

# Informe sobre el sector de la construcción en la UE, España y Euskadi



# Índice

1. La evolución de la actividad productiva del sector de la construcción en Euskadi y España 3
2. La evolución del empleo y el tejido empresarial en Euskadi y España 8
3. El sector de la construcción en Europa en 2017 y previsiones para 2018 12
4. Conclusiones y tendencias 22

# 1. La evolución de la actividad productiva del sector de la construcción en Euskadi y España

**El sector de la construcción vasco crece a un ritmo superior al PIB vasco en 2017 y 2018.**

El PIB ha crecido el 2,8% en Euskadi en 2018, cerrándose el cuatro trimestre del año con una tasa interanual del 2,4% lo que supone una moderada ralentización. En 2017 la tasa de crecimiento del PIB fue del 2,9%.

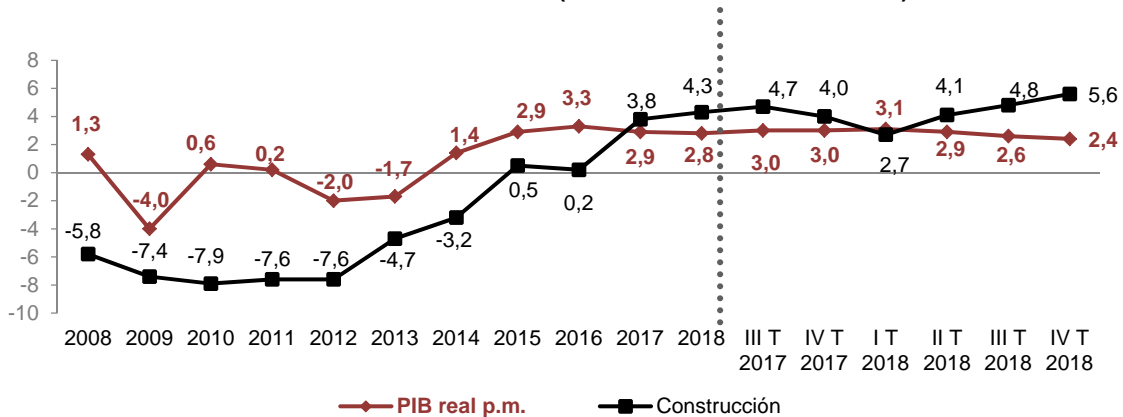
Para 2019 se prevé un proceso suave de desaceleración de la economía vasca, de forma que la tasa de incremento de la producción para este año se situaría en el 2,3%, cinco décimas porcentuales por debajo de 2018.

En este contexto, el sector de la construcción está mostrando un mejor comportamiento que el resto de sectores en 2017 y 2018, lo que contrasta con su peor comportamiento al comienzo del proceso de reactivación económica de Euskadi.

En este orden de cosas, la evolución del PIB en el ejercicio 2018 fue especialmente positiva para el sector de la construcción, dado que registró una tasa de incremento del 4,3%, por encima de la Industria (2,1%) y los Servicios (2,9%) siendo el sector más dinámico el de la economía vasca.

En el cuatro trimestre de 2018 se intensifica esta tendencia. El sector de la construcción crece un 5,6% interanual, más del doble que el PIB vasco en este cuarto trimestre (2,4%), lo que contrasta con el crecimiento del 2,9% del sector terciario y la contracción de la Industria en este último trimestre (-0,2%).

**Evolución comparada del PIB real a precios de mercado de la CAE y del valor añadido del sector de la construcción. 2008-2018 (Tasas de variación interanual)**



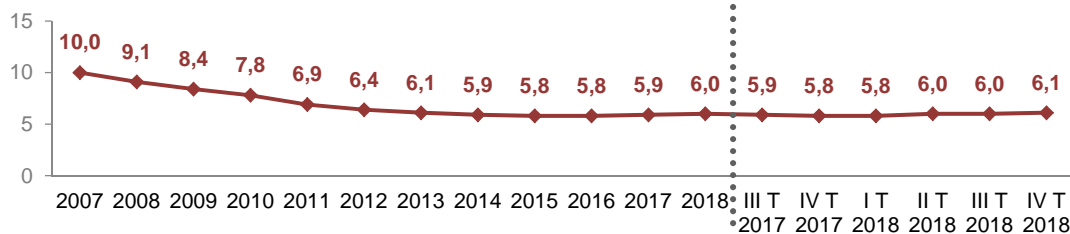
Fuente: Eustat

## Se advierte un ligero incremento del peso del sector de la construcción hasta el 6%, aunque lejos del 10% que representaba en 2007.

A pesar de la mejora observada en los últimos trimestres, el impacto de la crisis en el sector de la construcción vasco continúa siendo muy considerable en comparación al nivel de producción previo a la crisis, de forma que apenas se está generando anualmente uno de cada dos euros que se producían en 2008.

Por ello, el peso del sector en la economía vasca ha decrecido notablemente desde la recesión de 2008. Esta dinámica negativa se ha aminorado en los últimos años. El mejor comportamiento del sector en 2017 y 2018 se materializa en una ligera recuperación del peso de la producción sectorial respecto al período 2014-2016. Así, el valor añadido del sector supone el 6% de la economía vasca en 2018, dos décimas más que en 2016 pero lejos del 10% de 2007.

### Evolución del peso relativo del valor añadido del sector de la construcción sobre el conjunto de la economía vasca. 2008-2018

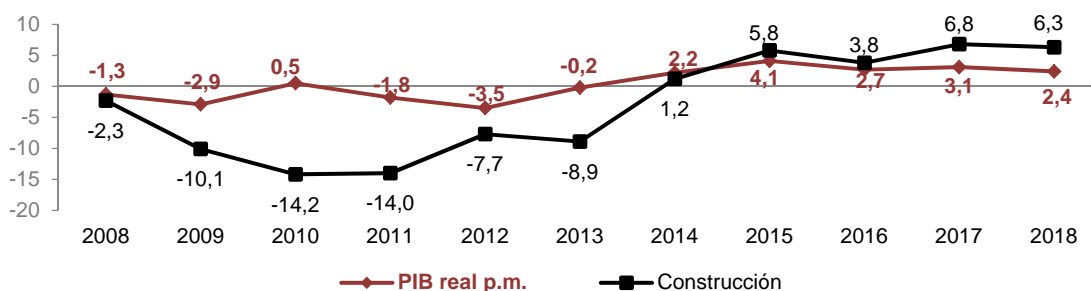


Fuente: Eustat

## El sector de la construcción estatal también crece con fuerza en 2018 incluso por encima del crecimiento del sector en Euskadi.

El sector de la construcción estatal está mostrando una evolución especialmente positiva, superando el ritmo de incremento del sector de la construcción vasco. De este modo, el valor añadido del sector en España ha crecido en el último trimestre de 2018 el 6,3% respecto al mismo trimestre de 2017. Se trata de un crecimiento cuatro puntos porcentuales superior al que registró la economía española en este mismo año.

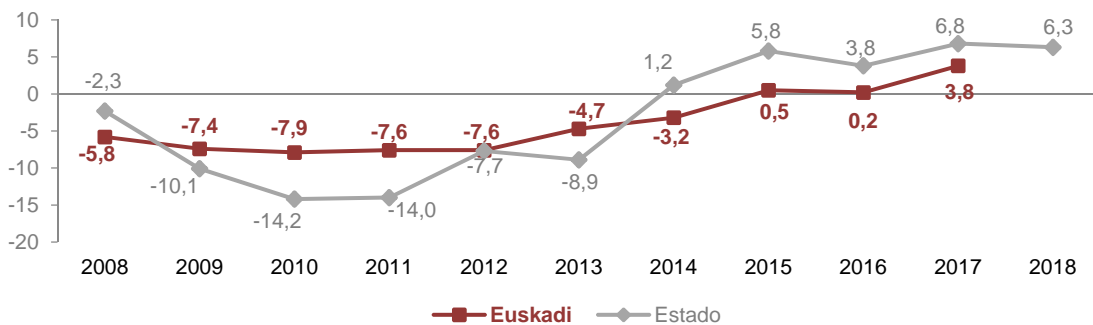
### Evolución comparada del PIB real a precios de mercado y del valor añadido del sector de la construcción en España. 2008-2018 (Tasas de variación interanual)



Fuente: Eustat

En todo caso, desde una perspectiva de largo plazo se constata que la intensidad de la recesión en el sector de la construcción en el Estado fue más intensa que en Euskadi, como también está siendo el ritmo de recuperación de la actividad. De este modo, mientras que en Euskadi el sector de la construcción apenas crecía en 2015, el valor añadido sectorial en España alcanzaba tasas de crecimiento superiores al 5%.

**Evolución comparada del valor añadido del sector de la construcción en Euskadi y España. 2008-2018 (Tasas de variación interanual)**



Fuente: Eustat

### De forma coherente, el precio de la vivienda nueva está creciendo con especial intensidad en los últimos dos años en Euskadi y en el Estado.

El precio de la vivienda nueva comenzó a recuperarse con anterioridad en España que en Euskadi y ha crecido también de forma algo más intensa en el ámbito estatal. En 2015 el precio de la vivienda nueva en España crecía el 5,8%, así como el 4,3% en 2016, mientras que en Euskadi la tasa de crecimiento del precio de la vivienda fue considerablemente inferior (+ 2,2% en ambos ejercicios).

