

## Conferència d'hivern d'Euroconstruct Situació i previsions del sector de la construcció a Europa

Euroconstruct és un grup independent d'anàlisi format per 19 instituts europeus que anualment celebra dues conferències, una a l'estiu i una altra a l'hivern, amb la finalitat de presentar els seus informes sobre la situació actual i futura dels mercats de la construcció, incloent l'edificació residencial i no residencial i l'enginyeria civil, tant pel que fa a l'obra de nova planta com a la de rehabilitació. L'ITeC elabora l'informe d'Espanya per al grup Euroconstruct.

Enguany la conferència d'hivern s'ha celebrat a Milà, organitzada per Cresme, el membre italià del grup.

Barcelona, 25 de novembre de 2014

## Situació i previsions a Europa

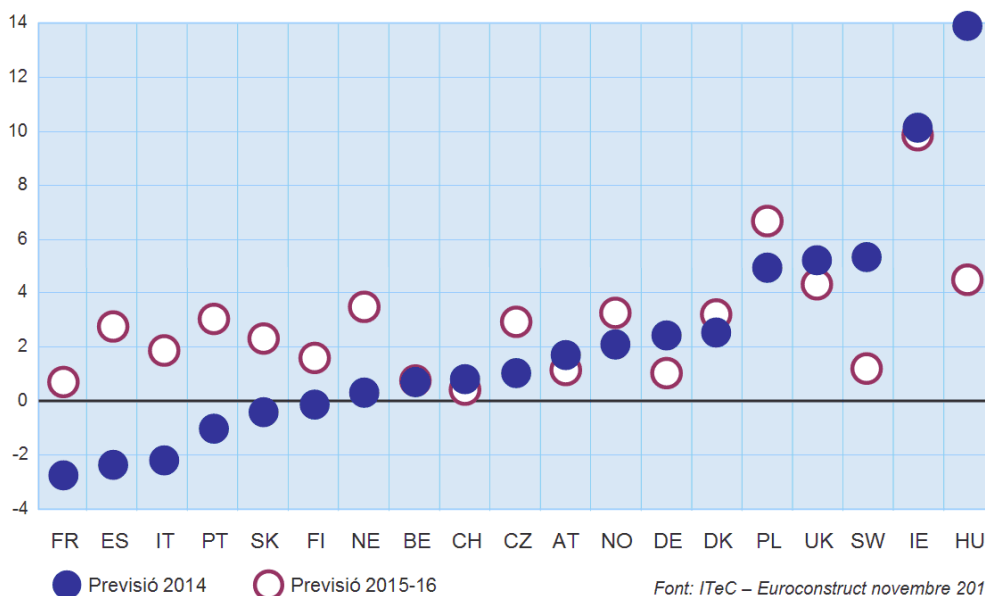
### Canvi de tendència en el sector de la construcció europeu

Les previsions que contemplaven que la construcció a Europa interrompria la seva caiguda el 2014 es confirmen i s'estima que al tancament de l'any s'haurà aconseguit un avanç del +1% en valor de producció. Al llarg del període 2015-2017 s'espera creixement entre el +2,1% i el +2,2% anual. Desproveïdes de context, aquestes xifres poden donar la sensació que el sector construcció no vagi a veure's compromès pels mateixos riscos que planen sobre la recuperació econòmica del continent. Però si quantifiquem quin ha estat l'impacte de la crisi sobre el mercat de la construcció (22% de contracció entre 2008 i 2013) es demostra fins a quin punt el cicle que ara s'inicia té poc d'autènticament expansiu.

A més, aquest nou cicle tampoc comença al mateix temps per a tots els països, ja que sis dels dinou països que comptabilitza Euroconstruct encara tancaran 2014 en negatiu (és el cas de França, Espanya i Itàlia) i un altre parell més esquivaran la recessió només per unes poques dècimes (el cas d'Holanda). Caldrà esperar fins a 2016 per presenciar un escenari amb tots els països amb taxes positives de creixement, si bé el sector encara no podrà certificar el seu total retorn a la normalitat. En aquest horitzó a mitjà termini, el bon comportament del Regne Unit i els països de l'Est té possibilitats de mantenir-se, però la incertesa bascula cap a Alemanya, on el creixement es podria arribar a interrompre.

