

Las 50 principales



Grandes cambios se reflejan en la industria de la construcción latinoamericana. Reporta **Cristián Peters**.

En la presente edición de CLA50 se puede apreciar una importante variedad de cambios. El más notorio de ellos, sin duda, es la reducción de los ingresos de los principales conglomerados brasileños, que, una vez más, se han contraído drásticamente debido a una combinación de factores entre los que se encuentran una economía más bien débil (aunque pareciera ser que en recuperación) y los efectos de la investigación de la Operación Lava Jato y el destape de los casos de corrupción en la industria.

Si en 2015 (con ingresos de 2014) la participación brasileña en el CLA50 alcanzaba los US\$36.550 millones, este año la cifra asciende a US\$5.449 millones. Una caída brutal. De hecho, la participación del gigante sudamericano ha caído a un 24,2%, dejando el paso a Chile como el país más importante en este listado.

A raíz de Lava Jato, a muchas de las principales constructoras del país se les prohibió participar en licitaciones públicas y experimentaron una disminución drástica en sus ingresos y esto ha valido que grandes nombres como Odebrecht (hoy listada bajo el nombre de OEC), Camargo Corrêa, Queiroz Galvão y Andrade Gutierrez, entre

otras, hayan caído posiciones e incluso abandonado el Top 10 de las principales constructoras con actuación en América Latina.

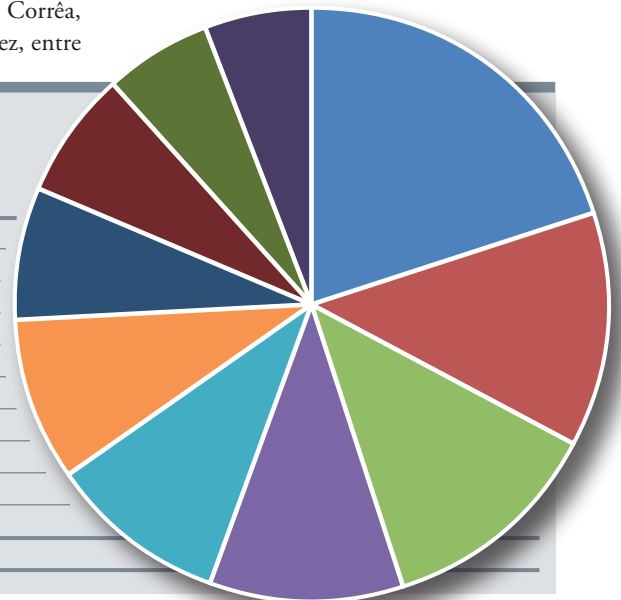
De esta manera los conglomerados de construcción más grandes están siendo reemplazados en algunos proyectos por actores locales más pequeños que están tomando fuerza.

Un ejemplo de esto es Mendes Júnior Engenharia, que en la edición de 2015 estaba en el puesto 24 y que desde el año pasado es parte de los primeros 10 contratistas.

Ésta es precisamente una de las razones por las que los ingresos de CLA50 presentan una nueva reducción totalizando los US\$22.516 millones en el ejercicio de 2018. La torta se está repartiendo más equitativamente. Tomando nuevamente como ejemplo la edición 2015 de CLA50: en ese entonces las diez principales empresas de construcción con actividades en la región representaban un 61,5% de las ventas totales del ranking, mientras que hoy esta representatividad se ubica en 43,3%.

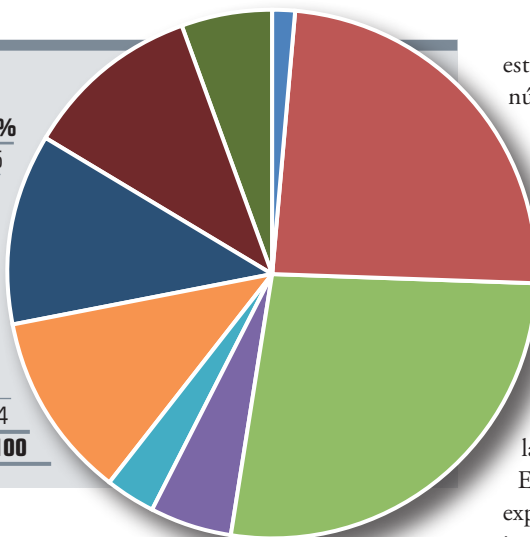
PARTICIPACIÓN TOP TEN DEL RANKING TOTAL

EMPRESA	INGRESOS 2018	
	MMUS\$	%
1 SIDGO KOPPERS	2329.9	6.8
2 SACYR	1464.3	4.3
3 MRV ENGENHARIA	1397.4	4.1
4 MOTA-ENGIL	1222.9	3.5
5 GRUPO GRAÑA Y MONTERO	1154.0	3.3
6 SALFACORP	1035.1	3.0
7 MENDES JÚNIOR ENGENHARIA	835.2	2.4
8 CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN	789.0	2.3
9 CONSTRUCTORA MECO	692.9	2.0
10 BESALCO	650.9	1.9
TOTAL	11,571.7	43.3



