

FINANCIAL TRENDS

ROMANIA – 2012-2022

Cercetare-dezvoltare în alte
științe naturale și inginerie

Noiembrie 2018



Date cheie industrie

Industria dintr-o privire

Partea I-a – Industria cercetarii-dezvoltarii

I.1 Prezentarea industriei

I.2 Analiza macroeconomica

I.3 Evolutia industriei clase CAEN 7219

Intreprinderi

Salariati

Productivitatea muncii

Investitii

I.4 Structura companiilor din industrie CAEN 7219

Capital autohton vs capital strain

Detaliata pe clase de marime

La nivel regional

Partea II-a – Analiza comparativa in regiune

II.1 Tablou macroeconomic comparativ in regiune

II.2 Tablou comparativ regiune – indici ind CAEN 72

Cheltuieli cercetare-dezvoltare euro per capita

Cheltuieli cercetare-dezvoltare raportate la PIB

II.3 Tablou comparativ regiune – indici industrie

Cheltuieli cercetare-dezvoltare euro per capita

Cheltuieli cercetare-dezvoltare raportate la PIB

II.4 Tablou comparativ regiune – structura companiilor

Capital autohton vs capital strain

Structura companii detaliata pe clase de marime

Structura persoane angajate detaliata pe clase de marime

Structura venituri pe clase de marime

Structura productivitatea muncii pe clase de marime

Partea III-a – Piata in Romania si in regiune

III.1 – Venituri la nivel de judete - Romania

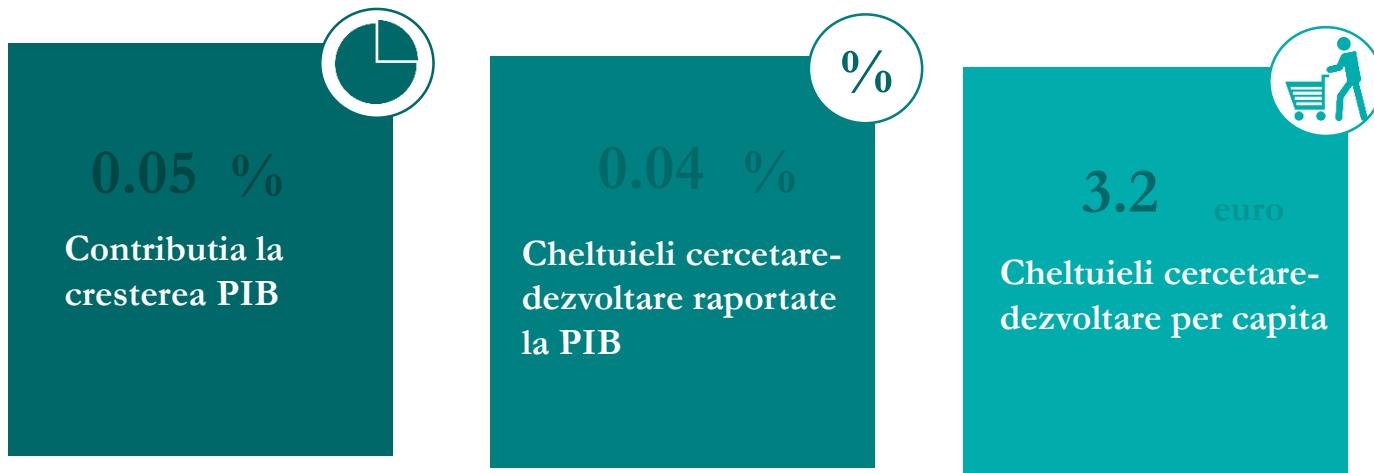
Partea a IV-a – Concentrarea industriei

Cota de piata a primelor 5 companii

HHI

Analiza principalilor indicatori financiari a primelor 5 companii

Industria dintr-o privire 2017



TOP COMPANII venituri 2017

1 INCD "Horia Hulubei"
30.1 MIL. EURO

2 Parexel International Romania Srl
25.1 MIL. EURO

3 INCD "Marin Dracea"
19.4 MIL. EURO

4 INCD "Raten"
17.2 MIL. EURO

5 INCD "Elie Carafoli"
16.8 MIL. EURO



DATE INDUSTRIE

Numar salariati Dinamica
11,892 **5.96% an/an**

Numar companii Dinamica
604 **-4.08% an/an**

Proxy productivitatea muncii - euro
27,600 Dinamica
 -6.44% an/an



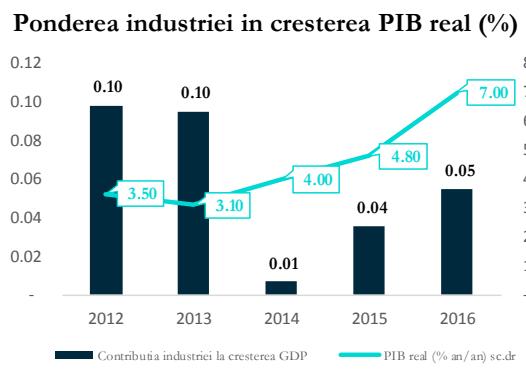
STRUCTURA INDUSTRIE

Capital local	Capital strain
Companii	9.00 %
Salariati	7.71 %
Investitii	0.33 %
Productie	14.51 %
Venituri/Salariati (medie=100%)	137.96 %
62.04 %	

I.1 Prezentarea industriei

Poderea industriei in cresterea PIB real

Industria cercetarii-dezvoltarii a avut o contributie de 0.05% la cresterea reala a PIB-ului in anul 2016. In perioada analizata ponderea industriei la cresterea PIB-ului real al Romaniei a inregistrat o evolutie pozitiva in fiecare an, contribuind cel mai puternic la crestere economica anuala reala, in anii 2012 si 2013, cu un procent de 0.10%.



Concentrarea industriei

Primele 5 companii din industrie insumeaza o cota de piata relative de 27.95%, conform bilantului din anul 2017.

In urma analizei concentrarii pietei a rezultat ca piata actuala este o **piata cu un grad scazut de concentrare**.

Cheltuieli cercetare-dezvoltare industrie

Euro per capita

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare ale industriei per capita, au inregistrat o dinamica mixta in perioada analizata, atingand un punct de maxim in anul 2015, la valoare de 3.9 euro per capita. Evolutia medie anuala a fost de -0.77% in perioada 2012-2016.

Raportate la PIB

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare ale industriei raportate la procent din PIB au avut o evolutie marginala in perioada 2012-2016, atingand un punct de maxim de 0.05% in anii 2012 si 2015. Evolutia medie anuala a fost de -5.43%.

Indici	2012	2013	2014	2015	2016	Evolutie 2016/2012
Euro per capita	3.3	2.4	2.8	3.9	3.2	▼
Procent din PIB	0.05	0.03	0.04	0.05	0.04	▼

Sursa date: INS, EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

I.2 Tablou macroeconomic

Economia Romaniei a inregistrat in anul 2017 cel mai accelerat ritm de crestere din anul 2008, incheind anul cu un avans al PIB-ului de 7% intr-un context extern favorabil, influentat de climatul din Zona Euro (principalul partener comercial) si de mix-ul pro-ciclic de politici economice, la nivel intern.

Accelerarea economiei a fost determinata, in principal, de contributia cererii interne. Se remarcă creșterea consumului privat (principala componentă a PIB), datorită venitului disponibil al populației și al climatului pozitiv al pieței creditului (sustinut de nivelul scazut al ratelor de dobândă).

Banca Națională a României (BNR) a continuat ciclul monetar post-criza, menținând dobândă de referință la valoarea de 1.75% în perioada 2015-2017.

Consumul public a crescut pentru al patrulea an la rand, înregistrând o dinamică pozitivă de 1.6% în anul 2017.

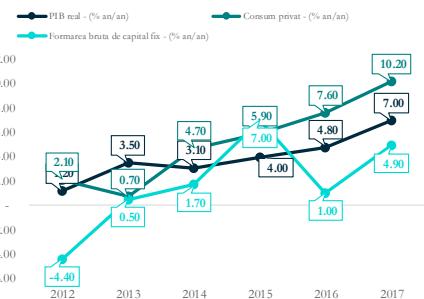
Preturile de consum măsurate prin indicele armonizat UE al preturilor de consum (IAPC) au înregistrat o dinamică anuală negativă fiind influențată de scaderea cotelor TVA (la alimente și servicii de alimentație de la 24% la 9% începând cu 1 iunie 2015 și a cotei generale, de la 24% la 20% începând cu 1 ianuarie 2016), evoluțiile de pe piața valutară, dinamica cotărilor internaționale la titere și performanța cererii interne.

