La construcció a Europa

Sumari de les previsions Euroconstruct 2022-24

Francisco Diéguez

José R Fontana

29 / 11 / 2022

Membres Protectors:

AQUAMBIENTE

Col·laboradors Premium:

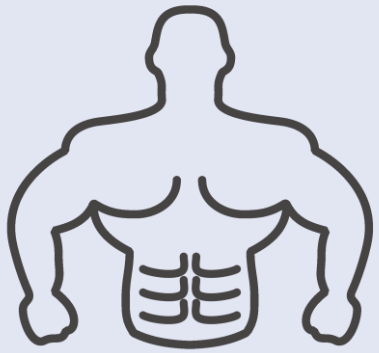
sorigué

FCC Construcción

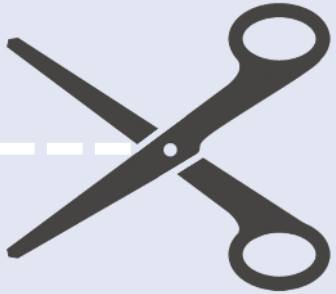
ITeC Institut de Tecnologia de la Construcció de Catalunya

Sumari EUROPA+ESPANYA del passat semestre

ITeC



Forta reacció després del parèntesis Covid

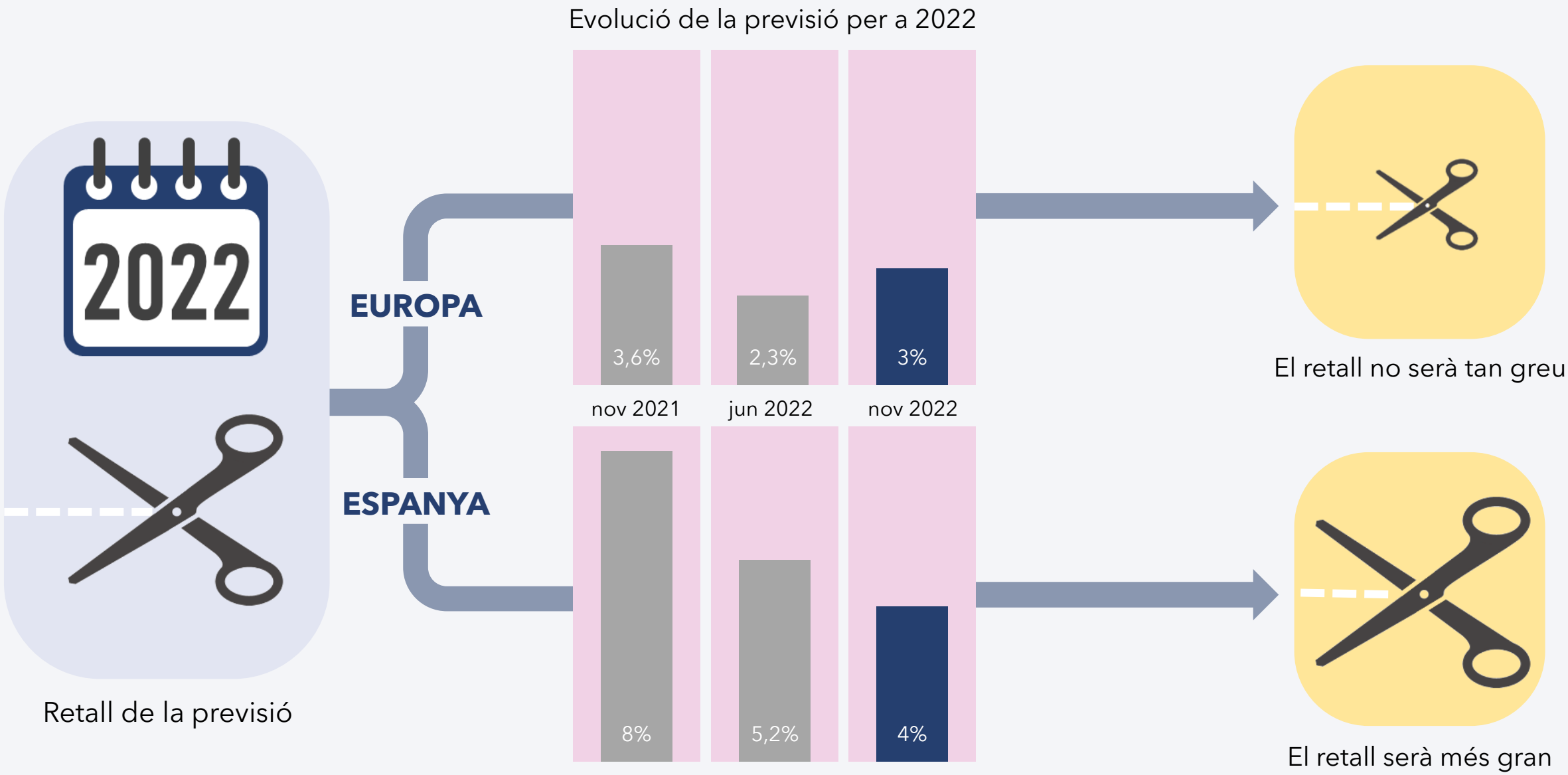


Retall de la previsió

Recollint part del potencial no materialitzat en el ‘22

Es manté la projecció de creixement prèvia a la invasió russa

Revisió de la previsió 2022



Revisió de la previsió 2023

Recollint part del potencial no materialitzat en el ‘22