#### Producció del sector construcció: previsió per països

Previsió 2014 i projecció de creixement anual mitjana 2015-2016 a preus constants



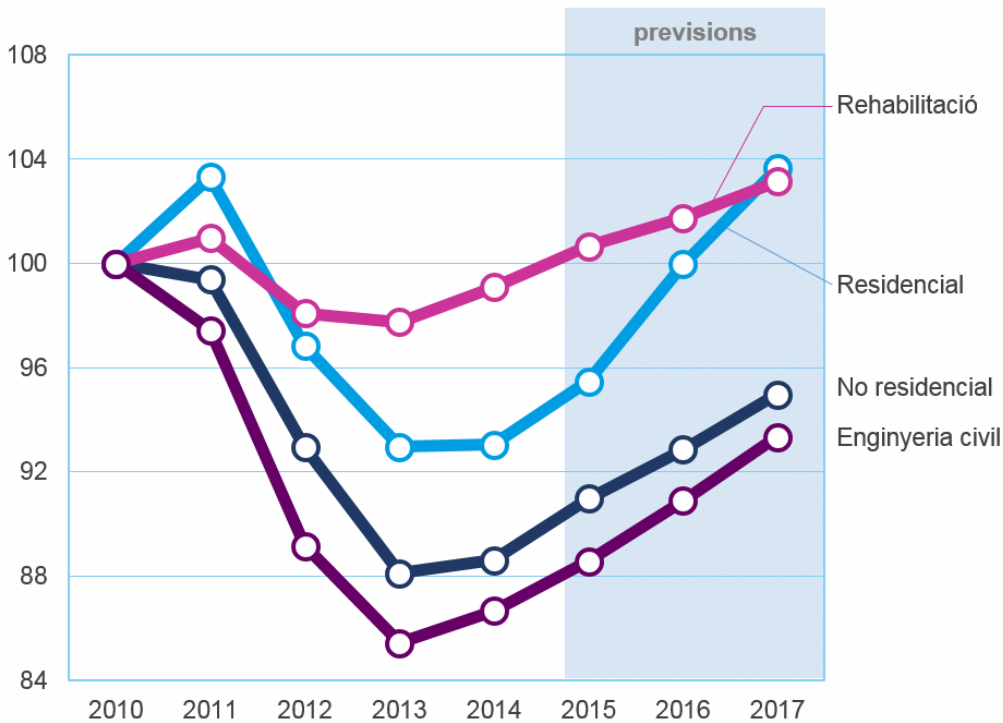
De la mateixa manera que no tots els països s'incorporen al mateix temps al cicle positiu, els diferents segments del mercat tampoc reaccionen simultàniament. Així, mentre la resta de segments ja aconseguiran créixer durant el 2014, per a l'**edificació residencial** serà un any de pràctic estancament (+0,1%), i és que ni més ni menys que vuit països estan encara experimentant caigudes de producció d'una intensitat significativa, com en el cas de França. Però aquests països on s'està allargant la crisi de l'habitatge s'encaminen, sense excepcions, cap a una progressiva millora que es reflecteix clarament en la previsió europea conjunta del 2015 (+2,6%) i sobretot en la del 2016 (+4,7%), moment en el qual l'habitatge es converteix en el segment de creixement més intens en el mercat europeu. A la projecció per al 2017 (+3,7%) es comença a tenir en compte que alguns dels països que s'han comportat particularment bé en els últims anys (Alemanya, Regne Unit) podrien manifestar símptomes de desacceleració.

L'**edificació no residencial** tampoc arrencarà amb massa claredat en el 2014 (+0,6%). Per als anys successius, les empreses compten amb una millora de les seves expectatives de negoci, però no de suficient intensitat perquè els provoqui molta necessitat de més superfície de treball. Per aquest motiu es preveu més activitat constructiva (+2,7% per al 2015) però es descarta que es pugui assistir a una acceleració contundent (+2,1% per al 2016, +2,3% per al 2017). Les millors expectatives es concentren en l'edificació per a usos terciaris (oficines i comercial) mentre que l'edificació més dependent de la inversió pública (educació, salut, cultura) pateix més dificultats per a recuperar terreny. Per països, cal destacar el caire positiu de la previsió per al Regne Unit i Polònia, mentre que França i Alemanya tendeixen a estancar-se.

