

## Objeto del estudio

El estudio ofrece el análisis de la **estructura de la oferta**, la **evolución reciente** y las **previsiones** del sector de la construcción, así como el **posicionamiento** en el mismo y la **situación económico-financiera** de **40 empresas** constructoras con una facturación situada entre 25 y 50 millones de euros.

El informe se acompaña de un archivo **Excel**, el cual contiene los **estados financieros individuales** de las empresas analizadas, el **agregado** de dichos estados financieros, los principales **ratios económico-financieros** individuales y agregados, así como una serie de **tablas comparativas** de los resultados y ratios de las empresas.

## Principales contenidos

- ⇒ **Estructura de la oferta:** evolución del número de empresas constructoras, distribución por tamaños y zonas geográficas, evolución del empleo
- ⇒ Evolución de la **producción**, total y por segmentos de actividad (obra civil, edificación)
- ⇒ Distribución de la producción por **tamaños de empresa**. Comparativa del crecimiento por tamaños
- ⇒ Distribución de la **facturación** agregada de las constructoras medianas por **segmentos** y **zonas geográficas**
- ⇒ **Balance, cuenta de pérdidas y ganancias, ratios** de rentabilidad y otros ratios económico-financieros **agregados** de las constructoras medianas analizadas
- ⇒ **Previsiones** de evolución de la producción en España
- ⇒ **Accionistas** y número de **empleados** de las **constructoras medianas analizadas**
- ⇒ **Facturación** de las constructoras medianas analizadas y distribución por **segmentos** y **tipo de cliente**
- ⇒ Indicadores de **internacionalización** de las constructoras medianas analizadas
- ⇒ **Resultados financieros individuales** de las constructoras medianas analizadas: balance, cuenta de pérdidas y ganancias, ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros

## Principales magnitudes del sector

### Datos de síntesis, 2021

➤ Número de empresas	87.145
➤ Número de empleados (miles)	1.294
➤ Producción en España (mill. euros)	107.200
– Obra civil	18.000
– Edificación residencial	34.100
– Edificación no residencial	19.000
– Rehabilitación y mantenimiento	36.100
➤ Crec. producción en España (%)	+ 1,3
➤ Producción en España constructoras medianas (mill. euros) (2020)	3.350

### Moderada reactivación de la producción en 2021

La **producción del sector** de la construcción en **España** experimentó en **2020 una caída del 13%**, penalizada por el impacto de la crisis sanitaria. En **2021** se apreció una cierta recuperación, en un contexto de **reactivación de la economía** e impulso de la inversión en edificación y obra civil. No obstante, el valor de la producción se situó solo en **107.200 millones de euros** (+1,3%), muy **por debajo de la cifra alcanzada en 2019**.

El grupo de las **constructoras medianas**, aquellas con un volumen de negocio en el sector situado **entre 25 y 50 millones** de euros, está compuesto por **un centenar de compañías**, las cuales reunieron una facturación conjunta de **3.350 millones de euros** en 2020 en el mercado español, lo que supuso el **3,2% del total** del sector.

La **actividad internacional** de las constructoras medianas representó el **4% de su facturación total** en 2020. Por segmentos, la **obra civil** acaparó el **31% de los ingresos**, mientras que el **67%** correspondió a **edificación** y el **2%** restante a **otras actividades**.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

La séptima edición del **Informe Especial basic** de DBK “Constructoras Medianas” cuenta con una extensión de 208 páginas y su estructura es la siguiente:

### Ámbito del estudio

#### Principales conclusiones

Tabla 1. Datos de síntesis, 2021.

### 1. Estructura y evolución del sector

#### 1.1. Estructura de la oferta

Tabla 2. Evolución del número de empresas, 2008-2021.

Tabla 3. Distribución geográfica de las empresas, 2021.

Tabla 4. Distribución de las empresas por estratos de facturación, 2020.

Tabla 5. Evolución del empleo, 2008-2021.

Tabla 6. Distribución de las empresas por tamaño de la plantilla, 2020-2021.

#### 1.2. Evolución de la actividad

Tabla 7. Evolución de la producción en España, 2001-2021.

Tabla 8. Evolución de la producción en España por segmentos, 2018-2021.

Tabla 9. Evolución de la formación bruta de capital fijo en construcción, 2005-2021.

Tabla 10. Evolución trimestral de la formación bruta de capital fijo en construcción, 2018-2021.

Tabla 11. Evolución de la producción en el extranjero, 2008-2020.

Tabla 12. Distribución de la producción en España y su crecimiento por tamaño de empresa, 2020.

Tabla 13. Distribución de la facturación total de las constructoras medianas por segmentos y zonas geográficas, 2020.