In anul 2017 preturile de consum au înregistrat un avans puternic pe fondul evoluției economiei la un ritm peste potențial, liberalizarea preturilor la energie, fluctuațiile din piețele internaționale de materii prime și deprecierea monedei naționale

Indicator / an	2012	2013	2014	2015	2016	2017
PIB nominal - mld. euro	133.5	144.3	150.4	160.3	169.8	187.4
PIB real - (% an/an)	1.20	3.50	3.10	4.00	4.80	7.00
Consum privat - (% an/an)	2.10	0.70	4.70	5.90	7.60	10.20
Consum public - (% an/an)	0.30	-	4.60	0.80	0.20	3.10
Formarea bruta de capital fix - (% an/an)	-	4.40	0.50	1.70	7.00	4.90
Exporturi - (% an/an)	1.00	19.70	8.00	4.60	8.70	9.50
Importuri - (% an/an)	-	1.80	8.80	8.70	8.00	9.80
Somaj - (%)	6.80	7.10	6.80	6.80	5.90	4.90
Inflație (IAPC/HICP) - (% m12/m12)	4.60	1.30	1.00	-	0.70	-
Rata dobânzii de politică monetară - (% m12)	5.25	4.00	2.75	1.75	1.75	1.75
EUR/RON - medie anuală	4.239	4.459	4.419	4.444	4.445	4.490

Sursa date: INS, EUROSTAT, Comisia Europeană AMECO, BNR, prelucrari Fiancial Trends

Dinamica PIB real, consum privat, FBCF(%)



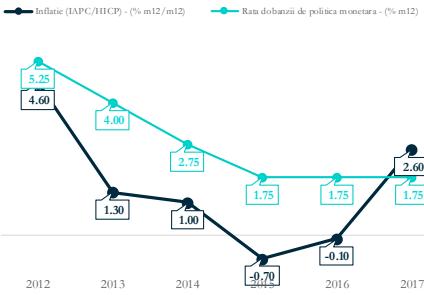
Sursa date: INS, EUROSTAT, Comisia Europeană AMECO, prelucrari Fiancial Trends

Dinamica consum privat, consum public (%)



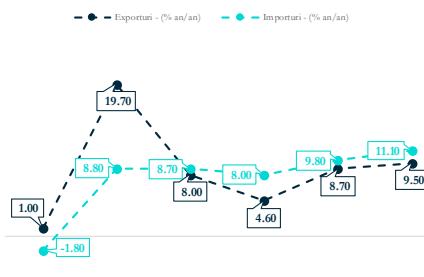
Sursa date: INS, EUROSTAT, Comisia Europeană AMECO, prelucrari Fiancial Trends

IAPC, dobândă de politică monetară (%)



Sursa date: INS, EUROSTAT, BNR, prelucrari Fiancial Trends

Dinamica exporturi, importuri(%)



Sursa date: INS, EUROSTAT, Comisia Europeană AMECO, prelucrari Fiancial Trends

Exporturile nete (exporturi – importuri) au avut o contributie negativa la formarea PIB desi cererea externa a beneficiat de un avans puternic datorita climatului favorabil din Zona Euro, fiind ameliorat de dinamica superioara a importurilor, ce au satisfacut cererea interna.

Avansul importurilor a condus la intensificarea deficitului balantei comerciale, in contextul in care cererea interna depaseste oferta de produse si servicii, inregistrand cel mai ridicat nivel post-criza.

Climatul pozitiv din piata fortei de munca s-a consolidat beneficiind de o evolutie pozitiva a ciclului investitional post-criza, fiind influentat de migratia populatiei active si diminuare ponderii economiei informale. Rata somajului a atins la finalul anului 2017 valoarea de 4.9%, inregistrand cel mai scazut nivel din perioada analizata.

Indicele sentimentului economic realizat de catre Comisia Europeana a inregistrat un trend ascendent in perioada analizata, atingand valoarea maxima in luna Mai 2017 ca urmare a evolutiei pozitive a economiei. Spre finalul anului 2017 inregistreaza valori mai scazute pe fondul asteptarii decelerarii ritmului de crestere economica.

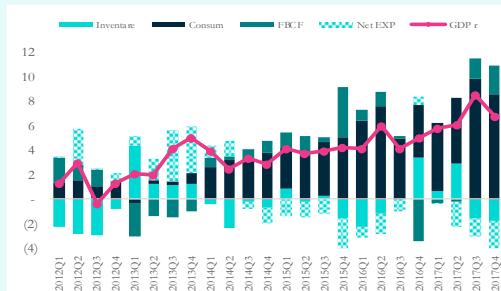
Indicele “increderea consumatorilor” a inregistrat de asemenea un trend pozitiv in perioada analizata, accentuandu-se incepand cu anul 2015, o data cu reducerea cotei TVA si a cresterilor salariale. Incepand cu a doua jumatea a anului 2017, indicele inregistreaza scaderi pe fondul anticipatiilor inflationiste si a incertitudinilor privind politica fiscala.

Indicele increderei industriale a inregistrat un trend ascendent datorita climatului extern favorabil si cresterii cererii interne.

Indicele increderei in comert a avut o evolutie pozitiva, atingand valoarea maxima in luna Iunie 2015 pe fondul reducerii cotei de TVA.

Indicele increderei in constructii, a inregistrat un avans beneficiind de un climat pozitiv intern al pietei creditarii si a veniturilor disponibile ale populatiei.

Contributii la cresterea PIB(%)



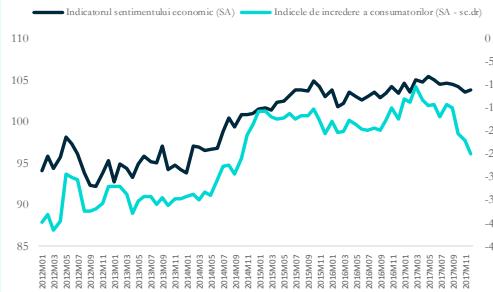
Sursa date: INS, EUROSTAT, Comisia Europeana AMECO, prelucrari Fiancial Trends

Rata somajului (%)



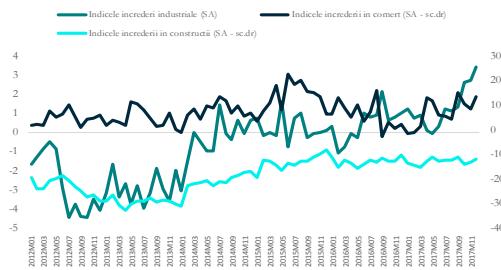
Sursa date: INS, EUROSTAT, Comisia Europeana AMECO, prelucrari Fiancial Trends

Sentimentul economic, increderea consumatorilor – ajustate sezonier (%)



Sursa date: EUROSTAT, Comisia Europeana prelucrari Fiancial Trends

Increderea industriala, in comert si in constructii – ajustate sezonier (%)



Sursa date: EUROSTAT, Comisia Europeana prelucrari Fiancial Trends

I.3 Indici industria CAEN 72

Productie, cifra de afaceri, preturile productiei industriale

Productia industriala

Productia industriala, masurata prin indicele productiei industriale, a avut un evolutie pozitiva in perioada 2012-2017, inregistrant cresteri de la an la an. Ritmul mediu de evolutie in perioada analizata a fost de 6.39%. Dinamica in anul 2017 comparativ cu 2016 a fost una pozitiva, consemnand un avans de 7.90%.

Cifra de afaceri - total

Cifra de afaceri total (piata interna + piata externa), masurata prin indicele cifrei de afaceri, a consemnat o evolutie pozitiva in perioada analizata, inregistrand cresteri de la an la an, stimulata de cererea externa. Ritmul mediu de crestere a fost de 8.82%. In anul 2017, comparativ cu anul anterior, indicele a inregistrat un avans de 8.50%.

Cifra de afaceri - piata interna

Vanzarile industriei la nivelul pielei interne au cunoscut un avans pozitiv in toata perioada a intervalului analizat. Evolutia media anuala a fost de 6.19%, sustinuta de climatul pozitiv, la nivel intern si de maturitatea ciclului economic post-criza, alaturi de avansul veniturilor populatiei. Anul 2017 comparativ cu 2016 a consemnat un avans de 6.96%.

Indici	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Evolutie 2016/2012
Euro per capita	3.3	2.4	2.8	3.9	3.2	0.0	-
Procent din PIB	0.05	0.03	0.04	0.05	0.04	0.00	-

Cifra de afaceri - piata externa

Cifra de afaceri a industriei generata de vanzarile catre piata externa, a avut o dinamica pozitiva de la an la an in perioada analizata. Evolutia medie anuala a fost de 11.38%. In anul 2017 comparativ cu anul 2016, cifra de afaceri – piata externa a inregistrat un avans de 9.80%

Preturile productiei industriale - total

Preturile productiei industriale (piata interna + piata externa) au inregistrat o dinamica negativa, fiind influente de evolutia preturilor la nivel intern. Evolutia medie anuala a preturilor productiei industriale a fost de 0.91%. In anul 2017 preturile productiei industriale au inregistrat un avans de 1.10%comparativ cu anul anterior.

Preturile productiei industriale – piata interna

Preturile productiei industriale la nivel intern au inregistrat o dinamica pozitiva in perioada analizata, consemnand cresteri in toti cei 5 ani analizati. Evolutia medie anuala in perioada analizata a fost 2.51%. Comparativ cu anul anterior, preturile productiei industriale piata interna au avansat cu 2.59%.

Preturile productiei industriale – piata externa

Preturile productiei industriale – piata externa au inregistrat scaderi in 4 dintre cei 5 ani analizati. Evolutia medie anuala a fost una negativa, inregistrand un declin de 0.99%. In anul 2017 preturile productiei industriale piata externa au inregistrat o scadere de 0.20%comparativ cu anul anterior.

