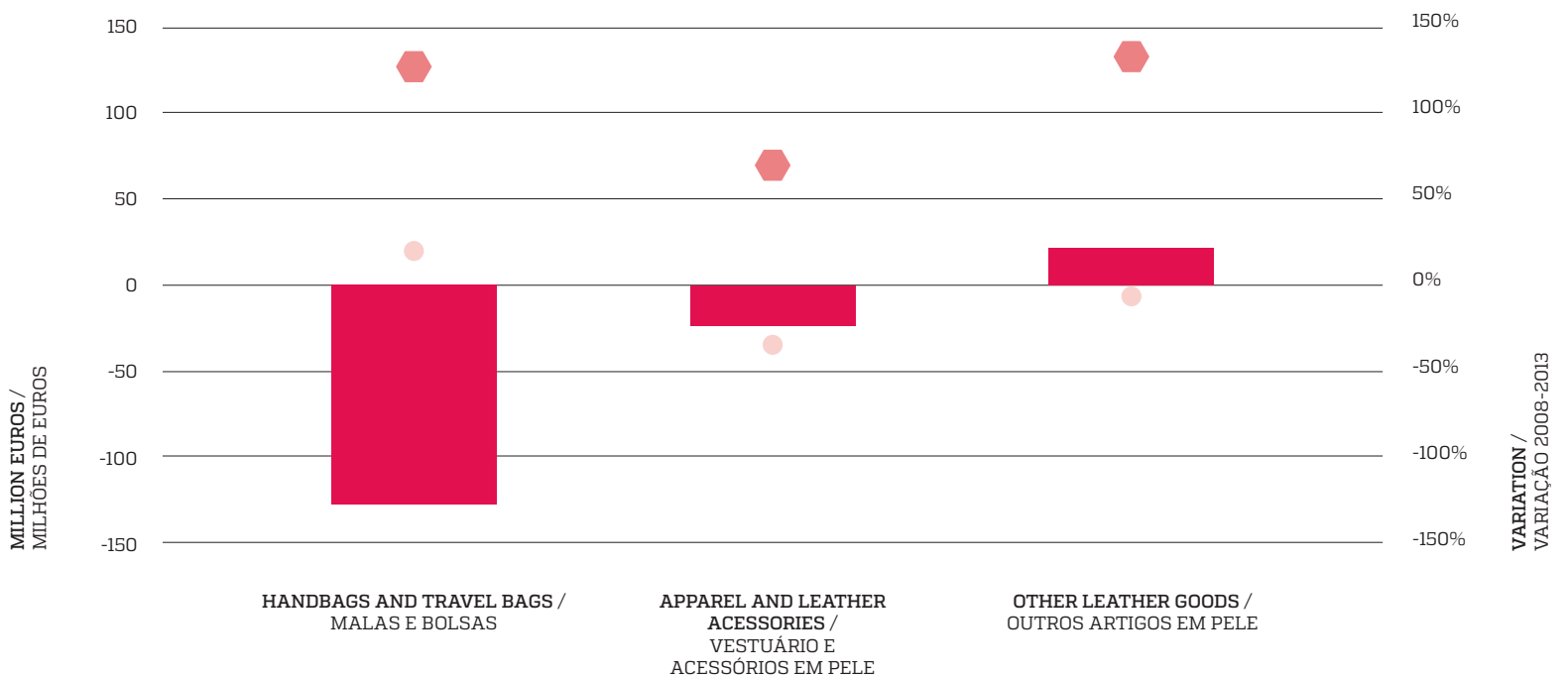
24 - External trade of the Portuguese leather goods industry, 2003-2013
Comércio externo da indústria portuguesa de artigos de pele, 2003-2013



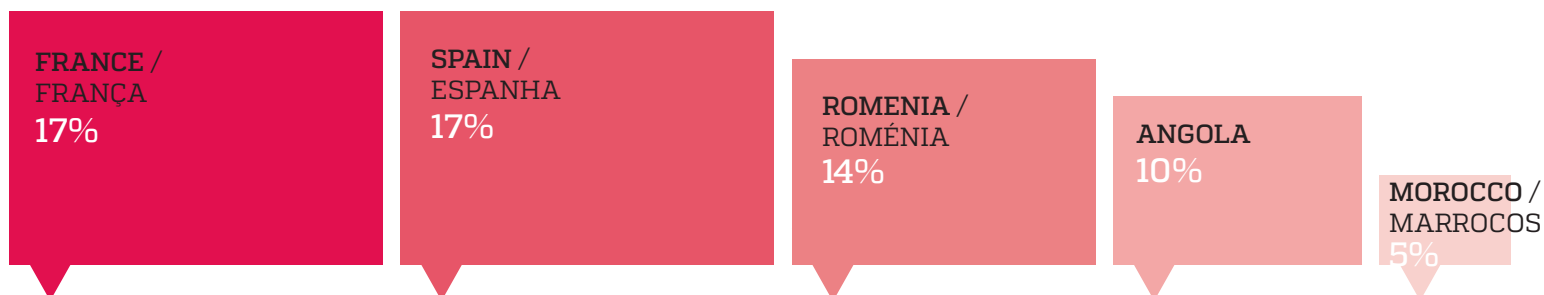
The leather goods trade deficit is essentially due to the suitcases and bags segment, which in 2013 had an external trade deficit of 126 million euros. “Other leather goods” show a positive balance of 23 million and the deficit for garments and accessories is only 19 million. It should be noted, however, that in all three segments the export growth has far exceeded that of imports over the last five years (Graphic 25).

O déficit comercial da indústria dos artigos de pele deve-se essencialmente ao segmento das malas e bolsas que apresentou, em 2013, um saldo externo negativo de 126 milhões de euros. Os “outros artigos de pele” apresentam um saldo positivo de 23 milhões e o déficit no vestuário e acessórios não vai além de 19 milhões. De registrar, contudo que, em todos os três segmentos, a taxa de crescimento das exportações superou largamente, nos últimos cinco anos, a das importações (Gráfico 25).

25 - External trade by type of leather good, 2008-2013
Comércio externo por tipo de artigo de pele, 2008-2013



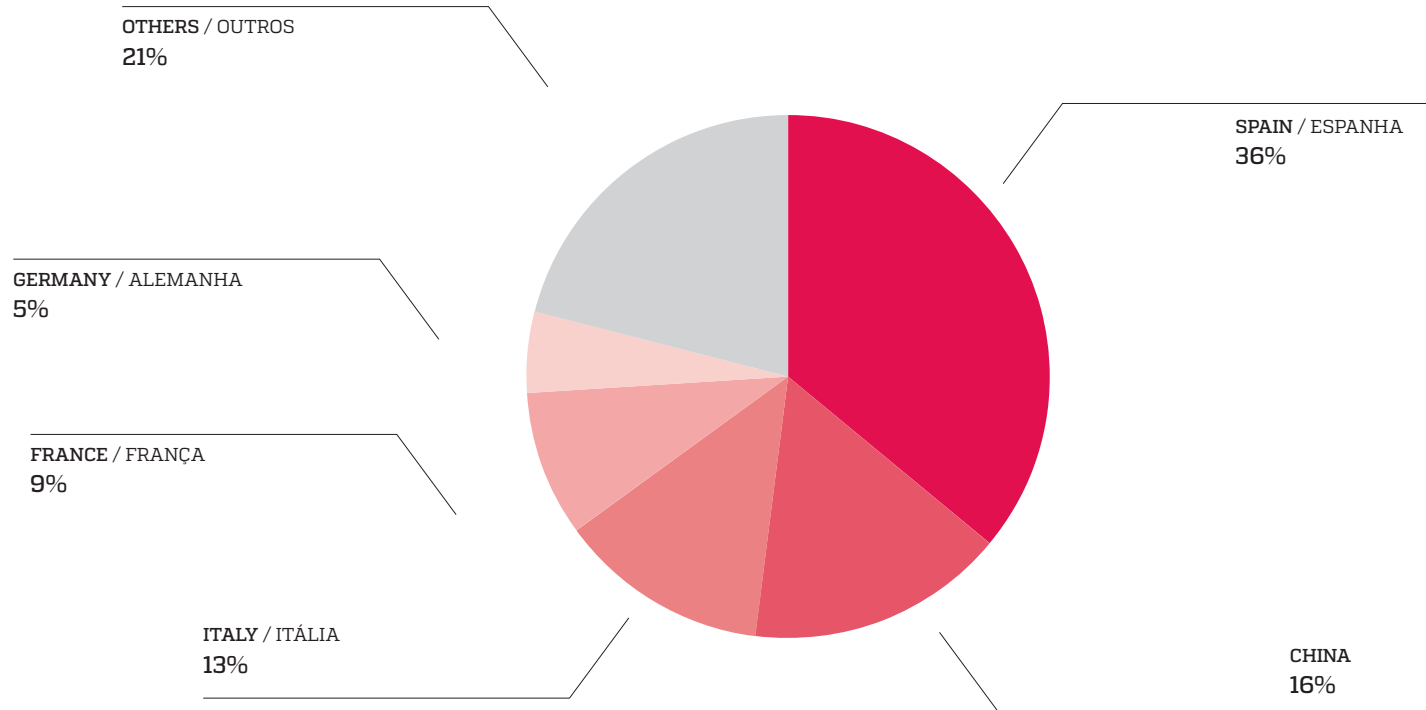
26 - Leather goods export markets (value), 2013
 Mercados de exportação de artigos de pele (valor), 2013



Portuguese leather goods exports are substantially less geographically concentrated than those of footwear and components (Graphic 26). Even so, the five principal markets absorb two thirds of those exports. 2013 was marked by the rise of France as the main destination of leather goods exports, thanks to an increase of almost 80% compared with last year, which enabled it to overtake Spain, albeit by a narrow margin. The considerable growth of the Romanian market over the last five years is worthy of note, consolidating it as the third largest market of destination. Exports to the Angolan market continue to expand, as well as exports to Morocco, whose purchases more than doubled compared with previous year, should also be mentioned.

As exportações portuguesas de artigos de pele são substancialmente menos concentradas geograficamente do que as de calçado e componentes (Gráfico 26). Ainda assim, os cinco principais mercados absorvem dois terços das exportações. O ano de 2013 é marcado pela ascensão da França a principal destino das exportações de artigos em pele, fruto de um crescimento de quase 80% face ao ano anterior que lhe permitiu ultrapassar a Espanha, embora por muito estreita margem. De destacar ainda o forte crescimento do mercado da Roménia nos últimos cinco anos, fazendo com que se consolidasse como terceiro mercado de destino. As exportações para o mercado angolano continuam em expansão, merecendo também relevo a evolução de Marrocos, cujas aquisições mais do que duplicaram face ao ano anterior.

27 - Origin of imports of leather goods (value), 2013
 Origem das importações de artigos de pele (valor), 2013



With regard to the geographical distribution of imports (Graphic 27), Spain continues to be the main supplier for Portugal by a wide margin, despite the reduction observed in 2013. It is worth drawing attention to the development of China, with a growth of 10% in relation to the previous year, and more particularly to that of Germany, which increased by around 19% last year and almost 70% in relation to 2008, becoming the fifth largest supplier of leather goods to Portugal.

Quanto à distribuição geográfica das importações (Gráfico 27), a Espanha continua a ser o principal fornecedor nacional, com uma larga margem, apesar da quebra observada em 2013. São de destacar a evolução da China, com um crescimento de 10% relativamente ao ano anterior e, principalmente, da Alemanha que cresceu cerca de 19% no último ano e quase 70% relativamente a 2008, assumindo-se como o quinto maior fornecedor português de artigos de pele.

Portuguese Exports and Imports by Type of Footwear, 2013

Exportações e Importações Portuguesas por Tipo de Calçado, 2013

Quantity: Thousand pairs | Quantidade: Milhares pares

| | Exports Exportações | % | Imports Importações | % | Trade Balance Saldo Comercial |
|--|------------------------|----------------|------------------------|----------------|----------------------------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 26 482 | 35,64% | 2 750 | 5,58% | 23 732 |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 20 102 | 27,06% | 1 803 | 3,66% | 18 299 |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 5 304 | 7,14% | 1 378 | 2,80% | 3 926 |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 1 609 | 2,17% | 1 010 | 2,05% | 599 |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 1 087 | 1,46% | 899 | 1,82% | 188 |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 676 | 0,91% | 800 | 1,62% | -124 |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 693 | 0,93% | 624 | 1,27% | 69 |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 55 953 | 75,31% | 9 264 | 18,80% | 46 688 |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 4 147 | 5,58% | 13 743 | 27,89% | -9 596 |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 4 663 | 6,28% | 994 | 2,02% | 3 669 |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 6 009 | 8,09% | 22 204 | 45,06% | -16 195 |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 3 530 | 4,75% | 3 066 | 6,22% | 464 |
| Total Total | 74 301 | 100,00% | 49 271 | 100,00% | 25 030 |

Value: Thousand Euros | Valor: Milhares Euros

| | Exports Exportações | % | Imports Importações | % | Trade Balance Saldo Comercial |
|--|------------------------|----------------|------------------------|----------------|----------------------------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 758 063 | 43,71% | 64 256 | 15,18% | 693 806 |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 555 895 | 32,05% | 50 535 | 11,94% | 505 360 |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 115 316 | 6,65% | 19 321 | 4,56% | 95 995 |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 35 480 | 2,05% | 17 144 | 4,05% | 18 336 |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 28 135 | 1,62% | 8 808 | 2,08% | 19 327 |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 16 698 | 0,96% | 13 633 | 3,22% | 3 065 |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 19 717 | 1,14% | 10 415 | 2,46% | 9 301 |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 1 529 302 | 88,18% | 184 112 | 43,50% | 1 345 190 |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 38 571 | 2,22% | 95 215 | 22,49% | -56 644 |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 32 098 | 1,85% | 8 477 | 2,00% | 23 621 |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 55 979 | 3,23% | 108 288 | 25,58% | -52 309 |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 78 269 | 4,51% | 27 198 | 6,43% | 51 071 |
| Total Total | 1 734 219 | 100,00% | 423 289 | 100,00% | 1 310 929 |

Portuguese Exports Trend by Type of Footwear

Evolução das Exportações Portuguesas por Tipo de Calçado

| Quantity: Thousand pairs Quantidade: Milhares pares | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 22 603 | 34,96% | 24 278 | 34,21% | 26 482 | 35,64% |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 15 270 | 23,62% | 19 368 | 27,29% | 20 102 | 27,06% |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 5 005 | 7,74% | 5 227 | 7,36% | 5 304 | 7,14% |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 1 229 | 1,90% | 1 394 | 1,96% | 1 609 | 2,17% |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 1 215 | 1,88% | 987 | 1,39% | 1 087 | 1,46% |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 397 | 0,61% | 714 | 1,01% | 676 | 0,91% |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 2 336 | 3,61% | 1 043 | 1,47% | 693 | 0,93% |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 48 055 | 74,33% | 53 010 | 74,69% | 55 953 | 75,31% |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 5 782 | 8,94% | 4 997 | 7,04% | 4 147 | 5,58% |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 3 361 | 5,20% | 3 668 | 5,17% | 4 663 | 6,28% |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 4 378 | 6,77% | 5 880 | 8,28% | 6 009 | 8,09% |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 3 075 | 4,76% | 3 419 | 4,82% | 3 530 | 4,75% |
| Total Total | 64 651 | 100,00% | 70 974 | 100,00% | 74 301 | 100,00% |

| Value: Thousand Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 571 650 | 44,28% | 683 469 | 42,49% | 758 063 | 43,71% |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 368 346 | 28,53% | 528 163 | 32,84% | 555 895 | 32,05% |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 86 658 | 6,71% | 106 878 | 6,64% | 115 316 | 6,65% |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 25 854 | 2,00% | 31 137 | 1,94% | 35 480 | 2,05% |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 26 719 | 2,07% | 25 251 | 1,57% | 28 135 | 1,62% |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 11 669 | 0,90% | 20 129 | 1,25% | 16 698 | 0,96% |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 39 886 | 3,09% | 26 469 | 1,65% | 19 717 | 1,14% |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 1 130 782 | 87,59% | 1 421 496 | 88,38% | 1 529 302 | 88,18% |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 38 856 | 3,01% | 41 188 | 2,56% | 38 571 | 2,22% |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 19 346 | 1,50% | 26 250 | 1,63% | 32 098 | 1,85% |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 30 087 | 2,33% | 37 574 | 2,34% | 55 979 | 3,23% |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 71 920 | 5,57% | 81 970 | 5,10% | 78 269 | 4,51% |
| Total Total | 1 290 991 | 100,00% | 1 608 479 | 100,00% | 1 734 219 | 100,00% |

Portuguese Imports Trend by Type of Footwear

Evolução das Importações Portuguesas por Tipo de Calçado

| Quantity: Thousand Pairs Quantidade: Milhares Pares | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 5 709 | 11,22% | 2 713 | 5,58% | 2 750 | 5,58% |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 2 228 | 4,38% | 1 922 | 3,95% | 1 803 | 3,66% |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 1 831 | 3,60% | 1 626 | 3,35% | 1 378 | 2,80% |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 1 139 | 2,24% | 797 | 1,64% | 1 010 | 2,05% |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 939 | 1,85% | 708 | 1,46% | 899 | 1,82% |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 414 | 0,81% | 585 | 1,20% | 800 | 1,62% |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 604 | 1,19% | 696 | 1,43% | 624 | 1,27% |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 12 864 | 25,27% | 9 046 | 18,61% | 9 264 | 18,80% |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 14 884 | 29,24% | 14 759 | 30,37% | 13 743 | 27,89% |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 704 | 1,38% | 991 | 2,04% | 994 | 2,02% |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 19 985 | 39,26% | 21 355 | 43,94% | 22 204 | 45,06% |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 2 463 | 4,84% | 2 453 | 5,05% | 3 066 | 6,22% |
| Total Total | 50 900 | 100,00% | 48 605 | 100,00% | 49 271 | 100,00% |

| Value: Thousand Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 97 703 | 22,63% | 63 057 | 15,19% | 64 256 | 15,18% |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 58 527 | 13,56% | 53 294 | 12,84% | 50 535 | 11,94% |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 28 991 | 6,72% | 25 346 | 6,11% | 19 321 | 4,56% |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 20 178 | 4,67% | 14 139 | 3,41% | 17 144 | 4,05% |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 10 994 | 2,55% | 8 616 | 2,08% | 8 808 | 2,08% |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 7 717 | 1,79% | 9 396 | 2,26% | 13 633 | 3,22% |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 10 281 | 2,38% | 11 692 | 2,82% | 10 415 | 2,46% |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 234 392 | 54,30% | 185 540 | 44,70% | 184 112 | 43,50% |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 74 302 | 17,21% | 95 956 | 23,12% | 95 215 | 22,49% |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 7 749 | 1,80% | 7 837 | 1,89% | 8 477 | 2,00% |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 103 373 | 23,95% | 110 171 | 26,54% | 108 288 | 25,58% |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 11 846 | 2,74% | 15 559 | 3,75% | 27 198 | 6,43% |
| Total Total | 431 662 | 100,00% | 415 062 | 100,00% | 423 289 | 100,00% |

