

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, 2020

➤ Número de empresas	85.532
➤ Número de empleados (miles)	1.249
➤ Producción en España (mill. euros)	108.000
– Obra civil	17.700
– Edificación residencial	36.400
– Edificación no residencial	18.700
– Rehabilitación y mantenimiento	35.200
➤ Crec. producción en España (%)	-13,7
➤ Producción en España constructoras medianas (mill. euros) (2019)	3.400

Caída de la actividad y los ingresos de las constructoras

Tras varios años de crecimiento, la actividad de construcción se vio afectada en **2020** por el **deterioro de la economía** provocado por la pandemia de la **COVID-19** y la suspensión temporal de la actividad decretada para hacer frente a la crisis sanitaria. Así, el valor de la **producción en España** se situó en **108.000 millones de euros**, un **13,7% menos** que 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, estaba compuesto en 2019 por **105 compañías**, las cuales reunieron una facturación conjunta en España de **3.400 millones de euros**, que supuso el **2,7% del total**. No obstante, esta cifra también registró un **descenso notable en 2020** ante el impacto de la COVID-19.

Por su parte, la **actividad internacional** de las constructoras medianas representó el **5% de su facturación** total. Por segmentos, la **obra civil** acaparó el **52% de los ingresos**, mientras que el **46%** correspondió a **edificación** y el **2%** restante a **otras actividades**.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

La sexta 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, 2020.

1. Estructura y evolución del sector

1.1. Estructura de la oferta

Tabla 2. Evolución del número de empresas, 2008-2020.

Tabla 3. Distribución geográfica de las empresas, 2020.

Tabla 4. Distribución de las empresas por estratos de facturación, 2019.

Tabla 5. Evolución del empleo, 2008-2020.

Tabla 6. Distribución de las empresas por tamaño de la plantilla, 2008, 2014 y 2020.

1.2. Evolución de la actividad

Tabla 7. Evolución de la producción en España, 2000-2020.

Tabla 8. Evolución de la producción en España por segmentos, 2017-2020.

Tabla 9. Evolución de la formación bruta de capital fijo en construcción, 2005-2019.

Tabla 10. Evolución trimestral de la formación bruta de capital fijo en construcción, 2017-2020.

Tabla 11. Evolución de la producción en el extranjero, 2008-2019.

Tabla 12. Distribución de la producción en España y su crecimiento por tamaño de empresa, 2019.

Tabla 13. Distribución de la facturación total de las constructoras medianas por segmentos y zonas geográficas, 2019.

1.3. Indicadores de demanda

Tabla 14. Evolución de la licitación oficial por segmentos, 2016-enero-noviembre 2020.

Tabla 15. Evolución de la licitación oficial por Administración licitadora, 2016- enero-noviembre 2020.

Tabla 16. Evolución de la licitación oficial de la Administración central por organismos, 2016- ene.-nov. 2020.

Tabla 17. Evolución de la superficie de los visados de obra nueva para uso residencial, 2005-enero-octubre 2020.

Tabla 18. Evolución del número de viviendas iniciadas y terminadas, 2001-2019.

Tabla 19. Evolución del número de viviendas iniciadas por comunidades autónomas, 2016-2019.

Tabla 20. Evolución del número de viviendas terminadas por comunidades autónomas, 2016-2019.

Tabla 21. Evolución del número de viviendas iniciadas por tipología, 2013-enero-septiembre 2020.

Tabla 22. Evolución del número de viviendas terminadas por tipología, 2013-enero-septiembre 2020.

Tabla 23. Evolución de las transacciones de viviendas, 2012- enero-septiembre 2020.

Tabla 24. Evolución del tipo de interés de referencia del mercado hipotecario, 1993-2020.

Tabla 25. Evolución de la superficie de los visados de obra nueva para uso no residencial, 2005-enero-octubre 2020.

Tabla 26. Evolución de la superficie de los visados de obra nueva para uso no residencial por tipo de edificio, 2016-enero-octubre 2020.

1.4. Costes, rentabilidad y financiación

Tabla 27. Balance de situación agregado de treinta y seis de las principales empresas, 2018-2019.

Tabla 28. Cuenta de pérdidas y ganancias agregada de treinta y seis de las principales empresas, 2018-2019.

Tabla 29. Ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros agregados de treinta y seis de las principales empresas, 2018-2019.

1.5. Previsiones

Tabla 30. Previsión de evolución de la producción en España por segmentos, 2021-2022.

2. Principales competidores

2.1. Accionistas y recursos

- Tabla 31. Titularidad del capital de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 32. Plantilla total de las constructoras medianas analizadas, 2017-2019.
- Tabla 33. Distribución de la plantilla de las constructoras medianas analizadas en función del tipo de contrato, 2019.
- Tabla 34. Distribución de la plantilla de las constructoras medianas analizadas en función del sexo, 2019.
- Tabla 35. Sociedades participadas en España por las constructoras medianas analizadas, 2019.

2.2. Facturación y ámbito de actuación

- Tabla 36. Evolución de la facturación total de las constructoras medianas analizadas, 2017-2019.
- Tabla 37. Crecimiento de la facturación total de las constructoras medianas analizadas, 2019/2018.
- Tabla 38. Distribución de la facturación de las constructoras medianas analizadas por segmentos de actividad, 2019.
- Tabla 39. Facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas por segmentos de actividad, 2019.
- Tabla 40. Actividad fuera del sector de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 41. Distribución de la facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas por segmentos de demanda, 2019.
- Tabla 42. Facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas por segmentos de demanda, 2019.
- Tabla 43. Distribución de la facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas en España por zonas geográficas, 2019.
- Tabla 44. Facturación en España de algunas de las constructoras medianas analizadas por zonas geográficas, 2019.
- Tabla 45. Cartera de obra pendiente de ejecutar de algunas de las constructoras medianas analizadas, diciembre 2017-diciembre 2019.

2.3. Internacionalización

- Tabla 46. Facturación en el extranjero de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 47. Participación de la facturación en el extranjero en la facturación total de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 48. Evolución de la facturación en el extranjero de las constructoras medianas analizadas con actividad internacional, 2018-2019.
- Tabla 49. Principales países/zonas en los que algunas de las constructoras medianas analizadas facturaron durante 2019.
- Tabla 50. Sociedades participadas en el extranjero por las constructoras medianas analizadas, 2019.

2.4. Resultados y ratios económico-financieros

- Tabla 51. Resultado de explotación de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 52. Resultado antes de impuestos de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 53. ROE de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 54. ROI de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 55. ROS de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 56. Valor añadido por empleado de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 57. Coste laboral por empleado de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 58. Ratio de liquidez de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 59. Ratio de endeudamiento de las constructoras medianas analizadas, 2019.
- Tabla 60. Cobertura del inmovilizado de las constructoras medianas analizadas, 2019.

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 2017, 2018 y 2019.