I.3 Indicatori industrie CAEN 7219

Intreprinderi, salariati, productivitatea muncii, investitii

Numar intreprinderi

In anul 2016 erau active in industrie un numar de 604 de intreprinderi, in crestere fata de anul anterior. In intervalul analizat, 2012-2016, numarul de companii a cunoscut o dinamica pozitiva de la an la an, in perioada analizata. Ritmul mediu anual de evolutie al numarului de companii a fost de 3.18%

Persoane angajate

In anul 2016 industria avea 11,892 de persoane angajate, in scadere cu 4.08% comparativ cu anul anterior. In perioada analizata, 2012-2016, numarul de salariati ai industriei a avut o evolutie medie anuala de -2.46%, inregistrand o dinamica negativa de la an la an.

Productivitatea muncii

Masurata prin proxy-ul cifra de afaceri/persoane angajate a atins nivelul de 27.60 mii euro in anul 2016, avand o scadere cu 6.44% fata de anul anterior. In anul 2016 comparativ cu anul 2012 productivitatea muncii a crescut ca valoare nominala la 27.60 mii euro de la 26.10 mii euro.

Investitii brute

Dinamica investitiilor brute a fost una pozitiva in perioada 2012-2015, inregistrandu-se cresteri de la an la an. Ritmul mediu anual de crestere al investitiilor brute a fost de 68.1% in perioada analizata.

Structura investitii brute

In momentul in care s-a realizat acest raport nu au exista date disponibile pentru investiile brute defalcate pe elemente de structura si din acest motiv nu am putut calcula structura acestora.

Structura investitii brute (%)

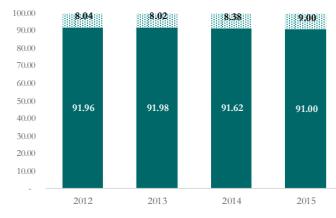


Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

I.4 Structura companiilor din industrie – CAEN 7219

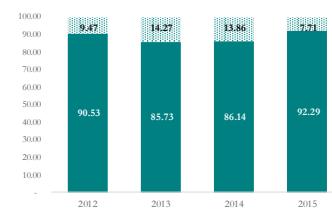
Capital autohton vs capital strain

Numar companii



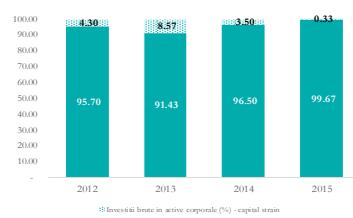
Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

Persoane angajate



Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

Investitii brute



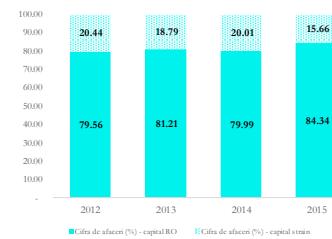
Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

Valoare productie



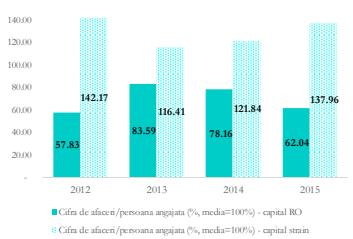
Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

Capital



Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

Proxy productivitatea muncii



Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

Clase de marime

Companiile cu peste 250 de salariati au o pondere medie de 1.14% in totalul companiilor active, generaza aproximativ 26.07% din venituri, detinand aproximativ 29.29% din masa salariala a industriei si au o productivitate medie a muncii de 88%, comparativ cu media industriei.

Structura numar companii



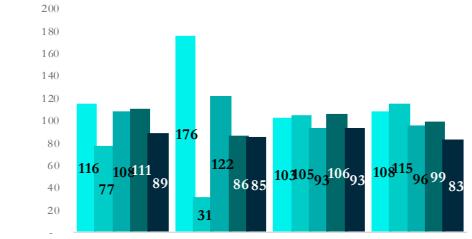
Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

Structura venituri



Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

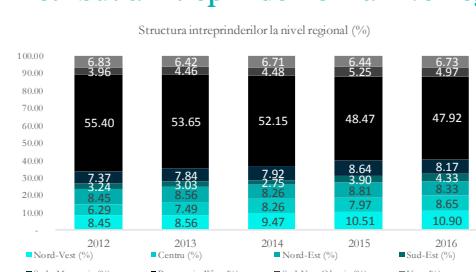
Proxy productivitatea muncii



Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

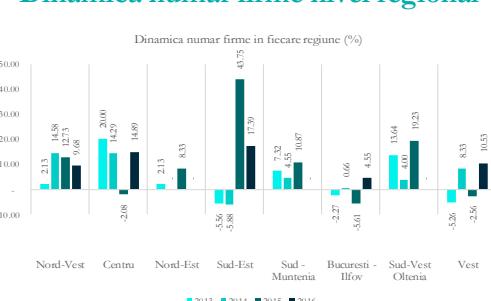
Nivel regional

Distributia intreprinderilor la nivel regional



Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

Dinamica numar firme nivel regional



Sursa date: INS, Eurostat, prelucrari Fiancial Trends

Partea a II-a – Analiza comparativa

II.1 - Tablou macroeconomic comparativ in regiune

Tablou macro comparativ

Indicator	Dinamica an/an (%)					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
PIB real - (% an/an)						
Romania	1.2	3.5	3.1	4.0	4.8	7.0
Ungaria	-1.6	2.1	4.2	3.4	2.2	4.0
Bulgaria	0.0	0.9	1.3	3.6	3.9	3.6
Slovacia	1.7	1.5	2.8	3.9	3.3	3.4
Cehia	-0.8	-0.5	2.7	5.3	2.6	4.3
Polonia	1.6	1.4	3.3	3.8	2.9	4.6
Consum privat - (% an/an)						
Romania	2.1	0.7	4.7	5.9	7.6	10.2
Ungaria	-2.3	0.2	2.8	3.6	4.3	4.7
Bulgaria	3.0	-2.5	2.7	4.5	3.6	4.8
Slovacia	-0.4	-0.8	1.4	2.2	2.7	3.6
Cehia	-1.2	0.5	1.8	3.7	3.6	4.0
Polonia	0.7	0.3	2.4	3.0	3.9	4.7
Formarea bruta de capital fix - (% an/an)						
Romania	-4.4	0.5	1.7	7.0	1.0	4.9
Ungaria	-6.9	5.8	12.5	-3.8	-3.7	14.9
Bulgaria	2.5	-3.3	4.4	2.0	-4.6	9.5
Slovacia	-13.8	1.8	7.9	14.2	-3.5	2.6
Cehia	-3.9	-5.1	8.6	13.0	-2.3	4.3
Polonia	-3.9	-5.8	12.8	4.9	-1.9	7.5
Exporturi - (% an/an)						
Romania	1.0	19.7	8.0	4.6	8.7	9.5
Ungaria	-1.8	4.2	9.1	8.5	3.4	7.1
Bulgaria	2.0	9.6	3.1	5.7	8.1	4.0
Slovacia	9.3	6.7	3.9	6.4	6.2	4.3
Cehia	4.3	0.2	8.7	6.0	4.5	6.5
Polonia	4.6	6.1	6.7	7.7	8.8	6.7
Importuri - (% an/an)						
Romania	-1.8	8.8	8.7	8.0	9.8	11.1
Ungaria	-3.5	4.5	11.0	6.4	2.9	9.7
Bulgaria	5.5	4.3	5.2	5.4	4.5	7.2
Slovacia	2.5	5.6	4.8	8.4	3.7	3.9
Cehia	2.7	0.1	10.1	6.8	3.4	5.8
Polonia	-0.3	1.7	10.0	6.6	7.9	7.7
Curs valutar - medie anuala						
Romania (EUR/RON)	4.2391	4.4593	4.4190	4.4437	4.4454	4.4904
Ungaria (EUR/HUF)	279.3700	289.2500	296.8700	308.7100	310.0000	311.4400
Bulgaria EUR/(BGN)	1.9558	1.9558	1.9558	1.9558	1.9558	1.9558
Slovacia (EURO)	-	-	-	-	-	-
Cehia (EUR/CZK)	24.5900	25.1490	25.9800	27.5360	27.2790	27.0340
Polonia (EUR/PLN)	4.1206	4.1847	4.1975	4.1843	4.1841	4.3632

Sursa date: EUROSTAT, Comisia Europeana, AMECO, BNR, NBP, MNB, BNB, ECB, CNB, prelucrari Financiar Trends Sursa date: EUROSTAT, Comisia Europeana, AMECO, prelucrari Financiar Trends

Structura PIB comparativa

Indicator	Pondere in PIB (%)					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Consum privat (%)						
Romania	63.2	61.0	61.7	61.8	62.7	62.6
Ungaria	53.9	52.3	50.3	49.4	49.9	49.6
Bulgaria	65.4	62.1	62.6	62.5	60.9	61.6
Slovacia	57.2	56.4	55.7	54.8	54.5	54.7
Cehia	49.2	49.4	48.1	46.8	47.0	47.4
Polonia	61.5	60.9	60.0	58.4	58.5	58.5
Consum public (%)						
Romania	15.0	14.2	14.1	13.6	14.2	14.7
Ungaria	20.0	19.7	20.0	19.9	20.3	20.1
Bulgaria	15.8	17.0	16.9	16.1	15.7	16.0
Slovacia	18.2	18.4	18.9	19.4	19.4	19.2
Cehia	19.8	20.2	19.7	19.2	19.2	19.1
Polonia	17.9	18.1	18.1	18.0	17.9	17.5