Portuguese Exports and Imports by Type of Footwear Components and Leather Goods, 2013

Exportações e Importações por Tipo de Componentes para Calçado e Artigos de Pele, 2013

Value: Thousand Euros | Valor: Milhares de Euros

| | Exports Exportações | % | Imports Importações | % | Trade Balance Saldo Comercial |
|---|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|---|
| Uppers Gaspeas | 6 711 | 15,10% | 75 683 | 57,26% | -68 972 |
| Soles and Heels Solas e Saltos | 25 048 | 56,35% | 32 302 | 24,44% | -7 254 |
| Other components Outros componentes | 12 695 | 28,56% | 24 198 | 18,31% | -11 503 |
| Components Total Total de Componentes | 44 454 | 100,00% | 132 183 | 100,00% | -87 728 |
| Handbags and Travel Bags Malas e Bolsas | 55 483 | 48,50% | 181 329 | 76,73% | -125 846 |
| Apparel and Leather Accessories Vestuário e Acessórios em Pele | 11 537 | 10,09% | 30 365 | 12,85% | -18 828 |
| Other Leather Goods Outros Artigos em Pele | 47 367 | 41,41% | 24 640 | 10,43% | 22 727 |
| Leather Goods Total Total de Artigos de Pele | 114 387 | 100,00% | 236 334 | 100,00% | -121 947 |

Portuguese Exports Trend by Type of Footwear Components and Leather Goods

Evolução das Exportações por Tipo de Componentes para Calçado e Artigos de Pele

| Value: Thousand Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Uppers Gaspeas | 17 954 | 36,53% | 7 519 | 17,17% | 6 711 | 15,10% |
| Soles and Heels Solas e Saltos | 19 591 | 39,87% | 24 558 | 56,07% | 25 048 | 56,35% |
| Other components Outros componentes | 11 599 | 23,60% | 11 721 | 26,76% | 12 695 | 28,56% |
| Components Total Total de Componentes | 49 144 | 100,00% | 43 798 | 100,00% | 44 454 | 100,00% |
| Handbags and Travel Bags Malas e Bolsas | 24 751 | 48,46% | 45 431 | 55,67% | 55 483 | 48,50% |
| Apparel and Leather Accessories Vestuário e Acessórios em Pele | 6 544 | 12,81% | 10 587 | 12,97% | 11 537 | 10,09% |
| Other Leather Goods Outros Artigos em Pele | 19 781 | 38,73% | 25 587 | 31,36% | 47 367 | 41,41% |
| Leather Goods Total Total de Artigos de Pele | 51 076 | 100,00% | 81 605 | 100,00% | 114 387 | 100,00% |

Portuguese Imports Trend by Type of Footwear Components and Leather Goods

Evolução das Importações por Tipo de Componentes para Calçado e Artigos de Pele

| Value: Thousand Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Uppers Gaspeas | 64 552 | 65,88% | 68 721 | 54,85% | 75 683 | 57,26% |
| Soles and Heels Solas e Saltos | 20 590 | 21,01% | 32 943 | 26,29% | 32 302 | 24,44% |
| Other components Outros componentes | 12 846 | 13,11% | 23 626 | 18,86% | 24 198 | 18,31% |
| Components Total Total de Componentes | 97 988 | 100,00% | 125 291 | 100,00% | 132 183 | 100,00% |
| Handbags and Travel Bags Malas e Bolsas | 149 419 | 69,36% | 187 601 | 78,81% | 181 329 | 76,73% |
| Apparel and Leather Accessories Vestuário e Acessórios em Pele | 40 298 | 18,71% | 33 351 | 14,01% | 30 365 | 12,85% |
| Other Leather Goods Outros Artigos em Pele | 25 705 | 11,93% | 17 099 | 7,18% | 24 640 | 10,43% |
| Leather Goods Total Total de Artigos de Pele | 215 422 | 100,00% | 238 051 | 100,00% | 236 334 | 100,00% |

Portuguese Footwear Exports Trend. Global Areas

Evolução das Exportações Portuguesas Calçado. Grandes Áreas

| Quantity: Thousands pairs Quantidade: Milhares pares | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % | Δ13/12 | Δ13/08 |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
| Europe Europa | 61 770 | 95,54% | 66 882 | 94,23% | 68 252 | 91,86% | 2,05% | 10,49% |
| America América | 749 | 1,16% | 1 337 | 1,88% | 1 790 | 2,41% | 33,86% | 139,07% |
| Asia Ásia | 686 | 1,06% | 1 028 | 1,45% | 1 551 | 2,09% | 50,82% | 125,99% |
| Africa África | 1 353 | 2,09% | 1 476 | 2,08% | 2 311 | 3,11% | 56,60% | 70,81% |
| Oceania and others Oceania e outros | 93 | 0,14% | 251 | 0,35% | 396 | 0,53% | 57,89% | 328,22% |
| Total Total | 64 651 | 100,00% | 70 974 | 100,00% | 74 300 | 100,00% | 4,69% | 14,93% |

| Value: Thousands Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % | Δ13/12 | Δ13/08 |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|--------------|---------------|
| Europe Europa | 1 237 293 | 95,84% | 1 519 615 | 94,48% | 1 605 430 | 92,57% | 5,65% | 29,75% |
| America América | 18 441 | 1,43% | 34 824 | 2,17% | 47 859 | 2,76% | 37,43% | 159,53% |
| Asia Ásia | 15 265 | 1,18% | 26 571 | 1,65% | 38 001 | 2,19% | 43,02% | 148,94% |
| Africa África | 17 812 | 1,38% | 20 685 | 1,29% | 33 069 | 1,91% | 59,87% | 85,66% |
| Oceania and others Oceania e outros | 2 181 | 0,17% | 6 783 | 0,42% | 9 853 | 0,57% | 45,26% | 351,85% |
| Total Total | 1 290 991 | 100,00% | 1 608 479 | 100,00% | 1 734 212 | 100,00% | 7,82% | 34,33% |

Portuguese Footwear Exports Trend. Main Buyers

Evolução das Exportações Portuguesas de Calçado. Principais Compradores

| Quantity: Thousands pairs Quantidade: Milhares pares | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % | Δ13/12 | Δ13/08 |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
| France França | 16 215 | 25,08% | 16 908 | 23,82% | 16 303 | 21,94% | -3,58% | 0,54% |
| Germany Alemanha | 12 796 | 19,79% | 11 634 | 16,39% | 12 447 | 16,75% | 6,99% | -2,72% |
| Spain Espanha | 9 891 | 15,30% | 12 918 | 18,20% | 11 399 | 15,34% | -11,76% | 15,25% |
| Netherlands Holanda | 6 688 | 10,34% | 8 132 | 11,46% | 9 191 | 12,37% | 13,02% | 37,43% |
| United Kingdom Reino Unido | 6 689 | 10,35% | 5 428 | 7,65% | 5 739 | 7,72% | 5,72% | -14,21% |
| Denmark Dinamarca | 2 092 | 3,24% | 2 934 | 4,13% | 2 274 | 3,06% | -22,47% | 8,70% |
| Italy Itália | 833 | 1,29% | 1 888 | 2,66% | 2 242 | 3,02% | 18,75% | 169,24% |
| Russian Federation Federação Russa | 691 | 1,07% | 1 038 | 1,46% | 1 948 | 2,62% | 87,69% | 181,87% |
| Belgium Bélgica | 1 203 | 1,86% | 1 631 | 2,30% | 1 807 | 2,43% | 10,78% | 50,12% |
| Angola Angola | 1 060 | 1,64% | 913 | 1,29% | 1 744 | 2,35% | 91,00% | 64,50% |
| Sweden Suécia | 667 | 1,03% | 857 | 1,21% | 964 | 1,30% | 12,48% | 44,51% |
| United States Estados Unidos | 439 | 0,68% | 738 | 1,04% | 914 | 1,23% | 23,80% | 108,11% |
| Switzerland Suíça | 802 | 1,24% | 907 | 1,28% | 908 | 1,22% | 0,04% | 13,19% |
| Canada Canadá | 238 | 0,37% | 407 | 0,57% | 653 | 0,88% | 60,44% | 174,33% |
| Japan Japão | 184 | 0,29% | 480 | 0,68% | 550 | 0,74% | 14,55% | 198,25% |
| Ireland Irlanda | 707 | 1,09% | 457 | 0,64% | 485 | 0,65% | 6,18% | -31,33% |
| Norway Noruega | 392 | 0,61% | 454 | 0,64% | 441 | 0,59% | -2,93% | 12,43% |
| Australia Austrália | 62 | 0,10% | 206 | 0,29% | 343 | 0,46% | 67,04% | 453,27% |
| Turkey Turquia | 203 | 0,31% | 86 | 0,12% | 276 | 0,37% | 222,57% | 36,03% |
| Austria Áustria | 204 | 0,32% | 222 | 0,31% | 239 | 0,32% | 8,08% | 17,13% |
| Greece Grécia | 722 | 1,12% | 230 | 0,32% | 223 | 0,30% | -3,14% | -69,13% |
| Others Outros | 1 871 | 2,89% | 2 507 | 3,53% | 3 210 | 4,32% | 28,02% | 71,52% |
| Total Total | 64 651 | 100,00% | 70 974 | 100,00% | 74 300 | 100,00% | 4,69% | 14,93% |

Portuguese Footwear Exports Trend. Main Buyers

Evolução das Exportações Portuguesas de Calçado. Principais Compradores

| Value: Thousands Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % | Δ13/12 | Δ13/08 |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|--------------|---------------|
| France França | 345 096 | 26,73% | 424 734 | 26,41% | 422 570 | 24,37% | -0,51% | 22,45% |
| Germany Alemanha | 263 217 | 20,39% | 295 647 | 18,38% | 318 409 | 18,36% | 7,70% | 20,97% |
| Netherlands Holanda | 158 544 | 12,28% | 201 467 | 12,53% | 235 410 | 13,57% | 16,85% | 48,48% |
| Spain Espanha | 122 809 | 9,51% | 162 592 | 10,11% | 166 511 | 9,60% | 2,41% | 35,59% |
| United Kingdom Reino Unido | 126 974 | 9,84% | 120 342 | 7,48% | 127 155 | 7,33% | 5,66% | 0,14% |
| Denmark Dinamarca | 56 576 | 4,38% | 84 904 | 5,28% | 64 494 | 3,72% | -24,04% | 14,00% |
| Italy Itália | 20 380 | 1,58% | 53 472 | 3,32% | 57 090 | 3,29% | 6,77% | 180,13% |
| Russian Federation Federação Russa | 14 642 | 1,13% | 23 428 | 1,46% | 49 320 | 2,84% | 110,52% | 236,84% |
| Belgium Bélgica | 27 938 | 2,16% | 42 564 | 2,65% | 44 916 | 2,59% | 5,53% | 60,77% |
| Sweden Suécia | 18 717 | 1,45% | 30 376 | 1,89% | 31 657 | 1,83% | 4,22% | 69,13% |
| United States Estados Unidos | 11 287 | 0,87% | 20 938 | 1,30% | 27 045 | 1,56% | 29,16% | 139,62% |
| Angola Angola | 15 102 | 1,17% | 14 639 | 0,91% | 26 968 | 1,56% | 84,21% | 78,57% |
| Switzerland Suíça | 16 377 | 1,27% | 21 477 | 1,34% | 24 129 | 1,39% | 12,35% | 47,34% |
| Canada Canadá | 6 650 | 0,52% | 11 873 | 0,74% | 18 385 | 1,06% | 54,85% | 176,48% |
| Japan Japão | 5 110 | 0,40% | 12 517 | 0,78% | 14 795 | 0,85% | 18,20% | 189,56% |
| Norway Noruega | 9 683 | 0,75% | 13 173 | 0,82% | 12 732 | 0,73% | -3,35% | 31,48% |
| Ireland Irlanda | 16 213 | 1,26% | 11 547 | 0,72% | 10 826 | 0,62% | -6,24% | -33,22% |
| Australia Austrália | 1 618 | 0,13% | 5 300 | 0,33% | 8 417 | 0,49% | 58,80% | 420,28% |
| Austria Áustria | 3 960 | 0,31% | 4 990 | 0,31% | 5 482 | 0,32% | 9,85% | 38,43% |
| China China | 1 904 | 0,15% | 2 213 | 0,14% | 5 390 | 0,31% | 143,55% | 183,18% |
| Poland Polónia | 3 174 | 0,25% | 3 426 | 0,21% | 4 741 | 0,27% | 38,42% | 49,40% |
| Others Outros | 45 023 | 3,49% | 46 859 | 2,91% | 57 770 | 3,33% | 23,28% | 28,31% |
| Total Total | 1 290 991 | 100,00% | 1 608 479 | 100,00% | 1 734 212 | 100,00% | 7,82% | 34,33% |

Portuguese Ladies' Leather Footwear Exports. Main Buyers

Exportações Portuguesas de Calçado para Senhora em Couro. Principais Compradores

| | 2012 | | | 2013 | | | Δ13/12 | | |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | Thousand Pairs Milhares Pares | Thousand Euros Milhares Euros | Average Price Preço médio | Thousand Pairs Milhares Pares | Thousand Euros Milhares Euros | Average Price Preço médio | Quantity Quantidade | Value Valor | Price Preço |
| France França | 8 053 | 214 361 | 26,62 € | 7 784 | 218 633 | 28,09 € | -3,34% | 1,99% | 5,52% |
| Germany Alemanha | 6 333 | 177 059 | 27,96 € | 7 345 | 204 157 | 27,79 € | 15,98% | 15,30% | -0,58% |
| Netherlands Holanda | 2 141 | 61 910 | 28,91 € | 2 359 | 69 220 | 29,34 € | 10,18% | 11,81% | 1,48% |
| United Kingdom Reino Unido | 1 417 | 41 374 | 29,19 € | 1 399 | 40 113 | 28,68 € | -1,32% | -3,05% | -1,75% |
| Spain Espanha | 1 418 | 38 525 | 27,17 € | 1 202 | 33 891 | 28,20 € | -15,25% | -12,03% | 3,80% |
| Russian Fed. Fed. Russa | 464 | 11 612 | 25,03 € | 1 063 | 28 711 | 27,01 € | 129,16% | 147,25% | 7,90% |
| Italy Itália | 627 | 22 416 | 35,73 € | 703 | 25 438 | 36,20 € | 11,99% | 13,48% | 1,33% |
| Denmark Dinamarca | 868 | 25 637 | 29,54 € | 780 | 23 717 | 30,40 € | -10,12% | -7,49% | 2,93% |
| Belgium Bélgica | 579 | 16 661 | 28,76 € | 640 | 17 517 | 27,38 € | 10,43% | 5,14% | -4,79% |
| Sweden Suécia | 420 | 16 172 | 38,54 € | 464 | 17 294 | 37,28 € | 10,53% | 6,94% | -3,25% |
| United States Estados Unidos | 269 | 9 375 | 34,89 € | 370 | 12 356 | 33,42 € | 37,58% | 31,80% | -4,20% |
| Canada Canada | 177 | 6 181 | 35,00 € | 275 | 9 216 | 33,55 € | 55,53% | 49,11% | -4,13% |
| Norway Noruega | 271 | 7 980 | 29,42 € | 250 | 7 349 | 29,42 € | -7,89% | -7,91% | -0,02% |
| Switzerland Suíça | 194 | 5 351 | 27,64 € | 233 | 7 257 | 31,21 € | 20,10% | 35,62% | 12,92% |
| Japan Japão | 96 | 3 345 | 34,92 € | 145 | 4 963 | 34,21 € | 51,47% | 48,37% | -2,04% |
| Australia Austrália | 99 | 2 606 | 26,35 € | 169 | 4 328 | 25,64 € | 70,65% | 66,09% | -2,68% |
| China China | 18 | 713 | 40,68 € | 110 | 3 762 | 34,09 € | 530,10% | 428,01% | -16,20% |
| Ireland Irlanda | 64 | 1 702 | 26,72 € | 102 | 3 157 | 30,81 € | 60,87% | 85,47% | 15,30% |
| Austria Áustria | 103 | 2 457 | 23,90 € | 122 | 3 083 | 25,23 € | 18,90% | 25,49% | 5,54% |
| Poland Polónia | 39 | 1 415 | 35,95 € | 64 | 2 183 | 34,32 € | 61,66% | 54,31% | -4,55% |
| Slovenia Eslovénia | 38 | 933 | 24,29 € | 73 | 1 850 | 25,46 € | 89,28% | 98,35% | 4,79% |
| Others Outros | 590 | 15 683 | 26,57 € | 832 | 19 866 | 23,89 € | 40,89% | 26,67% | -10,09% |
| Total Total | 24 278 | 683 469 | 28,15 € | 26 482 | 758 063 | 28,63 € | 9,08% | 10,91% | 1,68% |