Evolució de la previsió per a 2023

EUROPA

1,5% | 2,3% | 0,2%

nov 2021 | jun 2022 | nov 2022

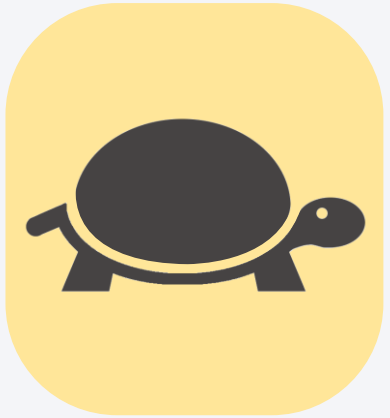
ESPANYA

4,5% | 5,5% | 2,7%

No hi haurà màgia…

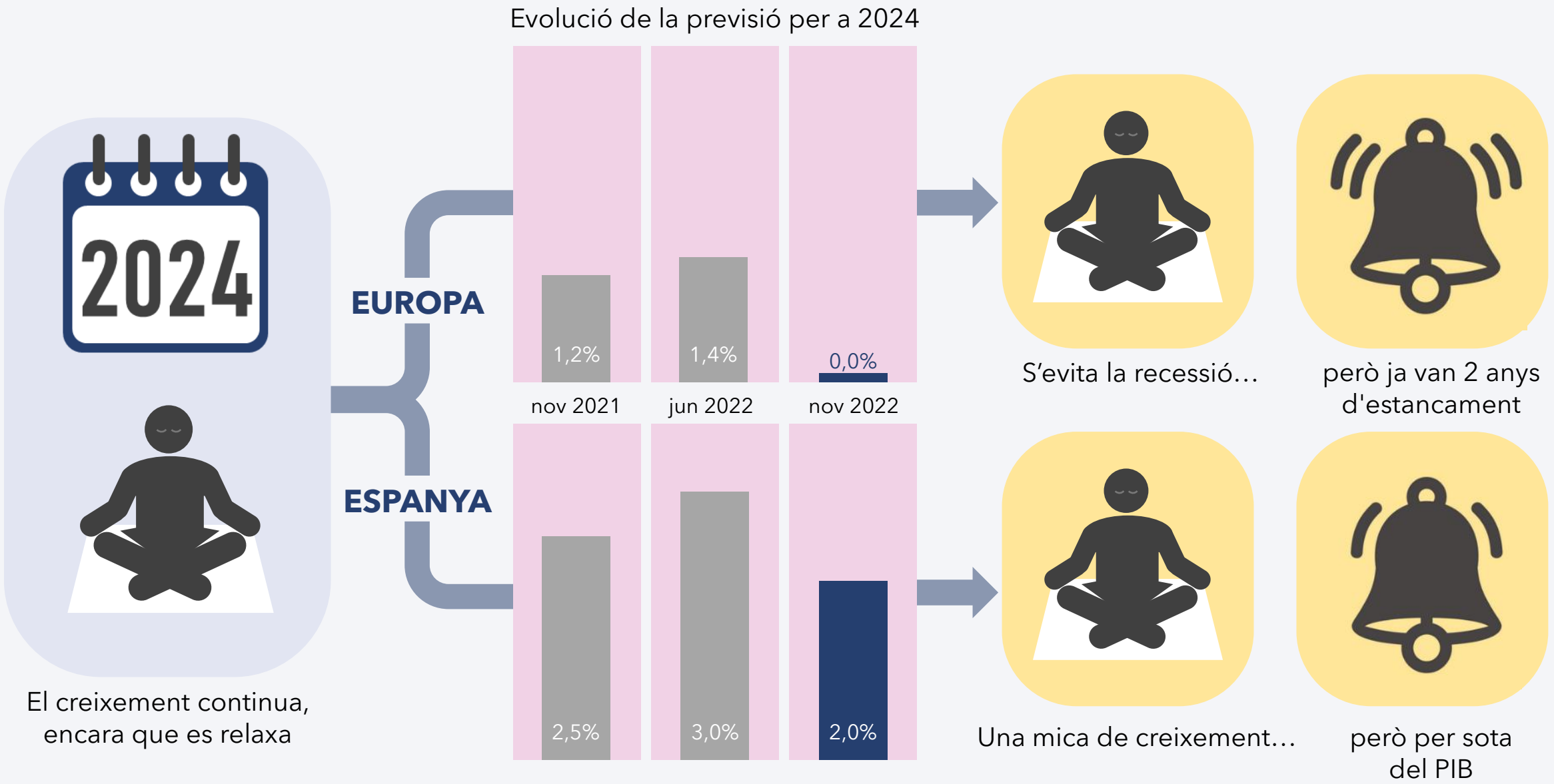
…ni creixement

No hi haurà màgia…



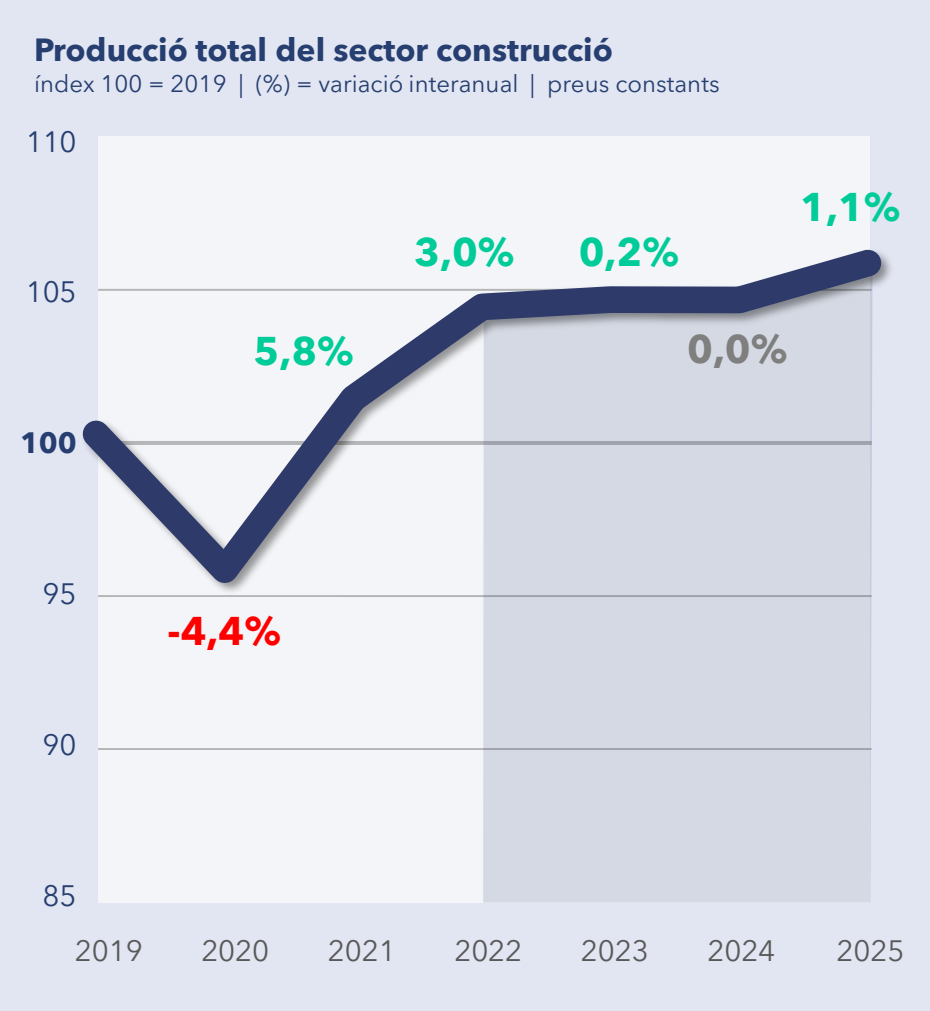
…pero sí creixement

Revisió de la previsió 2024

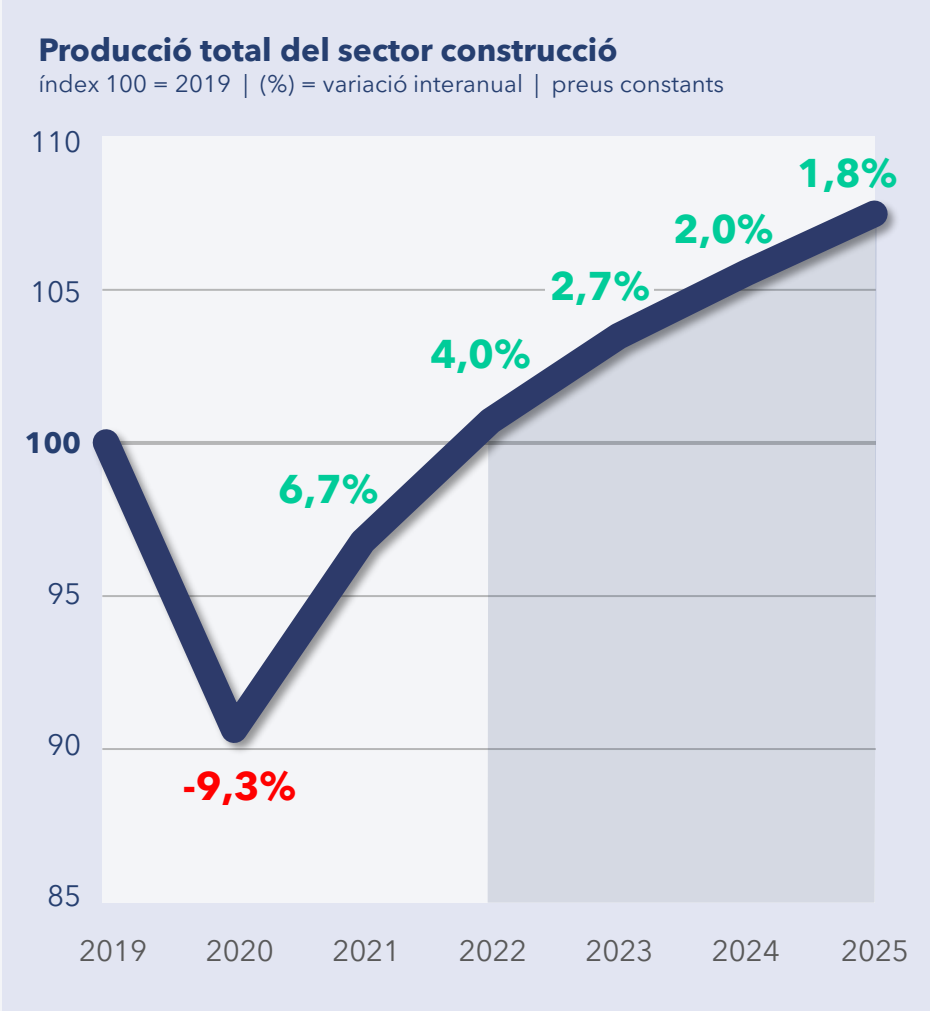


Europa vs Espanya: **sostres a diferents cotes**

EUROPA

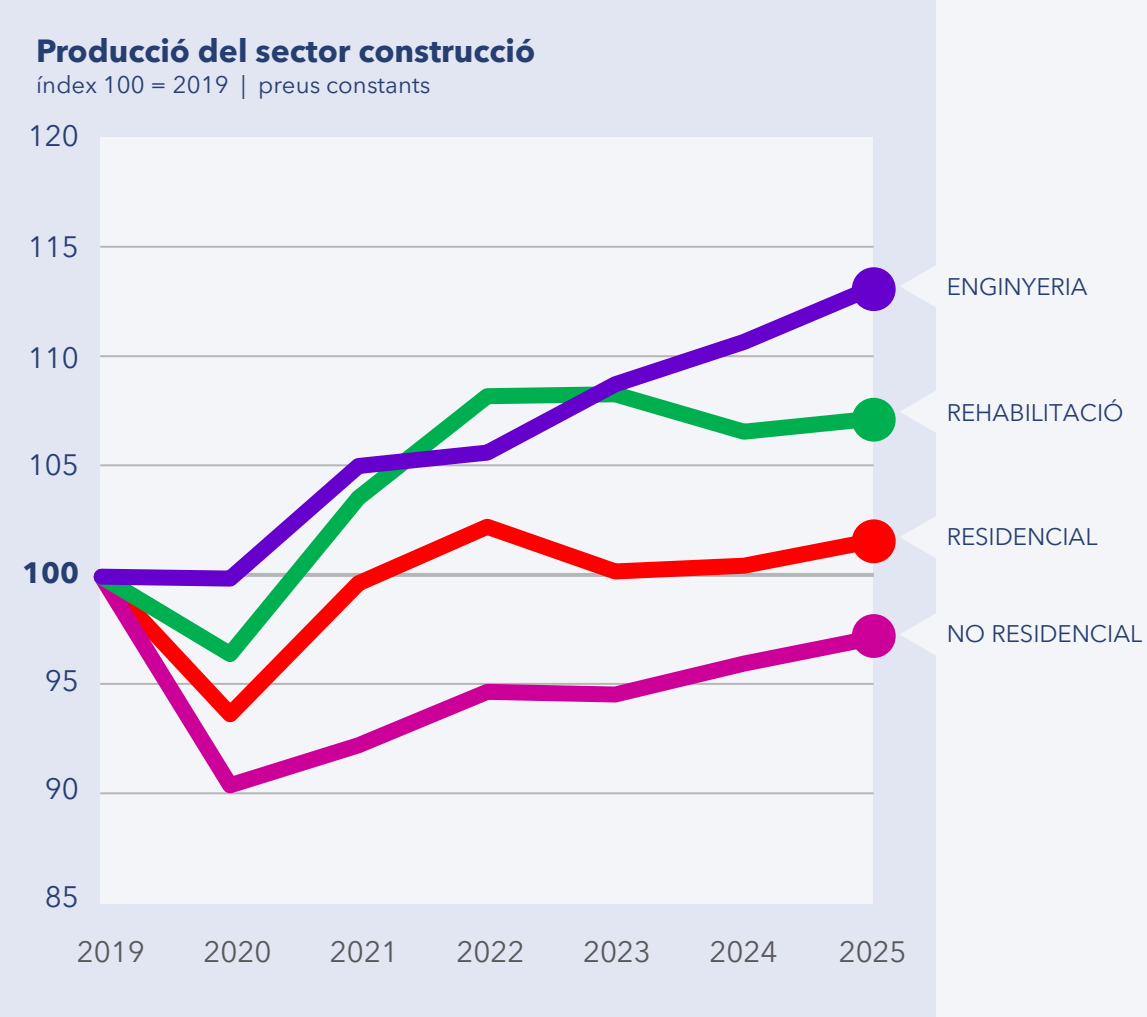


ESPANYA

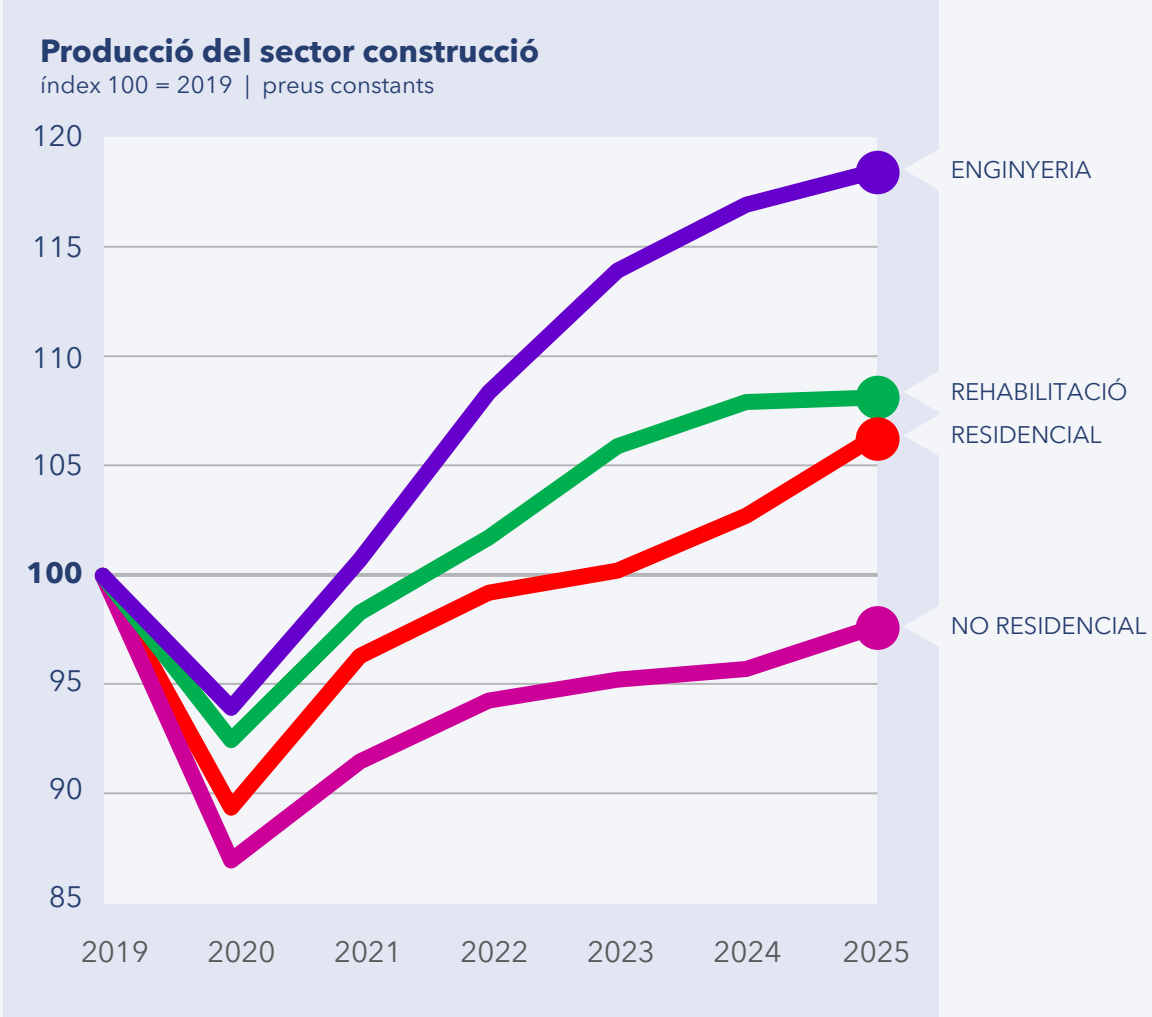


Europa vs Espanya: **similar perfil per subsectors**

EUROPA

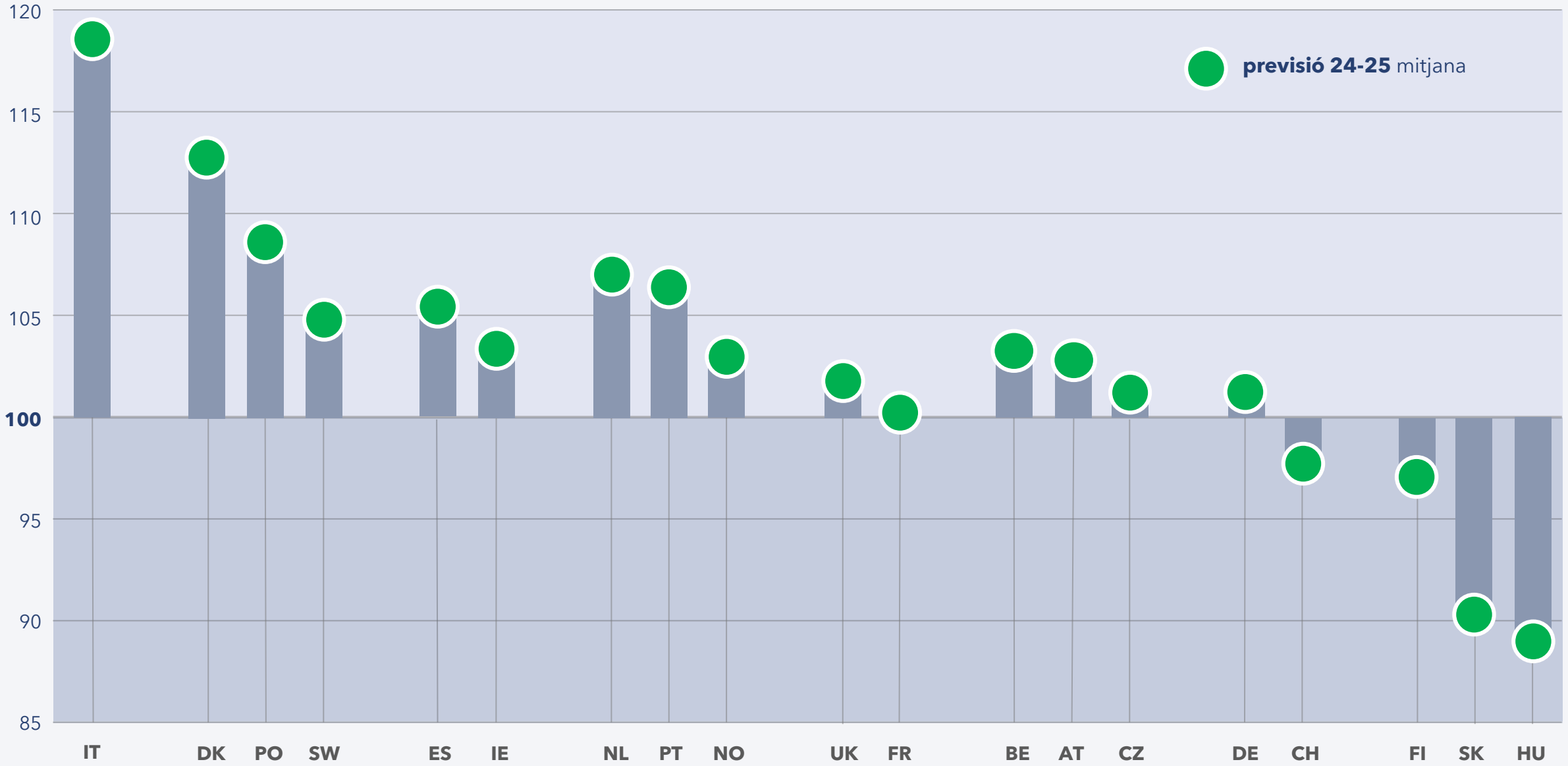


ESPANYA



Europa: **comportament per països**