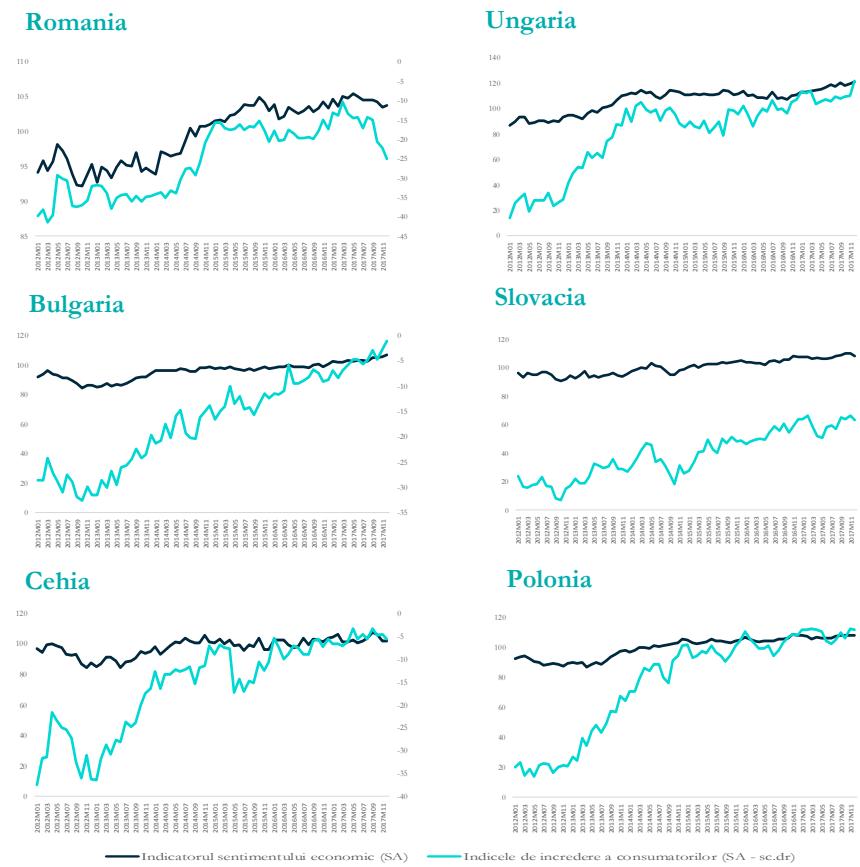
Sursa date: EUROSTAT, Comisia Europeana, AMECO, prelucrari Financiar Trends

Tablou macro comparativ

Indicator	Dinamica an/an (%)					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Inflatie (IAPC/HICP) - (% m12/m12)						
Romania	4.60	1.30	1.00	-0.70	-0.10	2.60
Ungaria	5.10	0.60	-0.80	1.00	1.80	2.20
Bulgaria	2.80	-0.90	-2.00	-0.90	-0.50	1.80
Slovacia	3.40	0.40	-0.10	-0.50	0.20	2.00
Cehia	2.40	1.50	0.00	-0.10	2.10	2.20
Polonia	2.10	0.60	-0.70	-0.40	0.90	1.70
Rata dobanzii de politica monetara - (% m12)						
Romania	5.25	4.00	2.75	1.75	1.75	1.75
Ungaria	5.75	3.00	2.10	1.35	0.90	0.90
Bulgaria	0.03	0.02	0.02	0.01	0.00	0.00
Slovacia	0.75	0.25	0.05	0.05	0.00	0.00
Cehia	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
Polonia	4.25	2.50	2.00	1.50	1.50	1.50
Consum privat - (% an/an)						
Romania	2.10	0.70	4.70	5.90	7.60	10.20
Ungaria	-2.30	0.20	2.80	3.60	4.30	4.70
Bulgaria	3.00	-2.50	2.70	4.50	3.60	4.80
Slovacia	-0.40	-0.80	1.40	2.20	2.70	3.60
Cehia	-1.20	0.50	1.80	3.70	3.60	4.00
Polonia	0.70	0.30	2.40	3.00	3.90	4.70
Consum public - (% an/an)						
Romania	0.30	-4.60	0.80	0.20	3.10	1.60
Ungaria	-1.50	4.10	5.10	1.10	0.80	0.30
Bulgaria	-2.00	0.60	0.10	1.40	2.20	3.20
Slovacia	-2.10	2.20	5.20	5.40	1.60	0.20
Cehia	-2.00	2.50	1.10	1.90	2.00	1.60
Polonia	-0.30	2.50	4.10	2.40	1.70	2.70
Somaj - (%)						
Romania	6.80	7.10	6.80	6.80	5.90	4.90
Ungaria	11.00	10.20	7.70	6.80	5.10	4.20
Bulgaria	12.30	13.00	11.40	9.20	7.60	6.20
Slovacia	14.00	14.20	13.20	11.50	9.70	8.10
Cehia	7.00	7.00	6.10	5.10	4.00	2.90
Polonia	10.10	10.30	9.00	7.50	6.20	4.90
PIB nominal - mld. Euro						
Romania	133.51	144.25	150.36	160.31	169.77	187.43
Ungaria	99.50	101.89	105.57	110.72	113.73	123.49
Bulgaria	41.95	42.01	42.76	45.29	48.13	50.43
Slovacia	72.70	74.17	76.09	78.90	81.15	84.99
Cehia	161.43	157.74	156.66	168.47	176.56	191.55
Polonia	389.38	394.73	411.01	430.05	425.98	465.65
Structura PIB comparativa						
Indicator	Pondere in PIB (%)					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Formarea bruta de capital fix (%)						
Romania	26.8	25.6	24.7	25.2	24.0	24.9
Ungaria	19.5	21.0	23.3	21.8	19.8	22.5
Bulgaria	21.9	21.3	21.4	21.2	19.1	20.9
Slovacia	20.9	21.0	22.0	24.2	22.6	22.4
Cehia	26.2	24.7	25.9	28.0	26.3	26.3
Polonia	21.0	19.0	20.4	20.5	19.6	20.0
Exporturi nete (%)						
Romania	-4.9	-0.8	-0.4	-0.6	-0.9	-2.2
Ungaria	6.7	7.0	6.4	8.8	10.0	7.8
Bulgaria	-3.2	-0.4	-1.0	0.1	4.3	1.5
Slovacia	3.6	4.2	3.5	1.6	3.5	3.4
Cehia	4.8	5.8	6.3	5.9	7.4	7.3
Polonia	-0.5	1.9	1.5	3.1	4.1	4.0

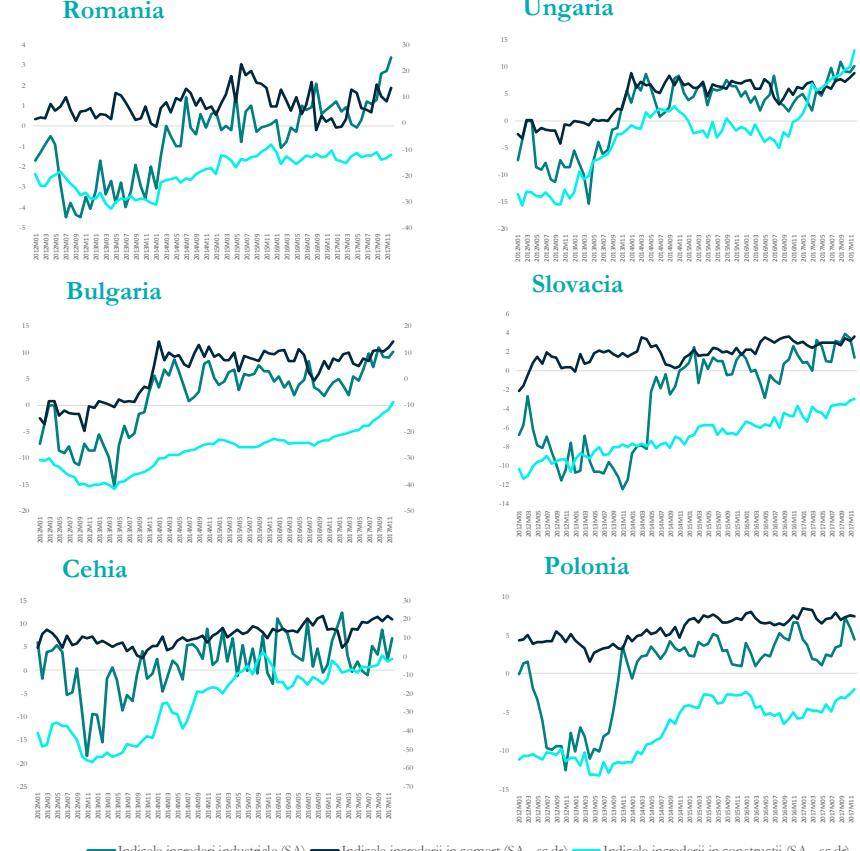
Sursa date: EUROSTAT, Comisia Europeana, AMECO, prelucrari Financiar Trends

Sentimentul economic, increderea consumatorilor



Sursa date: EUROSTAT, Comisia Europeană, prelucrari Financiar Trends

Increderea industrială, increderea în comerț, increderea în construcții



Comentarii

PIB nominal

Romania este a 3-a economie din regiune ca valoare nominala exprimata in euro in anul 2017.