Portuguese Men's Leather Footwear Exports. Main Buyers

Exportações Portuguesas de Calçado para Homem em Couro. Principais Compradores

| | 2012 | | | 2013 | | | Δ13/12 | | |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | Thousand Pairs Milhares Pares | Thousand Euros Milhares Euros | Average Price Preço médio | Thousand Pairs Milhares Pares | Thousand Euros Milhares Euros | Average Price Preço médio | Quantity Quantidade | Value Valor | Price Preço |
| France França | 4 818 | 138 907 | 28,83 € | 4 453 | 128 214 | 28,80 € | -7,59% | -7,70% | -0,11% |
| Netherlands Holanda | 3 537 | 89 021 | 25,17 € | 4 051 | 108 526 | 26,79 € | 14,54% | 21,91% | 6,44% |
| Spain Espanha | 2 183 | 55 704 | 25,51 € | 2 638 | 67 391 | 25,55 € | 20,82% | 20,98% | 0,13% |
| Germany Alemanha | 1 933 | 55 464 | 28,70 € | 1 773 | 51 022 | 28,77 € | -8,24% | -8,01% | 0,25% |
| United Kingdom Reino Unido | 1 565 | 38 893 | 24,85 € | 1 534 | 43 210 | 28,16 € | -1,95% | 11,10% | 13,31% |
| Denmark Dinamarca | 1 293 | 37 772 | 29,21 € | 740 | 23 283 | 31,45 € | -42,74% | -38,36% | 7,65% |
| Italy Itália | 775 | 20 538 | 26,49 € | 815 | 21 250 | 26,07 € | 5,13% | 3,46% | -1,59% |
| Switzerland Suíça | 295 | 7 577 | 25,67 € | 542 | 14 621 | 26,99 € | 83,50% | 92,95% | 5,16% |
| Belgium Bélgica | 476 | 11 596 | 24,36 € | 474 | 13 072 | 27,60 € | -0,50% | 12,73% | 13,30% |
| United States Estados Unidos | 330 | 9 863 | 29,86 € | 356 | 11 059 | 31,04 € | 7,89% | 12,13% | 3,93% |
| Russian Fed Fed. Russa | 251 | 8 517 | 33,94 € | 338 | 10 978 | 32,45 € | 34,83% | 28,91% | -4,39% |
| Sweden Suécia | 192 | 4 142 | 21,56 € | 441 | 9 101 | 20,65 € | 129,45% | 119,73% | -4,24% |
| Ireland Irlanda | 212 | 5 265 | 24,82 € | 344 | 8 408 | 24,42 € | 62,29% | 59,71% | -1,59% |
| Japan Japão | 226 | 7 203 | 31,87 € | 240 | 7 348 | 30,57 € | 6,37% | 2,02% | -4,08% |
| Canada Canada | 217 | 6 742 | 31,07 € | 215 | 6 337 | 29,50 € | -1,02% | -6,02% | -5,05% |
| Angola Angola | 187 | 7 170 | 38,42 € | 160 | 4 834 | 30,23 € | -14,33% | -32,59% | -21,31% |
| Norway Noruega | 133 | 3 964 | 29,83 € | 150 | 4 358 | 29,13 € | 12,55% | 9,92% | -2,34% |
| Australia Austrália | 65 | 1 929 | 29,81 € | 128 | 3 277 | 25,56 € | 98,08% | 69,86% | -14,24% |
| Austria Áustria | 30 | 1 091 | 36,61 € | 62 | 1 861 | 30,04 € | 107,91% | 70,60% | -17,95% |
| Emirates Emirados | 106 | 2 337 | 22,00 € | 55 | 1 381 | 25,15 € | -48,30% | -40,90% | 14,31% |
| China China | 20 | 618 | 31,23 € | 41 | 1 319 | 32,26 € | 106,52% | 113,33% | 3,30% |
| Others Outros | 523 | 13 848 | 26,46 € | 551 | 15 038 | 27,27 € | 5,38% | 8,60% | 3,05% |
| Total Total | 19 368 | 528 163 | 27,27 € | 20 102 | 555 890 | 27,65 € | 3,79% | 5,25% | 1,40% |

Portuguese Children's Leather Footwear. Main Buyers

Exportações Portuguesas de Calçado de Criança em Couro. Principais Compradores

| | 2012 | | | 2013 | | | Δ13/12 | | |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | Thousand Pairs Milhares Pares | Thousand Euros Milhares Euros | Average Price Preço médio | Thousand Pairs Milhares Pares | Thousand Euros Milhares Euros | Average Price Preço médio | Quantity Quantidade | Value Valor | Price Preço |
| France França | 1 457 | 28 592 | 19,62 € | 1 440 | 31 846 | 22,11 € | -1,16% | 11,38% | 12,69% |
| Netherlands Holanda | 918 | 23 411 | 25,51 € | 945 | 24 353 | 25,78 € | 2,91% | 4,02% | 1,09% |
| Germany Alemanha | 834 | 15 330 | 18,39 € | 695 | 13 488 | 19,41 € | -16,64% | -12,02% | 5,55% |
| Spain Espanha | 261 | 6 382 | 24,42 € | 391 | 9 149 | 23,41 € | 49,49% | 43,36% | -4,10% |
| Denmark Dinamarca | 334 | 5 732 | 17,16 € | 435 | 8 305 | 19,10 € | 30,18% | 44,88% | 11,29% |
| United Kingdom Reino Unido | 508 | 9 711 | 19,11 € | 384 | 6 994 | 18,20 € | -24,39% | -27,98% | -4,74% |
| Belgium Bélgica | 229 | 4 665 | 20,36 € | 250 | 5 536 | 22,13 € | 9,19% | 18,66% | 8,67% |
| Italy Itália | 147 | 2 586 | 17,57 € | 196 | 4 023 | 20,49 € | 33,43% | 55,56% | 16,59% |
| Russian Fed. Fed. Russa | 178 | 3 916 | 21,95 € | 130 | 3 190 | 24,62 € | -27,37% | -18,53% | 12,17% |
| Switzerland Suíça | 24 | 638 | 26,51 € | 91 | 2 005 | 22,13 € | 276,23% | 214,10% | -16,51% |
| United States Estados Unidos | 124 | 2 072 | 16,76 € | 89 | 1 517 | 17,00 € | -27,82% | -26,80% | 1,41% |
| Sweden Suécia | 11 | 210 | 18,31 € | 22 | 431 | 19,52 € | 92,74% | 105,48% | 6,61% |
| Norway Noruega | 12 | 159 | 12,99 € | 12 | 344 | 28,31 € | -0,79% | 116,17% | 117,90% |
| Angola Angola | 17 | 334 | 19,83 € | 17 | 339 | 20,48 € | -1,55% | 1,66% | 3,26% |
| Israel Israel | 10 | 204 | 19,81 € | 16 | 332 | 20,70 € | 56,32% | 63,32% | 4,48% |
| Ireland Irlanda | 33 | 724 | 22,23 € | 15 | 327 | 21,58 € | -53,55% | -54,91% | -2,94% |
| Canada Canada | 13 | 237 | 18,22 € | 21 | 317 | 15,45 € | 57,51% | 33,62% | -15,17% |
| China China | 7 | 131 | 18,43 € | 12 | 303 | 25,52 € | 67,06% | 131,34% | 38,48% |
| Turkey Turquia | 6 | 86 | 13,95 € | 11 | 220 | 20,69 € | 71,74% | 154,65% | 48,27% |
| Australia Austrália | 9 | 137 | 15,02 € | 15 | 219 | 14,73 € | 63,60% | 60,40% | -1,95% |
| Austria Áustria | 9 | 67 | 7,33 € | 17 | 202 | 12,10 € | 81,57% | 199,59% | 65,00% |
| Others Outros | 85 | 1 553 | 18,34 € | 103 | 1 876 | 18,30 € | 21,02% | 20,76% | -0,22% |
| Total Total | 5 227 | 106 878 | 20,45 € | 5 304 | 115 316 | 21,74 € | 1,48% | 7,89% | 6,32% |

Portuguese Footwear Imports. Main Suppliers

Importações Portuguesas de Calçado. Principais Fornecedores

| By Global Areas Por Grandes Áreas | 2012 | | 2013 | | Δ13/12 | |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------|
| | Thousand pairs Milhares pares | Thousand Euros Milhares Euros | Thousand Pairs Milhares Pares | Thousand Euros Milhares Euros | Quantity Quantidade | Value Valor |
| Europe Europa | 33 848 | 365 735 | 35 063 | 376 232 | 3,59% | 2,87% |
| Asia Ásia | 14 022 | 41 007 | 13 404 | 40 162 | -4,41% | -2,06% |
| America América | 727 | 8 246 | 802 | 6 852 | 10,37% | -16,91% |
| Africa África | 7 | 70 | 2 | 42 | -72,82% | -39,61% |
| Oceania and others Oceania e outros | 0 | 4 | 0 | 2 | -95,96% | -59,84% |
| Total Total | 48 605 | 415 062 | 49 271 | 423 289 | 1,37% | 1,98% |

| By Country Por País | 2012 | | 2013 | | Δ13/12 | |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------|
| | Thousand Pairs Milhares Pares | Thousand Euros Milhares Euros | Thousand Pairs Milhares Pares | Thousand Euros Milhares Euros | Quantity Quantidade | Value Valor |
| Spain Espanha | 18 613 | 181 373 | 19 418 | 204 199 | 4,33% | 12,59% |
| Belgium Bélgica | 2 958 | 59 826 | 2 636 | 40 941 | -10,89% | -31,57% |
| Italy Itália | 2 072 | 42 958 | 1 782 | 38 390 | -13,99% | -10,63% |
| Netherlands Holanda | 3 375 | 29 416 | 4 679 | 36 260 | 38,64% | 23,26% |
| China China | 13 471 | 35 533 | 12 989 | 35 303 | -3,58% | -0,65% |
| France França | 2 812 | 30 837 | 2 215 | 29 648 | -21,23% | -3,86% |
| Germany Alemanha | 1 721 | 10 533 | 1 710 | 12 463 | -0,65% | 18,32% |
| Ireland Irlanda | 2 015 | 5 993 | 2 193 | 7 295 | 8,82% | 21,73% |
| Brazil Brasil | 616 | 7 535 | 715 | 6 253 | 16,08% | -17,01% |
| United Kingdom Reino Unido | 149 | 2 197 | 188 | 2 829 | 25,59% | 28,78% |
| Czech Republic República Checa | 37 | 530 | 70 | 1 957 | 88,40% | 269,51% |
| India Índia | 208 | 2 151 | 167 | 1 740 | -19,78% | -19,12% |
| Vietnam Vietname | 123 | 1 925 | 101 | 1 550 | -18,43% | -19,46% |
| Thailand Tailândia | 22 | 423 | 40 | 700 | 85,03% | 65,57% |
| Denmark Dinamarca | 39 | 741 | 18 | 558 | -53,49% | -24,72% |
| Switzerland Suíça | 5 | 354 | 8 | 511 | 68,66% | 44,57% |
| Sweden Suécia | 6 | 169 | 21 | 309 | 240,01% | 82,82% |
| Poland Polónia | 13 | 126 | 81 | 303 | 505,70% | 139,59% |
| Dominican Rep. Rep. Dominicana | 93 | 342 | 79 | 297 | -14,84% | -12,93% |
| Indonesia Indonésia | 77 | 326 | 30 | 274 | -60,94% | -16,03% |
| Others Outros | 178 | 1 777 | 132 | 1 511 | -25,98% | -14,96% |
| Total Total | 48 605 | 415 062 | 49 271 | 423 289 | 1,37% | 1,98% |

Portuguese Footwear Components Exports Trend. Main Buyers

Evolução das Exportações Portuguesas de Componentes para Calçado. Principais Compradores

| Value: Thousands Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % | Δ13/12 | Δ13/08 |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
| Germany Alemanha | 22 593 | 45,97% | 12 576 | 28,71% | 12 731 | 28,64% | 1,23% | -43,65% |
| Spain Espanha | 9 374 | 19,08% | 6 907 | 15,77% | 8 409 | 18,92% | 21,74% | -10,30% |
| France França | 5 348 | 10,88% | 7 436 | 16,98% | 8 035 | 18,07% | 8,05% | 50,25% |
| Italy Itália | 2 646 | 5,38% | 5 632 | 12,86% | 4 430 | 9,97% | -21,34% | 67,47% |
| India Índia | 442 | 0,90% | 1 399 | 3,19% | 1 361 | 3,06% | -2,73% | 207,78% |
| United Kingdom Reino Unido | 1 564 | 3,18% | 970 | 2,21% | 1 149 | 2,58% | 18,44% | -26,54% |
| Morocco Marrocos | 29 | 0,06% | 1 607 | 3,67% | 1 069 | 2,41% | -33,45% | 3582,76% |
| Austria Austria | 422 | 0,86% | 695 | 1,59% | 951 | 2,14% | 36,77% | 125,27% |
| Netherlands Holanda | 419 | 0,85% | 935 | 2,13% | 797 | 1,79% | -14,73% | 90,47% |
| Israel Israel | 913 | 1,86% | 742 | 1,69% | 736 | 1,65% | -0,84% | -19,48% |
| Others Outros | 5 394 | 10,98% | 4 899 | 11,18% | 4 787 | 10,77% | -2,28% | -11,26% |
| Total Total | 49 144 | 100,00% | 43 798 | 100,00% | 44 454 | 100,00% | 1,50% | -9,54% |

Portuguese Footwear Components Imports Trend. Main Suppliers

Evolução das Importações Portuguesas de Componentes para Calçado. Principais Fornecedores

| Value: Thousands Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % | Δ13/12 | Δ13/08 |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| Germany Alemanha | 34 756 | 35,47% | 27 807 | 22,19% | 30 898 | 23,38% | 11,12% | -11,10% |
| Italy Itália | 10 776 | 11,00% | 22 740 | 18,15% | 22 956 | 17,37% | 0,95% | 113,03% |
| India Índia | 14 888 | 15,19% | 16 991 | 13,56% | 18 809 | 14,23% | 10,70% | 26,33% |
| France França | 11 839 | 12,08% | 13 556 | 10,82% | 13 937 | 10,54% | 2,81% | 17,73% |
| Spain Espanha | 8 214 | 8,38% | 13 679 | 10,92% | 13 603 | 10,29% | -0,56% | 65,60% |
| China China | 4 256 | 4,34% | 11 371 | 9,08% | 11 804 | 8,93% | 3,82% | 177,33% |
| Indonesia Indonésia | 4 601 | 4,70% | 331 | 0,26% | 10 335 | 7,82% | 3018,81% | 124,64% |
| Cape Verde Cabo Verde | 2 976 | 3,04% | 3 594 | 2,87% | 3 983 | 3,01% | 10,82% | 33,82% |
| Slovakia Eslováquia | 1 761 | 1,80% | 2 028 | 1,62% | 1 982 | 1,50% | -2,30% | 12,50% |
| Thailand Tailândia | 177 | 0,18% | 9 722 | 7,76% | 1 332 | 1,01% | -86,29% | 654,04% |
| Others Outros | 3 743 | 3,82% | 3 472 | 2,77% | 2 543 | 1,92% | -26,76% | -32,06% |
| Total Total | 97 988 | 100,00% | 125 291 | 100,00% | 132 183 | 100,00% | 5,50% | 34,90% |

Portuguese Leather Goods Exports Trend. Main Buyers

Evolução das Exportações Portuguesas de Artigos de Pele. Principais Compradores

| Value: Thousands Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % | Δ13/12 | Δ13/08 |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| France França | 13 680 | 26,78% | 11 092 | 13,59% | 19 836 | 17,34% | 78,84% | 45,01% |
| Spain Espanha | 10 106 | 19,79% | 15 778 | 19,33% | 19 528 | 17,07% | 23,77% | 93,22% |
| Romania Roménia | 993 | 1,94% | 11 245 | 13,78% | 15 717 | 13,74% | 39,77% | 1483,41% |
| Angola Angola | 5 604 | 10,97% | 6 417 | 7,86% | 10 969 | 9,59% | 70,93% | 95,72% |
| Morocco Marrocos | 15 | 0,03% | 2 614 | 3,20% | 6 345 | 5,55% | 142,77% | 41047,83% |
| Switzerland Suíça | 1 790 | 3,50% | 3 267 | 4,00% | 3 851 | 3,37% | 17,87% | 115,16% |
| Tunisia Tunísia | 778 | 1,52% | 3 427 | 4,20% | 3 579 | 3,13% | 4,44% | 360,02% |
| Poland Polónia | 435 | 0,85% | 2 652 | 3,25% | 2 931 | 2,56% | 10,53% | 574,05% |
| Germany Alemanha | 1 349 | 2,64% | 1 617 | 1,98% | 2 907 | 2,54% | 79,84% | 115,45% |
| Denmark Dinamarca | 349 | 0,68% | 2 248 | 2,75% | 2 565 | 2,24% | 14,08% | 634,27% |
| Others Outros | 15 976 | 31,28% | 21 249 | 26,04% | 26 158 | 22,87% | 23,10% | 63,73% |
| Total Total | 51 076 | 100,00% | 81 605 | 100,00% | 114 387 | 100,00% | 40,17% | 123,95% |

Portuguese Leather Goods Imports Trend. Main Suppliers

Evolução das Importações Portuguesas de Artigos de Pele. Principais Fornecedores

| Value: Thousands Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % | Δ13/12 | Δ13/08 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Spain Espanha | 69 166 | 32,11% | 95 235 | 40,01% | 84 563 | 35,78% | -11,21% | 22,26% |
| China China | 26 550 | 12,32% | 34 119 | 14,33% | 37 715 | 15,96% | 10,54% | 42,05% |
| Italy Itália | 30 198 | 14,02% | 30 626 | 12,87% | 29 997 | 12,69% | -2,05% | -0,67% |
| France França | 17 500 | 8,12% | 21 943 | 9,22% | 21 986 | 9,30% | 0,20% | 25,63% |
| Germany Alemanha | 6 681 | 3,10% | 9 469 | 3,98% | 11 236 | 4,75% | 18,66% | 68,18% |
| Belgium Bélgica | 9 745 | 4,52% | 9 231 | 3,88% | 8 795 | 3,72% | -4,72% | -9,75% |
| Netherlands Holanda | 11 880 | 5,51% | 10 203 | 4,29% | 8 283 | 3,50% | -18,81% | -30,28% |
| Poland Polónia | 26 | 0,01% | 1 983 | 0,83% | 6 617 | 2,80% | 233,72% | 24974,23% |
| United Kingdom Reino Unido | 3 093 | 1,44% | 5 692 | 2,39% | 4 995 | 2,11% | -12,25% | 61,48% |
| Slovenia Eslovénia | 2 649 | 1,23% | 3 664 | 1,54% | 4 377 | 1,85% | 19,47% | 65,24% |
| Others Outros | 37 933 | 17,61% | 15 887 | 6,67% | 17 770 | 7,52% | 11,86% | -53,15% |
| Total Total | 215 422 | 100,00% | 238 051 | 100,00% | 236 334 | 100,00% | -0,72% | 9,71% |

PORTUGUESE MARKET | MERCADO PORTUGUÊS

Dragged by weak economic conditions, footwear consumption in Portugal continues to fall.

Travado por uma situação económica pouco favorável, o consumo de calçado em Portugal continuou a cair.

