

Δελτίο Τύπου ΑΜΕΣΗ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ

Επικοινωνία: Αθηνά Γκούζια

Τίτλος: Senior Consultant

Τηλ.: +30 210 6781 132

Email: agkouzia@deloitte.gr

Ευρωπαϊκές Κατασκευαστικές Δυνάμεις 2015

Αθήνα, Ελλάδα – 03 Αυγούστου 2016

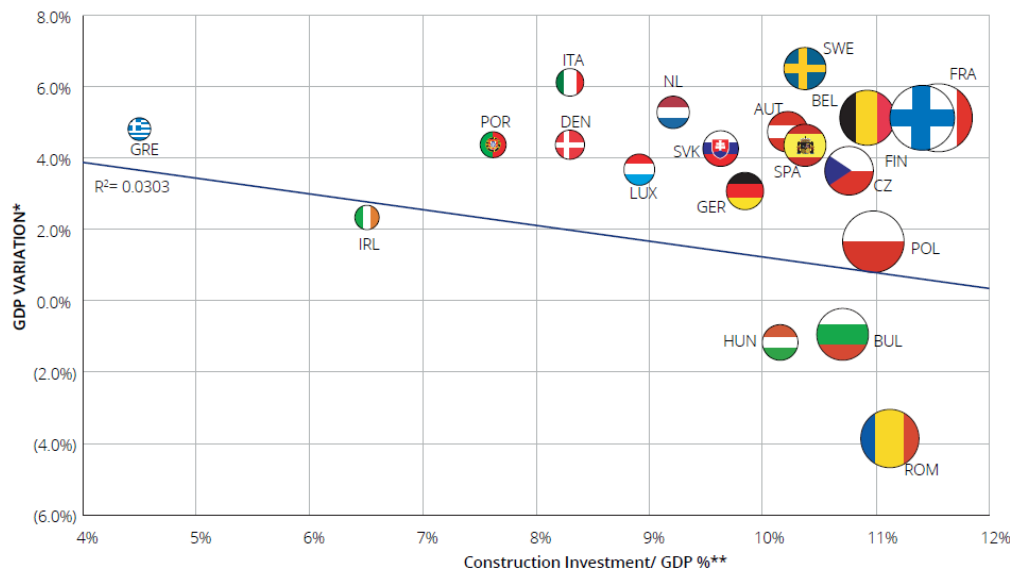
Η Deloitte δημοσιεύει τη δέκατη τρίτη έκδοση της έρευνας με τίτλο «Ευρωπαϊκές Κατασκευαστικές Δυνάμεις 2015». Η έρευνα εξετάζει τις αποδόσεις των μεγαλύτερων ευρωπαϊκών κατασκευαστικών ομίλων το 2015 με κριτήρια τα έσοδα, τη χρηματιστηριακή αξία, τη διεθνοποίηση, τη διαφοροποίηση, την κερδοφορία, τις δανειακές υποχρεώσεις και άλλους χρηματοοικονομικούς δείκτες. Επιπλέον, συμπεριλαμβάνεται ανάλυση της οικονομικής κατάστασης των πλέον καταξιωμένων, μη ευρωπαϊκών, εισηγμένων κατασκευαστικών ομίλων.

Ο ευρωπαϊκός κατασκευαστικός κλάδος ανέκαμψε από την ύφεση και παρουσίασε μικρή ανάπτυξη τόσο το 2014 όσο και το 2015. Με βάση τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής αλλά και τις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις που υλοποιούνται σε διάφορες χώρες, αναμένεται ενίσχυση της οικονομικής ανάκαμψης αλλά και βιώσιμη ανάπτυξη στο εγγύς μέλλον.