PIB real (% an/an)

In anul 2017 Romania a inregistrat pentru al doilea an consecutiv cel mai accelerat ritm de crestere economica din regiune. In perioada post-criză Romania a avut cel mai accelerat ritm de crestere economica din regiune, exceptie facand anii 2014 si 2015 cand a fost devansata de catre Ungaria si respectiv Cehia.

Consum privat (% an/an)

Dinamica anuala a consumului privat al Romaniei s-a mentinut in ultimii 5 ani la un nivel superior dinamicii din regiune.

Exporturi (% an/an)

Exporturile au avansat de la an la an in fiecare tara din regiune, exceptie facand Ungaria in 2012, beneficiind de un context extern favorabil, influentat de climatul din Zona Euro.

Importuri (% an/an)

Ritmul accelerat de crestere al consumului a condus la o crestere rapida a importurilor, scenariu ce se regaseste la nivelor celorlalte 5 tari din regiune, in anul perioada 2012-2017, exceptie facand anul 2012.

Curs valutar (% an/an)

Romania a cunoscut a doua cea mai mare depreciere din regiune a monedei nationale in raport cu moneda euro in anul 2017 comparativ cu anul 2016. Conform cursului mediu, zlotul polonez s-a depreciat cu 4.3%, leul cu 1%, forintul cu 0.46%, iar coroana ceha s-a apreciat cu 0.90%

Inflatie (% an/an)

Indicele armonizat UE al preturilor de consum (IAPC) a cunoscut cel mai alert ritm de crestere din regiune in anul 2017. Tarile din regiune au traversat o perioada cu o inflatie scazuta sau chiar in teritoriu negativ (2013-2016).

Dobanda de politica monetara (% an/an)

Politica monetara a bancilor centrale din regiune, aliniata politicii monetare BCE, a fost caracterizata de o perioada de valori reduse.

Consum public (% an/an)

A inregistrat o dinamica pozitiva in regiune incepand cu anul 2013, exceptie facand Romania. Tarile din regiune au depasit pragul din 2012, exceptie facand din nou Romania care a inregistrat doar o crestere marginala fata de pragul specificat.

Somaj (% an/an)

Ciclul post-criză la nivelul regiunii a condus rata somajului la praguri scazute. Cel mai lent ritm de scadere al somajului din regiune s-a inregistrat in Romania.

Sentimentul economic

Regiunea a beneficiat de o evolutie cvasi-stabila a indicelui ce masoara sentimentul economic al economiei, in perioada analizata, exceptie facand Romania a carei incredere a avut o traекторie puternic ascendentă. Nivelul ridicat de incredere in economie s-a pastrat in anul 2017 si chiar s-a accentuat spre sfarsitul anului, exceptie facand Romania, a carui indice s-a deteriorat/a inregistrat valori inferioare incepand cu sfarsitul primei jumatati a anului pe fondul situatiei interne.

Structura PIB

Consumul privat, componenta cea mai importanta a PIB-ului, a inregistrat cele mai mari ponderi din regiune in Romania in anul 2017. Consumul public, a 3-a componenta din PIB, a inregistrat valori sub media regiunii in Romania pe parcursul perioadei analizate. Exporturile nete au o contributie pozitiva in PIB in regiune, exceptie facand Romania a carei pondere a fost negativa in fiecare an. Valori negative s-au mai inregistrat in Bulgaria in prima jumata a perioadei 2012-2017 si in Polonia in anul 2012.

II.2 Tablou comparativ regiune – indici industrie CAEN 72

Euro per capita

Romania



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Ungaria



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Bulgaria



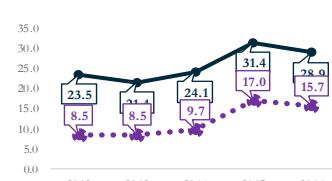
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Slovacia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Cehia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

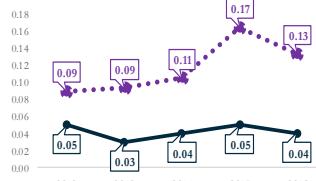
Polonia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

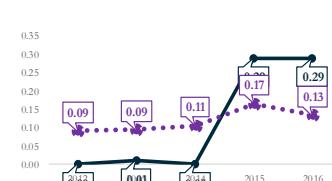
Procent din PIB

Romania



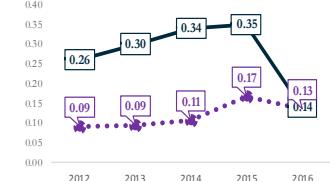
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Ungaria



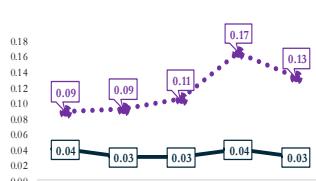
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Bulgaria



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Slovacia



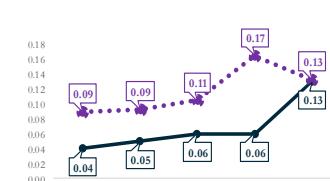
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Cehia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Polonia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Comentarii

Euro per capita

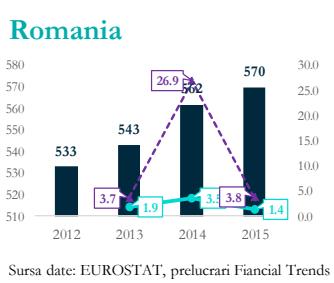
Cheltuielile de cercetare-dezvoltare ale industriei pe cap de locuitor, au cunoscut un trend ascendent in perioada 2012-2016. Raportata la media regiunii, in tari precum Bulgaria (exceptie facand anul 2016), Cehia, Ungaria (in a 2-a parte a intervalului analizat), cheltuielile de cercetare-dezvoltare ale industriei pe cap de locuitor au inregistrat valori superioare.

Procent din PIB

Raportate ca procent din PIB, cheltuielile de cercetare-dezvoltare ale industriei, au cunoscut un trend ascendent la nivel de regiune, in perioada analizata, exceptie facand anul 2016. Raportata la media regiunii, in tari precum Bulgaria (exceptie facand anul 2016), Cehia, Ungaria (in a 2-a parte a intervalului analizat), cheltuielile de cercetare-dezvoltare raportate ca procent din PIB au inregistrat valori superioare.

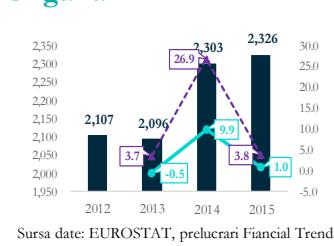
II.3 Tablou comparativ regiune – indici industrie

Numar intreprinderi, dinamica anuala



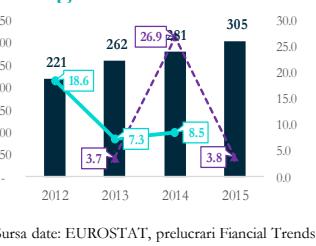
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Ungaria



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Bulgaria



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Slovacia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

■ Numar intreprinderi ■ Dinamica (% an/an - sc.dr) ■ Dinamica medie regiune (% an/an - sc.dr)

Cehia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Polonia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Persoane angajate, dinamica anuala

Romania



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Ungaria



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Bulgaria



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

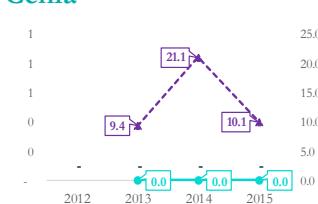
Slovacia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

■ Persoane angajate ■ Dinamica (% an/an - sc.dr) ■ Dinamica medie regiune (% an/an - sc.dr)

Cehia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Polonia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Proxy productivitatea muncii, dinamica anuala

Romania



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Ungaria



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Bulgaria



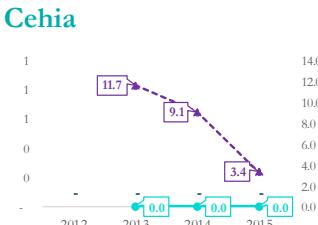
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Slovacia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Cehia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Polonia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

■ Cifra de afaceri/persoane angajate - mii euro ■ Dinamica (% an/an - sc.dr) ■ Dinamica medie regiune (% an/an - sc.dr)

Venituri, dinamica anuala

Romania



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Ungaria



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Bulgaria



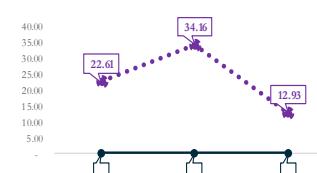
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Slovacia



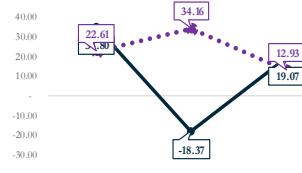
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Cehia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

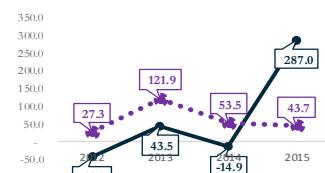
Polonia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Dinamica investitii brute

Romania



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Slovacia



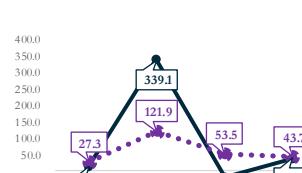
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Ungaria



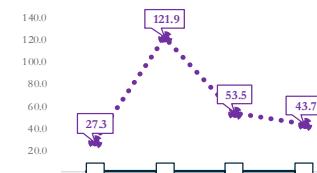
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Bulgaria