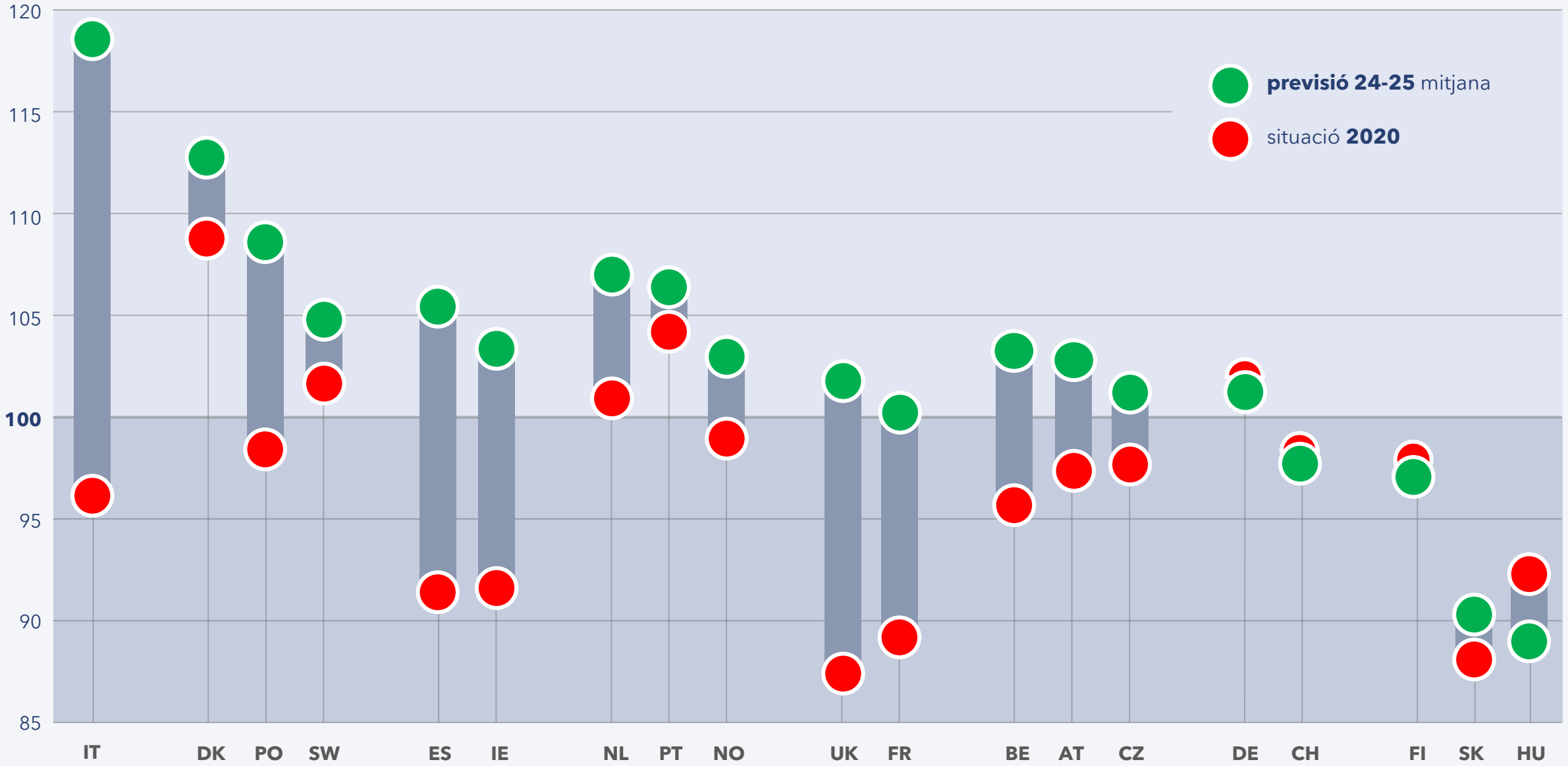
Producció total del sector construcció índex 100 = 2019 | preus constants



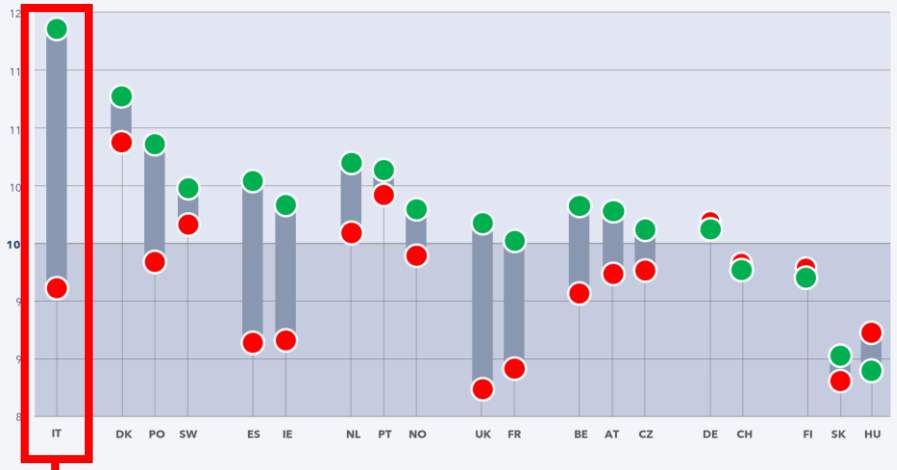
Europa: **comportament per països**

ITeC

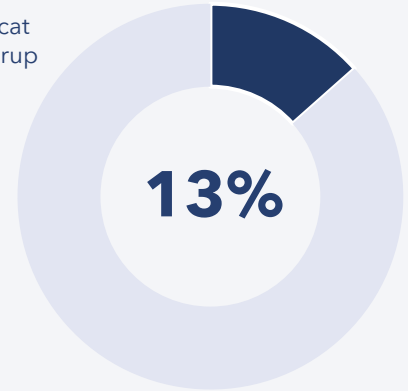
Producció total del sector construcció índex 100 = 2019 | preus constants



Grup 1: **expansió*** >**20% malgrat les distorsions en 2020**



Quota de mercat conjunta del grup (2022)



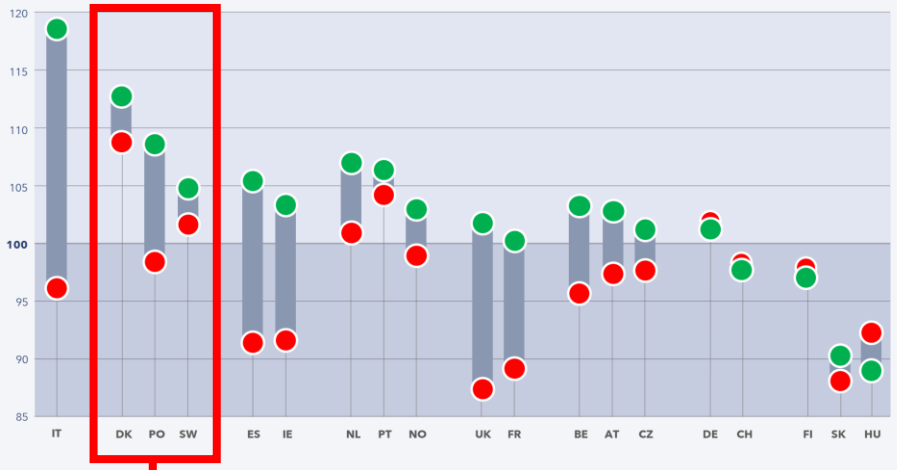
Producció total del sector construcció

índex 100 = 2019 | preus constants

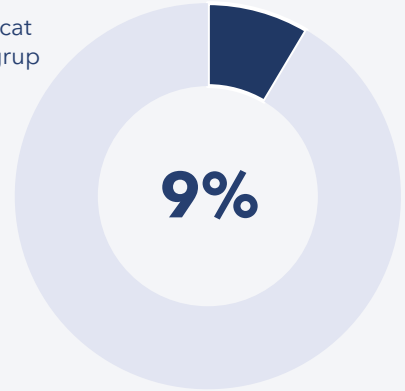
previsió 2S22 | previsió 2S21

*respecte 2019

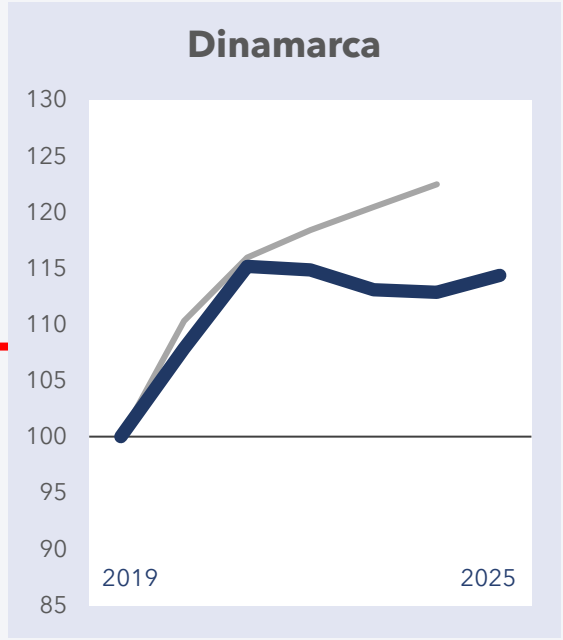
Grup 2: **expansió* >10% després de poca distorsió en 2020**

