

## Objeto del estudio

El estudio, elaborado a partir de **información primaria** procedente de las empresas líderes, profundiza en la **evolución reciente** y las **tendencias** del sector, los **factores clave de éxito** del negocio, las **previsiones** a corto y medio plazo y las **oportunidades** y **amenazas** a las que se enfrentará en los próximos años. El estudio recoge, asimismo, el posicionamiento y resultados de **32 de las principales** empresas que operan en el sector.

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

- ⇒ **Evolución del valor del mercado** por segmentos de actividad: instalación y mantenimiento y reparación
- ⇒ **Parque de ascensores** y distribución por zonas geográficas
- ⇒ **Fuerzas competitivas** relevantes y **factores clave** de éxito
- ⇒ **Estructura** de la oferta
- ⇒ **Facturación** total y en el sector de las principales empresas
- ⇒ **Distribución** de la facturación de las principales empresas **por segmentos de actividad**
- ⇒ **Cuotas de mercado** totales y por segmentos de actividad de las principales empresas
- ⇒ **Oportunidades y amenazas** a las que se enfrenta el sector
- ⇒ **Previsiones** de evolución del mercado por segmentos de actividad
- ⇒ **Resultados financieros** de algunas de las principales empresas: balance, cuenta de pérdidas y ganancias, ratios económico-financieros

## Principales magnitudes del sector

### Datos de síntesis, 2018

➤ Número de empresas (a)	89
➤ Número de empleados	3.250
➤ Empleados/empresa	37
➤ Mercado (mill. euros)	285
– Instalación	83
– Mantenimiento y reparación	202
➤ Crecimiento del mercado (%)	+3,3
– Instalación	+5,1
– Mantenimiento y reparación	+2,5
➤ Cuota de mercado conjunta de las cinco primeras empresas (%)	76,6

(a) Portugal continental.

### La construcción residencial impulsa las ventas

El valor del mercado de ascensores registró en el **bienio 2017-2018** un **repunte significativo**, tras haber contabilizado en 2016 un descenso del 0,8%. En **2018** se alcanzaron los **285 millones** de euros, lo que supuso un ascenso del **3,3%** respecto al año anterior.

La actividad de **instalación** mostró una evolución muy favorable en 2018, con un **incremento** de facturación del **5,1%**, hasta los **83 millones de euros**. Por su parte, el volumen de negocio generado por **mantenimiento y reparación** creció un **2,5%**, alcanzando los **202 millones de euros** y representando cerca del **71%** de la facturación total.

La **concentración de la oferta** ha mantenido una **tendencia al alza** en los últimos años, tras la adquisición por parte de los principales operadores de algunos de sus competidores de menor tamaño o bien de carteras de equipos en mantenimiento.

En el ejercicio 2018 la **cuota de mercado conjunta** de las **cinco principales empresas** se situó en el **77%**, alcanzando el **88%** al considerar a las **diez mayores**.

La décima edición del estudio **Sectores Portugal** de DBK "Ascensores" cuenta con una extensión de 251 páginas y su estructura es la siguiente:

## Identificación y segmentación del sector

### Principales conclusiones

Tabla 1. Datos de síntesis, 2018.

#### 1. Estructura y evolución del sector

##### 1.1. Contexto internacional

Tablas 2-3. Evolución del número de empresas (2017) y de empleados en los países de la Unión Europea, 2012-2017.

Tabla 4. Evolución del parque de ascensores y escaleras mecánicas en algunos países de Europa, 2017-2018.

Tabla 5. Evolución del comercio internacional de ascensores y montacargas, 2000-2017. Distribución por países, 2018.

Tabla 6. Evolución del comercio internacional de escaleras mecánicas y pasillos móviles, 2000-2017. Distribución por países, 2018.

Tabla 7. Evolución de la facturación del grupo Otis, 2004-2018.

Tabla 8. Evolución del volumen de pedidos recibidos y de la facturación en el área de elevación del grupo ThyssenKrupp, 2009-2018.

Tabla 9. Evolución del volumen de pedidos recibidos y de la facturación en el área de ascensores y escaleras mecánicas del grupo Schindler, 2014-2018.

Tabla 10. Evolución del volumen de pedidos recibidos y de la facturación del grupo Kone, 2010-2018.

Tabla 11. Variación de la producción del sector de la edificación en la Unión Europea por segmentos, 2011-2018.

Tabla 12. Distribución del valor de la producción del sector de edificación en la Unión Europea por segmentos, 2018.

Tablas 13-14. Inversión en construcción (2018) y su variación en los países de la Unión Europea (2016-2020).

Tabla 15. Evolución de la superficie bruta alquilable (SBA) en centros comerciales en Europa, 2014-2018.

##### 1.2. Estructura de la oferta

Tablas 16-17. Distribución de las empresas por distritos (2012-2018) y por tamaño de la plantilla (2014 y 2018).

Tablas 18-19. Grado de concentración de la oferta, total y por segmentos de actividad, 2018.

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

Tabla 20. Fuerzas competitivas relevantes, 2019.

Tabla 21. Factores clave de éxito, 2019.

##### 1.4. Evolución de la actividad

Tabla 22. Evolución del mercado, 2007-2018.