PAÍS POR PAÍS

	MM US\$	%
ARGENTINA	328,6	1,5
BRASIL	5.449,9	24,2
CHILE	6.065,9	26,9
COLOMBIA	1.150,4	5,1
COSTA RICA	692,9	3,1
ESPAÑA	2.538,8	11,3
MÉXICO	2.642,1	11,7
PERÚ	2.424,8	10,8
PORTUGAL	1.222,9	5,4
TOTAL	22.516,4	100



esta empresa se ubicaba en el puesto número 9.

En cuarto lugar está la empresa portuguesa Mota-Engil. La compañía avanzó tres posiciones gracias a un sólido crecimiento de un 11,2% en sus ingresos latinoamericanos. De hecho, América Latina fue la región que más contribuyó a la facturación del grupo (38%). En la región, México es el país más importante para Mota-Engil, representando un 57% de la facturación regional.

El gigante peruano, Graña y Montero, experimentó una reducción del 6,7% en sus ingresos, anotando ventas por US\$1.154 millones en 2018. Esta caída le valió perder dos posiciones y ubicarse en el puesto número cinco.

El sexto lugar lo mantiene la chilena Salfacorp, cerrando un selecto grupo con facturación por sobre los US\$1.000 millones. Le sigue la ya mencionada Mendes Júnior Engenharia, cuyos ingresos cayeron 17,5% en 2018, hecho que significó un

TOP 10

Si durante todos estos años hemos visto que Odebrecht encabezaba el listado del CLA50, hoy es una empresa chilena la que se erige como la principal contratista en América Latina. Se trata de Sigdo Koppers, compañía que obtuvo ingresos por US\$2.330 millones durante 2018.

Le sigue la española Sacyr, que dio un gran salto en el ranking no sólo por un aumento

del 30% en sus ingresos, sino también porque en la edición del año pasado sus ventas habían sido subestimadas.

Recién en tercer lugar vemos a una brasileña, se trata de MRV Engenharia, que de a poco ha ido avanzando posiciones en el Top 10. Cabe recordar que, haciendo nuevamente referencia a la edición 2015,

2018	2017	EMPRESA	PAÍS	INGRESOS 2018 MMUS\$	INGRESOS 2017 MMUS\$	VARIACIÓN %	PARTICIPACIÓN %	PÁGINA WEB
1	2	SIGDO KOPPERS	Chile	2329.9	2204.6	5.7	10.3	www.sigdokoppers.cl
2	30	SACYR	España	1464.3	1119.9	30.7	6.5	www.sacyr.es
3	5	MRV ENGENHARIA	Brasil	1397.4	1227.4	13.8	6.2	www.mrv.com.br
4	7	MOTA-ENGIL	Portugal	1222.9	1099.2	11.2	5.4	www.mota-engil.pe/
5	3	GRUPO GRAÑA Y MONTERO	Perú	1154.0	1237.0	-6.7	5.1	www.gym.com.pe
6	6	SALFACORP	Chile	1035.1	962.4	7.6	4.6	www.salfacorp.cl
7	5	MENDES JÚNIOR ENGENHARIA	Brasil	835.2	1012.6	-17.5	3.7	www.mendesjunior.com.br
8	8	CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN	México	789.0	879.1	-10.2	3.5	www.gcarso.com.mx
9	10	CONSTRUCTORA MECO	Costa Rica	692.9	669.5	3.5	3.1	www.constructorameco.com
10	11	BESALCO	Chile	650.9	603.9	7.8	2.9	www.besalco.cl
11	NUEVA	MÉXICO PROYECTOS Y DESARROLLOS	México	625.5	582.3	7.4	2.8	www.gmexico.com
12	15	ECHVERRÍA IZQUIERDO	Chile	493.2	453.4	8.8	2.2	www.ei.cl
13	20	FCC*	España	485.5	440.2	10.3	2.2	www.fcc.es
14	18	COSAPI	Perú	485.4	458.0	6.0	2.2	www.cosapi.com.pe
15	13	SOCOVESA	Chile	469.7	566.9	-17.2	2.1	www.socovesa.cl
16	21	ARENDA*	México	450.0	500.0	-10.0	2.0	www.arendal.com.mx
17	23	CONSTRUTORA TENDA	Brasil	433.5	350.2	23.8	1.9	www.tenda.com
18	22	CONSORCIO ARA	México	417.8	419.8	-0.5	1.9	www.consorcioara.com.mx
19	NUEVA	GRUPO ACS*	España	401.0	493.0	-18.6	1.8	www.grupoacs.com
20	19	ANDRADE GUTIERREZ ENGENHARIA S.A.	Brasil	383.1	395.7	-3.2	1.7	www.agsa.com.br
21	17	EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA	Brasil	380.3	357.2	6.5	1.7	www.even.com.br
22	9	CONSTRUTORA QUEIROZ GALVÃO*	Brasil	370.6	615.8	-39.8	1.6	www.queirozgalvao.com
23	16	CONSTRUCTORA CONCRETO	Colombia	332.7	378.8	-12.2	1.5	www.concreto.com
24	29	SAN MARTÍN CONTRATISTAS GENERALES	Perú	329.7	233.1	41.4	1.5	www.sanmartinperu.pe
25	27	CONSTRUCCIONES EL CONDOR	Colombia	328.8	276.8	18.8	1.5	www.elcondor.com
26	1	OEC***	Brasil	306.9	430.6	-28.7	1.4	www.odebrecht.com.br