La **rehabilitació** entra en zona positiva el 2014 i de seguida arriba a la que sembla que serà la seva velocitat de creuer per als propers anys: un creixement uniforme de +1,4% anual que es manté amb mínimes fluctuacions fins al final del període de previsió al 2017. S'espera que la rehabilitació d'edificis no residencials tingui un comportament una mica més dinàmic que la rehabilitació d'habitatge, sobre la qual pesa la poca predisposició a la despesa per part de les famílies i el poc estímul que reben per part de les polítiques públiques de rehabilitació.

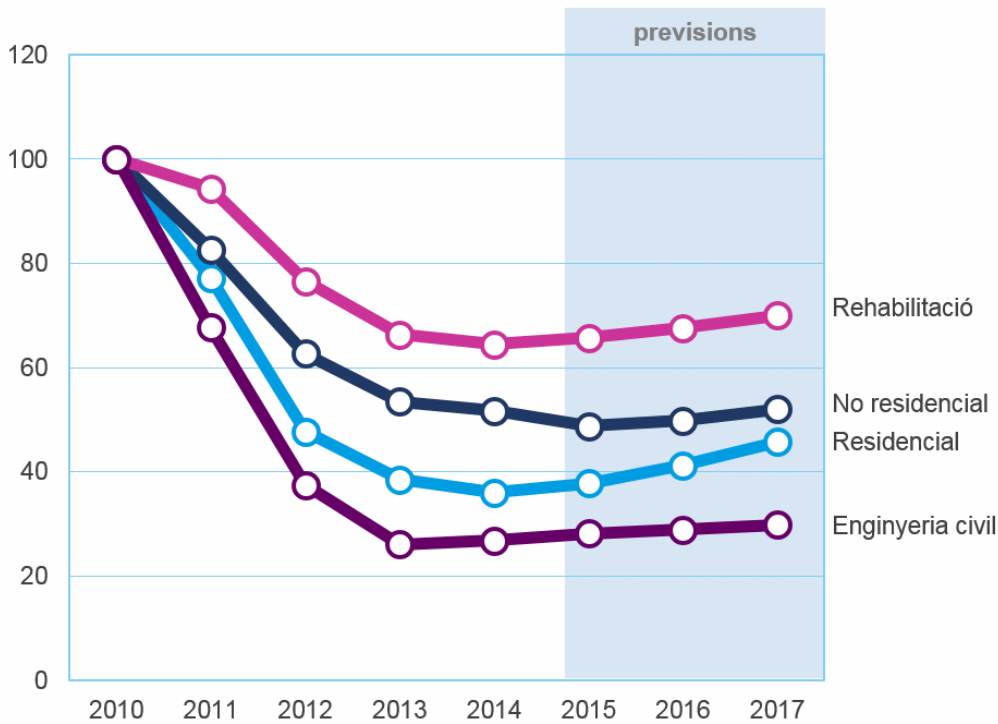
Com en la resta de segments, l'**enginyeria civil** ha tocat fons el 2013 i torna al creixement amb una estimació del +1,4% per al 2014, millorant progressivament des del +2,2% de 2015 fins al +2,7% del 2017. No s'esperen gaires diferències de comportament entre ferrocarril, energia o infraestructura hidràulica; tan sols l'obra viària evolucionarà una mica per sota de la previsió mitjana. Com sol ser habitual, les millors expectatives es concentren als països d'Europa de l'Est, atès que continuen sent els més afavorits pels fons europeus. França es mostra un cop més com un mercat amb dificultats per retrobar-se amb el creixement, i els senyals d'alerta respecte a Alemanya es repeteixen també en el context de l'enginyeria civil del 2016 en endavant.