Desde 2017 el precio de la vivienda nueva se acelera en Euskadi y España con un nivel de intensidad semejante. El precio de la vivienda nueva en España crece el 7,4% y el 6,1% en 2017 y 2018, respectivamente, tasas de crecimiento que se sitúan en el 7,1% y el 5,2% en Euskadi.

**Evolución del Índice de Precios de la Vivienda de la vivienda nueva en Euskadi y en España. 2008-2018 (Tasas de variación interanual del cuarto trimestre excepto 2018 que corresponden al tercer trimestre )**



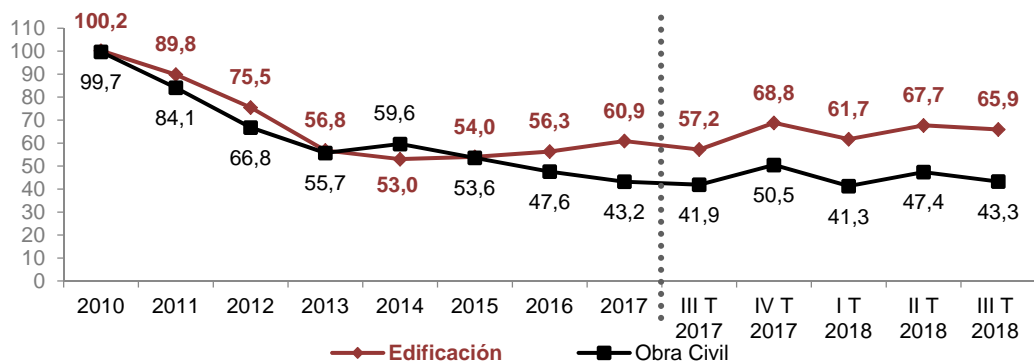
Fuente: INE

## La actividad vinculada a la edificación es la que continúa impulsando el sector de la construcción vasco, con especial intensidad en los últimos meses.

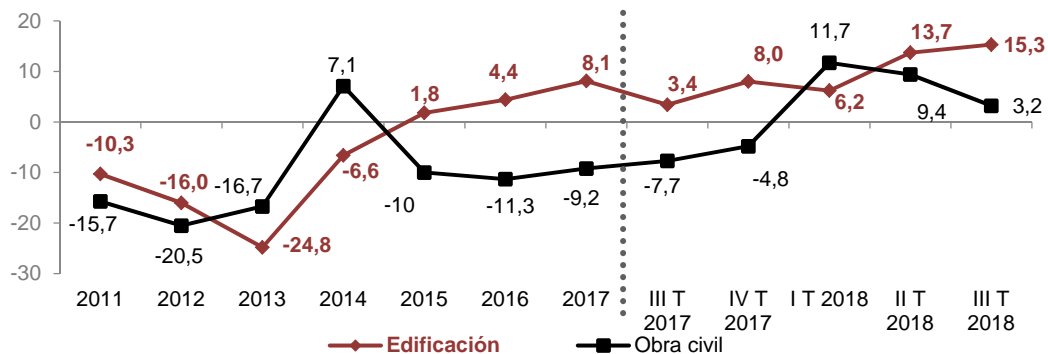
El Índice de Coyuntura del sector de la Construcción de Eustat muestra un incremento del 8,1% en 2017, adquiriendo una mayor intensidad el ritmo de avance en los tres primeros trimestres de 2018, hasta superar alcanzar tasas de incremento del 15% en el tercer trimestre de este año.

En cambio, la actividad asociada a la obra civil se redujo en 2017 en un 9,2%, de forma coherente con lo observado en los últimos años. En el segundo y tercer trimestre de 2018 se aprecia un cambio de tendencia positivo de la actividad de obra civil que deberá confirmarse en los próximos trimestres.

Índice de Coyuntura del Sector de la Construcción en la CAE. 2011-2018 (tercer trimestre)



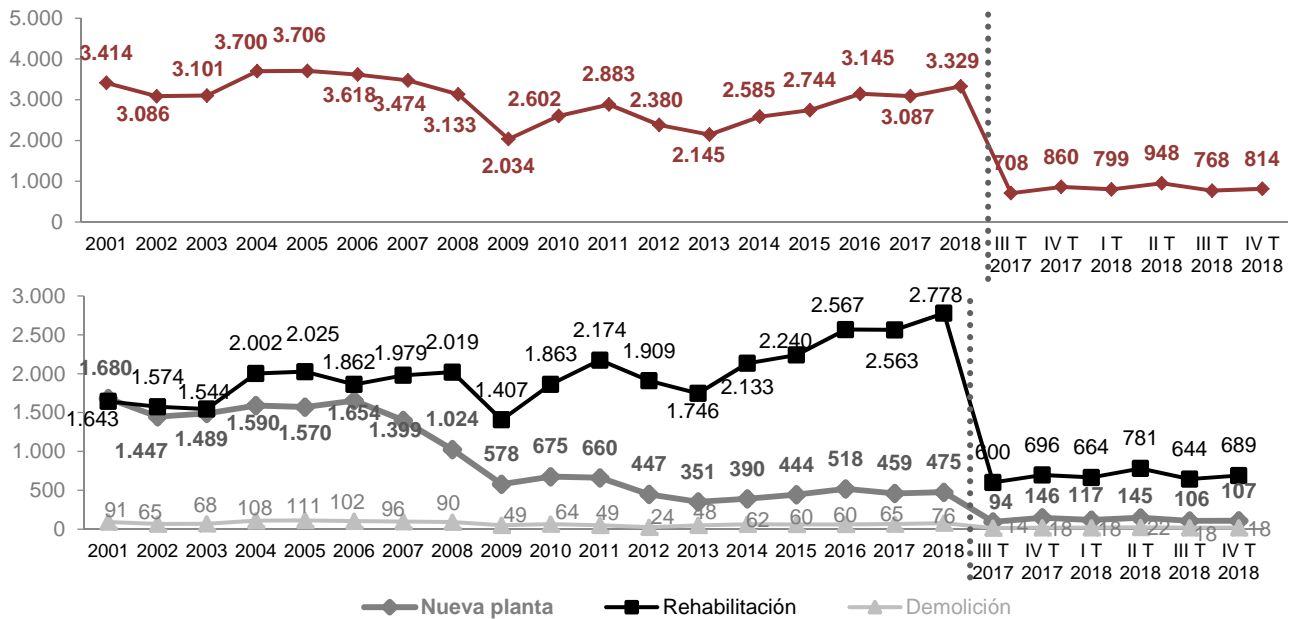
Tasas de variación interanual



Fuente: Eustat

Según la Encuesta de Edificación y Vivienda del Gobierno Vasco en 2017 se produjo un ligero decremento de la actividad del sector, de forma que se registraron 3.087 licencias en total, el 1,8% menos que las 3.145 licencias de 2016. En cambio, los recientes datos del ejercicio 2018 muestran la vuelta a una senda de crecimiento.

### Evolución de las licencias de obra mayor según tipo de obra en la CAE. 2001-2018



Fuente: Departamento de Medio Ambiente, Planificación Territorial y Vivienda

**En 2018 se contabilizan 3.329 licencias, un 7,8% por encima de 2017 y el mayor registro desde 2007, incrementándose tanto el número de licencias de nueva planta, como especialmente la actividad de rehabilitación.**

En el conjunto del ejercicio 2018 se registran 3.329 licencias de obra en Euskadi, un 7,8% más que en 2017. De este modo, se vuelve a la senda creciente que se advertía desde 2013 y que solamente se ha visto interrumpida en 2017. Esta evolución positiva del número de licencias en 2018 se produce tanto en las licencias de nueva planta como, especialmente, en el caso de la actividad de rehabilitación.

De este modo, se contabilizan 475 licencias de nueva planta en 2018, frente a 459 licencias en 2017 (+3,5%). Esta cota no se alcanzaba desde 2012, aunque resulta todavía muy inferior (apenas un tercio) de los niveles que se registraron con anterioridad a la recesión de 2008.

El crecimiento es superior en el caso de la actividad de rehabilitación, alcanzándose en 2018 un total de 2.778 licencias, un 8,4% más que en 2017 y el mayor registro de toda la serie histórica.

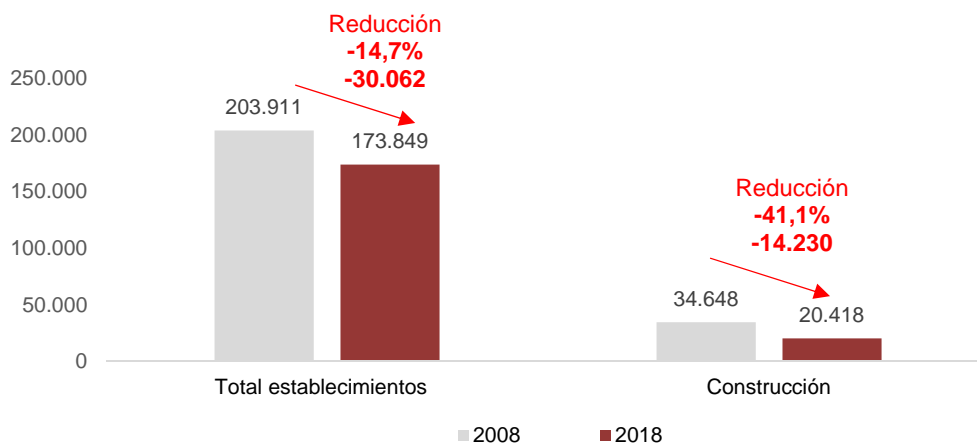
## 2. Evolución del empleo y el tejido empresarial en Euskadi y España

**El número de establecimientos del sector de la construcción vasco se ha reducido en 14.000 establecimientos desde 2008, la mitad de la pérdida registrada en el conjunto del tejido empresarial vasco.**

El número de establecimientos que conforman el conjunto del tejido empresarial vasco se ha reducido un 14,7% desde 2008 a 2018. Si en 2008 el DIRAE de Eustat registraba un total de 203.911 establecimientos, en 2018 se contabilizan 173.849 establecimientos, 30 mil establecimientos menos.