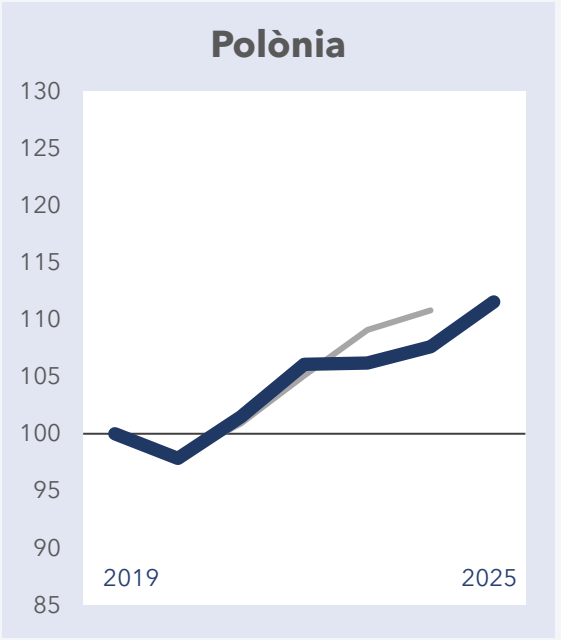


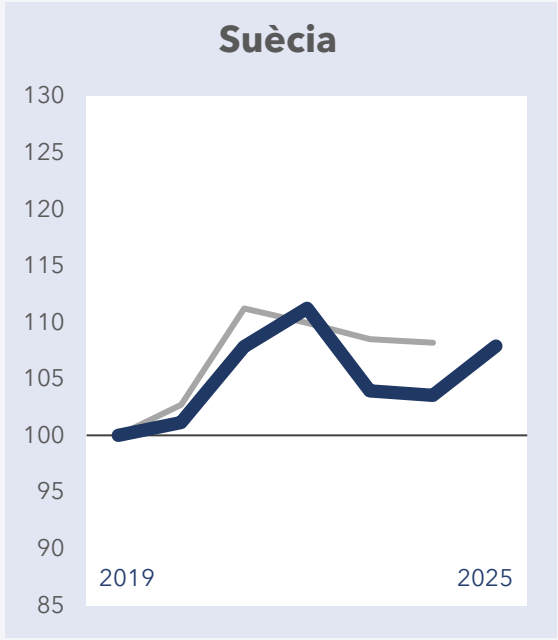
Quota de mercat conjunta del grup (2022)



Producció total del sector construcció índex 100 = 2019 | preus constants | previsió 2S22 | previsió 2S21

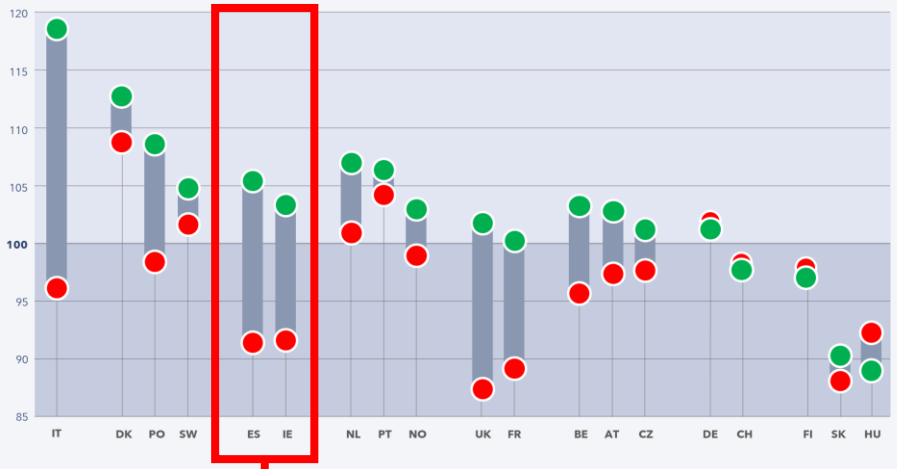




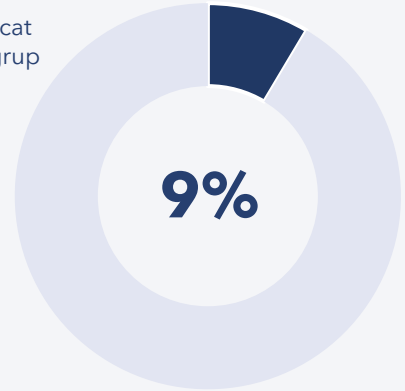


*respecte 2019

Grup 3: **expansió* >5% després d'un notable impacto en 2020**

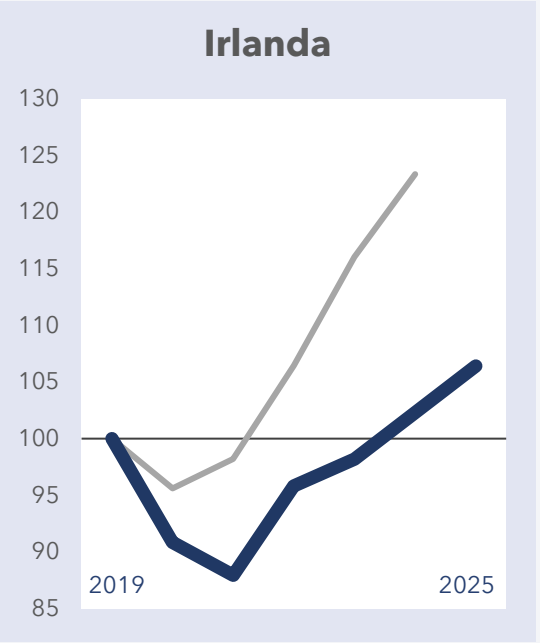


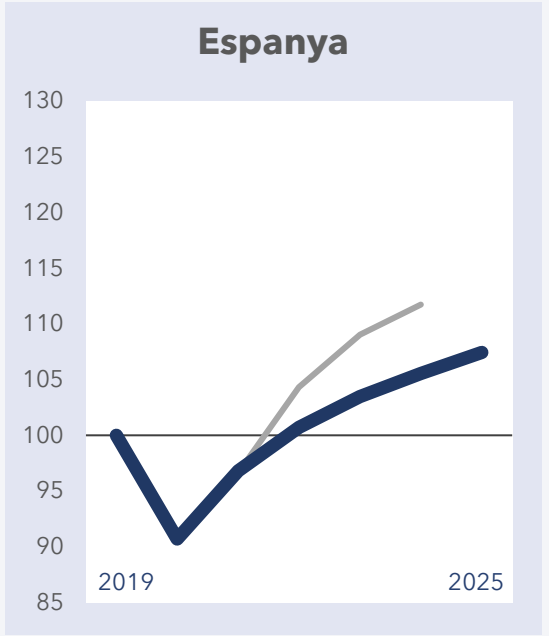
Quota de mercat conjunta del grup (2022)



Producció total del sector construcció

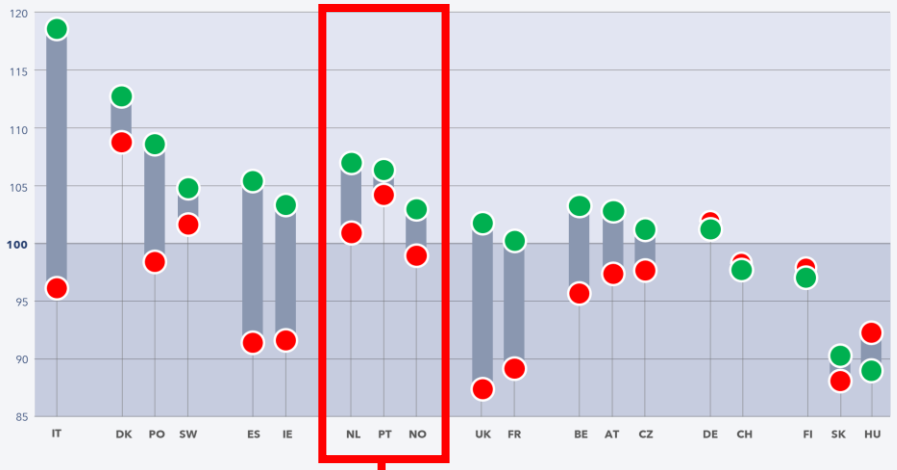
índex 100 = 2019 | preus constants | previsió 2S22 | previsió 2S21



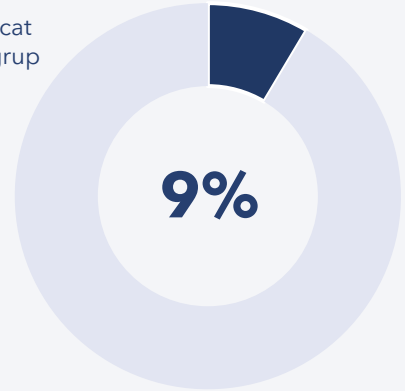


*respecte 2019

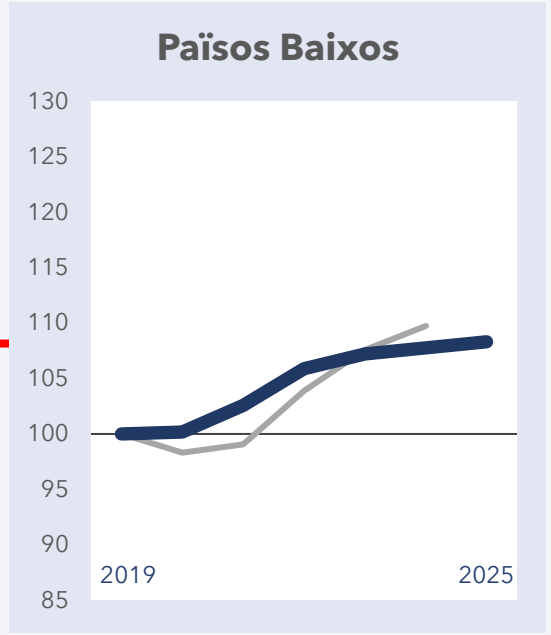
Grup 4: **expansió* >5% després de poca distorsió en 2020**

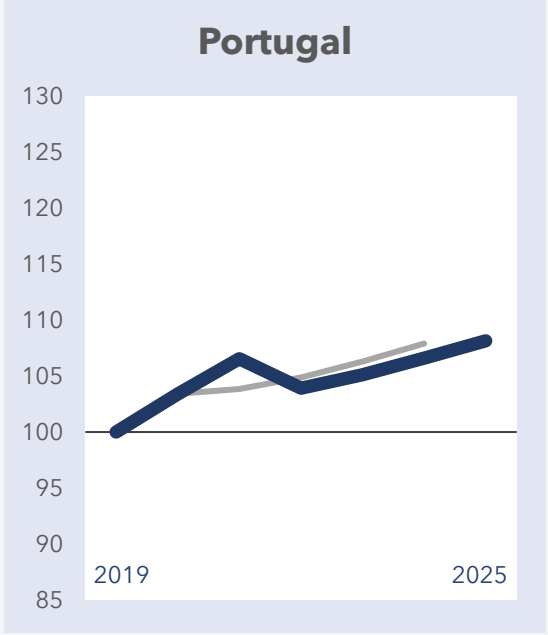


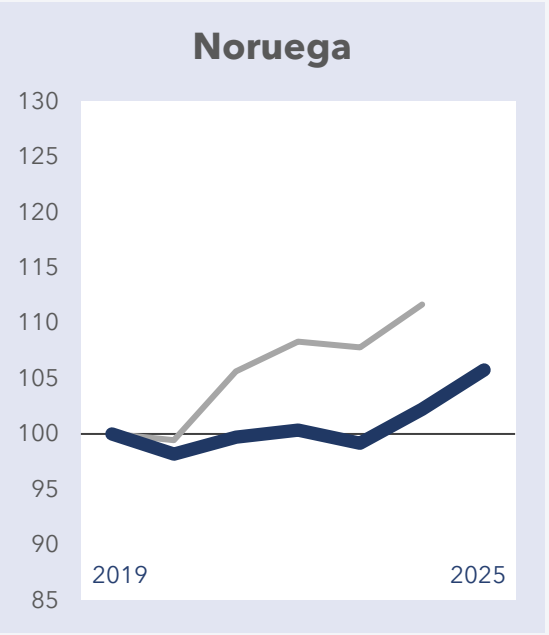
Quota de mercat conjunta del grup (2022)



Producció total del sector construcció índex 100 = 2019 | preus constants | previsió 2S22 | previsió 2S21