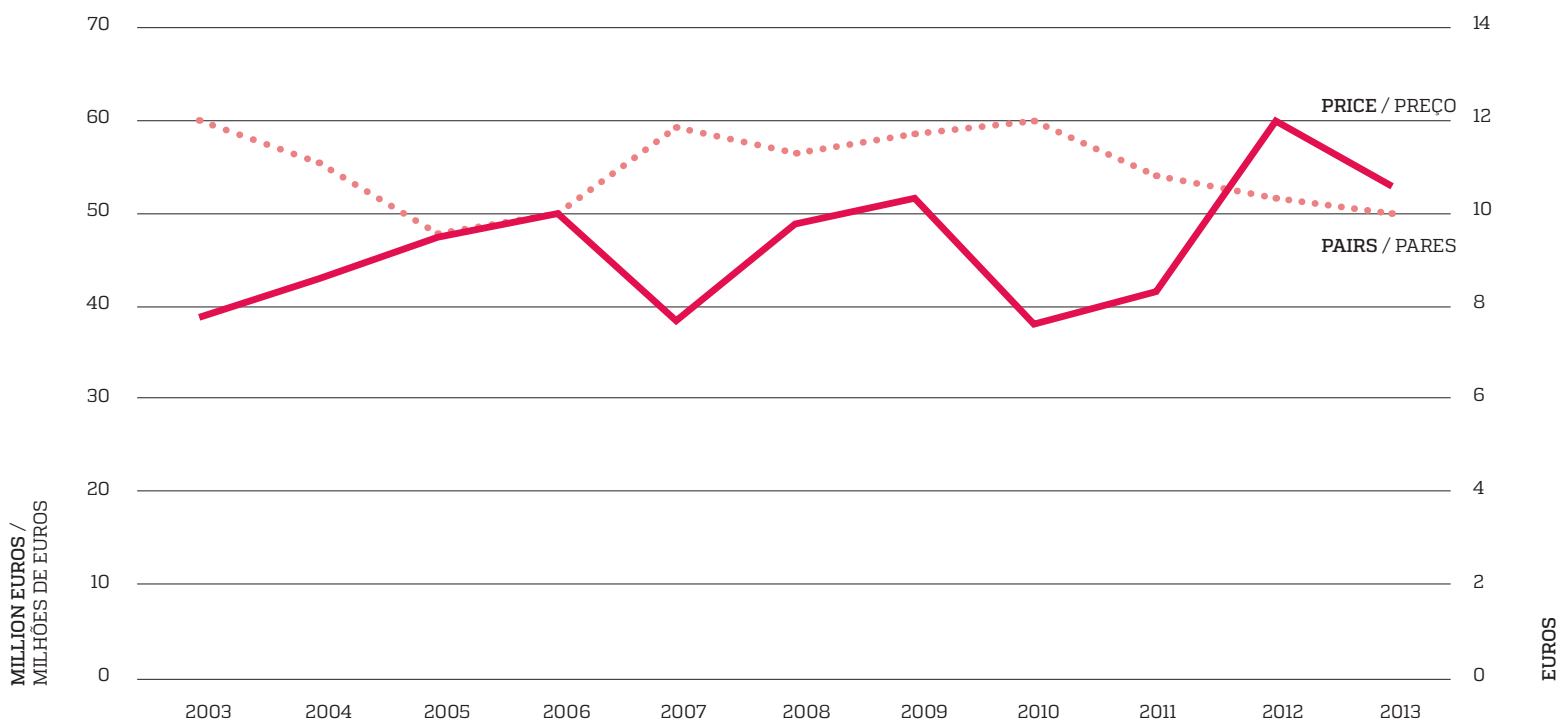
4

PORTUGUESE MARKET MERCADO PORTUGUÊS

The economic crisis that has affected the national economy has inevitably reduced demand for footwear: apparent consumption in Portugal fell by 2.5% in 2013, and 14.4% in the last three years (Graphic 28). Even so, a market in which around 50 million pairs are sold every year justifies close monitoring by many companies in the industry, notwithstanding its predominant orientation towards the export market.

A crise económica que tem afetado a economia nacional prejudicou inevitavelmente a procura por calçado: o consumo aparente em Portugal recuou 2,5%, em 2013, e 14,4%, nos últimos três anos (Gráfico 28). Ainda assim, um mercado onde se vendem cerca de 50 milhões de pares por ano justifica um acompanhamento atento por parte de muitas empresas da indústria, apesar da sua orientação predominantemente exportadora.

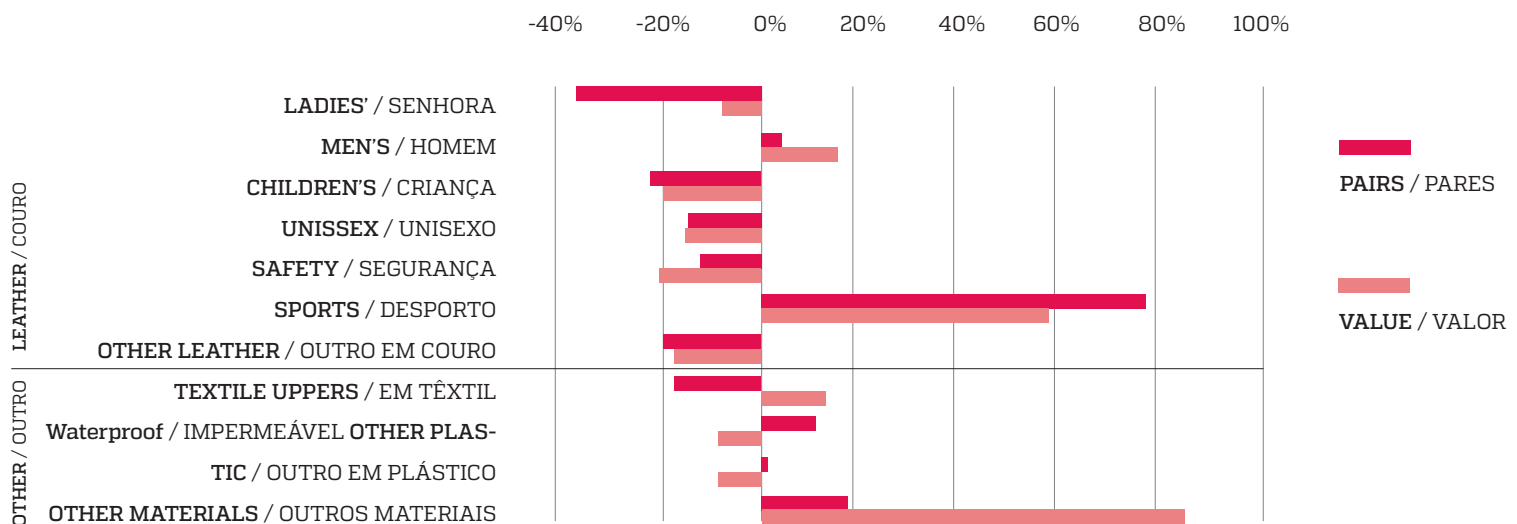
28 - Consumption and average price in Portugal, 2003-2013
Consumo e preço médio em Portugal, 2003-2013



The average price of footwear in the Portuguese market has suffered significant fluctuations, associated with variations in the type of products marketed, and particularly the ratio of leather footwear to that made from other materials. The average price for 2013 was €10.89, one euro less than the price attained the previous year but 3 euros above the minimum of €7.39 recorded in 2010.

O preço médio do calçado no mercado português tem registado grandes oscilações, associadas a variações no tipo de produtos comercializados, nomeadamente ao peso relativo do calçado de couro face ao de outros materiais. O preço médio de 2013 foi de 10,89€, um euro aquém do valor atingido no ano anterior mas 3 euros superior ao mínimo de 7,39€ registado em 2010.

29 - Variation of consumption in Portugal by type of footwear, 2008-2013
Variação do consumo em Portugal, por tipo de calçado, 2008-2013



Graphic 29 describes the evolution of consumption by type of footwear over the last five years. Most categories of leather footwear have shown a downward trend, particularly ladies' footwear, whose consumption has fallen by more than a third (in number of pairs). In terms of value, however, consumption fell by only 8%, revealing a sharp rise in the average price. Exceptions to the fall in leather footwear consumption are men's and more particularly sports footwear, the latter having risen very significantly.

On the other hand, among footwear made of other materials, waterproof, plastic footwear and that made of unclassified "other materials" showed an upward tendency. In the cases of the first two, that growth is associated with a reduction in the average sale price, as may be deduced from the fall in consumption value. In the case of textile footwear, the contraction in the number of pairs consumed in the last five years has been accompanied by a substantial increase in the average market price.

O Gráfico 29 descreve a evolução do consumo por tipo de calçado nos últimos cinco anos. A maioria das categorias de calçado de couro mostra uma evolução negativa, com destaque para o calçado de senhora, cujo consumo, em número de pares, terá diminuído mais de um terço. O seu consumo em valor caiu, no entanto, apenas 8%, traduzindo uma forte subida do preço médio. As exceções à queda do consumo de calçado de couro são o calçado de homem e, especialmente, o calçado de desporto, este último com um crescimento muito significativo.

Em contrapartida, dentro do calçado noutros materiais, o calçado impermeável, em plástico e em "outros materiais" não classificados revelou uma tendência de crescimento. Nos dois primeiros casos, este crescimento está associado a uma diminuição do preço médio de venda, como se pode concluir pela diminuição do valor do consumo. No caso do calçado em têxtil, a contração registada no número de pares consumidos nos últimos cinco anos foi acompanhada de um aumento substancial do preço médio praticado no mercado.

Portuguese Footwear Consumption by Type of Product 2013

Consumo Português de Calçado por Tipo de Produto 2013

| | Thousand Pairs Milhares Pares | % | Thousand Euros Milhares de Euros | % | Average Price Preço Médio |
|--|----------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|------------------------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 4 688 | 9,28% | 133 822 | 24,41% | 28,55 € |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 3 403 | 6,74% | 104 011 | 18,97% | 30,57 € |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 1 677 | 3,32% | 28 828 | 5,26% | 17,19 € |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 1 036 | 2,05% | 18 807 | 3,43% | 18,15 € |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 893 | 1,77% | 10 446 | 1,91% | 11,69 € |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 784 | 1,55% | 13 819 | 2,52% | 17,63 € |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 614 | 1,22% | 11 240 | 2,05% | 18,29 € |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 13 095 | 25,93% | 321 192 | 58,58% | 24,53 € |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 12 609 | 24,97% | 87 650 | 15,99% | 6,95 € |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 1 032 | 2,04% | 8 578 | 1,56% | 8,31 € |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 20 561 | 40,72% | 97 310 | 17,75% | 4,73 € |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 3 198 | 6,33% | 33 596 | 6,13% | 10,51 € |
| Total Total | 50 495 | 100,00% | 548 325 | 100,00% | 10,86 € |

Portuguese Footwear Consumption Trend by Type of Product

Evolução do Consumo Português de Calçado por Tipo de Produto

| Quantity: Thousand pairs Quantidade: Milhares pares | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 7 264 | 13,12% | 5 554 | 10,72% | 4 688 | 9,28% |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 3 279 | 5,92% | 4 324 | 8,35% | 3 403 | 6,74% |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 2 176 | 3,93% | 2 120 | 4,09% | 1 677 | 3,32% |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 1 223 | 2,21% | 888 | 1,71% | 1 036 | 2,05% |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 1 023 | 1,85% | 756 | 1,46% | 893 | 1,77% |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 442 | 0,80% | 611 | 1,18% | 784 | 1,55% |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 764 | 1,38% | 753 | 1,45% | 614 | 1,22% |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 16 171 | 29,22% | 15 005 | 28,98% | 13 095 | 25,93% |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 15 282 | 27,61% | 13 544 | 26,15% | 12 609 | 24,97% |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 936 | 1,69% | 1 019 | 1,97% | 1 032 | 2,04% |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 20 286 | 36,65% | 19 460 | 37,58% | 20 561 | 40,72% |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 2 675 | 4,83% | 2 758 | 5,33% | 3 198 | 6,33% |
| Total Total | 55 350 | 100,00% | 51 787 | 100,00% | 50 495 | 100,00% |

| Value: Thousand Euros Valor: Milhares Euros | 2008 | % | 2012 | % | 2013 | % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ladies' Footwear Calçado de Senhora | 144 917 | 26,92% | 161 852 | 26,35% | 133 822 | 24,41% |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 88 950 | 16,52% | 132 277 | 21,53% | 104 011 | 18,97% |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 36 149 | 6,72% | 38 945 | 6,34% | 28 828 | 5,26% |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 22 314 | 4,15% | 17 294 | 2,82% | 18 807 | 3,43% |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 13 201 | 2,45% | 11 299 | 1,84% | 10 446 | 1,91% |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 8 681 | 1,61% | 11 405 | 1,86% | 13 819 | 2,52% |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 13 575 | 2,52% | 14 413 | 2,35% | 11 240 | 2,05% |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 327 786 | 60,89% | 387 701 | 63,11% | 321 192 | 58,58% |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 77 511 | 14,40% | 89 375 | 14,55% | 87 650 | 15,99% |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 9 347 | 1,74% | 8 177 | 1,33% | 8 578 | 1,56% |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 105 858 | 19,67% | 101 654 | 16,55% | 97 310 | 17,75% |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 17 786 | 3,30% | 27 381 | 4,46% | 33 596 | 6,13% |
| Total Total | 538 288 | 100,00% | 614 288 | 100,00% | 548 325 | 100,00% |

5

STRUCTURE AND STRATEGY

ESTRUTURA E ESTRATÉGIA

The footwear cluster continues to upgrade the qualifications of its human resources, guided by a strategy of evolution for high value added market segments.

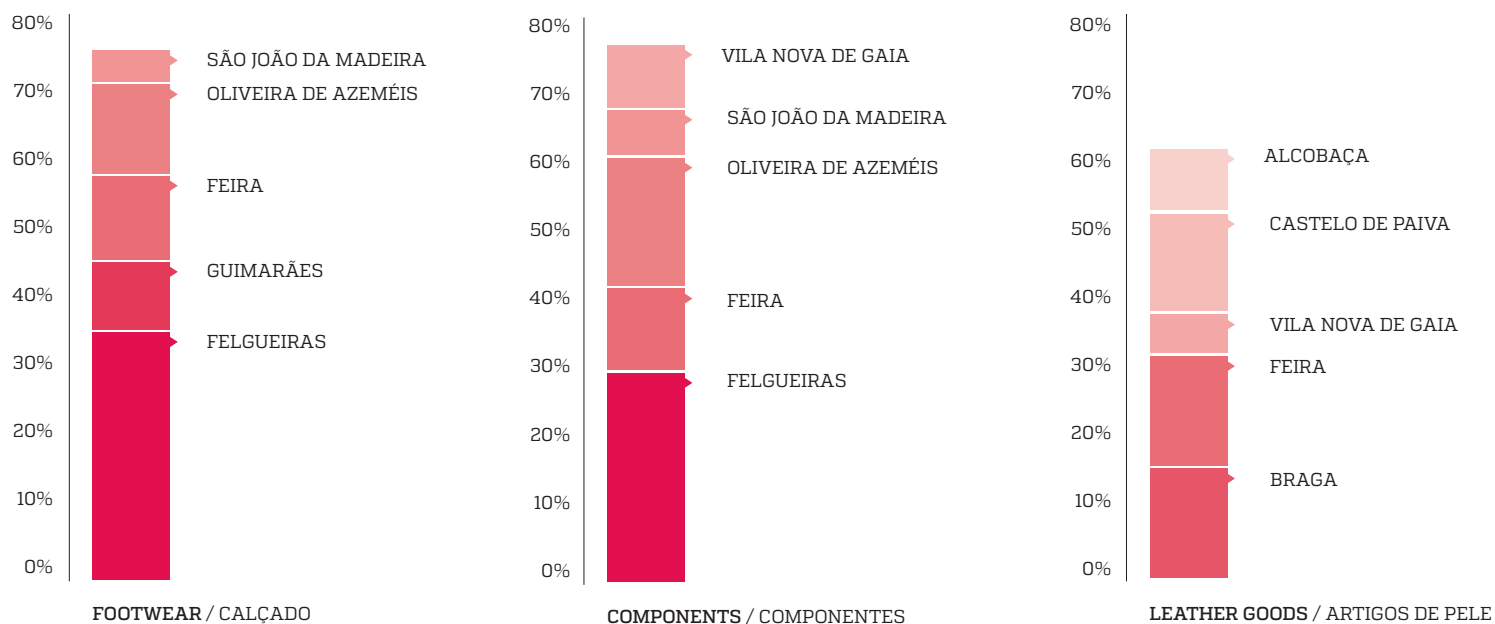
As qualificações da força de trabalho do cluster de calçado continuam a aumentar, ao serviço de uma estratégia de evolução para segmentos de mercado de elevado valor acrescentado.

a. Geographical location Implantação geográfica

The geographical agglomeration is one of the reasons why we may legitimately speak of a Portuguese footwear “cluster”: as shown in Graphic 30, the manufacture of both footwear and components, and even that of leather goods, is concentrated in a limited number of municipalities, where those industries represent a high proportion of local economic activity. Geographical concentration plays an essential role in the viability of a cluster, by encouraging agglomeration economies, the diffusion of know-how and the formation of networks of companies, formal and informal, and this also applies to the footwear cluster.

A aglomeração geográfica é uma das razões porque se pode legitimamente falar de um cluster português do calçado: como se verifica no Gráfico 30, quer o fabrico de calçado, quer o de componentes e, mesmo, o de artigos de pele concentram-se num número limitado de concelhos em que estas indústrias têm um forte peso na atividade económica. A concentração geográfica desempenha um papel fundamental na viabilidade de um cluster, ao favorecer economias de aglomeração e fenómenos de difusão do conhecimento e a formação de redes de empresas, formais e informais, e assim acontece também no cluster do calçado.