Pues bien, la mitad de esta caída (14.230 establecimientos) se corresponde con establecimientos del sector de la construcción. Así, si en 2008 se registraban 34.648 establecimientos dentro del sector de la construcción en Euskadi en 2018 apenas existen 20.000 establecimientos, lo que representa una caída del 41% en este decenio.

**Reducción del tejido empresarial vasco 2008-2018. Total Euskadi y sector de la construcción**

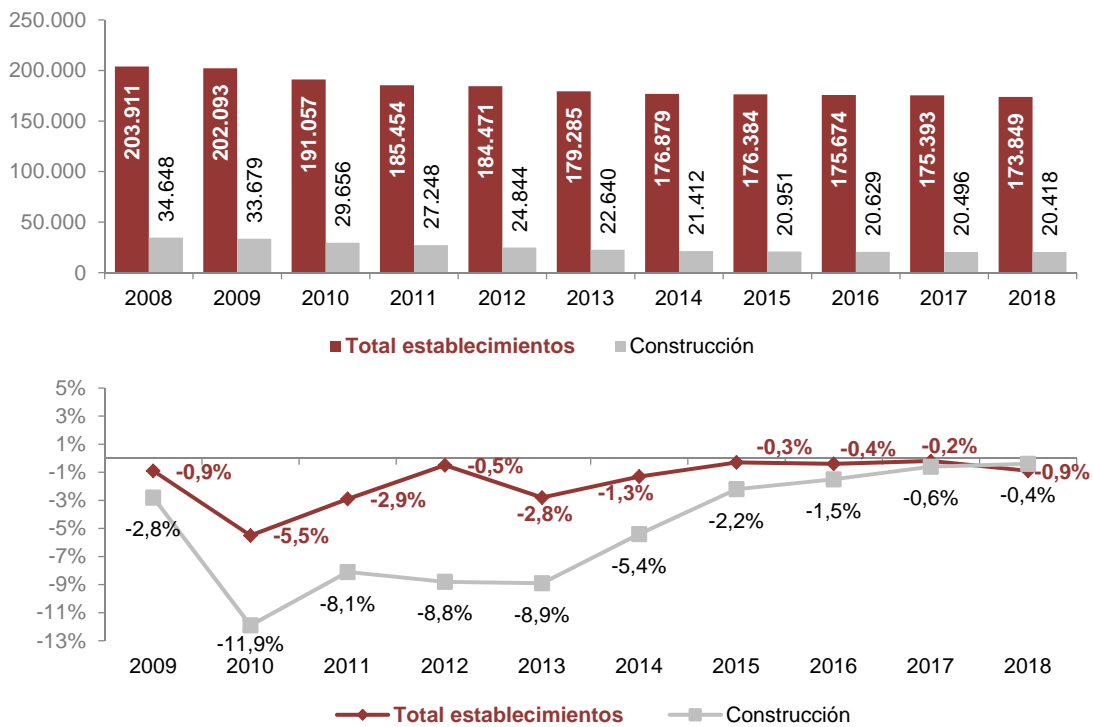


Fuente: DIRAE. Eustat

Incluso en 2017 y 2018, en los que la actividad productiva del sector de la construcción se ha recuperado con intensidad, el saldo de creación de establecimientos en el sector ha sido ligeramente negativo produciéndose caídas del 0,6% y el 0,4% en estos dos últimos años.



### Evolución del número de establecimiento del sector de la construcción y del conjunto de la economía vasca en Euskadi. 2008-2018 (número de establecimientos y tasas de variación)

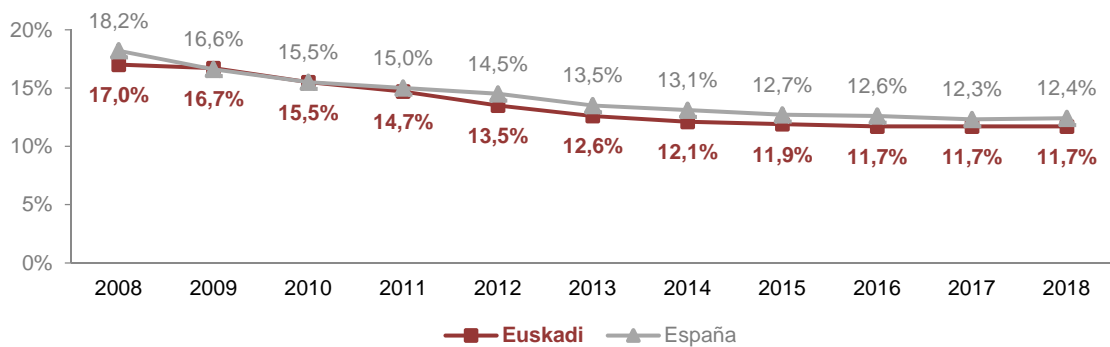


Fuente: DIRAE. Eustat

Tras esta gran caída, el peso del tejido empresarial del sector de la construcción en la economía vasca se ha reducido en 5,8 puntos porcentuales desde 2008.

La importancia relativa del tejido empresarial sobre el conjunto de la economía vasca se ha reducido notablemente desde 2008, pasando de representar el 17% del tejido empresarial vasco al 11,7% en 2018. Asimismo, el peso del tejido empresarial del sector de la construcción estatal se ha reducido desde el 18,2% en 2008 al 12,4% en 2018.

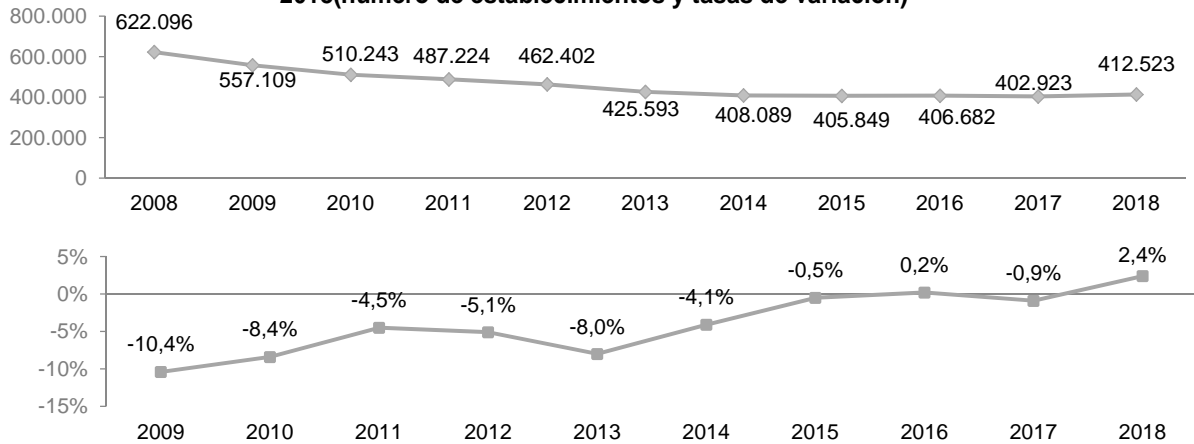
### Evolución del peso del tejido empresarial del sector de la construcción en Euskadi y en España 2008-2018



Fuente: DIRAE. Eustat

De esta forma, en España el sector de la construcción ha perdido 209 mil establecimientos desde 2008 a 2018, lo que supone una caída del 33% desde 2008. Por tanto, la destrucción del tejido empresarial del sector de la construcción en España, aun siendo de gran calado, habría tenido una magnitud algo inferior a la observada en Euskadi.

### Evolución del número de establecimiento del sector de la construcción en España. 2008-2018(número de establecimientos y tasas de variación)



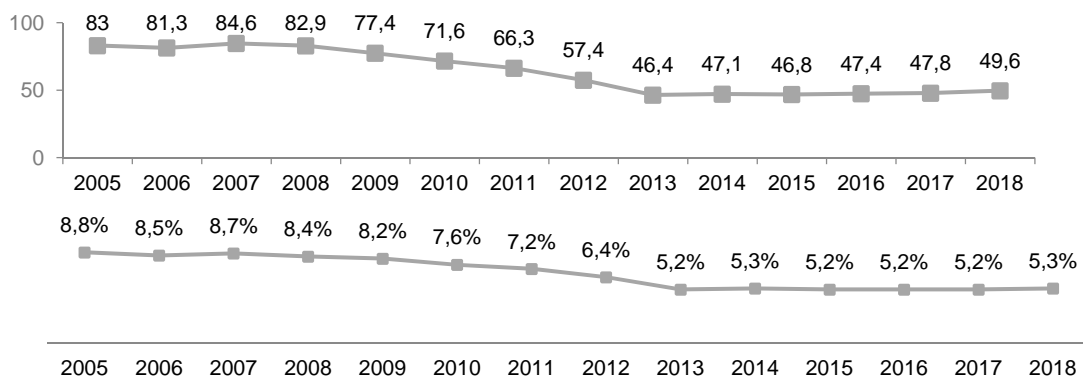
Fuente: DIRAE. Eustat

### El empleo continúa creciendo en el sector de la construcción vasco en 2018, alcanzado 49.600 empleos, la cota más alta desde 2013 y un 3,8% más que en 2017.