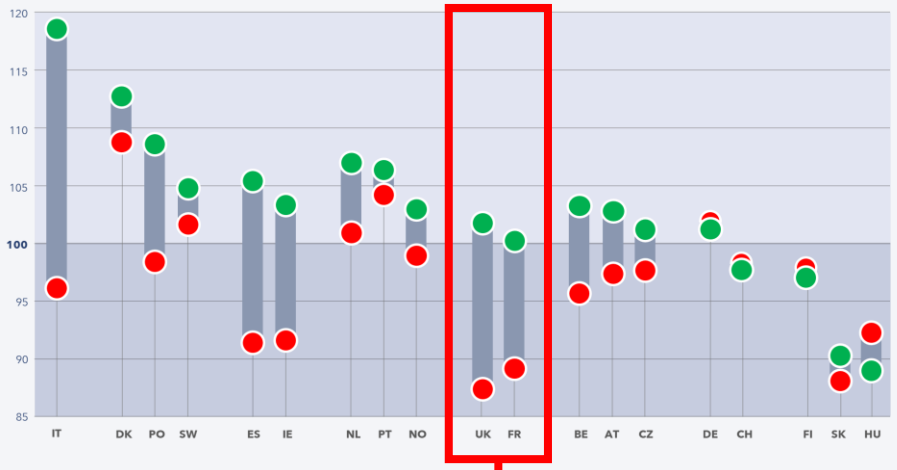




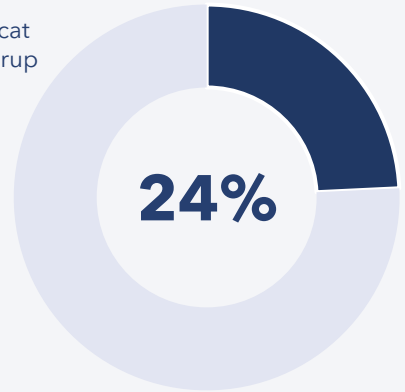


*respecte 2019

Grup 5: **expansió* <3% després d'un fort impacte en 2020**

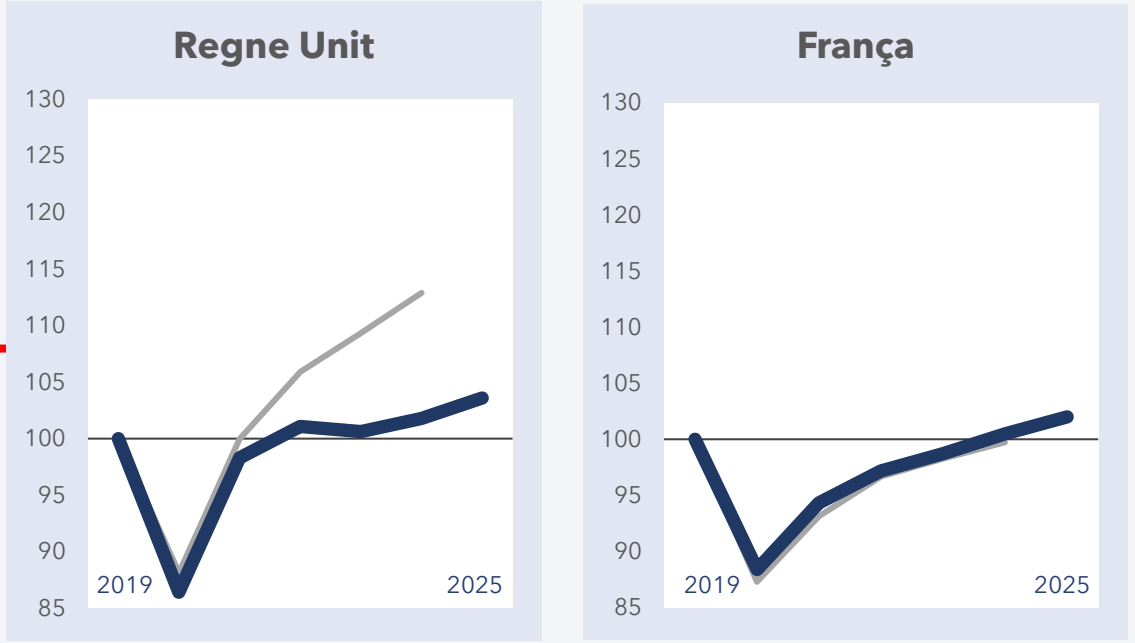


Quota de mercat conjunta del grup (2022)



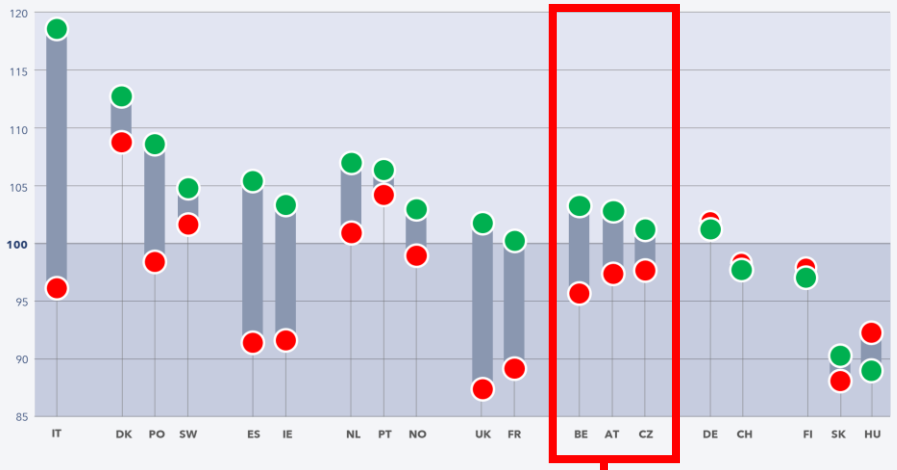
Producció total del sector construcció

índex 100 = 2019 | preus constants | previsió 2S22 | previsió 2S21

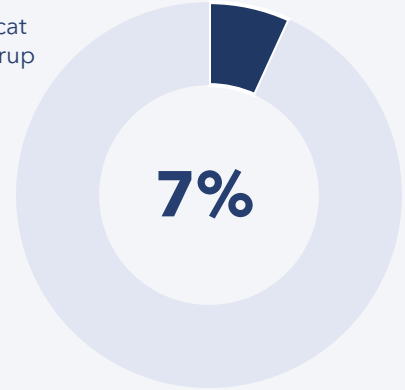


*respecte 2019

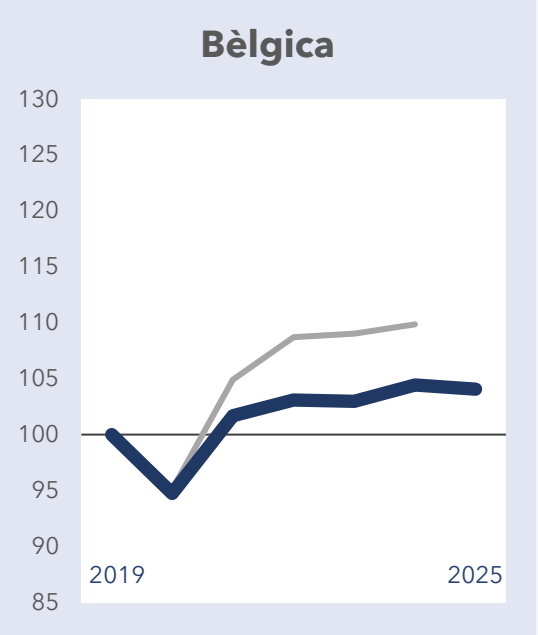
Grup 6: **expansió* <3% després de poca distorsió en 2020**

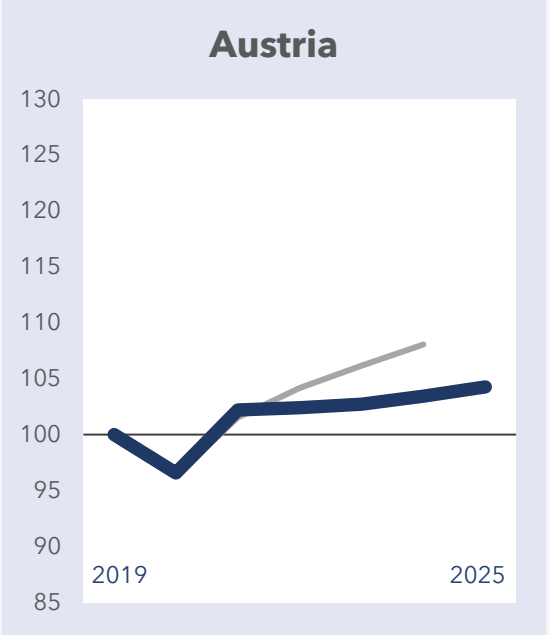


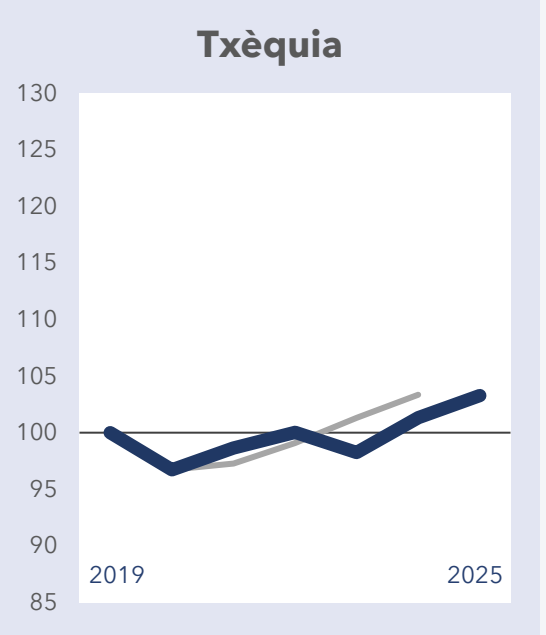
Quota de mercat conjunta del grup (2022)



Producció total del sector construcció índex 100 = 2019 | preus constants | previsió 2S22 | previsió 2S21

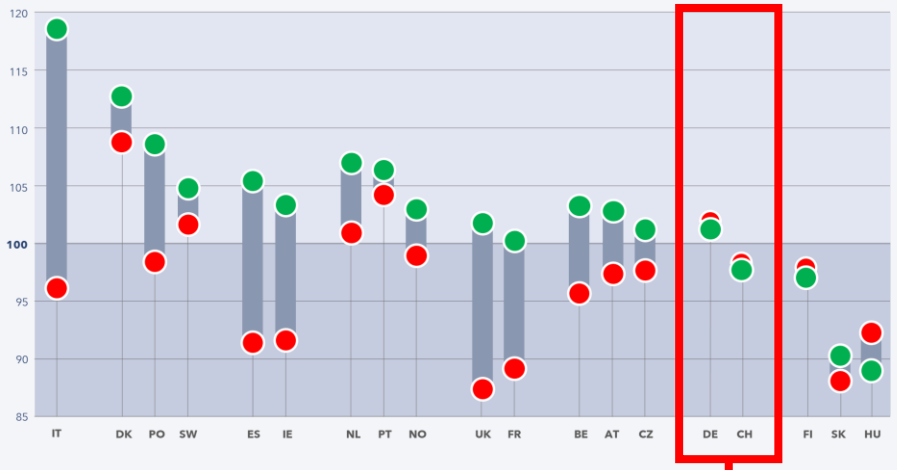




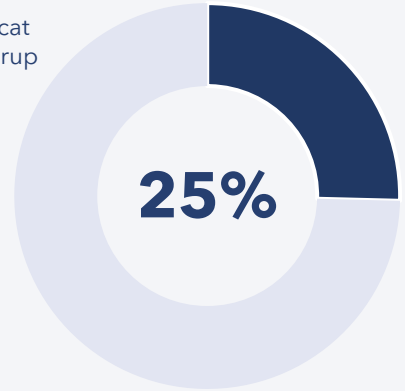


*respecte 2019

Grup 7: **estancament després de poca distorsió en 2020**

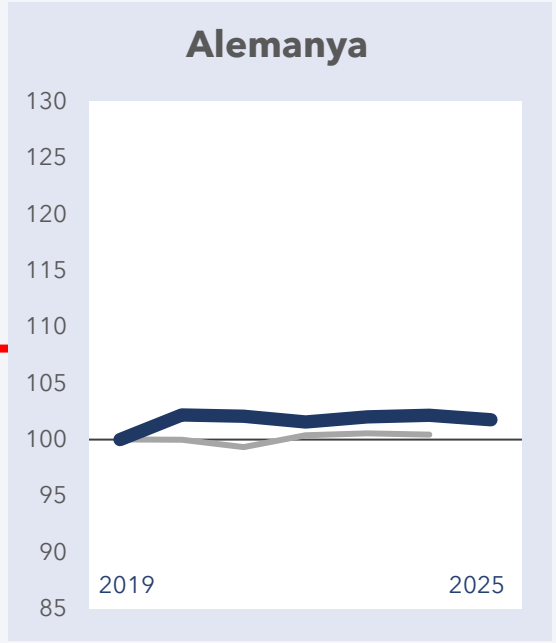


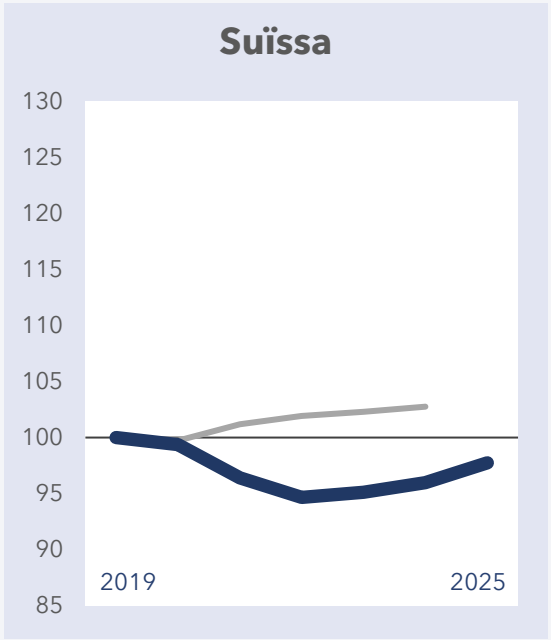
Quota de mercat conjunta del grup (2022)



