

Communiqué de presse

Contact: Sophie De Meyer
Press & Communications
Tel. + 32 2 600 60 21
GSM: +32 484 95 22 68
Email: sodemeyer@deloitte.com

Deloitte EPoC 2013 - European Powers of Construction - anticipe une croissance modérée dans le secteur européen de la construction

Bruxelles, le 15 juillet 2014 –Deloitte European Powers of Construction anticipe pour 2014 une croissance modérée dans le secteur de la construction européen, et cela après 5 années de récession ininterrompue. Obligées d’adapter leurs infrastructures aux normes modernes de qualité, d’efficience et de durabilité, les économies développées, dont la Belgique, présentent d’importants besoins en investissements. Même si les groupes de construction européens peuvent s’attendre à une évolution positive de leurs marchés domestiques au cours des prochaines années, leur stratégie restera centrée sur l’expansion de leurs activités en termes de sites géographiques et de projets réalisés.

Deloitte European Powers of Construction identifie et compare les grands groupes européens de la construction cotés en bourse dans le cadre de l’évolution du secteur de la construction. La 11^{ème} édition de cette enquête comprend une nouvelle rubrique consacrée à l’analyse financière, ainsi qu’une brève description des principaux concurrents non-européens auxquels l’EPoC pourrait être confrontée sur les marchés internationaux.

La France arrive en tête du classement en termes de vente

Par rapport à 2012, les ventes totales d’EPoC ont baissé de 2,1% en 2013 pour atteindre €328.423m, dans un classement dominé par les entreprises françaises. Une fois de plus, Vinci arrive en tête du Top 50 EPoC 2013 en termes de volume de vente. ACS et Bouygues conservent leurs deuxième et troisième places respectivement ; les six premières positions du classement demeurent d’ailleurs inchangées en 2013. Pour l’ensemble des groupes de construction français, les ventes totales ont augmenté de 2% grâce à la croissance enregistrée par Vinci et Eiffage. La société belge CFE se classe 33^{ème}, avec des ventes totalisant €2.267m, alors que Besix (non coté) se classerait 32^{ème} avec un total de vente de €2.314m.

Malgré une baisse de 2,1% des ventes agrégées, la capitalisation boursière des grands acteurs du secteur a progressé de 29,7% en 2013. Les groupes britanniques, français et espagnols ont vu leur valeur boursière totale augmenter de 46%, 31% et 27% respectivement.

Le volume des investissements en Belgique est appelé à augmenter

En Belgique, les investissements dans le secteur de la construction ont atteint €41m en 2013, soit 10,8% du PIB belge. A titre comparatif, ce chiffre s'élève à €270m en Allemagne, €241m en France et €160m au Royaume-Uni. Le volume des investissements devrait croître de 0,7% en 2014 et de 1,8% en 2015, des pourcentages parfaitement conformes aux taux de croissance moyens dans la zone euro.

Frédéric Sohet, Real Estate & Construction Industry Leader, Deloitte Belgique : *“Nous ne devons pas oublier non plus que, pour les grands acteurs du secteur, le marché de la construction en Belgique reste très limité en termes de volume, même s'il existe de nombreuses opportunités liées à l'infrastructure, à l'urbanisation et au développement durable. Comme nous l'avons déjà souligné lors d'une précédente étude, la diversification, l'internationalisation et l'apport de solutions totales aux clients dans le cadre de projets complexes joueront un rôle clé pour garantir une croissance durable.”*

Résultats financiers

En 2013, les marges EBIT totales moyennes ont cédé 20 points de base pour atteindre 4,4%. Ce recul trouve son origine dans une baisse des marges non liées à la construction, qui n'a pas pu être compensée par la croissance des marges de la construction. Quatre entreprises sont parvenues à réaliser des marges liées à la construction supérieures à 5% : Enka, Barratt Developments, OHL et Ferroviaal. OHL a en outre enregistré les plus hautes marges totales du Top 20 EPoC grâce à la pondération relative de ses activités de concession. Les ratios moyens de dette sur fonds propres sont demeurés inchangés ces trois dernières années.

Les groupes européens de la construction visent l'international

La taille limitée du marché ouest-européen et les mauvais résultats de ces dernières années ont obligé plusieurs grands groupes européens à se tourner vers l'étranger.

Frédéric Sohet: *“C'est certainement le cas pour la Belgique également, compte tenu de la taille du marché domestique. Une société comme Besix par exemple a réalisé plus de 90% de son chiffre d'affaires à l'international en 2013. Mais les ambitions internationales ne suffisent pas. Pour réussir, une entreprise doit être capable d'identifier des marchés de niche, source d'une rentabilité accrue et de la reconnaissance absolue d'une certaine valeur ajoutée.”*

###

A propos de Deloitte

Deloitte, cabinet d'audit et de conseil de premier plan en Belgique, offre des services à haute valeur ajoutée en matière d'audit, d'expertise comptable, de conseil fiscal, de financial advisory services et de consultance. Plus de 2.800 collaborateurs répartis dans 11 bureaux conseillent des entreprises nationales et internationales, des PME ainsi que des institutions publiques et des ASBL. Le chiffre d'affaires pour l'exercice fiscal 2013 s'élève à 359 millions d'euros.

Le cabinet belge fait partie du groupe international Deloitte Touche Tohmatsu Limited, l'un des leaders mondiaux des services professionnels, regroupant plusieurs sociétés membres indépendantes. Nous concentrons nos efforts sur notre service à la clientèle à travers une stratégie mondiale menée au niveau local dans plus de



150 pays. Fortes d'un capital intellectuel composé de plus de 200.000 personnes dans le monde, nos sociétés membres fournissent des services dans les principaux domaines professionnels couvrant l'audit, la fiscalité, la

consultance et le conseil financier. Leurs services, renommés pour leur excellence, ont déjà conquis les décideurs de la plupart des grandes enseignes internationales et nationales, publiques comme privées, et d'organisations prospères en plein essor opérant à l'échelle mondiale. Le groupe Deloitte Touche Tohmatsu Limited a réalisé un chiffre d'affaires de 32.4 milliards de dollars pour l'année fiscale 2013.

Deloitte fait référence à un ou plusieurs cabinets membres de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, société de droit anglais (« private company limited by guarantee »), et à son réseau de cabinets membres constitués en entités indépendantes et juridiquement distinctes. Pour en savoir plus sur la structure légale de Deloitte Touche Tohmatsu Limited et de ses cabinets membres, consulter <http://www.deloitte.com/about>.