En 2018 la población ocupada en el sector de la construcción crece hasta los 49.600 empleos, 1.800 empleos más que en 2017 (+3,8%). De este modo, continua el proceso de creación de empleo que se advierte desde 2013, cuando se llegó al nivel mínimo histórico, mostrando cada vez una mayor intensidad.

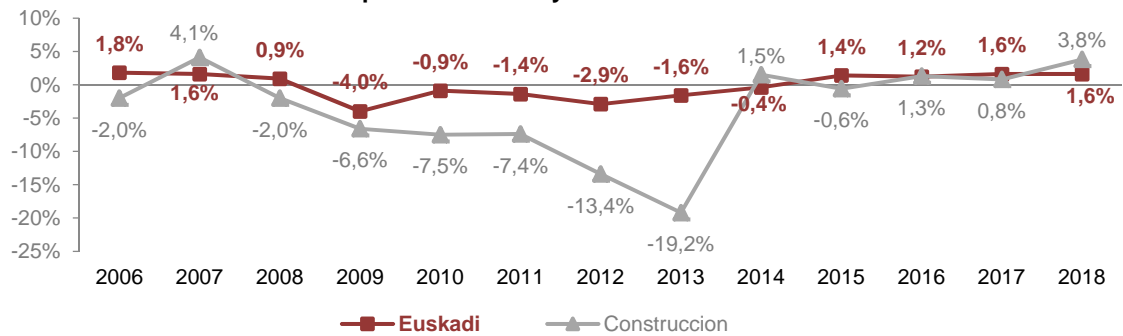
En todo caso, el peso relativo del sector de la construcción en Euskadi apenas se ha incrementado desde la cota mínima de 2013 (5,2% del empleo vasco) dado que la tasa de crecimiento registrada desde 2013 a 2018 ha sido semejante a la del conjunto de la población ocupada vasca.

### Población ocupada y peso relativo del empleo del sector de la construcción en la economía vasca. 2005-2018



Fuente: PRA. Eustat

Tasa de variación del empleo en Euskadi y en el sector de la construcción. 2006-2018

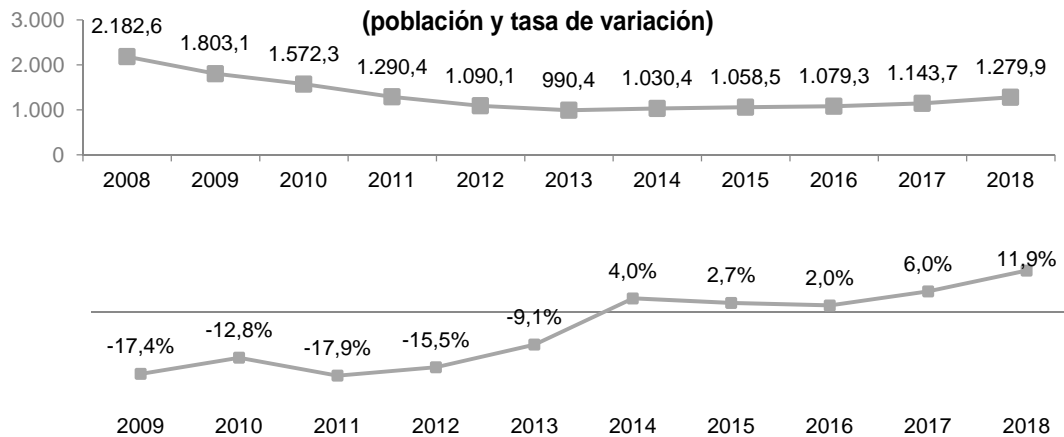


Fuente: PRA. Eustat

**En todo caso, el proceso de recuperación del empleo en Euskadi ha sido hasta 2018 menos intenso que en España.**

Las tasas de creación de empleo en el sector de la construcción en España se han acelerado en 2017 (+6%) y especialmente en 2018, de forma que en el último trimestre de este año se registra una tasa de incremento de la población ocupada del 11% con relación al mismo trimestre de 2017.

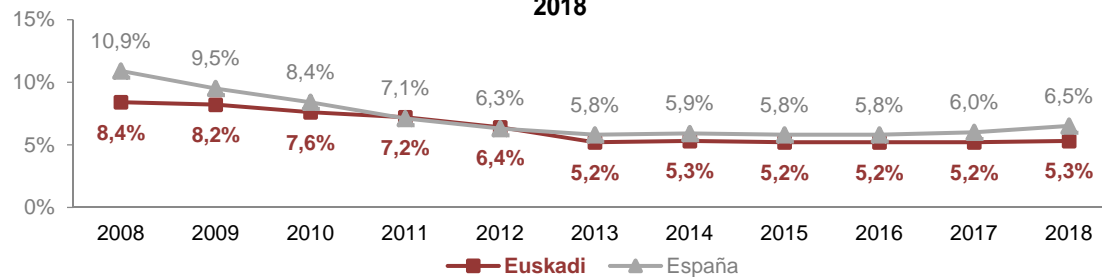
Evolución de la población ocupada en el sector de la construcción en España. 2009-2018  
(población y tasa de variación)



Fuente: EPA. INE

Desde 2012 el peso relativo del empleo sectorial ha crecido 7 décimas de punto en el Estado, desde el 5,8% al 6,5% en 2018. En cambio, en Euskadi solo ha aumentado en una décima de punto.

Evolución del peso relativo del empleo del sector de la construcción en Euskadi y España. 2008-2018



Fuente: PRA. Eustat y EPA. INE

### 3. El sector de la construcción en Europa en 2017 y previsiones para 2018

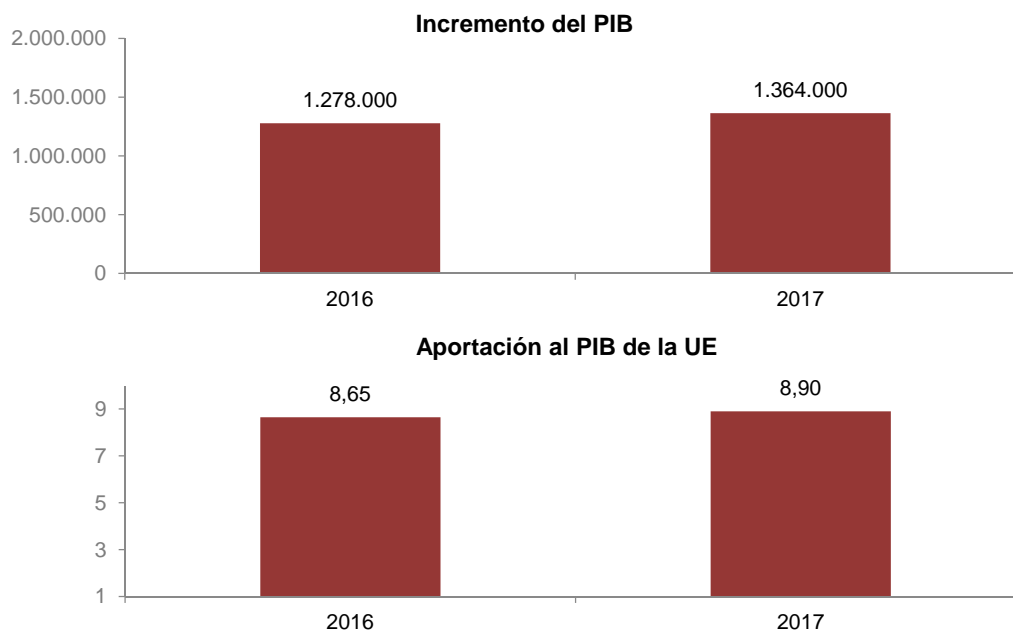
La actividad productiva del sector de la construcción europeo creció con fuerza en 2017 (+3,5% en 2017) y se prevé un incremento del 2,9% para 2018.

La producción de la actividad general de construcción en el conjunto de la UE se situó en 2017 en 1.364.000 millones de euros según el reciente informe de FIEC, la Federación Europea de la Industria de la construcción.

El incremento de la actividad productiva del sector de la construcción europeo fue superior al crecimiento de la economía europea, de forma que la aportación al PIB europeo del sector creció hasta situarse en el 8,9% del PIB europeo en 2017, tres décimas más que en 2016.

Esta dinámica positiva del sector de la construcción se enmarca en el contexto de la continuación de la fase expansiva de la economía europea que registró en 2017 una tasa de incremento del 2,7%. Para 2018 y 2019 se estimaba una cierta ralentización del crecimiento, si bien, las tasas de incremento del PIB continuarán por encima del 2%.

**Evolución de la actividad productiva del sector de la construcción de Europa. 2016-2017**



Fuente: FIEC

La evolución de la producción del sector en la UE desde 2014 es claramente positiva. Tras notables caídas en años anteriores, en 2014 y 2015 ya se registraron moderados incrementos para, a partir de 2016, aumentar la intensidad de la recuperación del sector a escala europea.

