

## 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

<b>Datos de síntesis, 2018</b>		<b>Las constructoras medianas facturan 2.000 millones de euros en España</b>
➤ Número de empresas	79.992	<p>El valor de la producción del sector de la construcción alcanzó la cifra <b>120.800 millones de euros</b> en 2018 en España, aumentando un <b>7%</b> respecto al año anterior, en el que había crecido un 7,8%. La actividad de <b>edificación</b> mantuvo el comportamiento más dinámico, incrementándose <b>cerca de un 8%</b>. Por su parte, tras varios años de descensos, la <b>obra civil</b> creció un <b>3,6%</b>, impulsada por el mejor comportamiento de la <b>inversión pública en infraestructuras</b>.</p> <p>El grupo de las <b>constructoras medianas</b>, aquellas con un volumen de negocio en el sector situado <b>entre 25 y 50 millones</b> de euros, está compuesto por unas <b>65 compañías</b>, que en 2017 alcanzaron unos ingresos en España de <b>2.000 millones de euros</b>. Esta cifra representó el <b>1,8% del valor total</b> de la producción nacional.</p> <p>La actividad de <b>obra civil</b> supuso el <b>50% de los ingresos</b> de las constructoras medianas, correspondiendo el <b>47% a edificación</b> y el 3% a otras actividades. Por su parte, la <b>actividad internacional</b> representó el <b>7% de sus ingresos</b> totales.</p>
➤ Número de empleados (miles)	1.240	
➤ Producción en España (mill. euros)	120.800	
– Obra civil	19.000	
– Edificación residencial	41.000	
– Edificación no residencial	21.800	
– Rehabilitación y mantenimiento	39.000	
➤ Crec. producción en España (%)	+7,0	
➤ Producción en España constructoras medianas (mill. euros)	2.000	

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

La cuarta edición del **Informe Especial basic** de DBK "Constructoras Medianas" cuenta con una extensión de 205 páginas y su estructura es la siguiente:

### Ámbito del estudio

### Principales conclusiones

Tabla 1. Datos de síntesis, 2018.

## 1. Estructura y evolución del sector

### 1.1. Estructura de la oferta

Tabla 2. Evolución del número de empresas, 2008-2018.

Tabla 3. Distribución geográfica de las empresas, 2018.

Tabla 4. Distribución de las empresas por estratos de facturación, 2017.

Tabla 5. Evolución del empleo, 2008-2018.

Tabla 6. Distribución de las empresas por tamaño de la plantilla, 2008, 2013 y 2018.

### 1.2. Evolución de la actividad

Tabla 7. Evolución de la producción en España, 2000-2018.

Tabla 8. Evolución de la producción en España por segmentos, 2015-2018.

Tabla 9. Evolución de la formación bruta de capital fijo en construcción, 2005-2018.

Tabla 10. Evolución trimestral de la formación bruta de capital fijo en construcción, 2015-2018.

Tabla 11. Evolución de la producción en el extranjero, 2008-2017.

Tabla 12. Distribución de la producción en España y su crecimiento por tamaño de empresa, 2017.

Tabla 13. Distribución de la facturación total de las constructoras medianas por segmentos y zonas geográficas, 2017.

### 1.3. Indicadores de demanda

Tabla 14. Evolución de la licitación oficial por segmentos, 2015-enero-noviembre 2018.

Tabla 15. Evolución de la licitación oficial por Administración licitadora, 2014- enero-noviembre 2018.

Tabla 16. Evolución de la licitación oficial de la Administración central por organismos, 2015- ene.-nov. 2018.

Tabla 17. Evolución de la superficie de los visados de obra nueva para uso residencial, 2005-enero-octubre 2018.

Tabla 18. Evolución del número de viviendas iniciadas y terminadas, 2001-2017.

Tabla 19. Evolución del número de viviendas terminadas por comunidades autónomas, 2014-2017.

Tabla 20. Evolución del número de viviendas terminadas por tipología, 2010-2017.

Tabla 21. Evolución de las transacciones de viviendas, 2010-2017.

Tabla 22. Evolución del tipo de interés de referencia del mercado hipotecario, 1993-2018.

Tabla 23. Evolución de la superficie de los visados de obra nueva para uso no residencial, 2005-enero-octubre 2018.

Tabla 24. Evolución de la superficie de los visados de obra nueva para uso no residencial por tipo de edificio, 2014-enero-octubre 2018.

### 1.4. Costes, rentabilidad y financiación

Tabla 25. Balance de situación agregado de treinta y nueve de las principales empresas, 2016-2017.

Tabla 26. Cuenta de pérdidas y ganancias agregada de treinta y nueve de las principales empresas, 2016-2017.

Tabla 27. Ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros agregados de treinta y nueve de las principales empresas, 2016-2017.

### 1.5. Previsiones

Tabla 28. Previsión de evolución de la producción en España por segmentos, 2019-2020.

## 2. Principales competidores

### 2.1. Accionistas y recursos

Tabla 29. Titularidad del capital de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 30. Plantilla total de las constructoras medianas analizadas, 2015-2017.

Tabla 31. Distribución de la plantilla de las constructoras medianas analizadas en función del tipo de contrato, 2017.

Tabla 32. Distribución de la plantilla de las constructoras medianas analizadas en función del sexo, 2017.

Tabla 33. Sociedades participadas en España por las constructoras medianas analizadas, 2017.

### 2.2. Facturación y ámbito de actuación

Tabla 34. Evolución de la facturación total de las constructoras medianas analizadas, 2015-2017.

Tabla 35. Crecimiento de la facturación total de las constructoras medianas analizadas, 2017/2016.

Tabla 36. Distribución de la facturación de las constructoras medianas analizadas por segmentos de actividad, 2017.

Tabla 37. Facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas por segmentos de actividad, 2017.

Tabla 38. Actividad fuera del sector de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 39. Distribución de la facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas por segmentos de demanda, 2017.

Tabla 40. Facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas por segmentos de demanda, 2017.

Tabla 41. Distribución de la facturación de algunas de las constructoras medianas analizadas en España por zonas geográficas, 2017.

Tabla 42. Facturación en España de algunas de las constructoras medianas analizadas por zonas geográficas, 2017.

Tabla 43. Cartera de obra pendiente de ejecutar de algunas de las constructoras medianas analizadas, diciembre 2016-diciembre 2017.

### **2.3. Internacionalización**

Tabla 44. Facturación en el extranjero de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 45. Participación de la facturación en el extranjero en la facturación total de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 46. Principales países en los que algunas de las constructoras medianas analizadas facturaron durante 2017.

Tabla 47. Sociedades participadas en el extranjero por las constructoras medianas analizadas, 2017.

### **2.4. Resultados y ratios económico-financieros**

Tabla 48. Resultado de explotación de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 49. Resultado antes de impuestos de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 50. ROE de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 51. ROI de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 52. ROS de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 53. Valor añadido por empleado de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 54. Coste laboral por empleado de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 55. Ratio de liquidez de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 56. Ratio de endeudamiento de las constructoras medianas analizadas, 2017.

Tabla 57. Cobertura del inmovilizado de las constructoras medianas analizadas, 2017.

## **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 2015, 2016 y 2017.