Tabla 23. Evolución del mercado por segmentos de actividad, 2014-2018.

Tabla 24. Evolución del parque de ascensores, 2014-2018.

Tablas 25-26. Evolución del comercio exterior, total (1999-2018) y por líneas de producto (2012-2018).

Tablas 27-28. Distribución de las exportaciones e importaciones por país de destino y origen, 2017-2018.

Tablas 29-30. Balanza comercial por países y por líneas de producto, 2018.

##### 1.5. La demanda

Tabla 31. Tasa de variación real de la producción en el sector de edificación por segmentos de actividad, 2011-2018.

Tabla 32. Evolución de la producción del sector de la construcción por segmentos, 2014-2018.

Tablas 33-34. Evolución del número de viviendas terminadas de nueva construcción, total (2003-2018) y por zonas geográficas (2014-2018).

Tabla 35. Evolución del número de licencias concedidas para viviendas de nueva construcción, 2003-2018.

Tabla 36. Evolución del número de licencias concedidas para viviendas de nueva construcción por zonas geográficas, 2014-2018.

Tablas 37-38. Evolución del parque de viviendas, total (2001-2018) y distribución por zonas geográficas (2018).

Tabla 39. Distribución del número de edificios terminados por número de plantas, 2017-2018.

Tabla 40. Distribución geográfica de los centros comerciales y de la superficie bruta alquilable, 2017.

Tabla 41. Número de establecimientos y superficie bruta alquilable de los principales centros comerciales, 2019.

Tabla 42. Evolución del número de establecimientos hoteleros y de camas por tipo de establecimiento, 2015-2018.

Tabla 43. Evolución del stock de oficinas en Lisboa, 2005-2018.

Tabla 44. Evolución de la ocupación anual de espacio para oficinas en Lisboa, 1998-2018.

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

Tabla 45. Balance de situación agregado de treinta y dos de las principales empresas, 2017-2018.

Tabla 46. Cuenta de pérdidas y ganancias agregada de treinta y dos de las principales empresas, 2017-2018.

Tabla 47. Ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros de treinta y dos de las principales empresas, 2017-2018.

#### 2. Principales competidores

##### 2.1. Accionistas y recursos

Tabla 48. Titularidad del capital de las principales empresas, 2018.

Tabla 49. Actividad de las principales empresas, 2018.

Tabla 50. Evolución de la plantilla de las principales empresas, 2014-2018.

Tabla 51. Plantas productivas de las principales empresas, julio 2019.

##### 2.2. Diversificación

Tabla 52. Facturación total y facturación en el sector de las principales empresas, 2017-2018.

Tabla 53. Distribución de la facturación de las principales empresas por segmentos de actividad, 2018.

Tabla 54. Distribución de la facturación de las principales empresas por líneas de producto, 2018.

Tabla 55. Distribución de la facturación de algunas de las principales empresas por tipo de tecnología de los equipos, 2018.

##### 2.3. Clientes

Tabla 56. Distribución de la facturación de algunas de las principales empresas por segmentos de demanda, 2018.

Tabla 57. Número de equipos fabricados/instalados y en mantenimiento de algunas de las principales empresas, 2018.

Tabla 58. Oficinas y delegaciones en Portugal de las principales empresas, julio 2019.

Tabla 59. Distribución de la facturación de algunas de las principales empresas por zonas geográficas, 2018.

Tabla 60. Inversión en acciones de marketing y medios publicitarios empleados de algunas de las principales empresas, 2018.

##### 2.4. Cuotas

Tabla 61. Evolución de la facturación total de las principales empresas, 2016-2018.

Tabla 62. Cuotas de mercado de las principales empresas, 2016-2018.

Tabla 63. Matriz de crecimiento/participación, 2018/2017.

Tablas 64-65. Cuotas de mercado de las principales empresas en los segmentos de ventas e instalación y de mantenimiento y reparación, 2017-2018.

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

Tablas 66-76. Resultado de antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones, resultado antes de intereses e impuestos, resultado antes de impuestos, rentabilidad del capital propio, rentabilidad del activo, margen EBITDA, margen EBIT, valor añadido por empleado, coste laboral por empleado, liquidez y endeudamiento de treinta y cuatro de las principales empresas, 2018.

#### 3. Perspectivas

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

Tabla 77. Amenazas, oportunidades y tendencias, 2019.

##### 3.2. Previsiones de crecimiento

Tabla 78. Previsión de evolución del mercado por segmentos de actividad, 2019-2021.

Tabla 79. Previsión de variación de la facturación en el sector de algunas de las principales empresas, 2019-2020.

#### 4. Perfiles de los principales competidores

Para cada una de las empresas analizadas se incorpora un perfil que recoge los principales indicadores de su actividad: accionistas, plantilla, plantas productivas, oficinas y delegaciones, facturación total y en el sector, distribución de la facturación por segmentos de actividad y líneas de producto, cartera de equipos en mantenimiento, cuotas de mercado y previsiones. Dentro de este capítulo se incluyen, además, los estados financieros reclassificados (balance de situación y cuenta de pérdidas y ganancias) y los ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros para los años 2017 y 2018 de las principales empresas.