Τα σημαντικά συμπεράσματα της έρευνας είναι τα εξής:

- Το 2015, τα συνολικά έσοδα των 50 μεγαλύτερων κατασκευαστικών ομίλων και η κεφαλαιοποίησή τους αυξήθηκαν κατά 5% και 21%, αντιστοίχως.
- Το 2015, τα διεθνή έσοδα και τα έσοδα που προέρχονται από μη κατασκευαστικές δραστηριότητες παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με αυτά του προηγούμενου έτους, εκπροσωπώντας περίπου το 52% και 24% των συνολικών εσόδων, 9 ποσοστιαίες μονάδες υψηλότερες και 5 ποσοστιαίες μονάδες χαμηλότερες, αντίστοιχα, σε σύγκριση με τα στοιχεία του 2010.
- Οι περισσότερες από τις 20 μεγαλύτερες ευρωπαϊκές κατασκευαστικές εταιρίες, εκτός από τον τομέα των κατασκευαστικών έργων, δραστηριοποιούνται και σε τομείς όπως είναι μεταξύ άλλων, η ανάπτυξη ακινήτων, οι παραχωρήσεις, η βιομηχανία και οι υπηρεσίες, τα περιβαλλοντικά έργα, η ύδρευση και η ενέργεια.

- Στην Ελλάδα οι επενδύσεις σε κατασκευές συρρικνώθηκαν το 2015, ενώ ο δείκτης Κατασκευαστικών Επενδύσεων προς Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν ήταν λίγο πάνω από 4%, όταν στις περισσότερες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης (με εξαίρεση την Ιρλανδία και την Πορτογαλία) ο αντίστοιχος δείκτης διαμορφωνόταν μεταξύ 8% και σχεδόν 12%.



Source: * International Monetary Fund

- Τρεις ελληνικές κατασκευαστικές εταιρίες η ΕΛΛΑΚΤΩΡ στη 41η θέση, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ στη 47η θέση και η ΜΕΤΚΑ στη 50η θέση περιλαμβάνονται στις κορυφαίες 50 της έρευνας «Ευρωπαϊκές Κατασκευαστικές Δυνάμεις 2015».

Country	Number of companies	Sales 2015 (€ m)	Sum of Sales 2014	Variation 2015 vs 2014 (a)	Market Capitalisation 2015 (€ m)	Market Capitalisation 2014 (€ m)	Variation 2015 vs 2014
FRANCE	3	85,006	85,789	(1%)	52,907	40,808	30%
SPAIN	6	64,964	63,147	3%	32,636	30,721	6%
UNITED KINGDOM	13	55,434	45,694	21%	41,356	29,871	38%
SWEDEN	4	29,278	28,360	3%	14,567	14,125	3%
AUSTRIA	2	16,263	15,485	5%	3,232	2,730	18%
NETHERLANDS	4	12,558	12,484	1%	2,081	1,237	68%
ITALY	3	8,936	8,097	10%	2,834	2,438	16%
TURKEY	2	5,390	5,921	(9%)	6,176	7,346	(16%)
PORTUGAL	2	3,926	4,048	(3%)	589	851	(31%)
FINLAND	2	3,611	3,823	(6%)	977	762	28%
BELGIUM	1	3,239	3,511	(8%)	2,762	2,152	28%
GREECE	3	3,173	3,087	3%	776	377	106%
SWITZERLAND	1	3,079	2,404	28%	861	887	(3%)
NORWAY	1	2,707	2,876	(6%)	1,508	1,091	38%
DENMARK	2	2,252	2,079	8%	843	670	26%
GERMANY	1	1,656	1,560	6%	298	229	30%
Total	50	301,472	288,365	5%	164,404	136,294	21%

Source: Bloomberg, Deloitte analysis

Κύκλος εργασιών

Στην κατάταξη των 50 μεγαλύτερων ευρωπαϊκών κατασκευαστικών ομίλων με κριτήριο τον κύκλο εργασιών του 2015 επικρατούν οι γαλλικοί όμιλοι Vinci και Bouygues (1η και 3η θέση αντίστοιχα) με τον ισπανικό όμιλο ACS στη 2η θέση.