retroceso de dos ubicaciones en el ranking. La mexicana Carso también tuvo una caída importante, del 10,2% debido a la terminación de algunos proyecto o etapas, así como por la disminución en las licitaciones de obras públicas en su país, no obstante, pudo mantener su posición en el octavo lugar.

La única empresa centroamericana del CLA50, la costarricense Meco, sigue ganando posiciones. La compañía, que en la edición de 2015 se ubicaba en el puesto 27, ya desde el año pasado ingresó al Top 10, y este año se ubica en la novena posición, con ingresos por US\$692,9 millones.

Cierra este selecto grupo, con ingresos por US\$650,9 millones, la también chilena Besalco.

PAÍS POR PAÍS

Por primera vez en la historia del CLA50 Brasil ha perdido el dominio del ranking, entregando el 'testimonio' a Chile.

METODOLOGÍA

Las posiciones del ranking CLA 50 se basan en los ingresos brutos por ventas en dólares estadounidenses. Cuando ha sido necesario, el tipo de cambio ha sido convertido a dólares basado en el promedio de la moneda en todo el ejercicio de 2018.

La información ha sido obtenida desde distintas fuentes, partiendo por la respuesta de algunas empresas a una encuesta preparada por Construcción Latinoamericana (CLA), complementada con datos disponibles en bolsas y superintendencias, contabilidad auditada, declaraciones de empresas y de respetadas organizaciones expertas en el tema. En algunos casos no fue posible contar con contabilidad auditada, oportunidades en las que CLA realizó una estimación de ventas basada en datos de consultores y tendencias de la industria.

Si bien se ha hecho el mejor esfuerzo para que la información de este reportaje sea lo más fidedigna y exacta posible, CLA no puede hacerse responsable por posibles errores u omisiones.

Si algún lector desea hacer algún comentario respecto del ranking publicado de las 50 empresas constructoras con mayor volumen de ventas o considera que su compañía debería incluirse en dicho listado, le solicitamos ponerse en contacto con el editor de CLA, Cristián Peters al mail: cristian.peters@khl.com.

Las once compañías del país austral (con tres de ellas entre las primeras diez) generaron ingresos por unos US\$6.065

millones. Si bien el número de empresas es el mismo del año pasado y los ingresos se mantuvieron muy cercanos, la caída