Variación de la producción en el sector de la construcción términos reales en el año anterior (%)

Sectores	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017*	2018**
<b>1. EDIFICACIÓN</b>	<b>-9,8</b>	<b>-1,5</b>	<b>2,2</b>	<b>-1,8</b>	<b>-1,7</b>	<b>1,4</b>	<b>1,3</b>	<b>2,9</b>	<b>3,7</b>	<b>2,5</b>
1.1. Edificación residencial	-11,0	0,1	2,7	-2,7	-1,7	2,8	2,4	5,2	4,6	2,5
1.1.1. Viviendas nuevas	-16,3	0,7	6,4	-1,3	-1,1	2,4	4,5	7,9	8,6	4,2
1.1.2. Rehabilitación	-4,7	0,2	2,7	-3,3	-1,7	3,2	1,7	2,3	1,1	0,8
1.2. No residencial **	<b>-8,3</b>	<b>-3,3</b>	<b>1,7</b>	<b>-1,5</b>	<b>-1,8</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,7</b>	<b>2,4</b>	<b>2,5</b>
1.2.1. Privado	-10,0	6,4	1,6	-0,7	-2,0	-0,1	0,3	1,1	2,8	2,5
1.2.2. Público	-2,7	-1,3	0,2	-4,9	-1,5	3,9	-1,5	-0,3	0,4	2,0
<b>2. INGENIERIA CIVIL</b>	<b>-0,5</b>	<b>-2,1</b>	<b>0,3</b>	<b>-4,6</b>	<b>-4,7</b>	<b>-0,8</b>	<b>1,2</b>	<b>-2,5</b>	<b>2,8</b>	<b>3,6</b>
<b>Total Construcción*</b>	<b>-7,8</b>	<b>-1,6</b>	<b>2,0</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,3</b>	<b>0,7</b>	<b>1,2</b>	<b>1,6</b>	<b>3,5</b>	<b>2,9</b>

\*Avance

\*\*Previsión

Fuente: FIEC

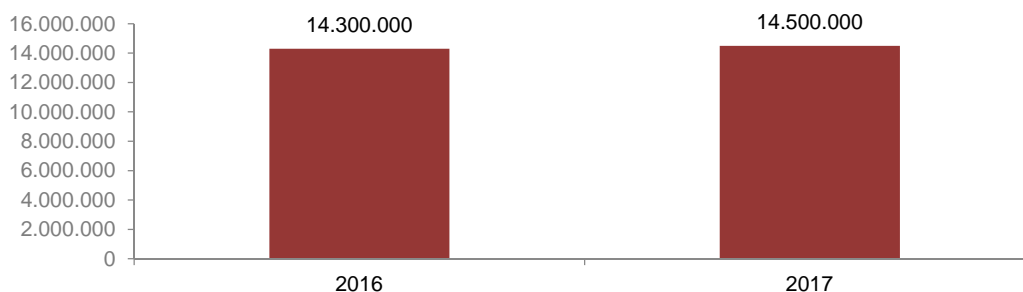
### Sin embargo, el sector no está generando empleo con la misma intensidad que crece su actividad productiva

En 2017 un total de 14,5 millones de trabajadores estaban empleados en las empresas del sector de la construcción en Europa, lo que supone un crecimiento del 1,4% respecto a 2016 (200 mil empleos más).

A pesar del proceso de recuperación de los últimos años, el nivel de empleo en el sector de la construcción europeo se sitúa todavía un 8,8% por debajo del alcanzado en 2009, cuando el número de trabajadores en el sector de la construcción de la UE llegó hasta 15,9 millones de trabajadores, 1,4 millones más que en 2017.

En todo caso, este ritmo de creación del empleo del sector ha sido muy semejante al crecimiento de la población ocupada europea, de forma que se mantiene el peso relativo del empleo del sector de la construcción en el 6,4% del total del empleo total de la UE.

Evolución del empleo en el sector de la construcción de Europa en 2016-2017



Fuente: FIEC

En todo caso, el impacto en el empleo del sector de la construcción va más allá del empleo directo generado. Según FIEC, el efecto multiplicador del sector de la construcción supone la generación de empleo directo e indirecto para 43,6 millones de trabajadores en el conjunto de la

UE y, desde una perspectiva macroeconómica la generación del 44,3% de la Inversión Bruta de Capital Fijo.

### **Continúa decreciendo el número de empresas que conforman el tejido empresarial europeo...**

En 2017 se contabilizan 3,1 millones de empresas en el sector de la construcción de Europa, registrándose una caída el 6% respecto a 2016.

A pesar de la desaparición de este significativo número de empresas en 2017, el perfil sectorial apenas ha variado en los últimos años. En el mismo sector conviven grandes multinacionales con un número muy elevado de pymes y microempresas. Así, el 95% de las empresas del sector de la construcción en Europa dispone de menos de 20 empleos e, incluso, el 93% de las empresas del sector tiene menos de 10 empleos.

### **..que está dominado por grandes multinacionales, siendo europeas tres de las diez primeras empresas del ranking mundial.**

Las cien empresas de mayor dimensión mundial facturaron en 2017 más de un billón de euros, un 6% más que en 2016. Pues bien, entre las diez primeras compañías mundiales se encuentran tres multinacionales europeas, dos francesas (Vinci y Bouygues) en la quinta y séptima posición del ranking mundial y la española ACS, en la sexta posición.

Estas grandes multinacionales presentan un nivel de internacionalización muy elevado, de forma que están tratando de hacer frente al empuje de las empresas chinas que se han beneficiado en los últimos años del gran dinamismo de su mercado interior. De hecho, en el ranking mundial predominan las empresas chinas, ocupando los seis primeros puestos de este ranking.

**Principales empresas constructoras europeas y españolas en el ranking de las 100 mayores empresas mundiales por volumen de ventas en 2017**

Ranking	Empresa	País	Ventas
1	CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP. LTD. (CSCEC)	China	138.171
2	CHINA RAILWAY GROUP LTD. (CREC)	China	90.283
3	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP. LTD. (CRCC)	China	89.262
4	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LIMITED (CCCC)	China	60.305
5	<b>VINCI</b>	<b>Francia</b>	<b>40.248</b>
6	<b>ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS, S.A. (ACS)</b>	<b>España</b>	<b>34.898</b>
7	<b>BOUYGUES</b>	<b>Francia</b>	<b>32.904</b>
8	METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD (MCC)	China	31.983
9	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO.	Japón	29.575
10	SAMSUNG C&T CORP	Corea del Sur	22.933
27	<b>FERROVIAL</b>	<b>España</b>	<b>12.208</b>
37	<b>ACCIONA</b>	<b>España</b>	<b>7.254</b>
42	<b>FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS, S.A.</b>	<b>España</b>	<b>5.802</b>
62	<b>OBRASCON HUARTE LAIN, S.A.</b>	<b>España</b>	<b>3.216</b>

66	SACYR, S.A.	España	3.093
97	GRUPO SAN JOSÉ	España	683

Fuente: Delotte, European Powers of Construction

España es el segundo país con mayor número de empresas (siete empresas) dentro del ranking de las 100 mayores empresas mundiales del sector de la construcción por volumen de facturación en 2017, solamente superada por el Reino Unido.

La suma de la facturación de estas grandes empresas españolas en 2017 supera los 67.000 millones de euros, solamente las multinacionales francesas se encuentran por encima de este nivel de facturación agregado con 88.000 millones de euros.

#### Clasificación de las grandes constructoras mundiales por países en 2017

País	Nº de compañías	Ventas (millones de euros)
China	10	440.510
Japón	14	149.968
Francia	3	88.415
EE.UU.	11	84.967
Corea del Sur	7	70.159
España	7	67.154
Reino Unido	12	48.662
Suecia	4	29.019
Austria	2	17.802
Holanda	4	16.190

Fuente: Delotte, European Powers of Construction

### Se advierte un diferente dinamismo del sector en los diversos Estados miembro, presentando el sector su mejor comportamiento en España y Francia en 2018.

Se advierte diferencias significativas en la evolución del sector de la construcción en los principales Estados de la UE, tanto en 2017 como, especialmente, en los datos avanzados para 2018.

Mientras que en 2017 las tasas de crecimiento de la actividad productiva del sector son notables tanto en España (+4,4%), como en Francia (+4,0%) y en el Reino Unido (+3,8%), en Alemania la tasa de crecimiento fue más moderada (+2,6%), mientras que en Italia sufrió una ligera caída (-0,1%).

En cambio, en el ejercicio 2018 solamente España mantiene este ritmo elevado de crecimiento (+4,7%), mientras que en el Reino Unido se produce una disminución muy considerable del ritmo de avance del sector (+0,4%) en el contexto del proceso del Brexit.

En Francia, Italia y Alemania las tasas de incremento sectoriales se sitúan en el 2,6%, 2,4% y 2,3%, respectivamente, la mitad que en el Estado.