#### 1.3. Indicadores de demanda

Tabla 14. Evolución de la licitación oficial por segmentos, 2017-enero-noviembre 2021.

Tabla 15. Evolución de la licitación oficial por Administración licitadora, 2017- enero-noviembre 2021.

Tabla 16. Evolución de la licitación oficial de la Administración central por organismos, 2017- ene.-nov. 2021.

Tabla 17. Evolución de la superficie de los visados de obra nueva para uso residencial, 2005-enero-octubre 2021.

Tabla 18. Evolución del número de viviendas iniciadas y terminadas, 2001-2020.

Tabla 19. Evolución del número de viviendas iniciadas por comunidades autónomas, 2017-2020.

Tabla 20. Evolución del número de viviendas terminadas por comunidades autónomas, 2017-2020.

Tabla 21. Evolución del número de viviendas iniciadas por tipología, 2014-enero-septiembre 2021.

Tabla 22. Evolución del número de viviendas terminadas por tipología, 2014-enero-septiembre 2021.

Tabla 23. Evolución de las transacciones de viviendas, 2013- enero-septiembre 2021.

Tabla 24. Evolución del tipo de interés de referencia del mercado hipotecario, 1993-2021.

Tabla 25. Evolución de la superficie de los visados de obra nueva para uso no residencial, 2005-enero-octubre 2021.

Tabla 26. Evolución de la superficie de los visados de obra nueva para uso no residencial por tipo de edificio, 2017-enero-octubre 2021.

#### 1.4. Costes, rentabilidad y financiación

Tabla 27. Balance de situación agregado de treinta y ocho de las principales empresas, 2019-2020.

Tabla 28. Cuenta de pérdidas y ganancias agregada de treinta y ocho de las principales empresas, 2019-2020.

Tabla 29. Ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros agregados de treinta y ocho de las principales empresas, 2019-2020.

#### 1.5. Previsiones

Tabla 30. Previsión de evolución de la producción en España por segmentos, 2022-2023.

### 2. Principales competidores

#### 2.1. Accionistas y recursos

Tabla 31. Titularidad del capital de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 32. Plantilla total de las constructoras medianas analizadas, 2018-2020.

Tabla 33. Distribución de la plantilla de las constructoras medianas analizadas en función del tipo de contrato, 2020.

Tabla 34. Distribución de la plantilla de las constructoras medianas analizadas en función del sexo, 2020.

Tabla 35. Sociedades participadas en España por las constructoras medianas analizadas, 2020.

## 2.2. Facturación y ámbito de actuación

Tabla 36. Evolución de la facturación total de las constructoras medianas analizadas, 2018-2020.

Tabla 37. Crecimiento de la facturación total de las constructoras medianas analizadas, 2020/2019.

Tabla 38. Distribución de la facturación de las constructoras medianas analizadas por segmentos de actividad, 2020.

Tabla 39. Facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas por segmentos de actividad, 2020.

Tabla 40. Actividad fuera del sector de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 41. Distribución de la facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas por segmentos de demanda, 2020.

Tabla 42. Facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas por segmentos de demanda, 2020.

Tabla 43. Distribución de la facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas en España por zonas geográficas, 2020.

Tabla 44. Facturación en España de algunas de las constructoras medianas analizadas por zonas geográficas, 2020.

Tabla 45. Cartera de obra pendiente de ejecutar de algunas de las constructoras medianas analizadas, diciembre 2018-diciembre 2020.

## 2.3. Internacionalización

Tabla 46. Facturación en el extranjero de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 47. Participación de la facturación en el extranjero en la facturación total de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 48. Evolución de la facturación en el extranjero de las constructoras medianas analizadas con actividad internacional, 2019-2020.

Tabla 49. Principales países/zonas en los que algunas de las constructoras medianas analizadas facturaron durante 2020.

Tabla 50. Sociedades participadas en el extranjero por las constructoras medianas analizadas, 2020.

## 2.4. Resultados y ratios económico-financieros

Tabla 51. Resultado de explotación de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 52. Resultado antes de impuestos de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 53. ROE de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 54. ROI de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 55. ROS de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 56. Valor añadido por empleado de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 57. Coste laboral por empleado de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 58. Ratio de liquidez de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 59. Ratio de endeudamiento de las constructoras medianas analizadas, 2020.

Tabla 60. Cobertura del inmovilizado de las constructoras medianas analizadas, 2020.

## 3. Balance y cuenta de pérdidas y ganancias de los principales competidores

En este capítulo se incluyen los estados financieros reclasificados (balance de situación y cuenta de pérdidas y ganancias) y los ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros de las principales empresas para los años 2018, 2019 y 2020.