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Cehia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

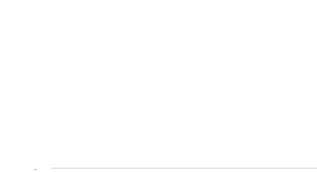
Structura investitii brute

Romania



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Ungaria



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Bulgaria



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Slovacia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Cehia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

Polonia



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Financ Trends

■ Investitii brute in terenuri ■ Investitii brute in cladiri existente si structuri

■ Investitii brute in constructia si modernizarea cladirilor

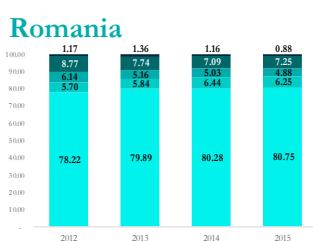
■ Investitii brute in masinarii si echipamente

II.4 Tablou comparativ regiune – structura companiilor

Tablou comparativ: ponderea firmelor in total, in functie de capitalul firmei

Indicatori	Intreprinderi cu capital autohton (%)				Intreprinderi cu capital strain (%)			
	2012	2013	2014	2015	2012	2013	2014	2015
Numar intreprinderi								
Romania	92.0	92.0	91.6	91.0	8.0	8.0	8.4	9.0
Ungaria	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Bulgaria	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Slovacia	97.6	97.2	97.1	97.8	2.4	2.8	2.9	2.2
Cehia	96.1	96.1	96.4	96.5	3.9	3.9	3.6	3.5
Polonia	78.2	78.3	78.6	78.7	21.8	21.7	21.4	21.3
Medie regiune	91.0	90.9	90.9	91.0	9.0	9.1	9.1	9.0
Persoane angajate								
Romania	90.5	85.7	86.1	92.3	9.5	14.3	13.9	7.7
Ungaria	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Bulgaria	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Slovacia	81.7	98.3	87.1	90.7	18.3	1.7	12.9	9.3
Cehia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Polonia	76.0	67.2	67.2	64.0	24.0	32.8	32.8	36.0
Medie regiune	82.7	83.7	80.1	82.3	17.3	16.3	19.9	17.7
Investitii brute in active corporale								
Romania	95.7	91.4	96.5	99.7	4.3	8.6	3.5	0.3
Ungaria	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Bulgaria	N/A	41.5	N/A	48.8	N/A	58.5	N/A	51.2
Slovacia	74.0	100.0	99.2	91.9	26.0	-	0.8	8.1
Cehia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Polonia	89.9	93.3	94.3	63.7	10.1	6.7	5.7	36.3
Medie regiune	86.5	81.6	96.7	76.0	13.5	18.4	3.3	24.0
Valoare productie								
Romania	81.1	83.0	82.1	85.5	18.9	17.0	17.9	14.5
Ungaria	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Bulgaria	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Slovacia	54.5	98.5	85.0	88.2	45.5	1.5	15.0	11.8
Cehia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Polonia	63.3	63.5	58.6	58.2	36.7	36.5	41.4	41.8
Medie regiune	66.3	81.7	75.2	77.3	33.7	18.3	24.8	22.7
Cifra de afaceri								
Romania	79.6	81.2	80.0	84.3	20.4	18.8	20.0	15.7
Ungaria	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Bulgaria	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Slovacia	55.2	98.6	83.9	90.3	44.8	1.4	16.1	9.7
Cehia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Polonia	61.4	60.8	58.8	60.6	38.6	39.2	41.2	39.4
Medie regiune	65.4	80.2	74.2	78.4	34.6	19.8	25.8	21.6
Cifra de afaceri/persoane angajate (medie=100)								
Romania	57.8	83.6	78.2	62.0	142.2	116.4	121.8	138.0
Ungaria	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Bulgaria	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Slovacia	43.3	107.4	86.9	97.9	156.7	92.6	113.1	102.1
Cehia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Polonia	66.9	86.1	82.1	92.6	133.1	113.9	117.9	107.4
Medie regiune	56.0	92.4	82.4	84.2	144.0	107.6	117.6	115.8

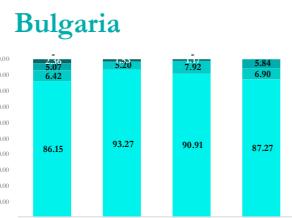
Structura numar companii pe clase de marime



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends

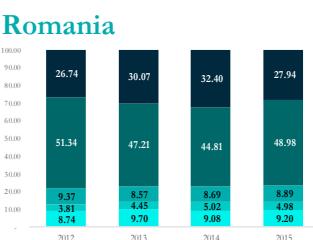


Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends

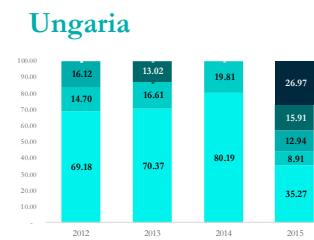


Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends

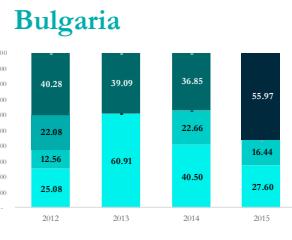
Structura persoane angajate pe clase de marime



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends

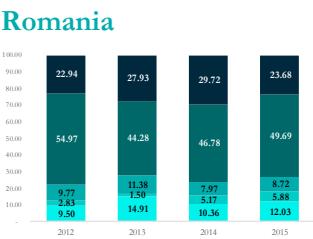


Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends

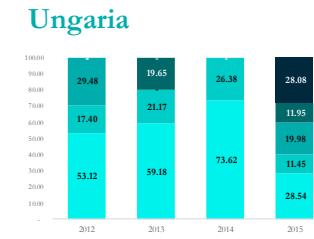


Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends

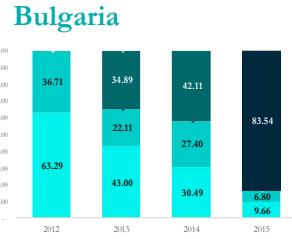
Structura venituri pe clase de marime



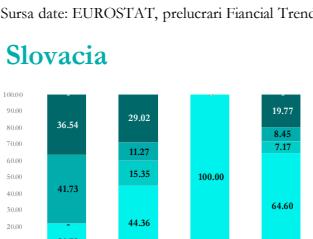
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends



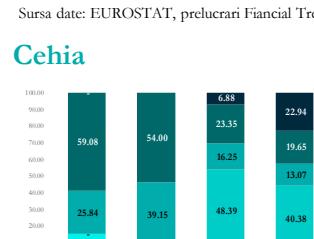
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends



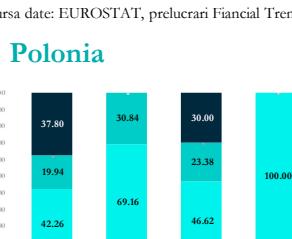
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends



Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends

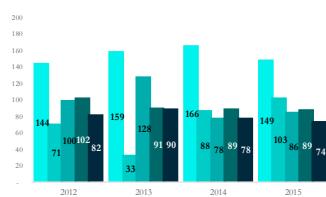


Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends

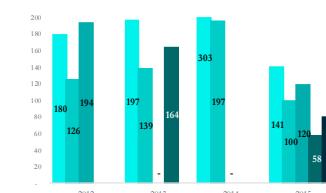


Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fincial Trends

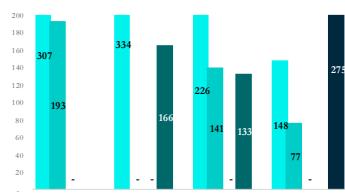
Structura proxy productivitatea muncii pe clase de marime

Romania

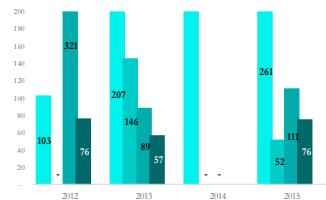
Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Ungaria

Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

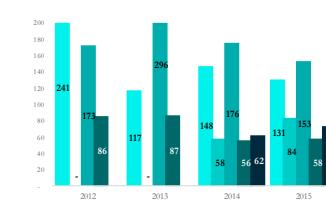
Bulgaria

Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

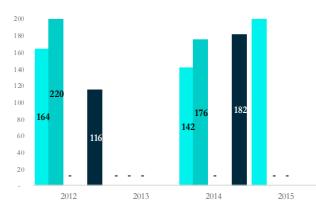
Slovacia

Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

■ Intreprinderi cu 0-9 salariati(%) ■ Intreprinderi cu 10-19 salariati(%) ■ Intreprinderi cu 20-49 salariati(%) ■ Intreprinderi cu 50-249 salariati(%) ■ Intreprinderi cu peste 250 de salariati(%)

Cehia

Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Polonia

Sursa date: EUROSTAT, prelucrari Fiancial Trends

Comentarii

Proxy productivitatea muncii companii autohtone vs companii straine – industria cercetarii-dezvoltarii

Productivitatea muncii masurata prin indicatorul “cifra de afaceri/persoane angajate”, inregistreaza valori mai scazute la nivelul companiilor cu capital autohton raportate la media industriei comparativ cu cele cu capital strain. La nivel de regiune, diferența de productivitate în randul companiilor cu capital strain este de 0.4 ori mai mare decat la nivelul a companiilor cu capital local. Valorile extreme se regasesc in Romania 1.6 ori si in Slovacia, 0.04 ori. Pentru Ungaria, Bulgaria si Cehia nu au existat date disponibile in momentul realizarii acestui raport.