### Evolución del sector de la construcción en los Estados de la UE

Países	Producción (Mln. Precios fijos)	Variación porcentual de la producción en términos reales en el año anterior				
	2017a	2014	2015	2016	2017a	2018b
<b>Unión Europea</b>	<b>1.239.213</b>	<b>0,7</b>	<b>1,2</b>	<b>1,6</b>	<b>3,5</b>	<b>2,9</b>
Alemania	270.770	2,3	-1,4	2,7	2,6	2,3
Reino Unido	189.410	5,4	3,5	1,6	3,8	0,4
Francia	159.413	-5,1	-3,1	1,0	4,0	2,6
<b>España</b>	<b>121.293</b>	<b>1,2</b>	<b>4,9</b>	<b>2,0</b>	<b>4,4</b>	<b>4,7</b>
Italia	116.519	-6,8	-1,0	-0,7	-0,1	2,4
Holanda	64.550	2,2	6,2	7,0	5,0	4,5
Suiza	60.501	3,0	1,7	0,9	0,9	0,8
Noruega	53.134	2,3	-0,2	5,8	6,7	3,8
Polonia	48.371	8,9	2,2	-7,7	7,4	9,7
Suecia	47.306	9,4	8,6	9,1	12,1	3,9
Austria	39.611	-0,1	1,1	1,1	2,8	1,5
Bélgica	39.194	1,3	2,2	3,6	2,6	3,8
Finlandia	30.076	-3,7	3,4	8,1	4,0	2,0
Dinamarca	24.302	3,9	2,2	3,8	2,7	2,6
Rumania	22.328	0,4	9,6	-4,8	-4,7	3,0
República Checa	18.916	-3,4	6,9	6,7	1,8	5,0
Irlanda	16.764	10,1	7,6	12,5	17,8	NA
Portugal	11.153	-4,5	1,5	-3,3	5,9	4,5
Grecia	8.168	-26,3	-14,9	16,2	-7,3	NA
Bulgaria	4.915	17,5	21,4	-40,3	1,5	16,5
Estonia	2.376	-2,1	-3,8	4,8	22,9	NA
Lituania	2.098	16,7	-3,5	-9,4	9,2	NA
Eslovenia	1.681	12,8	-3,3	-15,4	17,5	17,0

Fuente: FIEC

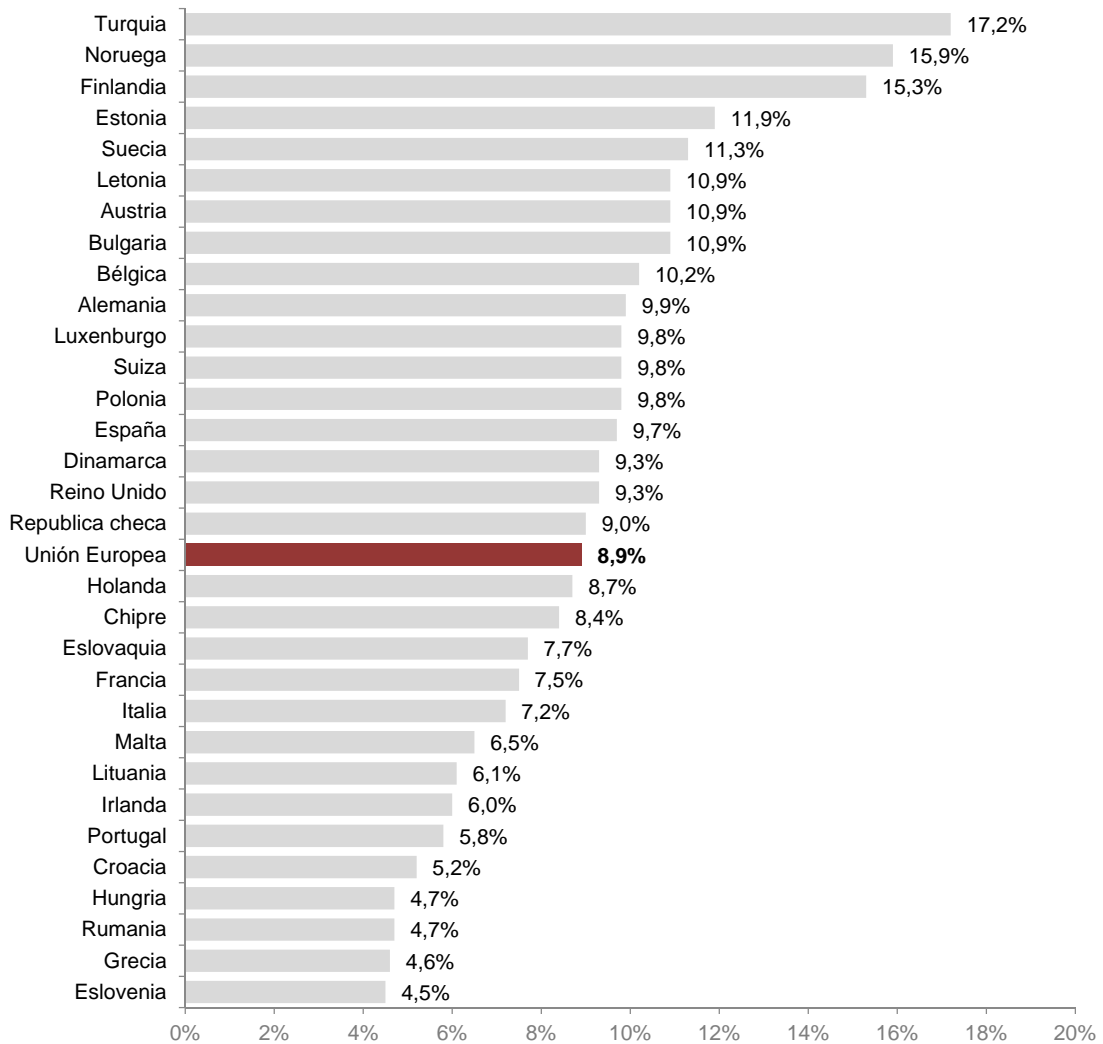
**La recuperación de la actividad productiva sectorial ha situado el peso del sector por encima del 9% en 2017 en economías como la alemana, la española y en el Reino Unido.**

En los principales Estados de la UE la importancia de la producción del sector sobre el PIB alcanza niveles que superan la cota del 9% en Alemania (9,9%), España (9,7%) y Reino Unido (9,3%). En todo caso, los pesos relativos más elevados del sector se registran en Turquía, Noruega y Finlandia, que alcanzan el 17,2%, el 15,9% y el 15,3%, respectivamente.

En Francia e Italia, el peso relativo de la producción del sector de la construcción sobre el PIB estatal se sitúa en un nivel más reducido, en el 7,5% del PIB en Francia y en el 7,2% del PIB en Italia, mientras que los pesos más reducidos se advierten en Grecia (4,6%) y Eslovenia (4,5%).



### Ranking del peso relativo de la producción del sector de la construcción sobre el PIB en las economías europeas. 2017



Fuente: FIEC

### España está siendo uno de los países europeos más dinámicos en la creación de empleo en el sector de la construcción en 2017 y 2018.

España se sitúa a la cabeza de los grandes Estados de la UE en la generación de empleo en 2017 alcanzando tasas de crecimiento del 5,1% y una previsión de creación de empleo del 4,5% en 2018.

De este modo, España está generando empleo a un ritmo notablemente superior a la media europea que registró, en su conjunto, una tasa de incremento del 2,1% en 2017 (para 2018 no se encuentra publicada la estimación de crecimiento).



Este notable incremento supera ampliamente las tasas de incremento de la población ocupada en el sector de la construcción de los otros grandes Estados de la UE. Así, en Alemania se registra un incremento del empleo del 1,8% en 2017 y del 1,5% en 2018, en Francia las tasas de incremento son más reducidas (+0,4% en 2017 y +1,3% en 2018), mientras que el sector en el Reino Unido está destruyendo empleo, de forma que está sufriendo el impacto negativo del Brexit (+2,0% en 2017 y -0,9% en 2018).

#### Evolución del empleo en el sector de la construcción en la UE (tasas de variación interanual)

País	2017a (x1000)	2015 (%)	2016 (%)	2017a (%)	2018b (%)
Austria	277	-0,5	2,3	2,3	1,5
Bélgica	279	-0,7	1,0	1,2	1,2
Bulgaria	175	2,2	-3,8	0,0	-0,6
Chipre	31	0,4	18,8	4,8	NA
República Checa	390	-4,3	-2,3	0,8	1,3
Alemania	2.493	-0,4	0,9	1,8	1,5
Dinamarca	183	3,1	3,4	3,5	3,0
Estonia	49	1,4	4,6	6,0	NA
<b>España</b>	<b>1.128</b>	<b>8,1</b>	<b>0,0</b>	<b>5,1</b>	<b>4,5</b>
Finlandia	187	-0,2	5,7	5,0	1,6
Francia	1.746	-2,8	-1,5	0,4	1,3
Grecia	149	-4,3	1,4	1,5	2,2
Croacia	66	NA	NA	NA	NA
Hungría	346	4,5	2,6	9,2	NA
Irlanda	134	9,8	10,5	9,5	7,6
Italia	1.416	-1,1	-4,4	0,9	NA
Lituania	99	6,0	-1,4	-4,3	NA
Luxemburgo	43	NA	NA	NA	NA
Letonia	58	NA	NA	NA	NA
Malta	9	NA	NA	NA	NA
Holanda	475	-0,9	-0,4	3,3	3,2
Polonia	1.162	1,9	0,7	-0,2	0,7
Portugal	308	0,6	4,5	6,1	4,0
Rumania	454	7,9	5,2	2,8	2,7
Suecia	339	-0,9	5,5	4,3	1,4
Eslovenia	56	0,6	-0,7	3,3	4,8
Eslovaquia	223	NA	NA	NA	NA
Reino Unido	2.260	2,5	3,8	2,0	-0,9
<b>Unión Europea</b>	<b>14.536</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>2,1</b>	<b>NA</b>
Suiza	335	1,2	0,0	-0,6	0,2
Noruega	212	2,5	0,0	3,1	2,0
Turquía	2.095	0,1	3,8	5,4	2,6

Fuente: FIEC

### La intensidad del crecimiento en la actividad de edificación de vivienda nueva en España supera ampliamente la observada en el conjunto de la UE.