30 - Percentage of industry’s employees by county (2012)
Percentagem dos trabalhadores da indústria por concelho (2012)



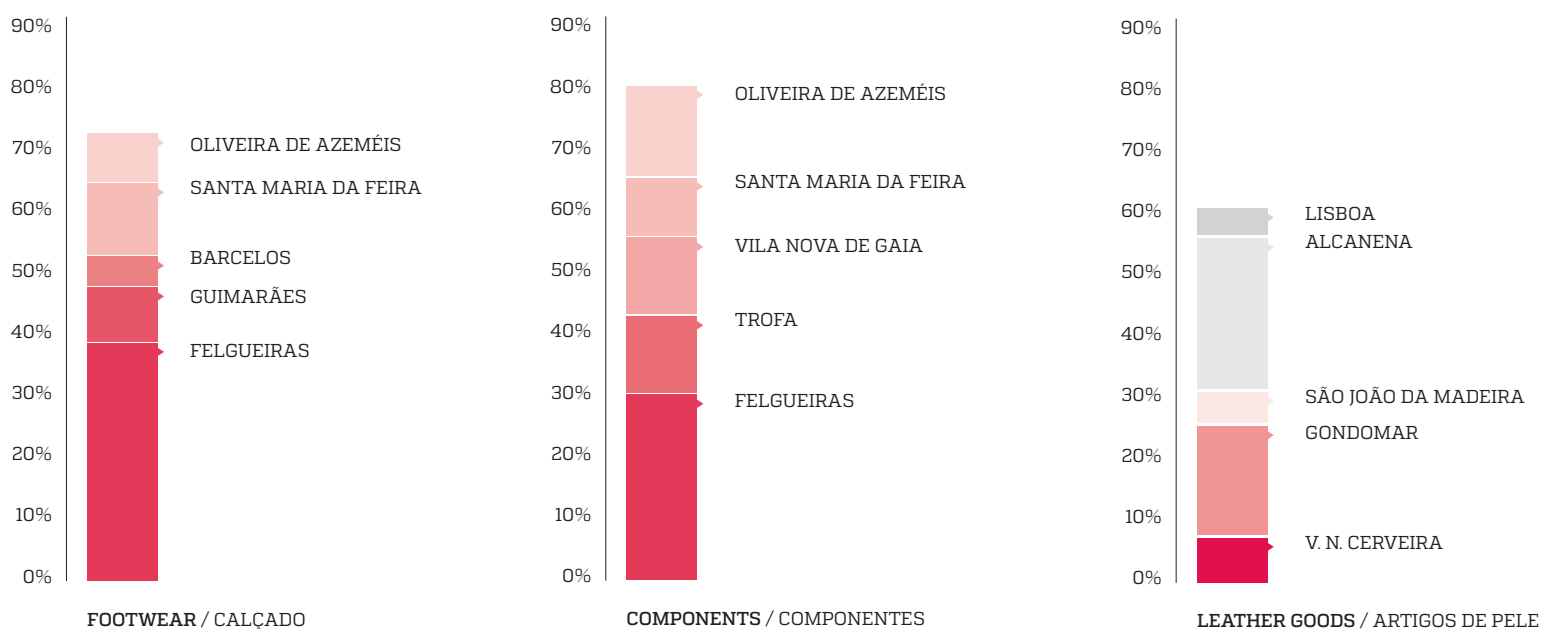
Within this small number of municipalities, Felgueiras is particularly relevant: on its own, it concentrates more than a third of the footwear industry's labour force and almost 30% of components'. Felgueiras is followed in importance by the municipalities of Feira, Oliveira de Azeméis and Guimarães, each with approximately 12% of employment of the sector. The industry is therefore organised into two geographical centres, 80 kilometres apart: one organised in the Northern Region, in municipalities such as Felgueiras and Guimarães, extending westward as far as Barcelos; and another on the border between the Northern and Central Regions, in the municipalities of Feira and Oliveira de Azeméis, also including some adjacent municipalities, particularly São João da Madeira. Altogether, these five municipalities represent more than three quarters of all jobs in the Portuguese footwear industry. Further south, in the Benedita area, there is a third and smaller centre in quantitative terms.

The degree of geographical concentration in the footwear components industry is practically identical, with the five main municipalities representing over 75% of employment. Felgueiras is, once again, the municipality with the highest share of the industry's jobs (29%), but in this case Oliveira de Azeméis appears prominently in the second position (19%). Guimarães is not among the most representative municipalities, unlike its position in footwear, yielding its place to Vila Nova de Gaia.

Dentro deste pequeno número de concelhos, assume particular relevo o de Felgueiras que, por si só, concentra mais de um terço da mão-de-obra da indústria de calçado e quase 30% da de componentes. Na indústria de calçado seguem-se-lhe em importância os concelhos da Feira, Oliveira de Azeméis e Guimarães, cada um com cerca de 12% do emprego setorial. A indústria está assim organizada em dois polos geográficos, separados por 80 quilómetros: um que se organiza na Região Norte, em concelhos como Felgueiras e Guimarães, estendendo-se para ocidente até Barcelos; outro no limiar entre as Regiões Norte e Centro, nos concelhos da Feira e de Oliveira de Azeméis, envolvendo também concelhos limítrofes, com destaque para São João da Madeira. Em conjunto, estes cinco concelhos representam mais de três quartos do emprego na indústria portuguesa de calçado. Mais a sul, na zona da Benedita, existe um terceiro polo de menor expressão quantitativa.

O grau de concentração geográfica na indústria dos componentes para calçado é praticamente idêntico, com os cinco concelhos mais relevantes a representarem mais de 75% do emprego. Felgueiras é, novamente, o concelho com maior peso na indústria (29%), surgindo, neste caso, Oliveira de Azeméis destacadamente na segunda posição (19%). Guimarães não figura entre os concelhos mais representativos, ao contrário do que acontece no calçado, cedendo o seu lugar a Vila Nova de Gaia.

31 - Origin of exports - 5 main municipalities (value), 2013
Origem das exportações - 5 principais concelhos (valor), 2013



In the leather goods industry, geographical agglomeration is somewhat lower, with the five main municipalities representing a little more than 60% of employment. Feira currently leads this list, with 16% of the total, followed by Braga and Castelo de Paiva. It is worth drawing attention to the reduction of the share of employment at Alcobaça (10%), which recently led the list and in 2013 fell to fourth position in sectorial employment.

The municipalities with the strongest footwear industry implantation largely coincide with those that contribute most to footwear exports. Graphic 31 shows that almost three quarters of Portuguese footwear exports originate in five municipalities, of which only one (Barcelos) is not on the list of the five leading employers. Felgueiras alone represents almost 39% of national exports. Together with the municipalities of Guimarães and Barcelos, its total share rises to around 54%. Further south, Feira and Oliveira de Azeméis account for approximately 19% of exports.

In the footwear components industry there is likewise a high degree of coincidence between the municipalities with the greatest quantity of exports and those in which the industry has the greatest degree of implantation, although Trofa replaces São João da Madeira on that list. The highest-exporting municipalities are Felgueiras and Vila Nova de Gaia, which together account for more than 54% of exports. Trofa is the other municipality with a share in excess of 10% of component exports. This industry's exports are highly concentrated, with the five leading municipalities representing more than 80% of the total.

In the leather goods industry, unlike those mentioned above, the highest-exporting municipalities do not coincide with those in which the industry employs the largest number of people, owing to a predominant orientation towards the domestic market of the most labour-intensive companies. In terms of exports, Alcanena is the most representative municipality, with a quarter of the national total, followed by Gondomar with over 17%. Vila Nova de Cerveira, Lisboa and São João da Madeira complete the list of the most relevant municipalities. Together, these five municipalities represent 60% of the industry's exports.

Na indústria dos artigos em pele, a aglomeração geográfica é algo inferior, com os cinco concelhos mais relevantes a representarem pouco mais de 60% do emprego. A Feira lidera atualmente esta lista, com 16% do total, sendo seguida por Braga e Castelo de Paiva. É de destacar a redução do peso do emprego em Alcobaça (10%), que chegou recentemente a liderar a lista e em 2013 passou para a quarta posição no emprego setorial.

Os concelhos de mais forte implantação da indústria de calçado coincidem, em grande medida, com os que mais contribuem para as suas exportações. O Gráfico 31 mostra que quase três quartos das exportações portuguesas de calçado têm origem em cinco concelhos, dos quais apenas um (Barcelos) não pertence à lista dos cinco maiores empregadores. Felgueiras representa, por si só, quase 39% das exportações nacionais. Em conjunto com os concelhos de Guimarães e Barcelos, o seu peso no total eleva-se para cerca de 54%. Mais a sul, Feira e Oliveira de Azeméis respondem por aproximadamente 19% das exportações.

Também na indústria de componentes para calçado há grande coincidência entre os concelhos mais exportadores e aqueles em que a indústria tem maior implantação, embora a Trofa substitua São João da Madeira nesta lista. Os concelhos mais exportadores são Felgueiras e Vila Nova de Gaia que, em conjunto, representam mais de 54% das exportações. A Trofa é o outro concelho com peso superior a 10% nas exportações de componentes. As exportações desta indústria encontram-se fortemente concentradas, com os cinco concelhos com maior peso a representarem mais de 80% do total.

Ao contrário das anteriores, na indústria de artigos de pele, os concelhos mais exportadores não coincidem com aqueles em que a indústria emprega maior número de pessoas, em virtude de uma orientação predominante para o mercado nacional das empresas mais trabalho-intensivas. Em termos de exportações, Alcanena é o concelho mais representativo, com um quarto do total nacional, seguindo-se Gondomar com mais de 17%. Vila Nova de Cerveira, Lisboa e São João da Madeira fecham a lista dos concelhos mais relevantes. Em conjunto, estes cinco concelhos representam 60% das exportações da indústria.

b. Dimensional structure Estrutura dimensional

The footwear cluster essentially consists of small and medium-sized companies. As may be observed in Graphic 32, the average number of employees per company in 2012 was 26 in the footwear industry, 17 in the components industry and 10 in the leather goods industry; those figures have been relatively stable throughout the last decade, with something of an upward tendency from 2009 on. In the case of the footwear industry, a significant reduction is also perceptible in the average size of companies in the first few years of the decade, resulting from the relocation abroad of large manufacturing units supported by foreign capital.

In comparative terms, however, the size of Portuguese footwear companies is not particularly small. Eurostat data show that the average size of Portuguese footwear companies (including footwear and component manufacture) is higher than the current average for the 28-country European Union and, in particular, much higher than (more than double) the average size of Spanish and Italian companies in those industries. Furthermore, at national level, the average size of footwear companies is much higher than that found in the manufacturing industry as a whole.

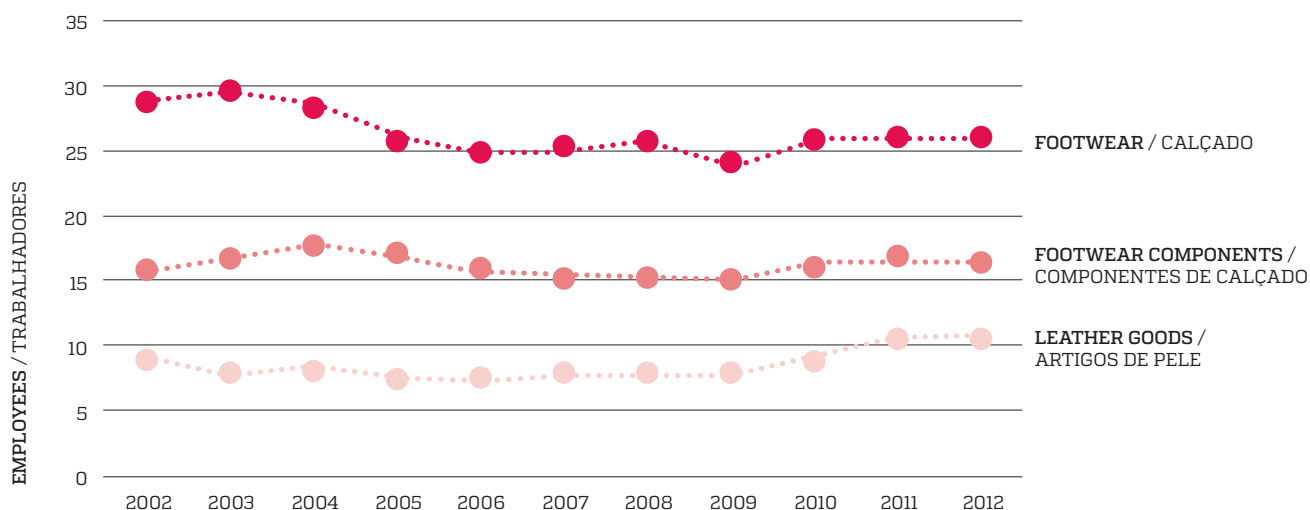
While it is true that the size of companies is an important factor in the definition of company and sectorial strategies and the predominance of small and medium-sized companies is an ineluctable characteristic of the industry, in that respect Portuguese footwear is not at any disadvantage compared with its principal international competitors or the majority of Portuguese industrial activities.

O cluster do calçado é composto essencialmente por pequenas e médias empresas. Como se pode observar no Gráfico 32, o número médio de trabalhadores por empresa, em 2012, foi de 26 na indústria de calçado, 17 na indústria de componentes e 10 nos artigos de pele, valores que têm sido relativamente estáveis ao longo da última década, embora com alguma tendência de aumento a partir de 2009. No caso da indústria de calçado, é também observável uma redução significativa na dimensão média das empresas nos anos iniciais da década, resultante da deslocalização, então verificada, de grandes unidades fabris de capital estrangeiro.

Em termos comparativos, a dimensão das empresas portuguesas de calçado não é, no entanto, particularmente pequena. Dados do Eurostat mostram que a dimensão média das empresas portuguesas de calçado (incluindo fabricação de calçado e de componentes) é superior à média da atual União Europeia a 28 países e, em particular, muito superior (mais do dobro) à dimensão média das empresas espanholas e italianas destas indústrias. Por outro lado, a nível nacional, a dimensão média das empresas de calçado é muito superior à encontrada na indústria transformadora no seu conjunto.

Sendo certo que a dimensão das empresas é uma condicionante importante na definição das estratégias empresariais e setoriais e que a predominância das pequenas e médias empresas é uma característica inelutável da indústria, nesta matéria, o calçado português não tem nenhuma desvantagem face aos seus principais concorrentes internacionais ou à maioria das atividades industriais nacionais.

32 - Average size of companies, (2002-2012)
Dimensão média das empresas, (2002-2012)



C. Innovation and protection of intellectual property

Inovação e proteção da propriedade intelectual

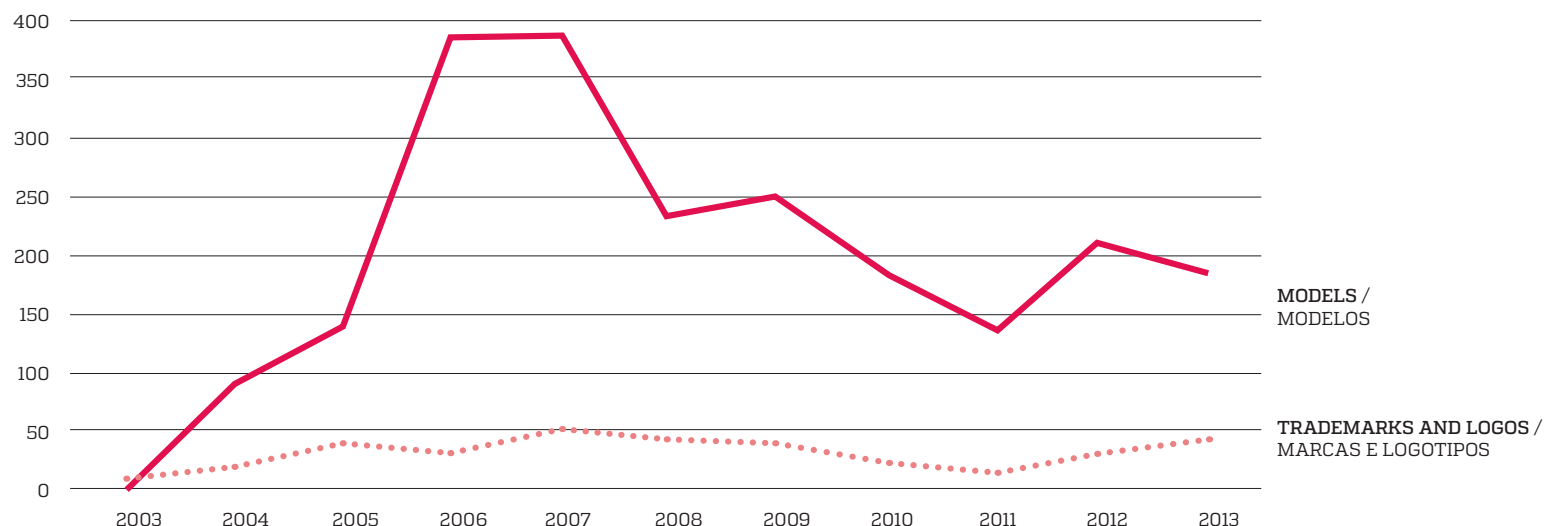
The importance of instruments for the protection of intellectual property in the fashion industries is subject of some controversy. On the one hand, in these industries, unlike any others, creativity plays an essential role in business competitiveness which suggests that it is important to prevent what has been created from being copied. On the other hand, however, these are industries in which it is a particularly notorious fact that copying is easy to do and difficult to prove, which suggests that instruments for the protection of intellectual property may not be very effective.

For an industry that invests heavily in creativity and fashion, as Portuguese footwear does, this dilemma has characterised its attitude in this subject. Traditionally, footwear has made little use of instruments such as the registration of models, trademarks and logotypes (Graphic 33). At the beginning of the last decade, with the support of the Portuguese Footwear Technology Centre (CTCP), there was a major surge in the use of these instruments, reaching a maximum around the turn of 2006-2007. In the years that followed, the coincidence of the economic crisis with a certain degree of dissatisfaction with the results obtained led to a significant easing off. The last two years, however, have seen the level rise again: in 2013, the GAPI Office for the Support of the Promotion of Industrial Property recorded 34 applications for registration of trademarks and logotypes and 190 for models, in addition to 3 patent applications.

A importância dos instrumentos de proteção da propriedade intelectual nas indústrias da moda é objeto de controvérsia. Por um lado, como em nenhuma outras, nestas indústrias a criatividade desempenha um papel fundamental na competitividade empresarial, o que sugere a importância de evitar a cópia do que se criou. Mas, por outro lado, estas são indústrias onde, precisamente, a facilidade de copiar e a dificuldade de fazer prova da cópia são particularmente acentuadas, o que sugere que os instrumentos de proteção da propriedade intelectual poderão não ser muito eficazes.

Para uma indústria que aposta crescentemente na criatividade e na moda, como o calçado português, este dilema tem vindo a marcar a sua atitude relativamente nesta matéria. Tradicionalmente, o calçado recorria muito pouco a instrumentos como o registo de modelos, de marcas e de logótipos (Gráfico 33). No início da última década, com o apoio do Centro Tecnológico do Calçado de Portugal (CTCP), houve um grande crescimento na sua utilização que atingiu um máximo por volta de 2006-2007. Nos anos seguintes, a confluência da crise económica com alguma insatisfação com os resultados obtidos, levou a um significativo abrandamento. O último biénio assistiu, no entanto, a uma retoma: em 2013, o GAPI registou 34 pedidos de registo de marcas e logótipos e 190 de modelos, para além de 3 pedidos de patentes.