Χρηματιστηριακή αξία

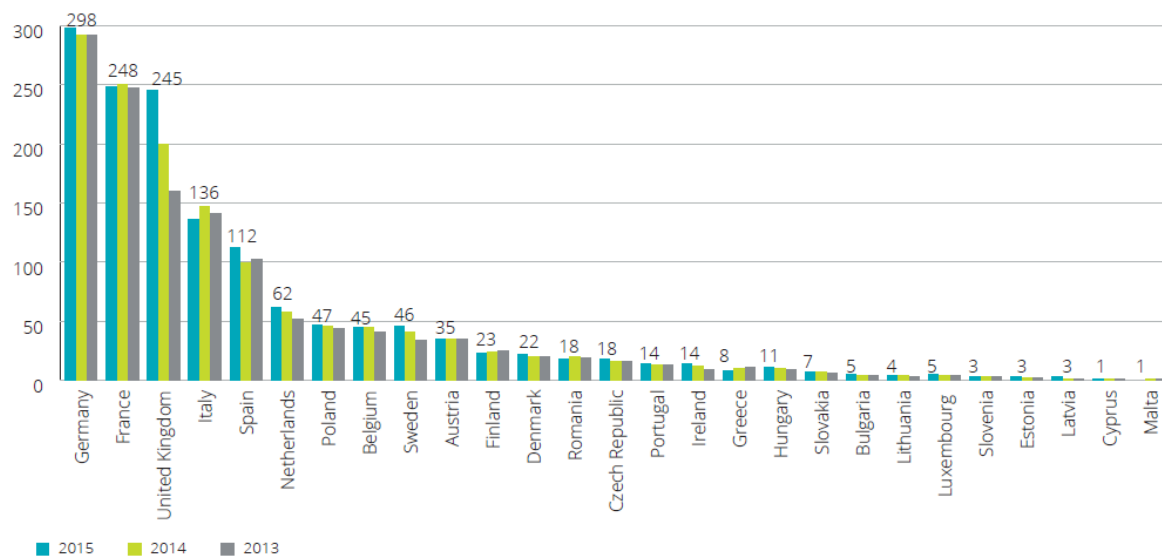
Το 2015, η χρηματιστηριακή αξία των 20 μεγαλύτερων εταιριών διαμορφώθηκε στα €143.402 εκ., αυξημένη κατά 24% έναντι του 2014, ενώ ο δείκτης Euro Stoxx 50 Index αυξήθηκε κατά 4% σε σχέση με το 2014.

Όπως και τις προηγούμενες χρονιές, στις πρώτες θέσεις της κατάταξης των 20 μεγαλύτερων κατασκευαστικών δυνάμεων βρίσκονται οι Vinci, Ferrovial και Bouygues. Η Taylor Wimpey (PLC) (Ηνωμένο Βασίλειο) πέτυχε τη μεγαλύτερη αύξηση της χρηματιστηριακής της αξίας σε απόλυτους όρους (56%), ενώ η Vinci ενίσχυσε τη θέση της ως ηγέτης, αυξάνοντας τη διαφορά από τη Ferrovial από τα €14.822 εκ. το 2014 σε €19.531 εκ. το 2015. Ωστόσο, 7 από τις κορυφαίες 20 εταιρίες της έρευνας υπέστησαν μείωση της χρηματιστηριακής τους αξίας, με την Acciona και Strabag να παρουσιάζουν τις πιο σημαντικές από αυτές (66% και 56%, αντίστοιχα).

Προοπτικές

Μετά τη σημαντική συρρίκνωση του κατασκευαστικού κλάδου που προκλήθηκε αρχικά από την παγκόσμια χρηματοοικονομική κρίση του 2008, οι επενδύσεις στον τομέα των κατασκευών στην Ε.Ε. των 28 αυξάνονται με σταθερό ρυθμό από το 2014. Το 2014 και το 2015 οι επενδύσεις στον τομέα των κατασκευών στην Ε.Ε. αυξήθηκαν κατά μέσο όρο κατά 1,6% και 2%, αντίστοιχα. Βάσει εκτιμήσεων, οι κατασκευαστικές επενδύσεις αναμένεται να συνεχίσουν να αυξάνονται το 2016 και να επιταχυνθούν το 2017. Παρ' όλα αυτά, θα πρέπει να σημειωθεί ότι η ανάπτυξη δεν αναμένεται να επιτευχθεί σε όλες τις χώρες της Ε.Ε.

Construction Investment in 2015 (€bn)



Source: Ameco, May 2015

Στο εγγύς μέλλον, οι επενδύσεις στις κατασκευές θα πρέπει να επωφεληθούν από τη συνεχή αύξηση του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών, τα χαμηλά επιτόκια των στεγαστικών δανείων και τις προσαρμογές στον τομέα της στέγασης. Σε ορισμένες χώρες, η ζήτηση για στέγαση εκτιμάται ότι θα αυξηθεί λόγω και της ανάγκης φιλοξενίας προσφύγων. Το Επενδυτικό Πρόγραμμα για την Ευρώπη αναμένεται επίσης να αποφέρει περισσότερα σημαντικά απτά αποτελέσματα σε δημόσιες και ιδιωτικές επενδύσεις, καθώς ένας μεγάλος αριθμός των έργων θα κινηθεί προς τη φάση της υλοποίησης.