En 2016 y en 2017 la actividad de edificación de vivienda nueva creció en el conjunto de la UE a un ritmo muy elevado, alcanzando una tasa positiva del 7,9% en 2016 y del 8,6% en 2017. Los datos disponibles para 2018, a modo de avance, sitúan la tasa de incremento de esta actividad en un ritmo también positivo, aunque algo más moderado (+4,2%).

De este modo, se estaría observando una cierta ralentización de la actividad de edificación de vivienda nueva en el conjunto de la UE que ha sustentado el crecimiento del sector en los últimos años, y que resulta coherente con la moderación de las tasas de crecimiento del PIB global de la UE previstas para 2018 y 2019.

En cambio, el sector de la edificación de vivienda nueva en España en 2018 continúa creciendo a un ritmo muy elevado, de forma que no se advierte la moderación observada en el conjunto de la UE. Esta actividad de edificación está creciendo en el Estado a un ritmo del 8,0% en 2018, por encima del 6,5% registrado en 2017.

En este orden de cosas, en Francia se prevé una moderación del crecimiento de esta actividad para 2018, con una tasa de crecimiento del 3,4% en 2018, muy por debajo del 12,8% registrado en 2017.

En Alemania también se advierte una disminución del ritmo de crecimiento de la actividad de edificación de vivienda nueva, desde el 9,7% en 2017 al 5% en 2018, mientras que en el Reino Unido las tasas de incremento son más moderadas tanto en 2017 (+3,7%) como en 2018 (+2,5%).

**Evolución de la actividad económica de la construcción de viviendas de nueva construcción en la UE**

Países	Producción (Mln. Precios fijos)	Variación porcentual de la producción en términos reales en el año anterior				
		2017a	2014	2015	2016	2017a
<b>Unión Europea</b>	<b>283.718</b>	<b>2,4</b>	<b>4,5</b>	<b>7,9</b>	<b>8,6</b>	<b>4,2</b>
Alemania	62.200	8,7	7,9	8,8	9,7	5,0
Reino Unido	44.500	13,6	5,1	8,6	3,7	2,5
<b>España</b>	<b>39.921</b>	<b>6,0</b>	<b>4,5</b>	<b>4,5</b>	<b>6,5</b>	<b>8,0</b>
Francia	35.084	-11,8	-3,8	4,5	12,8	3,4
Suiza	21.032	1,7	1,0	0,6	1,3	0,3
Italia	18.222	-21,7	-2,1	-3,3	-0,7	2,8
Suecia	15.757	27,9	25,9	31,4	28,8	6,0
Noruega	13.469	-2,8	-3,6	13,0	13,8	-1,7
Holanda	13.350	-2,0	23,7	14,8	11,3	7,1
Austria	11.526	-0,1	1,5	1,3	2,2	1,4
Polonia	11.100	8,0	-9,6	25,9	3,7	4,5
Bélgica	7.572	10,1	3,4	4,9	1,9	4,1
Finlandia	6.399	-13,6	0,8	19,0	6,0	3,5
Irlanda	4.778	32,5	12,7	13,2	26,7	NA
Rumania	4.024	75,5	-29,3	12,1	70,4	NA
Dinamarca	3.315	11,4	32,6	10,7	10,1	4,9
República Checa	2.749	-3,7	6,8	7,1	NA	NA
Portugal	1.763	-19,9	1,7	2,6	4,6	5,2
Bulgaria	961	-2,5	4,9	34,4	1,6	-10,9
Lituania	276	47,7	29,8	21,2	-9,4	NA
Eslovenia	222	-12,5	24,3	1,1	96,9	1,8
Estonia	NA	63,3	5,4	50,3	NA	NA
Grecia	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Fuente: FIEC

**La actividad de rehabilitación sigue mostrando una evolución menos favorable que la actividad de vivienda nueva en el conjunto de la UE. España, en cambio, destaca por su especial dinamismo en 2017 y 2018.**

La actividad de rehabilitación y mantenimiento viene mostrando tasas de incremento significativamente más moderadas que las observadas en el caso de la actividad de edificación de vivienda nueva en el conjunto de la UE y en la mayoría de Estados miembros.

En 2017 la tasa de crecimiento de la actividad de rehabilitación en el conjunto de la UE fue modesta (+ 1,1%), mientras que en 2018 no se prevé una mejora significativa e, incluso, parece que se reduciría aún más la tasa de crecimiento hasta el 0,8%.

En este contexto de moderado crecimiento de la actividad de rehabilitación a escala europea, España destaca por su especial dinamismo. De esta forma, se sitúa a la cabeza del crecimiento de la actividad de rehabilitación y mantenimiento en los Estados de mayor dimensión de la UE.

En 2017 la actividad de rehabilitación en España registró un notable incremento (+7,3%) que incluso superó la tasa de incremento de la actividad de edificación de vivienda nueva. En 2018 se prevé la moderación de esta tasa de incremento (+4,5%) aunque seguirá muy por encima de la media de la UE.

Entre el resto de Estados de mayor dimensión de la UE solamente en Alemania se prevé para 2018 un incremento de la actividad de rehabilitación (+1,1%) que, en todo caso, supondría una mejora significativa respecto al comportamiento negativo observado en 2017 (-0,4%).

En Francia y el Reino Unido se prevé para 2018 caídas en la actividad de rehabilitación del 0,2% y del-3,0%, respectivamente, lo que viene a mostrar una tendencia negativa que contrasta con las tasas ligeramente positivas del ejercicio 2017 en los dos países (+1,5% y +0,7%, respectivamente).

**Evolución de la actividad de Rehabilitación y mantenimiento en la UE**

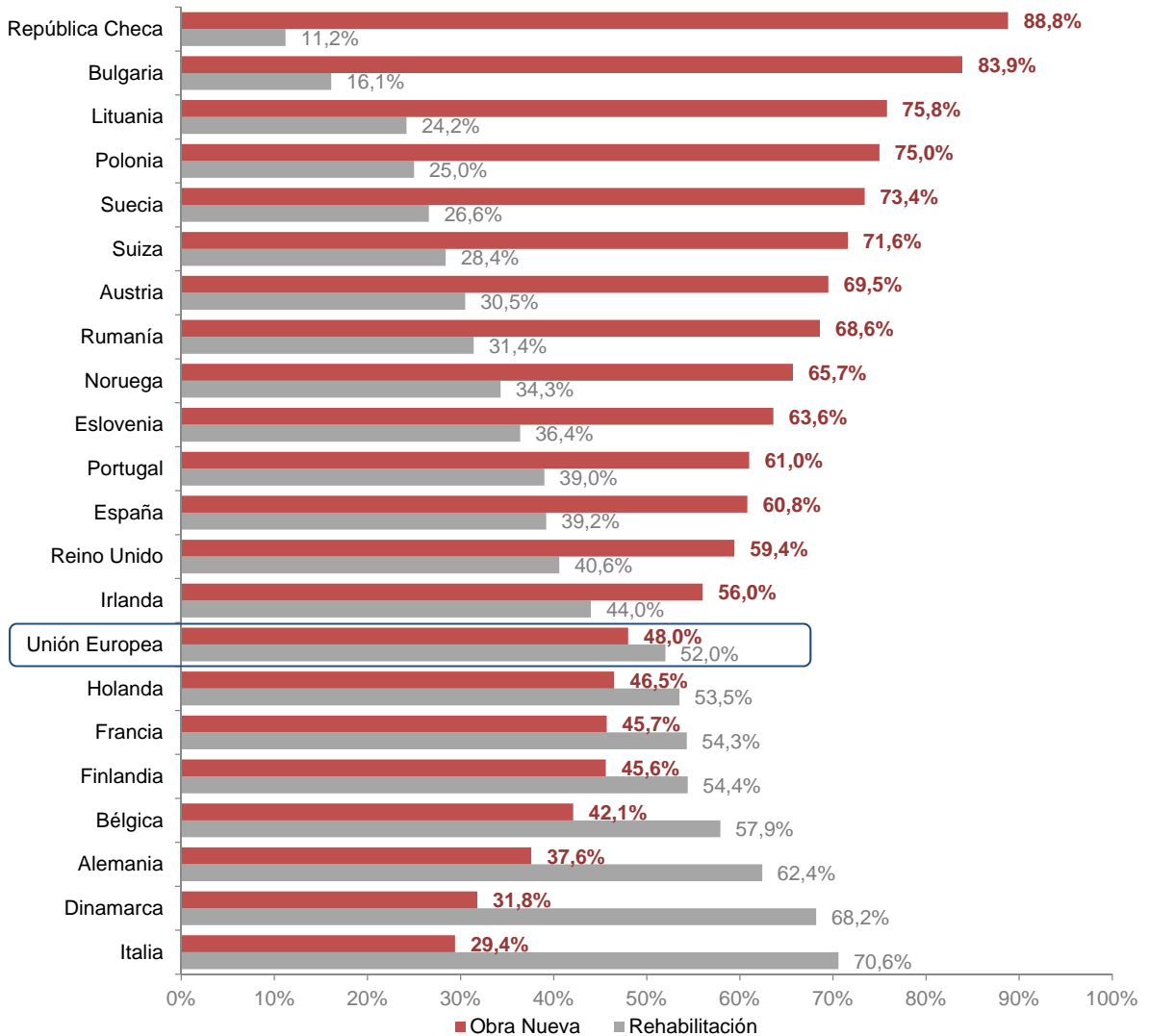
Países	Producción (Mln. Precios fijos)	Variación porcentual de la producción en términos reales en el año anterior				
	2017a	2014	2015	2016	2017a	2018b
<b>Unión Europea</b>	<b>307.162</b>	<b>3,2</b>	<b>1,7</b>	<b>2,3</b>	<b>1,1</b>	<b>0,8</b>
Alemania	103.130	0,8	-4,5	1,6	-0,4	1,1
Italia	43.793	1,5	0,5	1,0	0,5	1,3
Francia	41.667	-0,9	0,3	1,0	1,5	-0,2
Reino Unido	30.366	4,4	6,5	-2,1	0,7	-3,0
<b>España</b>	<b>25.762</b>	<b>3,4</b>	<b>7,9</b>	<b>5,2</b>	<b>7,3</b>	<b>4,5</b>
Holanda	15.350	6,6	10	13,4	5,0	1,0
Bélgica	10.419	3,5	4,3	2,5	2,9	1,4
Suiza	8.330	1,7	4,6	2,1	-0,8	4,4
Finlandia	7.632	1,7	3,9	5,9	1,5	2,0
Dinamarca	7.125	7,0	-2,8	4,6	1,4	1,7
Noruega	7.035	3,2	3,6	1,8	3,5	2,5
Suecia	5.697	7,3	7,4	-10,3	0,3	3,9
Austria	5.052	-1,8	0,2	-0,6	1,7	1,8
Irlanda	3.754	2,1	4,6	5,8	24,0	NA
Polonia	3.700	8,3	-15,4	15,2	-2,6	0,0
Rumania	1.840	47,2	16,1	11,8	-24,4	NA
Portugal	1.127	16,7	4,0	9,4	13,8	9,7
República Checa	348	-3,2	-3,3	17,8	NA	NA
Bulgaria	185	9,7	8,8	14,4	1,1	0,0
Eslovenia	127	-8,2	25,2	12,7	1,0	7,0
Lituania	88	58	63	-14,6	-4,9	NA
Estonia	NA	-2,6	-19,2	14,2	NA	NA
Grecia	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Fuente: FIEC