Proxy productivitatea muncii companii – industria cercetarii-dezvoltarii

Productivitatea muncii masurata prin indicatorul “cifra de afaceri/persoane angajate”, raportata la media industriei, inregistreaza valori ridicate (peste medie) la nivelul companiilor cu mai putin de 50 de salariati. La nivel de regiune, cea mai ridicata productivitate se regaseste la companiile cu peste 0-9 salariati in majoritatea tarilor analizate. In Bulgaria, Ungaria, si Cehia, companiile cu un numar de 0-9 salariati, inregistreaza cele mai ridicate valori comparativ cu tarile din regiune.

Partea III-a – Piata in Romania si in regiune

III.1 – Venituri la nivel de judete

Judet	Valoare consum u.m. euro	Pondere in total consum nivel national(%)	Pondere in total populatie(%)	Pondere in total consum la nivel de zona(%)	Pondere populatie nivel de zona(%)
Zona 1	55.04% din totalul consumului la nivel national	detine 30.44% din totalul populatiei			
Bucuresti	178,781,024	45.87	9.30	83.54	30.55
Timis	14,150,277	3.63	3.55	6.60	11.68
Constanta	3,312,750	0.85	3.45	1.54	11.34
Cluj	10,610,951	2.72	3.58	4.95	11.75
Prahova	421,662	0.11	3.73	0.20	12.26
Brasov	3,977,338	1.02	2.80	1.85	9.21
Iasi	3,254,190	0.83	4.02	1.52	13.21
Zona 2	34.85% din totalul consumului la nivel national	detine 18.40% din totalul populatiei			
Ilfov	107,353,467	27.55	2.34	79.02	12.74
Arges	17,585,255	4.51	3.01	12.94	16.33
Dolj	6,824,494	1.75	3.24	5.02	17.58
Bihor	907,270	0.23	2.88	0.67	15.67
Sibiu	539,318	0.14	2.03	0.40	11.06
Mures	1,834,653	0.47	2.75	1.35	14.96
Arad	809,793	0.21	2.15	0.60	11.67
Zona 3	1.692% din totalul consumului la nivel national	detine 17.10% din totalul populatiei			
Bacau	147,929	0.04	3.03	0.11	17.73
Suceava	2,836,477	0.73	3.20	2.09	18.69
Dâmbovita	633,913	0.16	2.55	0.47	14.92
Galati	489,085	0.13	2.62	0.36	15.31
Maramures	2,356,913	0.60	2.37	1.73	13.86
Alba	129,917	0.03	1.68	0.10	9.85
Gorj	1,861	0.00	1.65	0.00	9.63
Zona 4	5.984% din totalul consumului la nivel national	detine 13.59% din totalul populatiei			
Hunedoara	5,578,549	1.43	2.00	4.11	14.72
Buzau	937,486	0.24	2.17	0.69	15.95
Vâlcea	14,096,206	3.62	1.82	10.38	13.36
Neamt	115,543	0.03	2.30	0.09	16.91
Satu Mare	535,928	0.14	1.71	0.39	12.60
Olt	190,719	0.05	2.08	0.14	15.27
Braila	1,867,963	0.48	1.52	1.37	11.20
Zona 5	0.571% din totalul consumului la nivel national	detine 11.24% din totalul populatiei			
Caras-Severin	168,092	0.04	1.42	0.12	12.64
Bistrita-Nasaud	1,953,434	0.50	1.43	1.44	12.74
Harghita	31,811	0.01	1.56	0.02	13.84
Vrancea	-	-	1.67	-	14.86
Teleorman	-	-	1.78	-	15.83
Botosani	-	-	1.99	-	17.68
Giurgiu	74,978	0.02	1.40	0.06	12.41
Zona 6	1.851% din totalul consumului la nivel national	detine 9.214% din totalul populatiei			
Ialomița	34,668	0.01	1.33	0.03	14.48
Calarasi	4,572,098	1.17	1.49	3.37	16.18
Vaslui	197	0.00	1.96	0.00	21.22
Salaj	93,069	0.02	1.10	0.07	11.93
Tulcea	2,254,947	0.58	1.02	1.66	11.09
Covasna	255,488	0.07	1.04	0.19	11.32
Mehedinți	4,527	0.00	1.27	0.00	13.78

Partea IV-a – Concentrarea industriei

IV. Concentrarea pietei

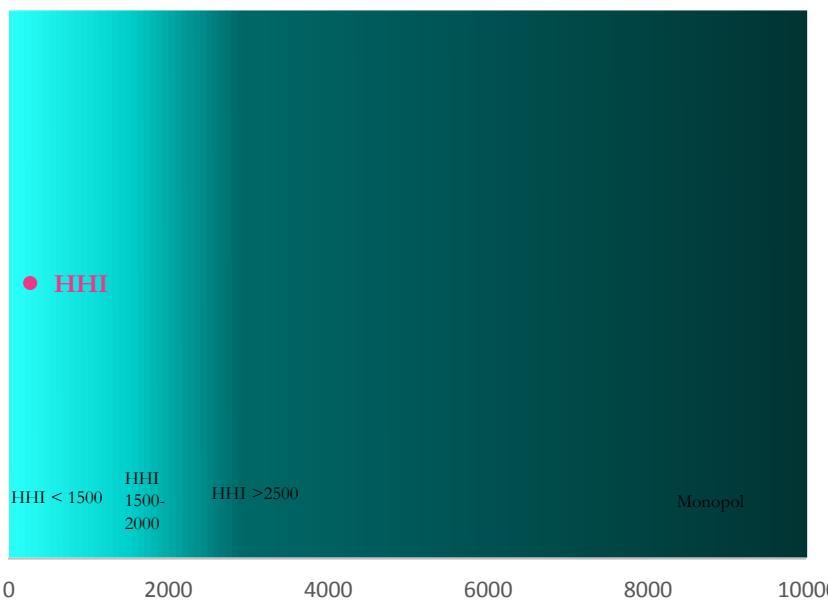
Cota de piata Top 5 jucatori



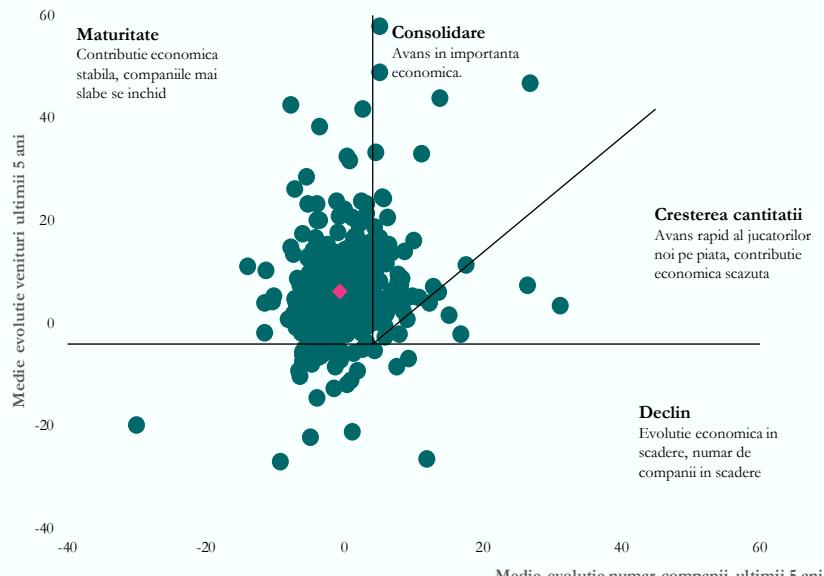
Sursa date: Top100Enterprises, Ministerul de Finante, prelucrari Financial Trends

Concentrarea industriei

- Pista cu un grad scazut de concentrare ($HII < 1500$)
- Pista cu un grad moderat de concentrare ($1500 \leq HII < 2500$)
- Pista cu un grad ridicat de concentrare ($HII > 2500$)
- Gradul de concentrare al industriei (Herfindahl Hirschman Index – HII)