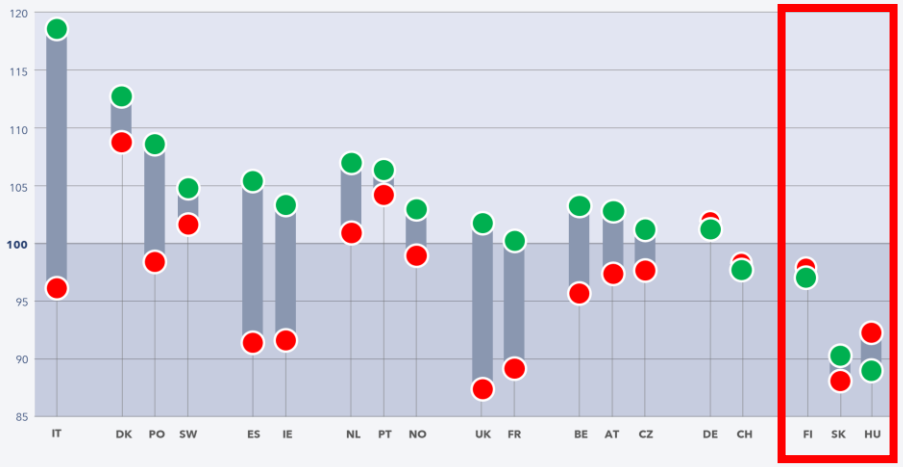
Producció total del sector construcció

índex 100 = 2019 | preus constants | previsió 2S22 | previsió 2S21

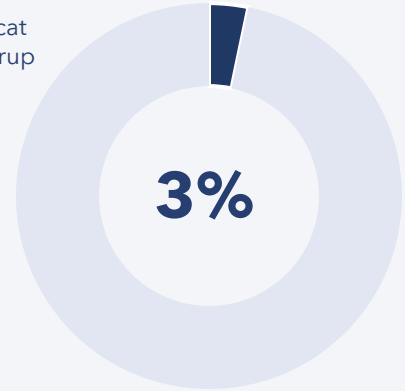




Grup 8: **recessió**

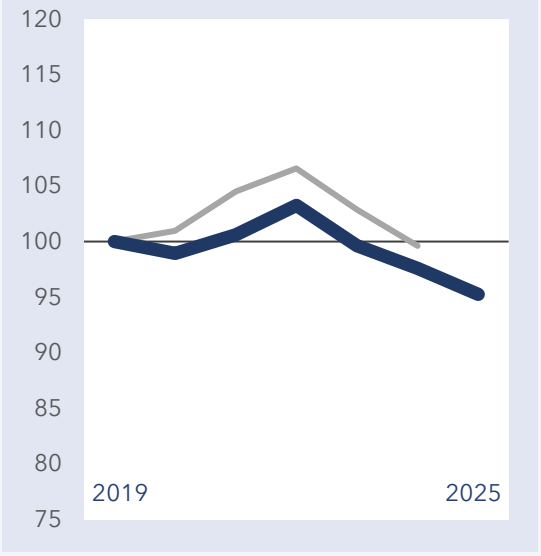


Quota de mercat conjunta del grup (2022)

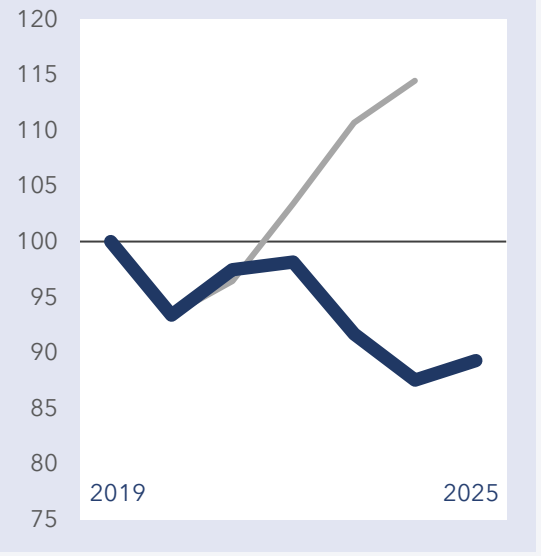


Producció total del sector construcció índex 100 = 2019 | preus constants | previsió 2S22 | previsió 2S21