Finalmente, con los datos de 2017 publicados por FIEC se puede elaborar el ranking del peso relativo de la actividad de rehabilitación con relación a la actividad de edificación residencial (edificación de vivienda nueva + rehabilitación).

En este indicador, España presenta un peso relativo de la actividad de rehabilitación (39,2%) inferior a la media de la UE (45,2%) lo que muestra que el sector de la construcción estatal continúa pivotando su desarrollo en la actividad de edificación de obra nueva en España, en mayor medida que lo observado en el conjunto de la UE.

**Ranking Importancia relativa del sector de la rehabilitación (% sobre la actividad económico del sector de Edificación residencial)**



Fuente: FIEC

## 4. Conclusiones y tendencias

- El valor añadido del sector de la construcción vasca creció el 4,3% en 2018, un punto y medio más que el PIB de Euskadi en este año (+2,8%). En el último trimestre de 2018 se intensifica este crecimiento de la actividad del sector hasta una tasa de incremento interanual del 5,6%, lo que supone un diferencial positivo de 3,2 puntos respecto al incremento interanual del PIB en este último trimestre de 2018 (+2,4%).
- Por tanto, el sector de la construcción está mostrando en estos dos últimos años un comportamiento especialmente dinámico que contrasta con la ralentización de la economía vasca. En cambio, la dinámica observada al comienzo del proceso de reactivación de la economía vasca era la inversa, el sector no acababa de despegar contabilizándose tasas de incremento muy débiles en 2015 y 2016 (+0,5% y +0,2%, respectivamente), muy por debajo del ritmo de crecimiento del PIB vasco que se situaba en el entorno del 3% anual.
- El índice de coyuntura del sector de Eustat pone de relieve que es la actividad de edificación la que está tirando del sector de la construcción, registrando tasas de incremento interanual muy notables en el segundo y tercer trimestre de 2018 (+15%). Asimismo, tras un ejercicio 2017 que parecería mostrar una cierta ralentización, en 2018 aumenta el número de licencias de obra en Euskadi un 7,8% hasta 3.329 licencias en todo el ejercicio. Las licencias de nueva planta crecen un 3,5%, siendo la actividad de rehabilitación la que vuelve a registrar un máximo histórico con 2.778 licencias un 8,4% más que en 2017.
- El sector de la construcción en España está creciendo incluso con más fuerza que en Euskadi. En el último trimestre de 2018 el valor añadido se ha incrementado el 6,3%, cuatro puntos porcentuales más que la tasa de crecimiento de la economía española.
- A pesar de la positiva dinámica de la actividad sectorial, el tejido empresarial que configura el sector de la construcción vasco continúa en 2018 perdiendo empresas, aunque sea de forma muy ligera (-0,4%), acumulando sucesivas caídas desde 2008 de forma que en 2018 se contabilizan 20.000 establecimientos, lo que representa una caída del 40% desde 2008. En este orden de cosas, la mitad de la destrucción del tejido empresarial vasco que se observa desde 2008 se debe al sector de la construcción
- Asimismo, la reactivación de la actividad productiva en el sector de la construcción vasco solo ha comenzado a traducirse en la creación de empleo neto a un ritmo considerable en 2018 (+3,8%), alcanzando una magnitud de 49.600 empleos. El peso relativo del sector de la construcción en Euskadi apenas se ha incrementado desde su cota mínima de 2013.

- En España el proceso de recuperación del empleo está siendo más intenso que en Euskadi, alcanzado una tasa de incremento interanual del 6% y del 11,9% en el último trimestre de 2017 y 2018, respectivamente.
- En el conjunto de la UE la actividad productiva del sector de la construcción ha crecido el 3,5% en 2017 y se prevé un incremento del 2,9% para 2018. Este importante aumento de la producción del sector de la construcción europeo en 2017 ha supuesto el aumento de su aportación al PIB europeo hasta el 8,9% en 2017, tres décimas más que en 2016.
- En cambio, el proceso de creación de empleo del sector en la UE está siendo menos intenso que el que refleja la positiva evolución de la actividad productiva en el sector de la construcción. En 2017 se contabilizan 14,5 millones de trabajadores en el sector en toda la UE, apenas un 1,4% más que en 2016, por debajo del crecimiento observado en el Estado.
- En este orden de cosas, España es uno de los Estados más dinámicos de la UE en la creación de empleo en el sector. Las tasas de crecimiento del empleo en 2017 y 2018 son las más elevadas entre los grandes Estados registrando un incremento del 5,1% en 2017 y del 4,5% en 2018, mientras que la media europea ha sido del 2,1% en 2017.
- En cambio, el sector de la construcción de los otros grandes Estados europeos como Alemania, Francia y Reino Unido no alcanzan a registrar tasas de crecimiento superiores al 2% en 2017 y 2018, de forma que están creando empleo a un ritmo inferior a la media europea.
- Sin embargo, realizando un balance de los últimos diez años se constata que el impacto de la crisis de 2008 sobre el empleo ha sido considerablemente superior en España que en el conjunto de la UE. De este modo, según la EPA del INE la población ocupada en el sector de la construcción es todavía un 41% inferior a la existente en 2008. Es decir, se mantienen 6 de cada 10 empleos en el sector en 2018 respecto a diez años atrás. En cambio, en el conjunto de la UE, la población ocupada en el sector resulta solamente un 8,8% inferior a 2008.
- De forma semejante a lo que se advierte en el Estado y Euskadi, el tejido empresarial del sector de la construcción europeo continúa perdiendo parte de su estructura, siendo el 95% de las empresas menor de 20 empleos. En 2017 se contabilizan 3,1 millones de empresas, registrándose una reducción del 6% con relación a 2016.
- En cambio, las grandes empresas y multinacionales europeas han podido, a pesar de la crisis, mantener una posición privilegiada a escala mundial. Entre las diez primeras compañías mundiales se encuentran tres multinacionales europeas, dos francesas (Vinci y Bouygues) en la quinta y séptima posición del ranking mundial y la española ACS en la sexta posición. De hecho, España es el segundo país con mayor número de empresas (siete empresas) dentro del ranking de las 100 mayores empresas mundiales del sector de la construcción por volumen de facturación en 2017. La suma

de la facturación de estas grandes empresas españolas supera los 67.000 millones de euros.

- La actividad de edificación de vivienda nueva es la que está tirando del sector en el conjunto de la UE, mientras que la actividad de rehabilitación continúa creciendo muy ligeramente. En 2016 la actividad de edificación creció en el conjunto de la UE el 7,9% en 2016, aumentando el ritmo en 2017 (+ 8,6%), mientras que la actividad de rehabilitación creció de forma muy ligera (+ 1,1% en 2017) y se prevé un aumento del 0,8% en 2018.
- En 2018 parece que se ralentiza el crecimiento de esta actividad de edificación en la UE (+4,2%). En cambio, el sector de la edificación de vivienda nueva en España continúa creciendo a un ritmo muy elevado alcanzando un aumento del 8,0% en 2018, 1,5 puntos porcentuales más que en 2017.
- Adicionalmente, el crecimiento de la actividad de rehabilitación en el Estado se sitúa a la cabeza de la UE en 2017 (+7,3%). En 2018 se prevé una cierta moderación de este ritmo de crecimiento (+4,5%). En este orden de cosas, el peso de la actividad de rehabilitación en España en 2017 (39% del total de la actividad de edificación) muestra todavía un margen significativo de crecimiento para homologarse con la media de la UE (donde se sitúa seis puntos porcentuales por encima).