2018	2017	EMPRESA	PAÍS	INGRESOS 2018 MMUS\$	INGRESOS 2017 MMUS\$	VARIACIÓN %	PARTICIPACIÓN %	PÁGINA WEB
27	34	7 DIRECIONAL ENGENHARIA	Brasil	300.7	193.9	55.1	1.3	www.direcional.com.br/ri
28	40	12 GAFISA	Brasil	247.8	202.7	22.2	1.1	www.gafisa.com.br
29	32	3 INGEVEC	Chile	239.1	224.1	6.7	1.1	www.ingevect.cl
30	45	15 MOLLER Y PÉREZ -COTAPOS	Chile	238.6	123.0	94.0	1.1	www.mpc.cl
31	14	17 OAS*	Brasil	232.1	515.7	-55.0	1.0	www.oas.com.br
32	26	6 JOSÉ CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES	Argentina	231.1	219.0	5.5	1.0	www.cartellone.com.ar/
33	39	6 GMD	México	200.0	187.8	6.5	0.9	www.gmd.com.mx
34	31	3 PAZ CORP	Chile	196.5	240.5	-18.3	0.9	www.pazcorp.cl
35	NUEVA	MINCIVIL*	Colombia	192.1	168.1	14.3	0.9	www.mincivil.com
36	38	2 COMSA CORPORACIÓN	España	188.0	203.1	-7.4	0.8	www.comsaemte.com
37	28	9 JJC CONTRATISTAS GENERALES*	Perú	185.0	173.1	6.9	0.8	www.jjc.com.pe
38	35	3 CONSTRUCAP*	Brasil	169.2	153.4	10.3	0.8	www.construcap.com.br
39	48	9 PINFRA (CONSTRUCCIÓN)	México	159.7	128.4	24.4	0.7	www.pinfra.com.mx
40	NUEVA	EPISOL*	Colombia	154.0	77.0	100.0	0.7	www.corficolombiana.com
41	41	BITUMIX*	Chile	150.0	154.9	-3.2	0.7	www.bitumix.cl
42	33	9 ING. CIVILES & CONTRATISTAS GENERALES*	Perú	146.9	230.3	-36.2	0.7	www.iccgsa.com
43	46	3 CSS CONSTRUCTORES*	Colombia	142.9	120.6	18.4	0.6	www.css-constructores.com
44	44	TRISUL INCORPORADORA E CONSTRUTORA	Brasil	140.6	113.9	23.4	0.6	www.trisul-sa.com.br
45	47	2 CLARO VICUÑA VALENZUELA	Chile	132.9	120.0	10.7	0.6	www.cv.cl
46	49	3 BROTEC*	Chile	130.0	127.1	2.3	0.6	www.brotec.cl
47	NUEVA	TEGRA INCORPORADORA**	Brasil	128.3	74.4	72.4	0.6	www.tegraincorporadora.com.br
48	37	11 SERVENG-CIVILSAN*	Brasil	124.4	173.8	-28.4	0.6	www.serveng.com.br
49	36	13 OBRAINSA	Perú	123.8	203.1	-39.1	0.5	www.obrainsa.com.pe
50	50	DYCASA	Argentina	97.5	93.5	4.3	0.4	www.dycasa.com
TOTAL				22,516.4	22,189.3	1.5	100	

Para todas las empresas se ha intentado determinar el valor de sus operaciones en América Latina solamente.

(*) Estimado

(**) Ingresos líquidos

ACERCÁNDOSE A LAS 50 PRINCIPALES

EMPRESA	PAÍS	INGRESOS	
		2018	MMUS\$
51 DYCASA	Argentina	97,5	
52 MONTAJES MORELCO*	Colombia	87,8	
53 TRIUNFO PART*	Brasil	84,1	
54 INCOT*	Perú	72,7	
55 CONALVÍAS*	Colombia	69,2	
56 ETERNA*	Honduras	65,0	
57 TECNISA	Brasil	45,4	
58 OTACC*	Colombia	44,1	
59 ABOBE	Argentina	40,0	
CONSTRUCCIONES*			
60 CIE*	Paraguay	40,0	
61 ROSSI RESIDENCIAL	Brasil	38,4	
62 GD VULCANO*	México	37,0	
63 GLUYA	México	33,4	
CONSTRUCCIONES			
64 CONSTRUTORA ATERPA	Brasil	29,9	
M. MARTINS*			
65 CAMARGO CORRÊA	Brasil	29,7	
INFRA CONSTRUÇÕES			
66 CONSTRUTORA DE	México	18,5	
PROYECTOS VIALES			
MÉXICO (OHL)			
67 CARIOCA CHRISTIANI	Brasil	18,5	
ENGENHARIA*			
68 SALUM & WENZ	Paraguay	14,3	
(NUEVA)			
69 SULTEPA*	Brasil	12,6	
70 CONCIVILES	Colombia	11,9	

de la facturación general le valió al país ganar más de cuatro puntos porcentuales, representando así un 26,9% del total de ingresos del CLA50.