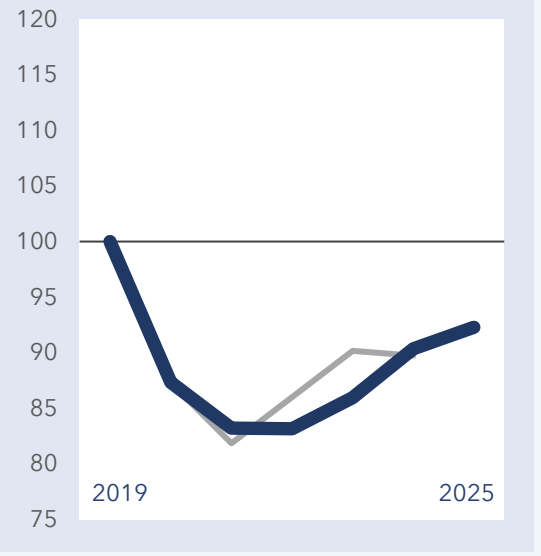
Finlàndia



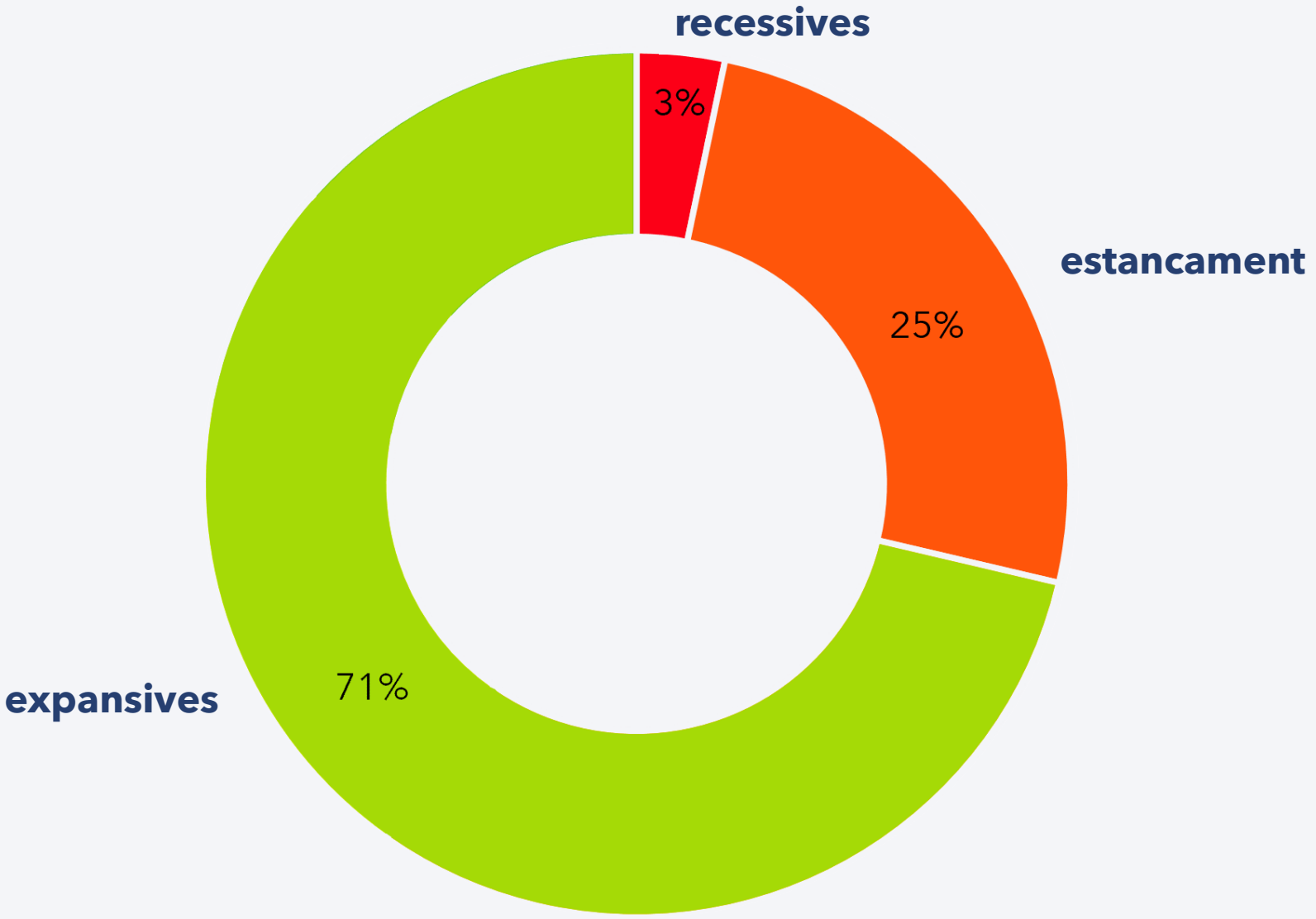
Hongria



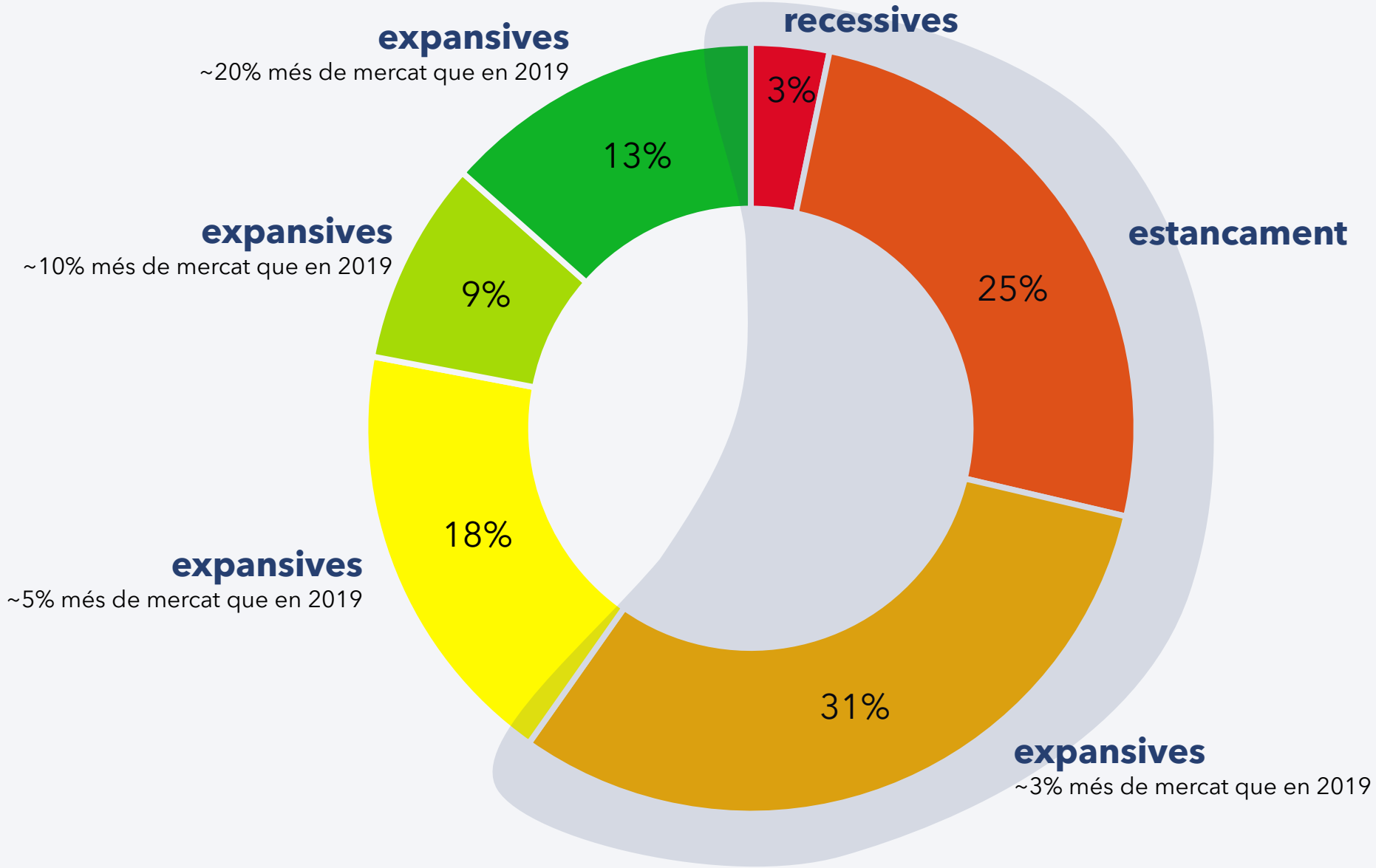
Eslovàquia



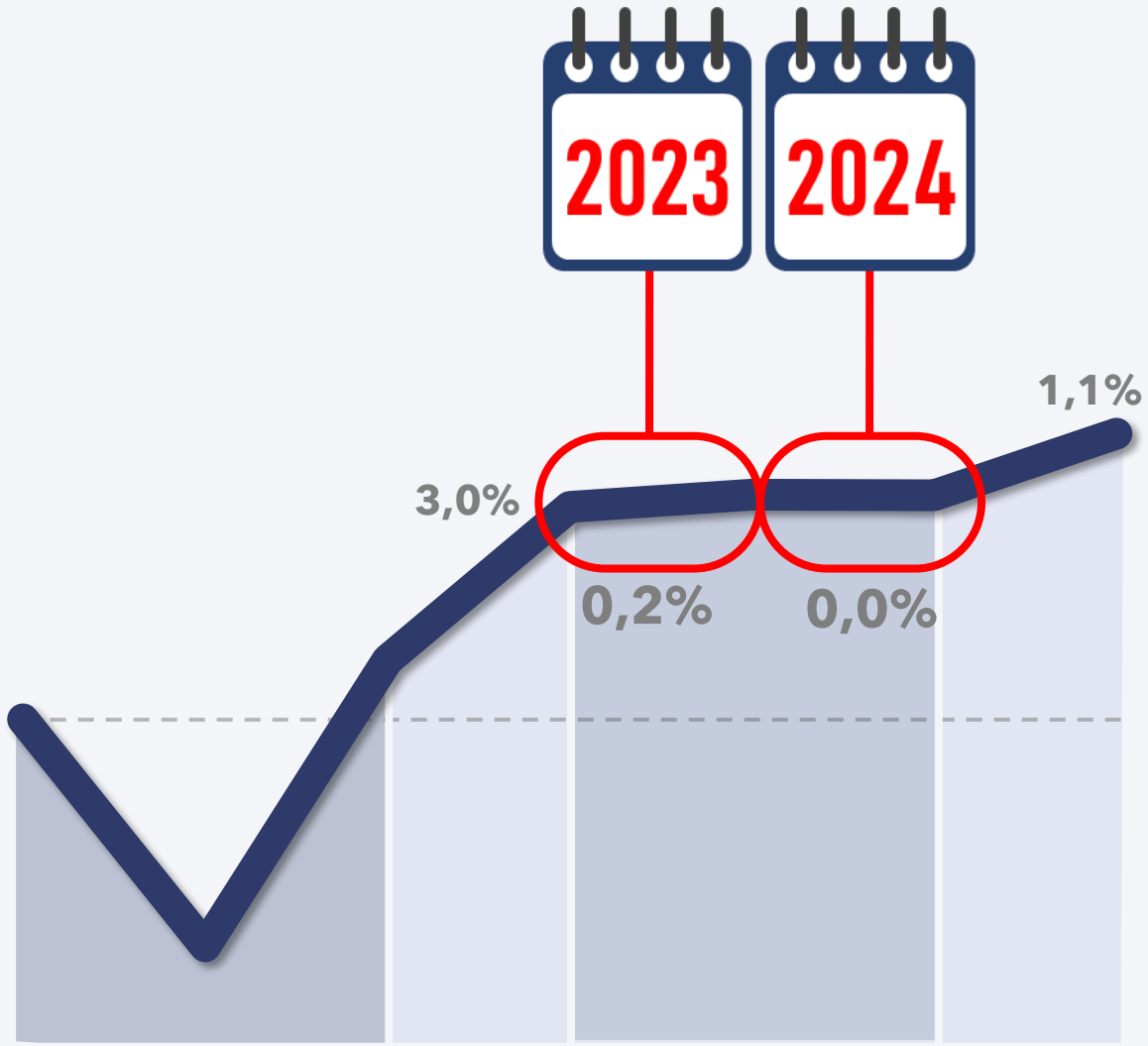
Europa: **mixtura de tendències...**



Europa: **mixtura de tendències...**



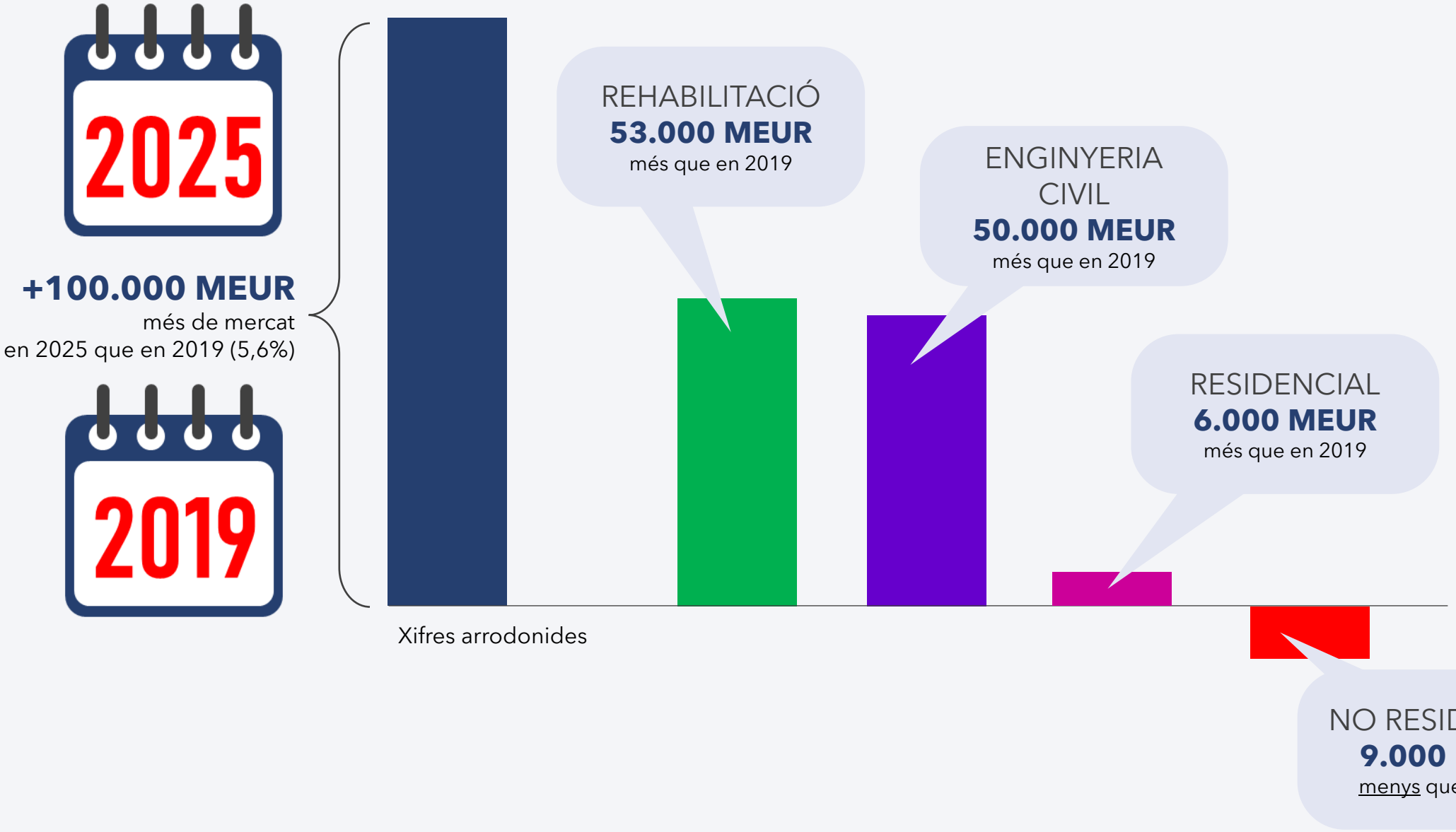
Europa: **l'estancament, en context**



Producció total del sector construcció índex 100 = 2000
18 països d'Europa, Espanya exclosa | preus constants

Europa: **contribució por subsectores**

Europa: **contribució por subsectores**



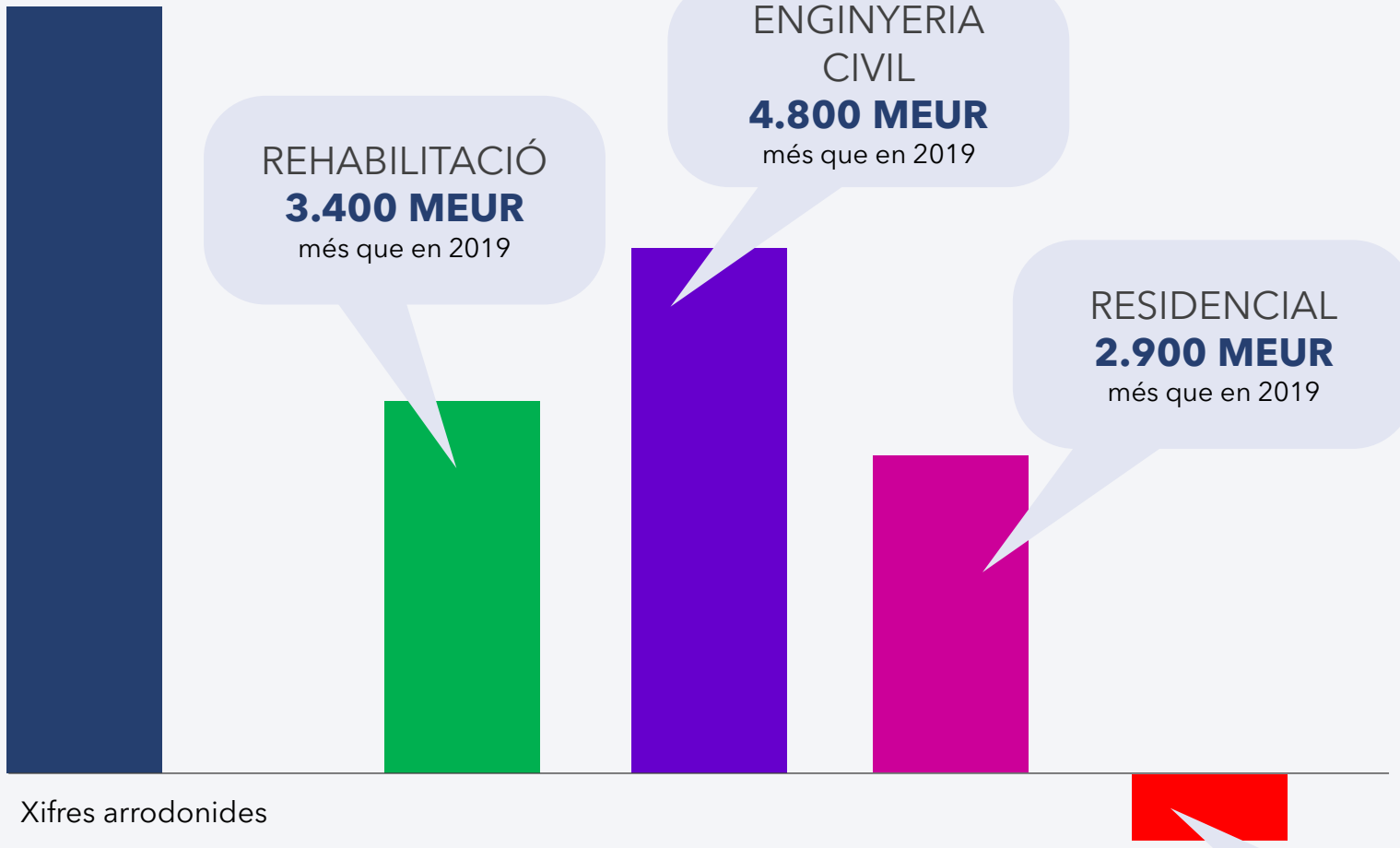
ESPANYA: **contribució por subsectores**

ITeC

2025

+10.500 MEUR
més de mercat
en 2025 que en 2019 (7,4%)