33 - Registration requests supported by GAPI/CTCP, 2003-2013
Pedidos de registo apoiados pelo CAPI/CTCP, 2003-2013

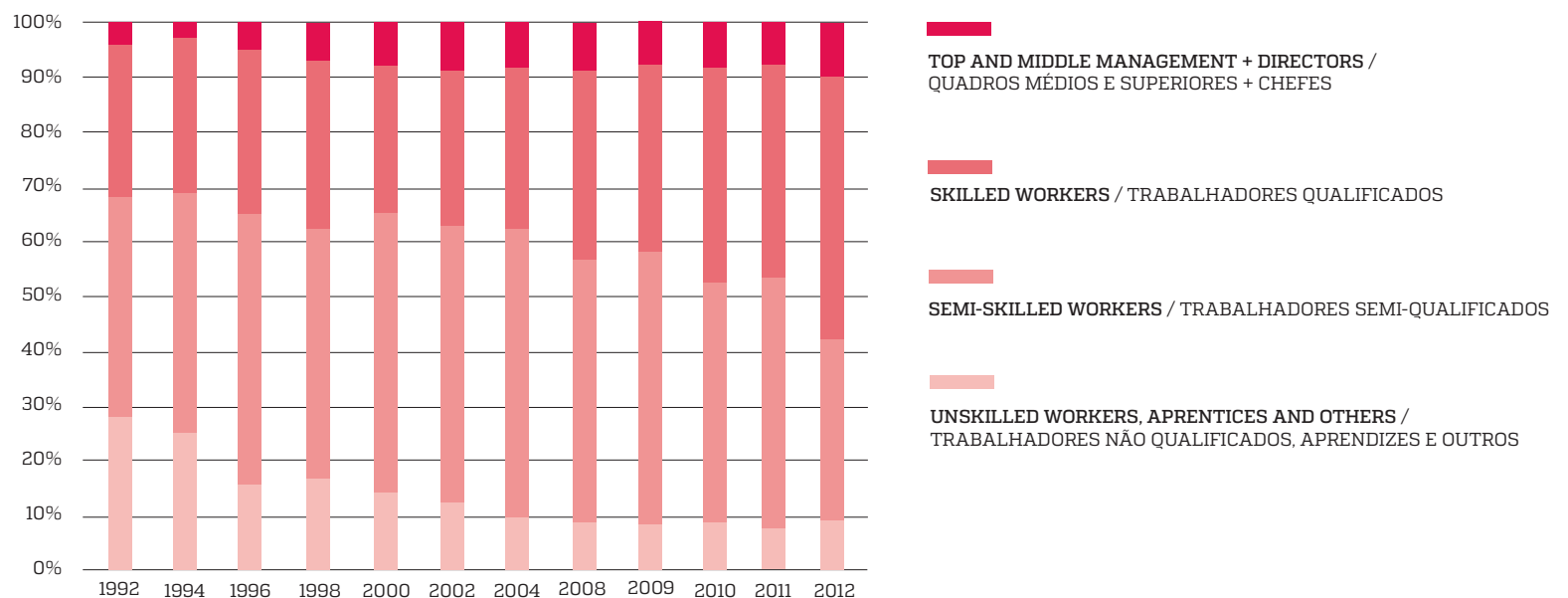


d. Human resources qualifications Qualificação dos recursos humanos

Throughout the last few decades, the footwear industry has maintained a gradual but consistent process of improving the qualifications of its human resources, a process that has been essential to leverage its strategic investment in the transition to high value-added segments of the market.

Ao longo das últimas décadas, a indústria de calçado tem prosseguido um percurso gradual mas sustentado de qualificação dos seus recursos humanos que tem sido essencial para alavancar a aposta estratégica na evolução para segmentos de mercado de elevado valor acrescentado.

34 - Employee distribution by qualification level, 1992-2012
Distribuição dos trabalhadores por nível de qualificação, 1992-2012



Graphic 34 shows how, in two decades, the percentage of non-qualified employees fell from 27% to just 9% and that of semi-qualified employees from 39% to 24%. On the other hand, qualified employees increased from 28% to 58% and middle and senior executives from 3% to 10%, completely changing the industry qualification profile.

O Gráfico 34 mostra como, em duas décadas, a percentagem de trabalhadores não qualificados caiu de 27% para apenas 9% e a de trabalhadores semiquualificados de 39% para 24%. Em contrapartida, os trabalhadores qualificados passaram de 28% para 58% e os quadros médios e superiores de 3% para 10%, alterando por completo o perfil de qualificações na indústria.

Number of Companies and Employees by size class 2012

Número de Empresas e Trabalhadores por escalões de dimensão 2012

| | Footwear Calçado | | Footwear Components Componentes para Calçado | | Leather Goods Artigos de Pele | |
|---|-----------------------|----------------------------|---|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| | Companies Empresas | Employees Trabalhadores | Companies Empresas | Employees Trabalhadores | Companies Empresas | Employees Trabalhadores |
| 1 to 9 Employees 1 a 9 Trabalhadores | 578 | 2 427 | 142 | 639 | 70 | 253 |
| 10 to 49 Employees 10 a 49 Trabalhadores | 567 | 12 967 | 98 | 2 149 | 27 | 499 |
| 50 to 249 Employees 50 a 249 Trbalhadores | 168 | 14 962 | 18 | 1 474 | 3 | 293 |
| Plus 250 Employees Mais de 250 Trabalhadores | 9 | 4 268 | - | - | - | - |
| Total Total | 1 322 | 34 624 | 258 | 4 262 | 100 | 1 045 |

Employee Distribution by Qualification Level in Portuguese Footwear Industry

Distribuição dos Empregados por Nível de Qualificação na Indústria Portuguesa de Calçado

| | 1991 | 1995 | 2000 | 2005 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Top and middle management + Directors Quadros Médios e Superiores + Chefias | 1 299 | 1 673 | 4 043 | 3 640 | 2 867 | 2 982 | 3 043 |
| Skilled Workers Trabalhadores Qualificados | 15 793 | 15 980 | 14 751 | 10 310 | 15 467 | 16 604 | 19 920 |
| Semi-skilled workers Trabalhadores Semi-qualificados | 20 249 | 25 470 | 27 256 | 20 181 | 11 171 | 11 717 | 8 309 |
| Unskilled workers, apprentices and others Trabalhadores não qualificados, aprendizes e outros | 17 945 | 8 712 | 7 325 | 3 705 | 2 627 | 3 206 | 3 352 |
| Total Total | 57 277 | 53 830 | 53 375 | 37 836 | 32 132 | 34 509 | 34 624 |

Footwear Exports by Origin Geographical Areas

Exportações de Calçado por Zonas Geográficas de Origem

| Thousand Euros Milhares de Euros | 1990 | 1995 | 2000 | 2005 | 2010 | 2012 | 2013 |
|------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Felgueiras | 218 553 | 369 683 | 422 261 | 341 108 | 496 660 | 575 838 | 670 761 |
| Santa Maria da Feira | 144 939 | 229 020 | 241 544 | 186 914 | 152 149 | 183 506 | 188 918 |
| Guimarães | 136 413 | 137 425 | 120 698 | 100 801 | 137 916 | 156 658 | 167 626 |
| Oliveira de Azeméis | 63 222 | 70 682 | 75 562 | 68 523 | 112 507 | 143 300 | 140 044 |
| Barcelos | 16 047 | 44 174 | 63 311 | 45 058 | 74 742 | 93 639 | 93 979 |
| São João da Madeira | 65 445 | 69 283 | 73 235 | 51 315 | 79 301 | 86 105 | 84 233 |
| Vila Nova de Gaia | 46 427 | 78 093 | 90 222 | 32 668 | 39 199 | 40 721 | 45 610 |
| Vizela | 22 618 | 25 562 | 16 260 | 16 002 | 30 395 | 43 352 | 43 195 |
| Vila Nova de Famalicão | 9 619 | 16 878 | 24 129 | 18 915 | 27 374 | 34 516 | 35 917 |
| Leiria | 0 | 2 849 | 15 222 | 15 705 | 19 344 | 20 715 | 26 749 |
| Outros | 104 027 | 182 645 | 313 125 | 346 560 | 189 551 | 230 127 | 237 187 |
| Total Total | 827 311 | 1 226 294 | 1 455 570 | 1 223 569 | 1 359 138 | 1 608 479 | 1 734 219 |

Footwear Components Exports by Origin Geographical Areas

Exportações de Componentes de Calçado por Zonas Geográficas de Origem

| Thousand Euros Milhares de Euros | 1990 | 1995 | 2000 | 2005 | 2010 | 2012 | 2013 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Felgueiras | 875 | 1 098 | 2 820 | 6 738 | 10 020 | 12 649 | 13 306 |
| Vila Nova de Gaia | 10 384 | 13 540 | 10 600 | 7 358 | 8 526 | 11 131 | 10 842 |
| Trofa | | | 4 514 | 6 576 | 5 664 | 4 870 | 4 852 |
| Oliveira de Azeméis | 975 | 2 914 | 2 964 | 1 192 | 4 984 | 4 361 | 3 777 |
| Santa Maria da Feira | 18 734 | 41 553 | 44 273 | 24 808 | 2 486 | 2 139 | 3 057 |
| Maia | 260 | 901 | 2 631 | 305 | 625 | 1 458 | 1 734 |
| São João da Madeira | 2 283 | 3 140 | 1 571 | 1 389 | 1 681 | 1 215 | 1 369 |
| Viana do Castelo | | | | 9 | 2 | 68 | 452 |
| Ovar | 171 | | 174 | 257 | 137 | 506 | 434 |
| Gondomar | | | | 225 | 2 | 368 | 376 |
| Outros | 19 238 | 16 721 | 14 147 | 13 282 | 9 671 | 5 031 | 4 255 |
| Total Total | 52 919 | 79 867 | 83 694 | 62 139 | 43 798 | 43 798 | 44 454 |

Leather Goods Exports by Origin Geographical Areas

Exportações de Artigos de Pele por Zonas Geográficas de Origem

| Thousand Euros Milhares de Euros | 1990 | 1995 | 2000 | 2005 | 2010 | 2012 | 2013 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Alcanena | 1 185 | | 279 | 7 967 | 5 944 | 16 456 | 29 000 |
| Gondomar | 62 | 1 | 167 | 1 145 | 5 207 | 13 629 | 19 946 |
| Vila Nova de Cerveira | | | | 3 | 3 226 | 5 180 | 8 515 |
| Lisboa | 1 566 | 1 032 | 1 277 | 3 060 | 2 313 | 4 082 | 5 916 |
| São João da Madeira | 1 773 | 5 677 | 4 794 | 519 | 2 469 | 5 277 | 5 187 |
| Ponte de Lima | | | | | | 1 021 | 4 855 |
| Santa Maria da Feira | 141 | 198 | 392 | 627 | 2 174 | 3 127 | 4 361 |
| Alcobaça | 98 | 12 | 244 | 107 | 449 | 3 370 | 3 908 |
| Matosinhos | 452 | 33 | 72 | 48 | 2 611 | 3 549 | 3 018 |
| Porto | 720 | 975 | 528 | 1 840 | 2 361 | 3 142 | 2 289 |
| Outros | 19 866 | 19 933 | 12 592 | 10 277 | 14 760 | 22 772 | 27 391 |
| Total Total | 25 863 | 27 861 | 20 344 | 25 592 | 41 514 | 81 605 | 114 387 |

INTERNATIONAL CONTEXT

CONTEXTO INTERNACIONAL

Asia producers continue to reinforce their share in the world footwear market, thanks to an average export price of only \$6.

Os produtores asiáticos continuam a reforçar a sua quota no mercado mundial de calçado, graças a um preço médio de exportação de apenas 6 dólares.

6

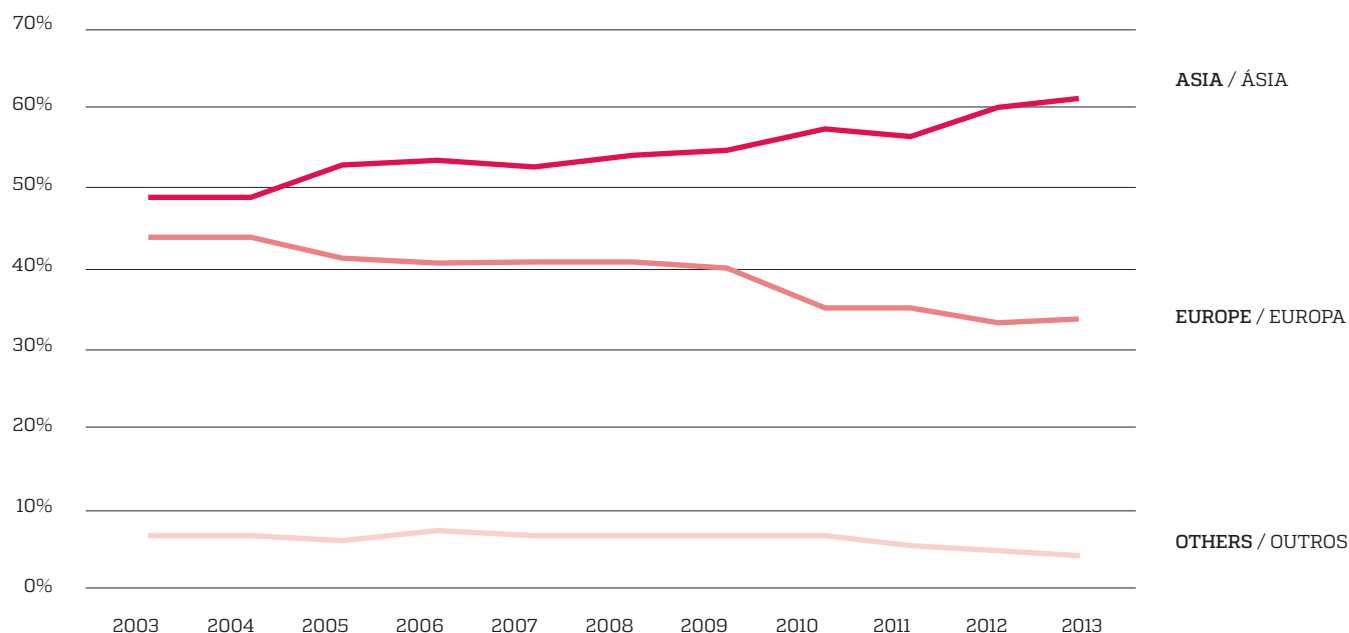
a. Footwear Industry

Indústria de calçado

For the footwear industry, the start of the 21st century is marked by the rise of Asia to a position of absolute predominance on the international scene. In 2013, Asia achieved a 61% share of world exports, in terms of value, a historical maximum representing a growth of 12 percentage points in relation to that which it achieved ten years ago. On the other hand, there has been a decline in Europe's share, which ten years ago was over 44% of world exports and is now 35% (Graphic 35). The dominance of Asia is even more obvious when evaluated in terms of quantities: 86% of the pairs of footwear exported originate in an Asian country and only 11% in European countries.

Para a indústria de calçado, o início do século XXI fica marcado pela ascensão da Ásia a uma posição de absoluto predomínio no panorama internacional. Em 2013, a Ásia atingiu uma quota de 61% nas exportações mundiais, em valor, um máximo histórico que implica um crescimento de 12 pontos percentuais relativamente à que conseguira há dez anos. Em contrapartida, tem-se assistido a um declínio da quota da Europa, que há dez anos atrás era superior a 44% das exportações mundiais e atualmente já não atinge os 35% (Gráfico 35). O domínio da Ásia é ainda mais evidente quando avaliado em termos de quantidades: 86% dos pares de calçado exportados têm origem num país asiático e só 11% em países europeus.

35 - Share of different continents in world footwear exports (in value), 2003-2013
Quota dos diferentes continentes nas exportações mundiais de calçado (em valor), 2003-2013



Asian domination is founded on its massive commercial aggressiveness, reflected in the very low prices it charges: whereas the average price of European exports is around 26 dollars per pair, the Asian one is less than 6 dollars. Faced with this competitive pressure, the European Union (in its current composition of 28 countries) is showing conspicuously negative trade balances. Between 2003 and 2010, they fell by 2 200 million to -6 300 million euros and the export-import coverage ratio fell from 89% to 79%. The situation has improved since that year, thanks to an increase in exports to practically double the import rate, which has made it possible to reduce the trade deficit to a figure in the region of 4 000 million euros. The coverage ratio rose to around 88%, a figure approximately equal to what it was ten years ago, but still a long way from the 98% recorded at the beginning of the century.

O domínio asiático está alicerçado na sua enorme agressividade comercial, refletida nos muito baixos preços praticados: enquanto o preço médio das exportações europeias ronda os 26 dólares por par, o das asiáticas não atinge os 6 dólares. Face a esta pressão competitiva, a União Europeia (na sua atual composição a 28 países) apresenta saldos comerciais acentuadamente negativos. Entre 2003 e 2010, estes agravaram-se de -2,2 para -6,3 mil milhões de euros e a taxa de cobertura das importações pelas exportações caiu de 89% para 79%. Desde esse ano, tem-se assistido a uma melhoria desta situação, fruto de um crescimento das exportações praticamente ao dobro do ritmo da importações, permitindo reduzir o défice comercial para valores próximos dos 4 mil milhões de euros. A taxa de cobertura aumentou para cerca de 88%, valor aproximadamente igual ao de há dez anos atrás, mas ainda assim distante dos 98% registados no início do século.

36 - Footwear external trade of the European Union members, 2003-2013
Comércio externo de calçado dos membros da União Europeia, 2003-2013



Italy continues to be the Union's largest footwear exporter by a clear margin, with a share of approximately 27%; it has, however, been losing some of its share of the total, approximately 10 percentage points since the beginning of the century. Spain and Portugal, which appear in fifth and seventh position among EU exporters, have also lost some of their share of the European total, with current shares of 7.6% and 5.8% respectively. On the other hand, countries such as Belgium, Germany, The Netherlands and France have increased their export share on the basis of business models founded on acting as intermediaries for products from other origins.

The leading EU importers are Germany, with a 19.5% share, France (15%), United Kingdom (12.1%) and Italy (11.2%). Attention should be drawn to the positions of countries like Belgium (7.4%) and The Netherlands (7.3%), which, notwithstanding their relatively small domestic markets, appear among the top places in the list, owing to their strategy, as already mentioned, of importing and subsequently re-exporting footwear. In 2013, Portugal was in 14th place among European importers, with a share of 1.2%.