Η Deloitte Ελλάδας είναι μέλος της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»), της οποίας οι εταιρίες-μέλη είναι νομικά χωριστές και ανεξάρτητες οντότητες. Παρακαλούμε επισκεφθείτε την ιστοσελίδα www.deloitte.com/about για να ενημερωθείτε για το παγκόσμιο δίκτυο των εταιριών μελών μας.

Η Deloitte παρέχει ελεγκτικές, φορολογικές, συμβουλευτικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες σε πελάτες του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα όλων των κλάδων. Η Deloitte προσφέρει υπηρεσίες σε 4 στους 5 οργανισμούς του Fortune Global 500® μέσω ενός παγκόσμιου διασυνδεδεμένου δικτύου εταιριών-μελών που δραστηριοποιούνται σε περισσότερες από 150 χώρες συνεισφέροντας παγκοσμίως επιπέδου δυνατότητας, βαθιά γνώση και υψηλής ποιότητας υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στις πιο πολύπλοκες επιχειρηματικές προκλήσεις των πελατών μας. Για να μάθετε περισσότερα για το πώς τα περίπου 225,000 στελέχη μας δημιουργούν τον αντίκτυπο που μετράει παρακαλούμε να συνδεθείτε μαζί μας μέσω Facebook, LinkedIn ή Twitter.

Στην Ελλάδα, η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» παρέχει ελεγκτικές (audit) υπηρεσίες, η «Deloitte Business Solutions Ανώνυμη Εταιρία Συμβούλων Επιχειρήσεων» χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» λογιστικές υπηρεσίες (accounting outsourcing). Με περισσότερα από 600 άτομα προσωπικό και γραφεία στην Αθήνα και τη Θεσσαλονίκη, η Deloitte Ελλάδα εστιάζεται σε όλους τους κυρίαρχους κλάδους της οικονομίας, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, της ναυτιλίας, της ενέργειας, των καταναλωτικών προϊόντων, της υγείας, του βιομηχανικού κλάδου, της τεχνολογίας, των μέσων και των τηλεπικοινωνιών, της ακίνητης περιουσίας και του ευρύτερου δημόσιου τομέα. Στους πελάτες της Deloitte συγκαταλέγονται οι περισσότερες από τις μεγαλύτερες δημόσιες και ιδιωτικές εταιρίες του εμπορικού, βιομηχανικού και χρηματοοικονομικού τομέα. Για περισσότερες πληροφορίες, επισκεφθείτε την ιστοσελίδα μας: www.deloitte.gr

Το υλικό αυτό περιέχει αποκλειστικά και μόνο γενικές πληροφορίες και καμία από τις εταιρίες μέλη του διεθνούς δικτύου της Deloitte Touche Tohmatsu Limited ή άλλες συνεργαζόμενες οντότητες (συνολικά, το δίκτυο της Deloitte) δεν δύναται να εκληφθεί ότι δι' αυτού παρέχει συμβουλές ή υπηρεσίες. Ως εκ τούτου, προτιμούμε ότι οι αναγνώστες θα πρέπει να αναζητήσουν εξειδικευμένες συμβουλές σχετικά με κάθε ειδικό πρόβλημα που αντιμετωπίζουν. Προτού λάβετε αποφάσεις ή προβείτε σε ενέργειες που μπορεί να επηρεάσουν τα οικονομικά ή την επιχείρησή σας, θα πρέπει να συμβουλευτείτε ειδικό επαγγελματία σύμβουλο. Καμία νομική οντότητα του δικτύου της Deloitte δεν αποδέχεται ευθύνη για οιαδήποτε ζημία υποστεί οποιοσδήποτε που βασίστηκε στο παρόν.

Φραγκοκκλησίας 3α και Γρανικού, 15125 Μαρούσι, Τηλ: +30 210 6781100

© 2016 Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.