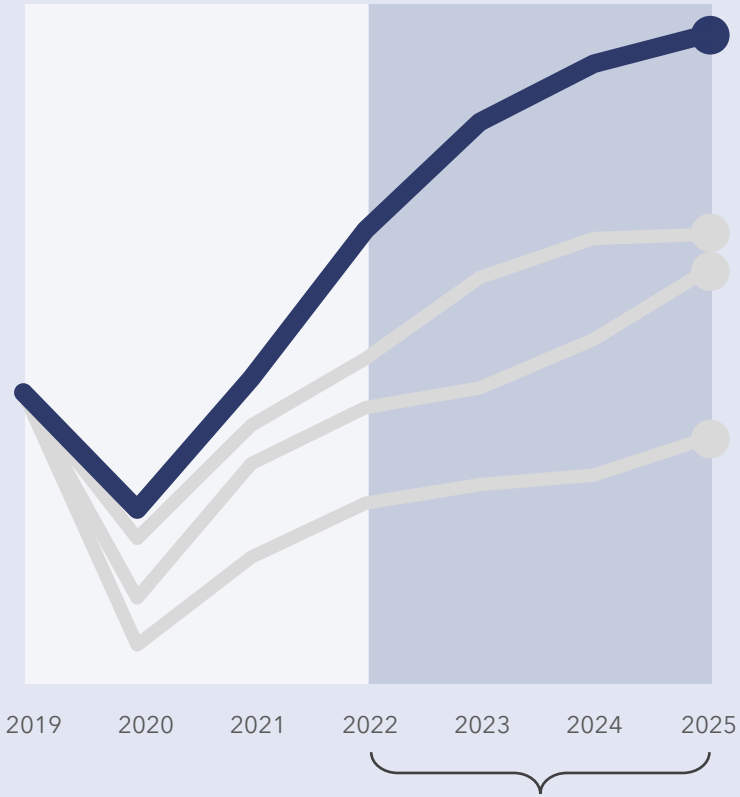
2019



Xifres arrodonides

Enginyeria civil: **Next Generation marca la diferència**

Producció enginyeria civil
Espanya | índex 100 = 2000 | preus constants

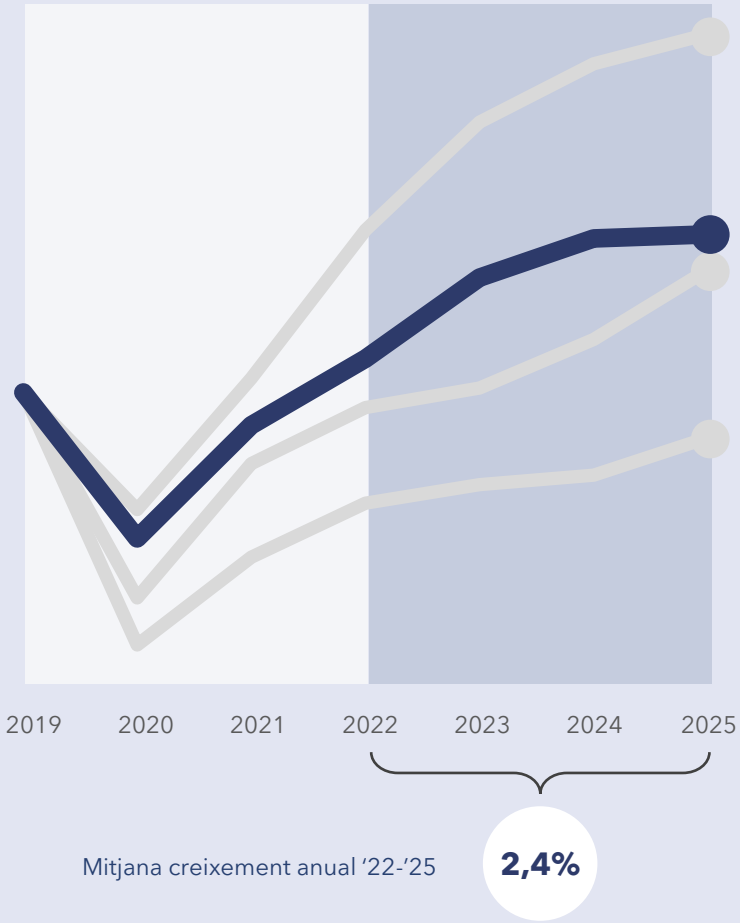


Mitjana creixement anual '22-'25 **4,2%**

- Sense motius per a preocupar-se per la **demanda**: els calaixos de las administracions estaven plens de projectes que presentar al Next Generation
- L'**oferta** continua molt pertorbada per la inflació i el seu difícil encaix en els mecanismes de licitació

Rehabilitació: **un moment dolent per a provocar onades**

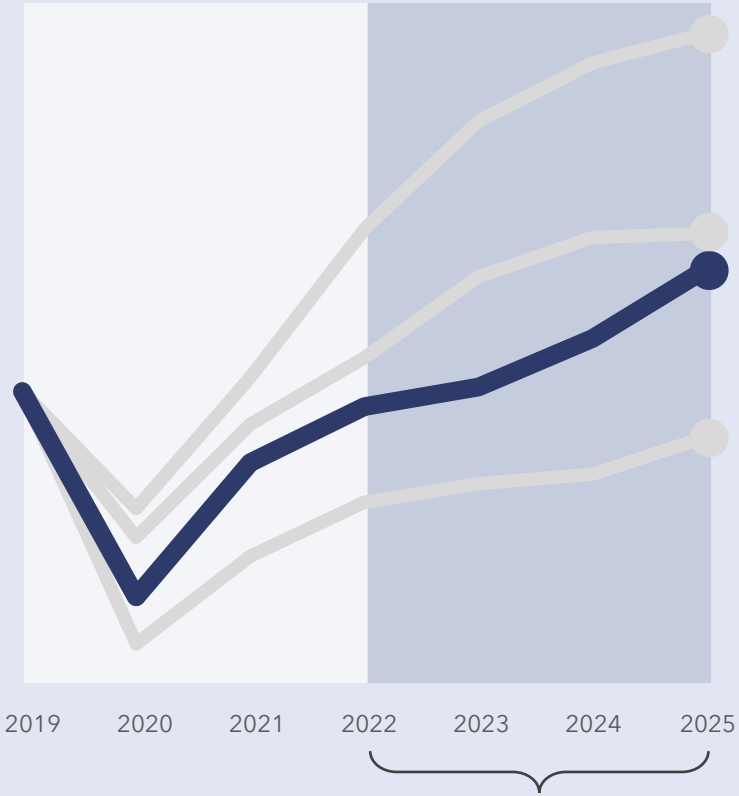
Producció rehabilitació
Espanya | índex 100 = 2000 | preus constants



- Next Generation està funcionant en el nínxol de la **rehabilitació de barris** i en general en els projectes promoguts per les administracions
- Els resultats no son tan bons en la **rehabilitació de comunitats** atès que les famílies perden poder adquisitiu i la crisi els intimida

Residencial: **si es continua venent, es continuarà construint**

Producció residencial de nova planta
Espanya | índex 100 = 2000 | preus constants

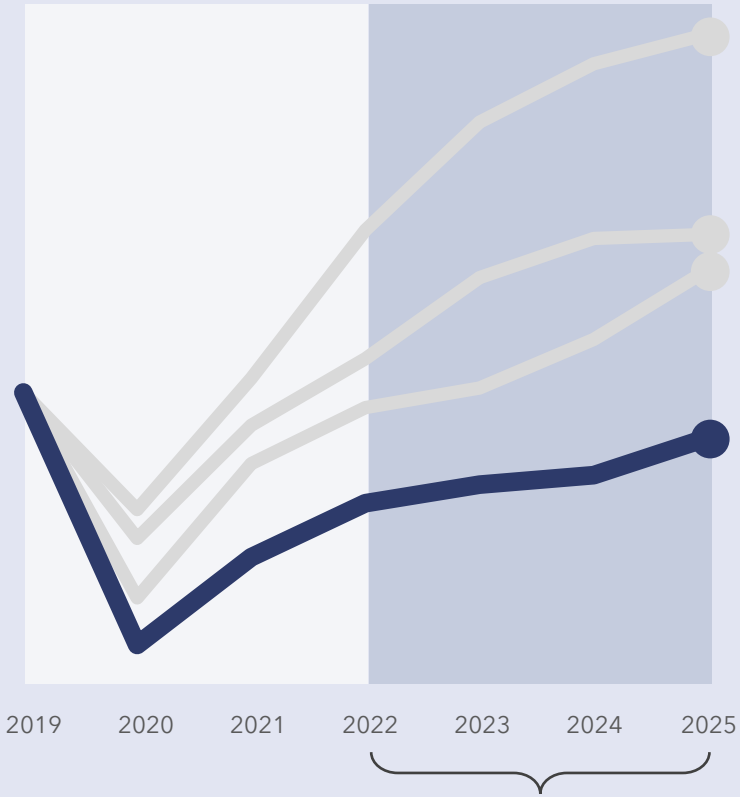


Mitjana creixement anual '22-'25 **2,5%**

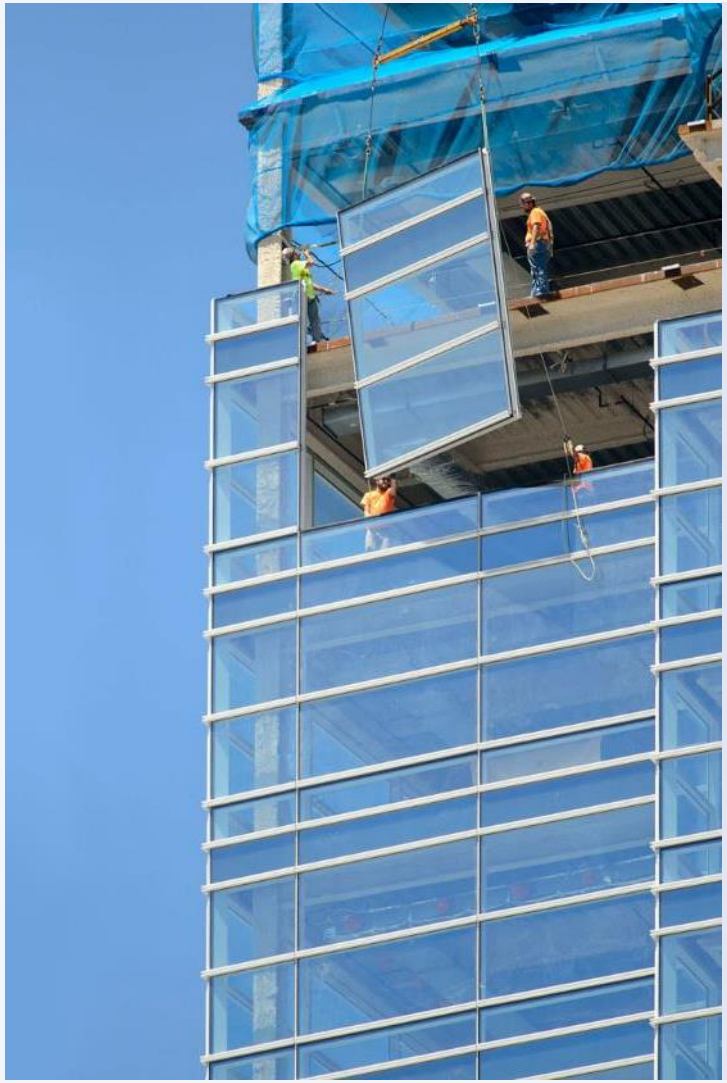
- Molt atents al mercat immobiliari:
  no s'esperen caigudes de preu que podrien dissuadir al comprador-inversor o als promotors 'build to rent'
- Retorn de l'**habitatge públic**
  també gràcies al Next Generation

No residencial: **encara per sota dels nivells pre-pandèmia**

Producció no residencial de nova planta
Espanya | índex 100 = 2000 | preus constants



Mitjana creixement anual '22-'25 **1,6%**



- El submercat més impactat pel **encariment de costos** d'execució
- Cautela inversora: potser no tots els nínxols oferiran prou **rendibilitat**
- Les **oficines** podrien estar arribant al final del pic del seu cicle particular

Sumario: **les petites diferències amb Europa no ens perjudiquen**

EUROPA	ESPANYA
El sector s'encamina a dos anys d'**estancament** de la producció (2023+2024)… …però seguirà **produint als majors nivells dels darrers 20 anys**	El sector pot **esquivar l'estancament** (2023+2024)… …encara que el **creixement serà modest**, entorn al 2,5%
Els subsectors amb millor comportament seran **rehabilitació** i **enginyeria civil**	Els subsectors amb millor comportament seran **rehabilitació** i **enginyeria civil**
L'**habitatge**, després d'uns anys de sprint, queda en segon pla	L'**habitatge** pot tornar a accelerar-se del 2024 en endavant
L'**edificació no residencial** encara no recupera els nivells de 2019	L'**edificació no residencial** encara no recupera els nivells de 2019

La construcció a Europa

Sumari de les previsions Euroconstruct 2022-24

Francisco Diéguez

José R Fontana

29 / 11 / 2022

Membres Protectors:

AQUAMBIENTE

Col·laboradors Premium:

sorigué

FCC Construcción

ITeC Institut de Tecnologia de la Construcció de Catalunya