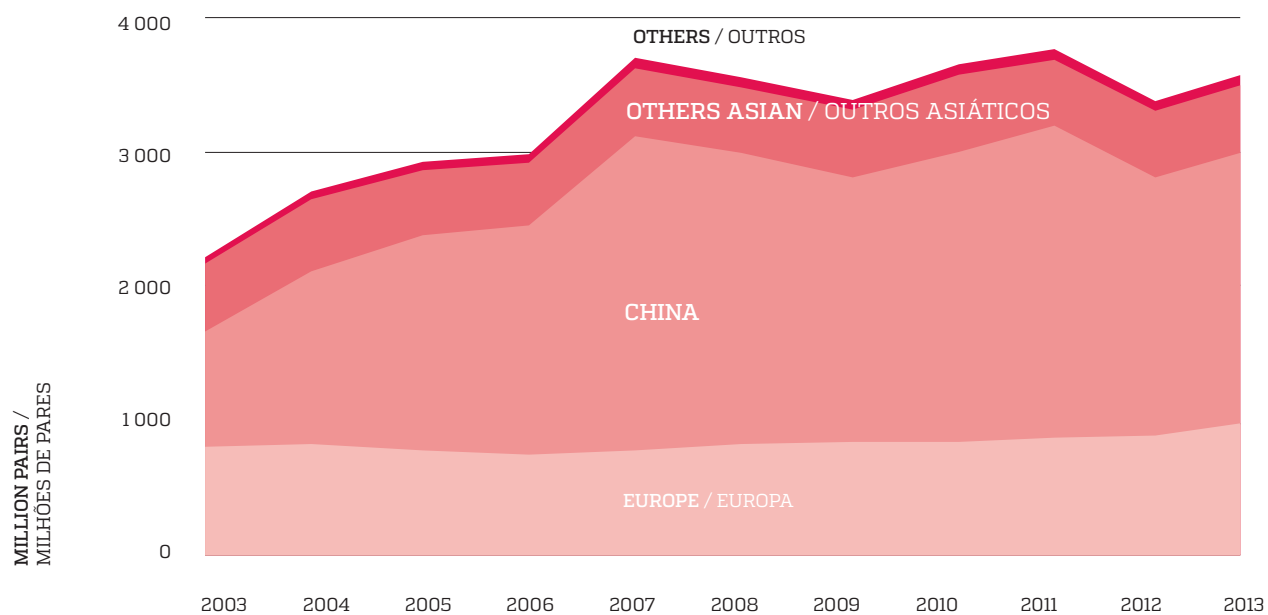
A Itália continua a ser, destacadamente, o maior exportador comunitário de calçado, com uma quota de aproximadamente 27%; no entanto, tem vindo a perder peso no total, cerca de 10 pontos percentuais desde o início do século. Também a Espanha e Portugal, que surgem na quinta e sétima posição entre os exportadores comunitários, têm perdido algum peso no total europeu, com quotas atuais de 7,6% e 5,8%, respetivamente. Em contrapartida, países como a Bélgica, a Alemanha, a Holanda e a França têm reforçado as suas quotas de exportação com base em modelos de negócio assentes na intermediação de produção de outras origens.

Os principais importadores comunitários são a Alemanha, com uma quota de 19,5%, França (15%), Reino Unido (12,1%) e Itália (11,2%). São de destacar as posições de países como a Bélgica (7,4%) ou a Holanda (7,3%) que, apesar do seu mercado interno relativamente reduzido, aparecem nos primeiros lugares da lista, devido à já referida estratégia de importação de calçado e sua posterior reexportação. Em 2013, Portugal era o 14º importador europeu, com uma quota de 1,2%.

Graphic 37 illustrates the increasing relevance assumed by Asian countries, particularly China, in European Union's footwear imports. In quantity, imports from China have almost tripled in the last ten years, reaching a maximum of 2 121 million pairs in 2011 and standing at approximately 1 950 million pairs in 2013. As a result of that increase, China's share of EU footwear imports is now over 55%.

O Gráfico 37 ilustra a relevância crescente que os países asiáticos, em particular a China, assumiram nas importações comunitárias de calçado. Em quantidade, as importações provenientes da China quase triplicaram nos últimos dez anos, chegando a atingir o máximo de 2.121 milhões de pares em 2011 e situando-se em cerca de 1.950 milhões de pares em 2013. Em resultado deste aumento, a quota da China nas importações comunitárias de calçado é atualmente superior a 55%.

37 - Origin of footwear imports of the European Union members (in volume), 2003-2013
Origem das importações de calçado dos membros da União Europeia (em quantidade), 2003-2013



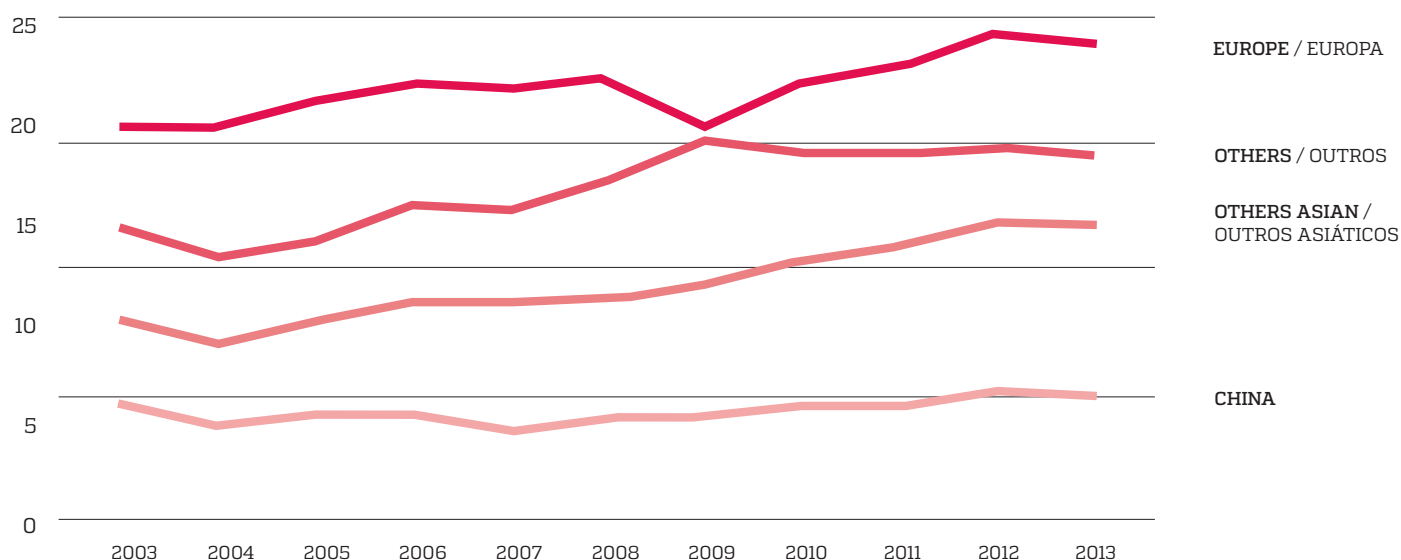
The high growth of footwear imports from China is explained by that country's low prices: Graphic 38 shows that Chinese footwear arrives in Europe with an average price below 5 euros, less than a quarter of the average price of intra-European imports. In 2013 even footwear from other Asian countries had an average price that was more than double that of Chinese footwear.

The integration of China into world trade has also resulted in a great opportunity for European footwear producers. In the last ten years, footwear exports to the Asian continent, especially China, have more than doubled. Even so, the quantities exported to that continent remain fairly low, at less than 3% of the quantities imported from Asia.

O elevado crescimento das importações de calçado oriundas da China é explicado pelos baixos preços que pratica: o Gráfico 38 mostra que o calçado chinês chega à Europa com um preço médio inferior a 5 euros, menos de um quarto do preço médio das importações intraeuropeias. Mesmo o calçado proveniente de outros países asiáticos apresentou, em 2013, um preço médio que foi mais do dobro do calçado chinês.

A integração da China no comércio mundial traduziu-se também numa grande oportunidade para os produtores europeus de calçado. Nos últimos dez anos, as exportações de calçado para o continente asiático, com destaque para aquele país, mais do que duplicaram. Ainda assim, as quantidades exportadas para este continente permanecem bastante reduzidas, não atingindo 3% das quantidades de lá importadas.

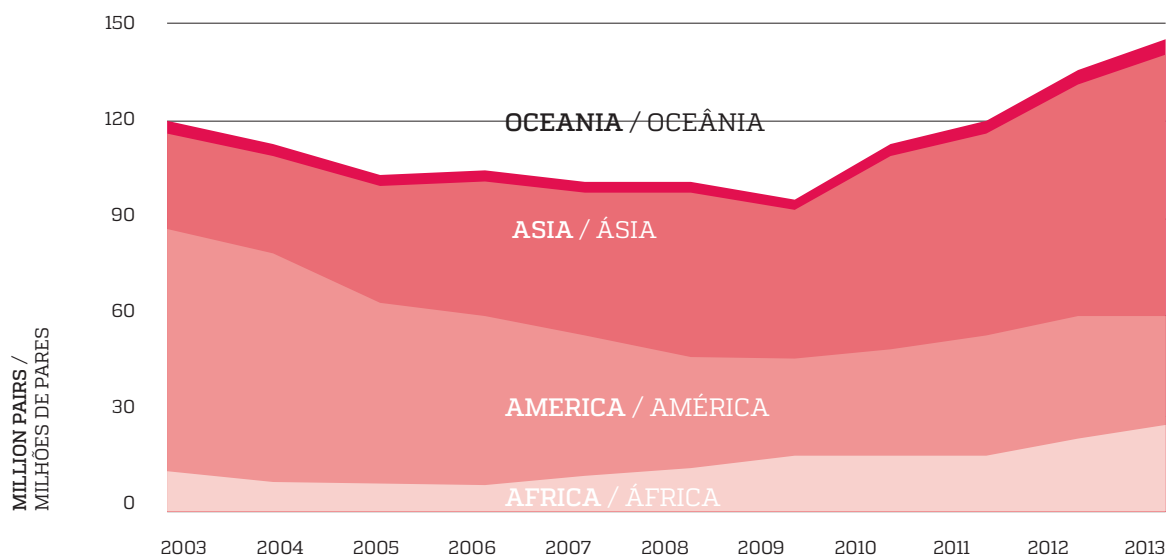
38 - Average import price of the European Union members by origin, 2003-2013
Preço médio de importação de calçado dos membros da União Europeia em função da origem, 2003-2013



If we examine Graphic 39, relating to exports from European Union to countries outside Europe, we shall note in particular the opposite dynamics of Africa and America. On the one hand, exports to the American continent, which represented more than 60% of EU exports to countries outside Europe, have decreased by approximately 50% over the last ten years; on the other hand, exports to the African continent have increased almost two and a half times, lifting its share to over 20% in 2013, more than double the figure recorded ten years earlier. Nevertheless, EU footwear is still having difficulty in penetrating markets outside Europe: in 2013 exports to other continents amounted to around 146 million pairs, that is to say less than 10% of the total quantity exported. The geographical concentration of Portuguese exports, discussed in chapter 3, does not, therefore, differ substantially from that of other European exporters.

Analisando o Gráfico 39, relativo às exportações da União Europeia para fora da Europa, são de destacar as dinâmicas opostas de África e América. Por um lado, as exportações para o continente americano, que chegaram a representar mais de 60% das exportações comunitárias para fora da Europa, caíram cerca de 50% na última década; por outro lado, as exportações para o continente africano cresceram quase duas vezes e meia, permitindo que este continente ultrapassasse os 20% de quota, em 2013, mais do dobro da registada dez anos antes. No entanto, o calçado comunitário continua com dificuldades em penetrar em mercados fora da Europa: as exportações para outros continentes atingiram, em 2013, cerca de 146 milhões de pares, ou seja, menos de 10% da quantidade total exportada. A concentração geográfica das exportações portuguesas, discutida no capítulo 3, não difere, portanto, substancialmente da que se verifica com outros exportadores europeus.

39 - Footwear exports of the European Union members to other continents, 2003-2013
Exportações de calçado dos membros da União Europeia para outros continentes, 2003-2013



b. Footwear Components Componentes para calçado

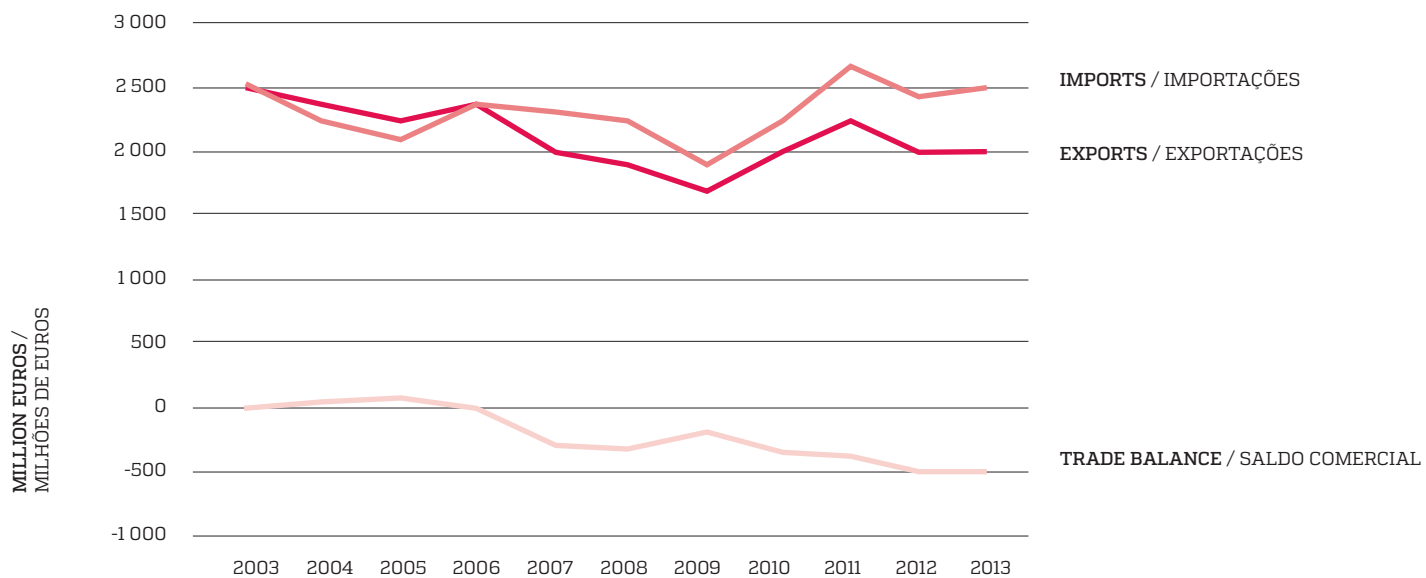
A decade ago, in 2003, the European Union's international footwear components trade was practically balanced, with a deficit of only 4 million euros. In the years that followed, up to 2006, imports decreased more than exports, allowing some small surpluses. From then on, however, the situation was reversed (Graphic 40). Up to 2009, imports and exports continued to fall, but the latter more rapidly than the former, leading to the appearance of a trade deficit of some significance. From that year on, international trade increased again but the deficit continued to worsen, reaching 457 million euros in 2013. The biggest EU exporter of footwear components is Italy by a wide margin, with almost 37% of all exports. Well behind Italy come Romania (14.6%) and Germany (10.4%). These three countries thus represent more than 60% of EU exports. Portugal stands in tenth position, with a 2.2% share.

Although Germany and Romania exchange positions, the same three countries are the major EU component importers, representing a slightly lower share (55.2%). Portugal is in sixth position with 5.3% of the total, after Slovakia and France.

Há uma década, em 2003, o comércio internacional de componentes para calçado da União Europeia era praticamente equilibrado, com um défice de apenas 4 milhões de euros. Nos anos seguintes, até 2006, as importações recuaram mais do que as exportações, permitindo pequenos superávits. No entanto, a partir de então, a situação inverteu-se (Gráfico 40). Até 2009, importações e exportações continuaram a cair, mas as segundas a maior ritmo do que as primeiras, levando ao aparecimento de um défice comercial com alguma expressão. A partir desse ano, o comércio internacional voltou a aumentar mas o défice continuou a agravar-se, atingindo 457 milhões de euros, em 2013. O maior exportador comunitário de componentes para calçado é, por grande margem, a Itália, com quase 37% das exportações totais. A larga distância, encontram-se Roménia (14,6%) e Alemanha (10,4%). Estes três países representam, assim, mais de 60% das exportações comunitárias. Portugal surge na décima posição, com uma quota de 2,2%.

Embora com uma troca de posições entre Alemanha e Roménia, os mesmos três países são os maiores importadores comunitários de componentes, representando uma quota ligeiramente inferior (55,2%). Portugal surge na sexta posição com 5,3% do total, atrás de Eslováquia e França.

40 - Footwear components external trade of the European Union, 2003-2013
Comércio externo de componentes para calçado da União Europeia, 2003-2013



As with footwear, component exports are predominantly intra-European: of the 20 principal markets for EU exports, only Tunisia and Morocco are non-European countries. Portugal is the seventh largest destination for footwear component exports from countries of the European Union. Origins of imports from countries of the European Union now prominently include several non-European producers, particularly China, in third position, India in fourth, Tunisia in sixth and Vietnam in eighth.

Tal como acontece com o calçado, também as exportações de componentes são predominantemente intraeuropeias: entre os 20 principais mercados das exportações da UE, apenas a Tunísia e Marrocos não são países europeus. Portugal é o sétimo destino das exportações de componentes para calçado dos países da União Europeia. Já nas origens das importações dos países da União Europeia figuram em lugar de destaque diversos produtores não europeus, nomeadamente a China, na terceira posição, a Índia na quarta, a Tunísia na sexta e o Vietname na oitava.

C. Leather goods Artigos de pele

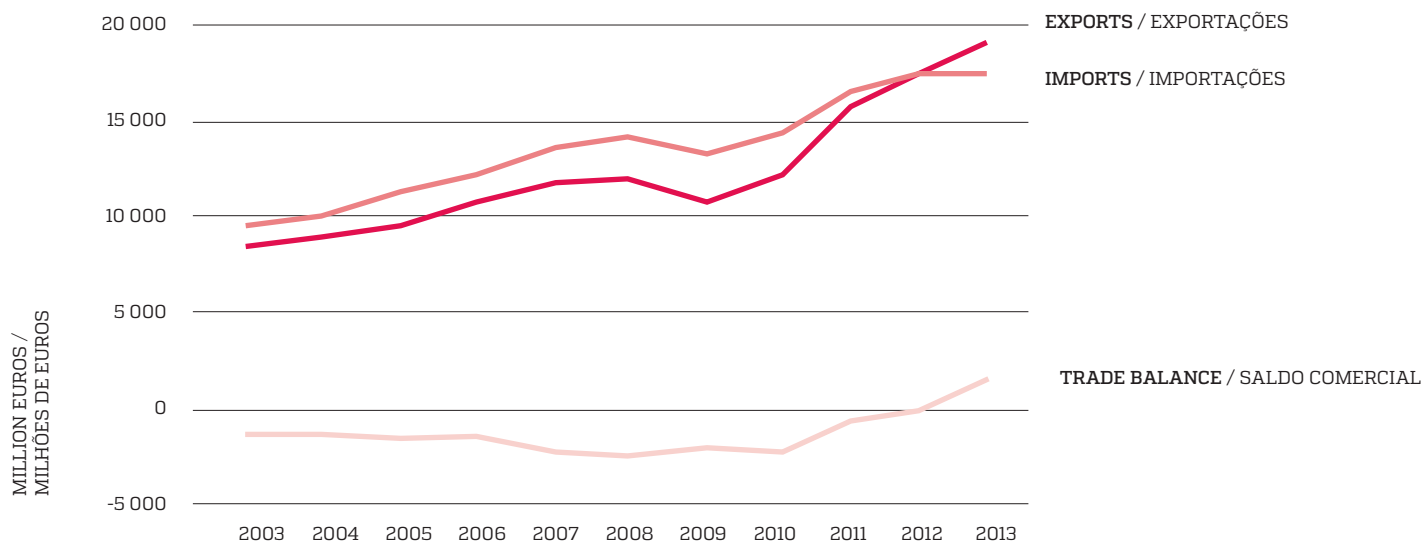
Community statistics show that the EU has ceased to record a deficit in leather goods since 2012 (Graphic 41). Up to 2010, the Union had a deficit of between 1 450 million and 2 150 million euros. Imports and exports showed a practically parallel growth tendency, interrupted by the international crisis of 2009. From 2010 on, however, the rate of growth of exports soared well above that of imports. In 2013 there was even a slight reduction in imports, enabling the trade surplus to rise above 1 100 million euros.