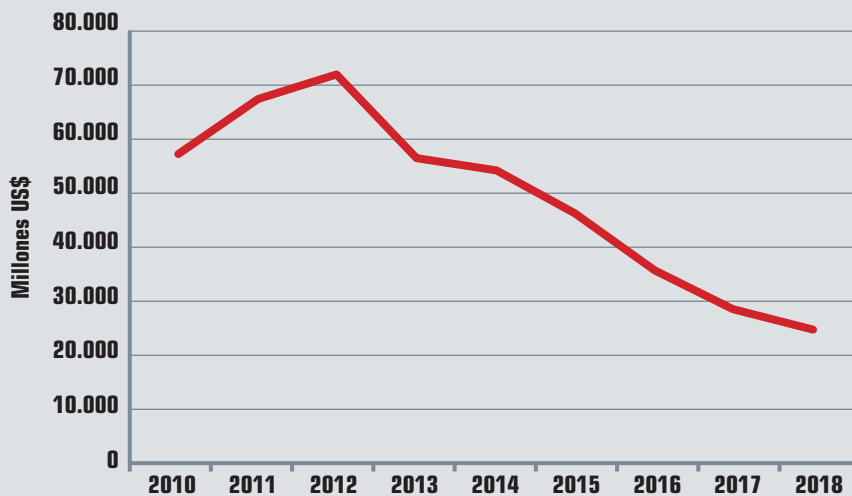
La Cámara Chilena de la Construcción (CChC) señaló a comienzos de año que la inversión en infraestructura tuvo un desempeño positivo en 2018, y las buenas noticias son que la entidad estimó en ese entonces que debiera seguir aumentando en 2019, situándose en un 4,9% anual. De ser así, Chile podría tener una segunda oportunidad liderando el CLA50, aunque todo dependerá del desempeño de Brasil durante este año.

Las 14 empresas brasileñas presentes en el listado (tres menos que en la edición anterior) alcanzaron ingresos por US\$5.449 millones, un 24,2% del total de la facturación de este ranking.

EVOLUCIÓN

Más que una evolución, los ingresos del CLA50 parecen representar una involución. Lamentablemente. La industria ha caído en picada y las razones van más allá de la refinación en la recolección de datos y de la variación del valor del dólar.

Desde el peak de US\$72.923 millones anotados en el CLA50 de 2013 (basado en los ingresos de 2012) las ventas de las 50 principales empresas con actuación en la región han caído más de un 69%.



* Hay que notar que la evolución de los ingresos del CLA50 los primeros años variaron dramáticamente dada una refinación en la recolección de datos del ranking.

Si bien todavía es una representatividad importante, no se condice con el tamaño de su economía y relevancia en la región. Sin embargo, el país está tomando medidas para reactivar su construcción, las que, de tomar buen curso, podría hacerle volver al primer lugar. En agosto pasado el presidente Jair Bolsonaro firmó con Estados Unidos un memorando de entendimiento para estimular el financiamiento de proyectos de infraestructura en Brasil, y luego en septiembre se reactivó el programa Mi Casa Mi Vida.

Estos dos factores, aunque no inmediatamente, deberían ser alicientes para que en un futuro próximo veamos aumentar la representatividad de Brasil en el CLA50, tanto en ingresos como en número de empresas.

El ingreso de México Proyectos y Desarrollos permitió que el país azteca volviera a su clásico tercer lugar, el que había perdido el año pasado en manos de Perú debido a la salida de ICA del ranking. Las empresas mexicanas anotaron ingresos por US\$2.642 millones y representan un 11,7% del total regional.

España, representada a través de Sacyr,

FCC y el Grupo ACS, se ubica en cuarto lugar pisándole los talones a México, con ingresos por US\$2.538 millones y 11,3% del total.

En quinto lugar se ubica Perú, que con seis empresas listadas en el CLA50 logró una facturación por US\$2.424 millones, representando así un 10,8%.

NUEVAS INCORPORACIONES

La principal nueva incorporación al ranking es la ya mencionada México Proyectos y Desarrollos cuya división de infraestructura alcanzó ingresos por US\$625 millones, valiéndole así la undécima posición.

Por su parte, el grupo español ACS, ingresó en la ubicación 19 con una facturación en América Latina estimada en US\$401 millones.

También hacen ingreso al CLA50 de este año dos empresas colombianas, Mincivil, con ingresos calculados en US\$192 millones y Episol, con una facturación estimada en US\$154 millones.

Una quinta entrada corresponde a la brasileña Tegra Incorporadora, que obtuvo durante 2018 ingresos líquidos por US\$128 millones.