Performanta industriei

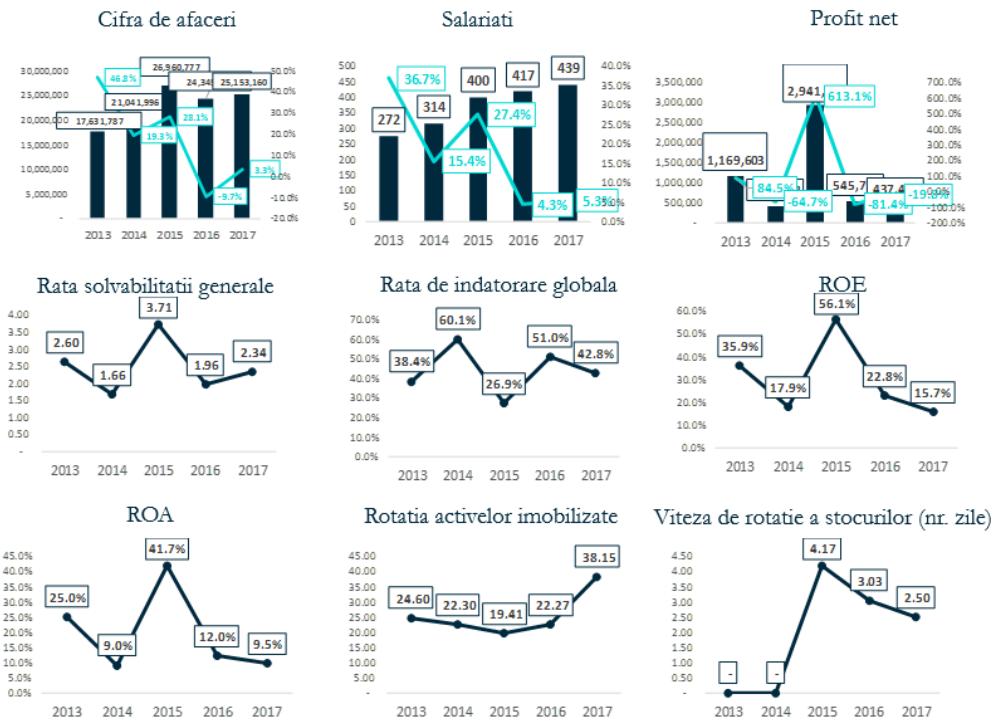


1. INCD Pentru Fizica Si Inginerie Nucleara " Horia Hulubei " - Ifin - Hh



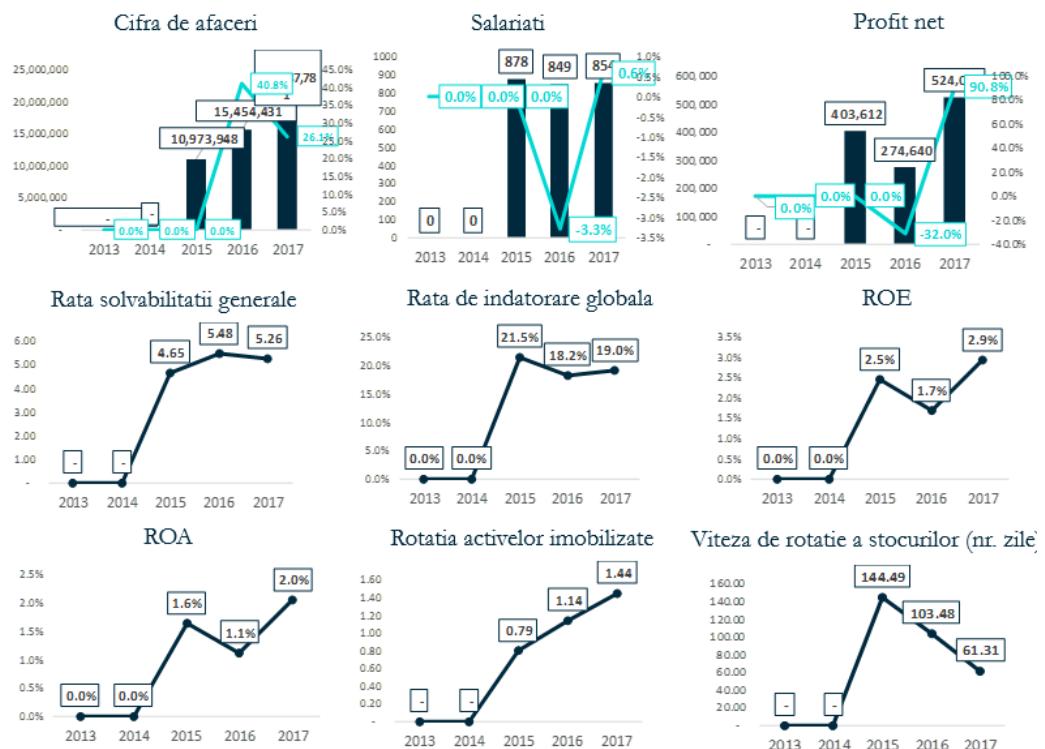
Sursa date: Top100Enterprises.com

2. Parexel International Romania Srl



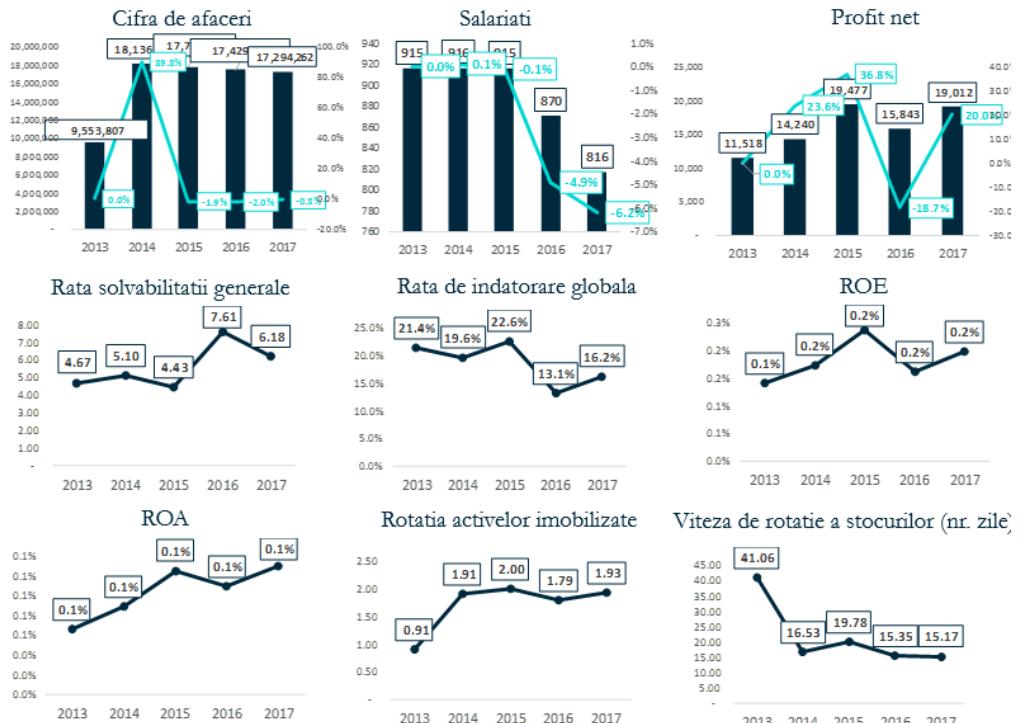
Sursa date: Top100Enterprises.com

3. INCD in Silvicultura "Marin Dracea"



Sursa date: Top100Enterprises.com

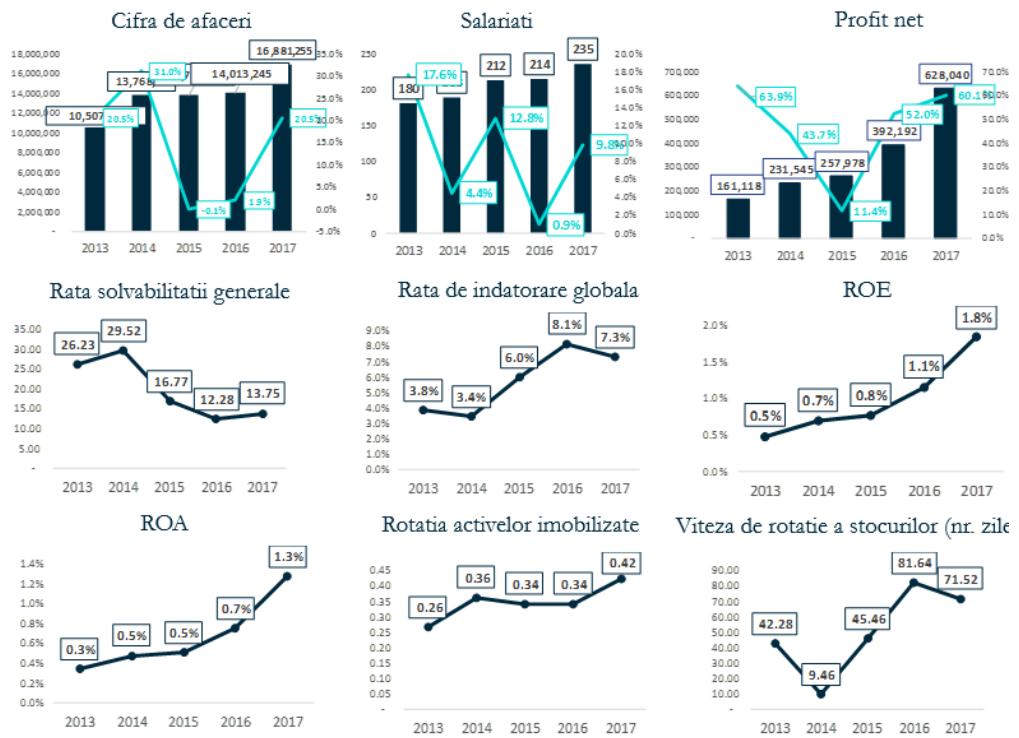
4. Regia Autonoma Tehnologii Pentru Energia Nucleara - Raten



Sursa date: Top100Enterprises.com

5. INCD

Aerospatiala "Elie Carafoli" - I.N.C.A.S. Bucuresti



Sursa date: Top100Enterprises.com