As with other products of the industry, Italy is also the European Union's largest exporter of leather goods, although, in this case, with a share close to that of France (33.8% and 27% respectively). The third largest exporter, Germany, comes a long way behind with a share of 8.3%. Although it has climbed a few positions in recent years, Portugal is only the 15th largest exporter, with 0.6% of the EU total. In terms of imports, France and Germany lead with very similar shares (18.2% and 17.1% respectively). The United Kingdom has maintained its third position, which it had recently achieved by exchange with Italy. Portugal remains the 13th largest EU importer, with 1.3% of total imports.

As estatísticas comunitárias mostram que a UE deixou de ser deficitária em artigos de pele, a partir de 2012 (Gráfico 41). Até 2010, a União apresentou um déficit que se manteve em valores entre os 1.450 e 2.150 milhões de euros. Importações e exportações mostravam uma tendência de crescimento praticamente paralelo, interrompido pela crise internacional de 2009. A partir de 2010, contudo, o ritmo de crescimento das exportações superou largamente o das importações. Em 2013, assistiu-se mesmo a uma ligeira redução das importações, permitindo que o excedente comercial ultrapassasse os 1 100 milhões de euros.

À semelhança do que acontece nos outros produtos da fileira, a Itália é igualmente o maior exportador comunitário de artigos de pele, embora, neste caso, com uma quota próxima da França (33,8% e 27%, respetivamente). O terceiro exportador, a Alemanha, surge a uma larga distância, com uma quota de 8,3%. Embora tenha subido algumas posições nos últimos anos, Portugal surge apenas como 15º exportador, com 0,6% do total comunitário. Em termos de importações, França e Alemanha lideram com quotas muito próximas (18,2% e 17,1%, respetivamente). O Reino Unido manteve a terceira posição, que tinha alcançado recentemente por troca com a Itália. Portugal permanece como o 13º importador comunitário, com 1,3% das importações totais.

41 - Leather Goods external trade of the European Union, 2003-2013
Comércio externo de Artigos de Pele da União Europeia, 2003-2013



Leather goods exports from the European Union are geographically more diversified than those of footwear and components, with several non-European markets achieving prominent positions: the ten principal destinations for exports from members of the Union include Hong Kong (3rd), the USA (5th), Japan (7th) and South Korea (9th).

As exportações de artigos de pele da União Europeia são mais diversificadas geograficamente do que as de calçado e componentes, com vários mercados não europeus a atingirem posições de destaque: entre os dez principais destinos de exportações dos membros da União, encontram-se Hong-Kong (3º), os EUA (5º), Japão (7º) e Coreia do Sul (9º).

World Top Footwear Exporters 2013

Maiores Exportadores Mundiais de Calçado 2013

Value: Million USD | Valor: Milhões de Dólares

| | Exports Exportações | Share in Country Exports Quota nas Exportações do País |
|-------------------------------------|------------------------|---|
| China China | 48 145 | 2,2% |
| Italy Itália | 10 722 | 2,1% |
| Viet Nam Vietname | 10 030 | 7,3% |
| Hong Kong Hong Kong | 4 848 | 7,0% |
| Belgium Bélgica | 4 688 | 0,9% |
| Germany Alemanha | 4 446 | 0,3% |
| Indonesia Indonésia | 3 755 | 2,1% |
| Netherlands Holanda | 3 201 | 0,5% |
| Spain Espanha | 3 036 | 1,0% |
| France França | 2 717 | 0,5% |
| Portugal Portugal | 2 305 | 3,7% |
| India Índia | 2 268 | 0,7% |
| United Kingdom Reino Unido | 1 876 | 0,3% |
| Romania Roménia | 1 304 | 2,0% |
| USA EUA | 1 165 | 0,1% |

World Top Footwear Importers 2013

Maiores Importadores Mundiais de Calçado 2013

Value: Million USD | Valor: Milhões de Dólares

| | Imports Importações | Share in Country Imports Quota nas Importações do País |
|-------------------------------------|------------------------|---|
| USA EUA | 25 317 | 1,1% |
| Germany Alemanha | 8 825 | 0,7% |
| France França | 6 806 | 1,0% |
| United Kingdom Reino Unido | 6 314 | 1,0% |
| Japan Japão | 5 592 | 0,7% |
| Italy Itália | 5 092 | 1,1% |
| Hong Kong Hong Kong | 4 569 | 0,6% |
| Russian Fed. Fed. Russa | 4 278 | 1,4% |
| Belgium Bélgica | 3 343 | 0,7% |
| Netherlands Holanda | 3 300 | 0,6% |

World Top Leather Footwear Exporters 2013

Maiores Exportadores Mundiais de Calçado de Couro 2013

Value: Million USD | Valor: Milhões de Dólares

| | Exports Exportações | Share in Country Exports Quota nas Exportações do País |
|------------------------------|------------------------|---|
| China China | 10 823 | 0,49% |
| Italy Itália | 8 844 | 1,72% |
| Hong Kong Hong Kong | 3 443 | 4,99% |
| Vietnam Vietnam | 3 245 | 2,35% |
| Germany Alemanha | 2 484 | 0,17% |
| Indonesia Indonésia | 2 272 | 1,24% |
| Belgium Bélgica | 2 110 | 0,41% |
| Portugal Portugal | 2 035 | 3,24% |
| India Índia | 1 965 | 0,58% |
| Spain Espanha | 1 892 | 0,61% |

World Top Leather Footwear Importers 2013

Maiores Importadores Mundiais de Calçado de Couro 2013

Value: Million USD | Valor: Milhões de Dólares

| | Imports Importações | Share in Country Imports Quota nas Importações do País |
|-------------------------------------|------------------------|---|
| USA EUA | 12 738 | 0,55% |
| Germany Alemanha | 4 584 | 0,38% |
| France França | 3 774 | 0,56% |
| United Kingdom Reino Unido | 3 406 | 0,52% |
| Italy Itália | 3 242 | 0,68% |
| Hong Kong Hong Kong | 3 240 | 0,46% |
| Russian Fed. Fed. Russa | 2 082 | 0,66% |
| Belgium Bélgica | 1 835 | 0,38% |
| Netherlands Holanda | 1 806 | 0,31% |
| Japan Japão | 1 493 | 0,18% |

World Top Footwear Components Exporters 2013

Maiores Exportadores Mundiais de Componentes para Calçado 2013

Value: Million USD | Valor: Milhões de Dólares

| | Exports Exportações | Share in Country Exports Quota nas Exportações do País |
|------------------------------------|------------------------|---|
| China China | 2 617 | 0,12% |
| Italy Itália | 1 000 | 0,19% |
| Romania Romania | 397 | 0,60% |
| South Korea Coreia do Sul | 346 | 0,06% |
| India Índia | 340 | 0,10% |
| Germany Alemanha | 284 | 0,02% |
| Vietnam Vietname | 277 | 0,20% |
| USA EUA | 219 | 0,01% |
| Chinese Taipei Formosa | 207 | 0,07% |
| Brazil Brasil | 168 | 0,07% |

World Top Footwear Components Importers 2013

Maiores Importadores Mundiais de Componentes para Calçado 2013

Value: Million USD | Valor: Milhões de Dólares

| | Imports Importações | Share in Country Imports Quota nas Importações do País |
|------------------------------------|------------------------|---|
| Italy Itália | 924 | 0,19% |
| Germany Alemanha | 479 | 0,04% |
| USA EUA | 471 | 0,02% |
| Romania Romania | 431 | 0,59% |
| Vietnam Vietname | 425 | 0,30% |
| Japan Japão | 346 | 0,04% |
| Russian Fed. Fed. Russa | 301 | 0,10% |
| China China | 246 | 0,01% |
| Slovakia Eslováquia | 245 | 0,30% |
| Hong Kong Hong Kong | 217 | 0,03% |
| France França | 207 | 0,03% |
| South Korea Coreia do Sul | 194 | 0,04% |
| Indonesia Indonésia | 186 | 0,10% |
| Portugal Portugal | 170 | 0,23% |
| Argentina Argentina | 145 | 0,20% |

World Top Leather Goods Exporters 2013

Maiores Exportadores Mundiais de Artigos de Pele 2013

Value: Million USD | Valor: Milhões de Dólares

| | Exports Exportações | Share in Country Exports Quota nas Exportações do País |
|------------------------------|------------------------|---|
| China China | 30 680 | 1,57% |
| Italy Itália | 8 480 | 1,78% |
| France França | 6 746 | 1,01% |
| India Índia | 2 513 | 0,54% |
| Vietnam Vietname | 2 264 | 1,57% |
| Germany Alemanha | 2 080 | 0,17% |
| USA EUA | 1 630 | 0,07% |
| Netherlands Holanda | 1 615 | 0,27% |
| Belgium Bélgica | 1 458 | 0,30% |
| Spain Espanha | 1 035 | 0,31% |

World Top Leather Goods Importers 2013

Maiores Importadores Mundiais de Artigos de Pele 2013

Value: Million USD | Valor: Milhões de Dólares

| | Imports Importações | Share in Country Imports Quota nas Importações do País |
|-------------------------------------|------------------------|---|
| USA EUA | 13 419 | 0,58% |
| Japan Japão | 5 860 | 0,70% |
| Hong Kong Hong Kong | 4 898 | 0,70% |
| France França | 4 272 | 0,64% |
| Germany Alemanha | 4 018 | 0,34% |
| United Kingdom Reino Unido | 3 421 | 0,52% |
| Italy Itália | 3 059 | 0,64% |
| South Korea Coreia do Sul | 2 006 | 0,39% |
| China China | 1 918 | 0,10% |
| Netherlands Holanda | 1 629 | 0,28% |

EU-28 Members (Intra & Extra) Imports and Exports by Type of Footwear 2013

Importações e Exportações pelos Membros da EU-28 (Intra & Extra) por Tipo de Calçado 2013

| | Imports Importações | | Exports Exportações | |
|---|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | Quantity Quantidade | Value Valor | Quantity Quantidade | Value Valor |
| Quantity: Thousand Pairs Quantidade: Milhares de Pares | | | | |
| Value: Thousand Euros Valor: Milhares de Euros | | | | |
| | 296 606 | 7 160 102 | 233 950 | 9 048 920 |
| Men's Footwear Calçado de Homem | 222 353 | 5 172 846 | 147 470 | 5 654 297 |
| Children's Footwear Calçado de Criança | 109 859 | 1 534 484 | 63 913 | 1 410 934 |
| Unisex Footwear Calçado Unisexo | 103 805 | 1 948 901 | 49 147 | 1 358 170 |
| Safety Footwear Calçado de Segurança | 56 038 | 911 105 | 29 453 | 690 838 |
| Sports Footwear Calçado de Desporto | 29 789 | 641 022 | 25 374 | 713 740 |
| Other Leather Footwear Outro Calçado em Couro | 51 617 | 840 452 | 32 770 | 886 999 |
| Sub-total Leather Footwear Sub-total Calçado em Couro | 870 067 | 18 208 912 | 582 076 | 19 763 898 |
| Textile Uppers Footwear Calçado em Têxtil | 966 066 | 6 908 538 | 341 398 | 4 463 919 |
| Waterproof Footwear Calçado Impermeável | 70 526 | 440 922 | 41 316 | 389 709 |
| Other Plastic Footwear Outro Calçado em Plástico | 1 353 751 | 7 342 695 | 533 754 | 4 531 704 |
| Other Materials Footwear Calçado em outros materiais | 238 570 | 1 204 837 | 91 188 | 907 720 |
| Total Total | 3 498 981 | 34 105 905 | 1 589 733 | 30 056 950 |

EU-28 Members (Intra & Extra) Imports and Exports by Country 2013

Importações e Exportadores pelos Membros da EU-28 (Intra & Extra) por País 2013

| | Imports Importações | | Exports Exportações | |
|---|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | Quantity Quantidade | Value Valor | Quantity Quantidade | Value Valor |
| Austria Áustria | 76 021 | 1 242 653 | 25 276 | 695 510 |
| Belgium Bélgica | 252 011 | 2 517 262 | 196 257 | 3 529 750 |
| Bulgaria Bulgária | 19 045 | 85 773 | 12 674 | 110 087 |
| Croatia Croácia | 17 964 | 148 909 | 4 449 | 115 325 |
| Cyprus Chipre | 5 397 | 50 611 | 280 | 4 269 |
| Czech Republic República Checa | 99 188 | 559 888 | 51 776 | 572 221 |
| Denmark Dinamarca | 40 585 | 658 372 | 17 195 | 425 826 |
| Estonia Estónia | 4 997 | 85 300 | 2 169 | 44 782 |
| Finland Finlândia | 21 602 | 297 538 | 3 796 | 124 591 |
| France França | 465 343 | 5 115 073 | 88 348 | 2 038 024 |
| Germany Alemanha | 566 787 | 6 636 797 | 187 549 | 3 354 272 |
| Greece Grécia | 59 269 | 370 321 | 11 821 | 55 749 |
| Hungary Hungria | 24 479 | 251 665 | 18 666 | 282 028 |
| Ireland Irlanda | 30 937 | 307 637 | 3 907 | 30 112 |
| Italy Itália | 303 454 | 3 834 379 | 219 792 | 8 073 018 |
| Latvia Letónia | 6 498 | 92 283 | 1 555 | 29 855 |
| Lithuania Lituânia | 10 688 | 122 420 | 8 411 | 114 528 |
| Luxemburg Luxemburgo | 4 222 | 85 667 | 1 260 | 20 714 |
| Malta Malta | 7 993 | 18 071 | 2 749 | 2 869 |
| Netherlands Holanda | 252 806 | 2 484 784 | 156 066 | 2 410 290 |
| Poland Polónia | 115 877 | 885 439 | 53 913 | 613 802 |
| Portugal Portugal | 49 603 | 420 826 | 74 533 | 1 734 554 |
| Romania Roménia | 67 441 | 253 360 | 52 688 | 982 017 |
| Slovakia Eslováquia | 127 677 | 546 230 | 94 502 | 715 927 |
| Slovenia Eslovénia | 16 937 | 163 207 | 10 281 | 126 072 |
| Spain Espanha | 326 703 | 2 055 852 | 139 914 | 2 286 308 |
| Sweden Suécia | 42 877 | 701 719 | 8 836 | 215 564 |
| United Kingdom Reino Unido | 482 582 | 4 113 869 | 141 069 | 1 348 887 |
| Total EU-28 Total UE-28 | 3 498 981 | 34 105 905 | 1 589 733 | 30 056 950 |

EU-28 Members (Intra & Extra) Imports and Exports of Footwear Components and Leather Goods by Country 2013

Importações e Exportadores de Componentes para

Calçado e Artigos de Pele dos Membros da EU-28 (Intra & Extra) por País 2013

Value: Thousand Euros | Valor: Milhares de Euros

| | Imports Importações | | Exports Exportações | |
|---|---------------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| | Components Componentes | Leather Goods Artigos de Pele | Components Componentes | Leather Goods Artigos de Pele |
| Austria Áustria | 62 714 | 501 458 | 30 903 | 231 417 |
| Belgium Bélgica | 21 383 | 925 046 | 17 984 | 1 024 703 |
| Bulgaria Bulgária | 42 526 | 52 489 | 81 519 | 41 489 |
| Croatia Croácia | 36 185 | 51 954 | 24 854 | 77 901 |
| Cyprus Chipre | 286 | 24 308 | 177 | 1 167 |
| Czech Republic República Checa | 24 482 | 320 862 | 31 549 | 343 769 |
| Denmark Dinamarca | 13 655 | 308 159 | 4 854 | 167 359 |
| Estonia Estónia | 5 431 | 30 574 | 3 295 | 15 689 |
| Finland Finlândia | 34 776 | 163 790 | 7 394 | 35 789 |
| France França | 155 657 | 3 210 242 | 83 168 | 5 065 023 |
| Germany Alemanha | 363 456 | 3 009 347 | 213 501 | 1 549 415 |
| Greece Grécia | 9 776 | 140 601 | 8 036 | 28 364 |
| Hungary Hungria | 82 200 | 139 634 | 67 040 | 232 195 |
| Ireland Irlanda | 2 055 | 132 068 | 337 | 39 129 |
| Italy Itália | 696 519 | 2 275 879 | 753 718 | 6 345 609 |
| Latvia Letónia | 3 717 | 43 551 | 5 544 | 13 440 |
| Lithuania Lituânia | 1 954 | 43 187 | 3 734 | 45 687 |
| Luxemburg Luxemburgo | 660 | 41 946 | 128 | 6 449 |
| Malta Malta | 136 | 7 103 | 1 | 1 456 |
| Netherlands Holanda | 58 437 | 1 143 787 | 41 877 | 1 041 884 |
| Poland Polónia | 30 932 | 427 348 | 74 035 | 219 022 |
| Portugal Portugal | 132 224 | 236 923 | 44 430 | 116 886 |
| Romania Roménia | 324 434 | 171 919 | 299 237 | 186 995 |
| Slovakia Eslováquia | 184 204 | 110 159 | 111 794 | 112 497 |
| Slovenia Eslovénia | 32 240 | 119 025 | 16 292 | 108 427 |
| Spain Espanha | 87 662 | 1 156 101 | 106 354 | 784 172 |
| Sweden Suécia | 20 203 | 398 202 | 6 845 | 184 317 |
| United Kingdom Reino Unido | 82 302 | 2 420 861 | 14 523 | 738 736 |
| Total EU-28 Total UE-28 | 2 510 206 | 17 606 522 | 2 053 121 | 18 758 984 |

PORTU
GUESE
SHOES
DESIGNED BY
THE FUTURE

**PORTU
GUESE
SHOES**
DESIGNED BY
THE FUTURE

APICCAPS STUDIES OFFICE