**Evolució dels diferents subsectors al mercat europeu**  
 Índex de producció a preus constants, base 2010=100



Font: ITeC - Euroconstruct novembre 2014

**Evolució dels diferents subsectors al mercat espanyol**  
 Índex de producció a preus constants, base 2010=100



Font: ITeC - Euroconstruct novembre 2014

## Situació i previsions a Espanya

Un mercat reduït a la seva mínima expressió,  
però que finalment creix

L'economia espanyola va detenir la seva contracció en 2013 i des de llavors ha anat creixent a un ritme discret la continuïtat no està exempta d'incerteses. La construcció ha necessitat un any extra per arribar a una situació anàloga. Així, 2014 serà l'últim any en negatiu per al sector (-2,4%) després del qual s'obre un període per al qual s'espera creixement, però igualment modest i molt condicionat. Els condicionants són obvis: la pròpia debilitat de la demanda per una banda i la saturació d'oferta per l'altre. Tot i que s'hagi previst un avanç del +1,8% per al 2015, +3,6% per al 2016 i +5% a la primera projecció per 2017, el mercat espanyol de la construcció continuarà produint a nivells molt per sota de les mitjanes europees, símptoma que els seus problemes són persistents.

En el context de l'**habitatge**, el reajustament de preus ha aconseguit prolongar el bon moment del mercat immobiliari majorista. Malgrat això, la millora està trigant molt a arribar a la compravenda minorista i encara més al mercat de la construcció pròpiament dit. Durant 2014 la producció residencial ha seguit baixant (-6,5%) però la novetat és que s'ha interromput el descens en els tràmits d'habitatge de nova planta, la qual cosa dóna versemblança a un 2015 finalment en positiu (+5%). A curt termini conviuran zones de l'estat on sí que es donen les condicions per reprendre la promoció amb altres on la crisi es perllonga. Si només està justificat produir quan i on es produeix una demanda inequívoca, és difícil plantejar escenaris de creixement substancial, de manera que les previsions 2016 (+9%) i 2017 (+11%) són només robustes en aparença.

La situació no és massa diferent per a l'**edificació no residencial**, on també contrasta l'animació que es percep en el mercat immobiliari amb la virtual paràlisi en termes de producció de nova planta. El sector no residencial està reaccionant més lentament que l'habitatge, de manera que haurà d'afrontar dos anys de contracció (-3,5% el 2014 i -5,5% el 2015) abans de retrobar-se amb el creixement en 2016 (+2%). Els primers signes de recuperació estan arribant de la construcció industrial, mentre que l'edificació per a usos terciaris segueix sense generar demanda de nova planta.

El mercat de l'**enginyeria civil** ja ha tocat fons i comença a donar els primers símptomes de creixement el 2014 (+2,6%) amb una certa garantia de que la millora tindrà continuïtat el 2015 (+5,4%). Es tracta d'un repunt forçat artificialment per la seqüència d'eleccions del 2015 per la qual cosa hi ha la possibilitat que acabi sent un fenomen de curta durada. Per tal que la recuperació es consolidi, a banda de no patir sobresalts macroeconòmics, caldria comptar amb més inversió privada, que fins al moment s'ha mostrat força recelosa del mercat espanyol d'infraestructures. Mentrestant, es proposen uns escenaris d'avanç del +2,4% el 2016 i +3,5% en 2017, que reflecteixen la situació d'unes administracions públiques que aconsegueixen anar ampliant el seu marge per a invertir, però que encara hauran de seguir compromeses a contenir els seus dèficits.

## La propera cita per al seguiment del sector Euroconstruct Varsòvia, juny de 2015

La següent reunió del fòrum Euroconstruct se celebrarà els propers dies 11 i 12 de juny a Varsòvia, organitzada pel Polish Construction Research & Forecasting, el membre polonès del grup.

Com de costum, els experts dels 19 països de la xarxa Euroconstruct presentaran les seves conclusions relatives al seguiment de la marxa del sector, juntament amb les perspectives fins l'any 2017. El programa definitiu es donarà a conèixer en [www.euroconstruct.org](http://www.euroconstruct.org)