

Alimarket

Informe sobre el mercado de aislantes para construcción en España 2016

Ranking de empresas y cuotas de mercado globales y por tipo de producto del negocio español de aislantes para el sector de la construcción.

RAÚL TEMPLADO 07/03/2016

Aislantes / Impermeabilizantes / P. Químicos

El anhelado punto de inflexión en el mercado nacional de aislantes llegó en 2015, cuando las ventas crecieron un 3% (286 M€), poniendo fin así a siete años de descensos con una caída acumulada del 54%. Este mercado ha cambiado, la rehabilitación ha cobrado un enorme peso, al tiempo que la edificación residencial, antiguo motor de este sector, empieza a repuntar en las grandes ciudades. Los principales fabricantes han movido ficha y empresas como Danosa, Soprema y Knauf se han hecho con un hueco a base de talonario en un mercado que en 2016 apunta a un nuevo crecimiento.

Al igual que en un partida de ajedrez, las empresas del sector español de aislantes para la construcción e industrias afines han movido ficha en los dos últimos años en busca de la mejor posición para afrontar la recuperación que ahora se avecina.

En 2015, el sector asistió al esperado cambio de ciclo y las ventas nacionales crecieron algo más del 3% poniendo fin a siete años de caídas. En este tiempo la demanda nacional se ha reducido un 54% y una treintena de pymes tumbaron a su rey y tuvieron que abandonar el mercado.

Este cambio de tendencia era inminente a poco que aumentara la demanda interna tras el fuerte ajuste realizado en los últimos años por un sector que encontró suelo en 2014. Las empresas han redimensionado sus negocios, reduciendo plantillas, recortando gastos estructurales y ajustando la producción de sus plantas, con muchas instalaciones que se encuentran a la mitad de su capacidad. Dichos sacrificios, unidos también a factores externos como la bajada del precio del petróleo y de las materias primas, han provocado que la mayoría de empresas que hicieron sus deberes estén ahora en disposición de crecer y ejecutar el siguiente movimiento.

Y en 2015 esa mejoría económica llegó para el sector de aislantes, impulsada por un aumento del consumo privado ligado a una mayor flexibilidad en la financiación. Entre los factores que explican

este incremento de la demanda destacan el crecimiento del gasto en rehabilitación –convertida ya en el principal motor de la construcción en España- y la llegada de los fondos de inversión que han provocado el repunte de la edificación residencial en las grandes ciudades y el incremento de proyectos en el sector terciario (logísticos, hoteles, sanitarios, centros comerciales, etc.), principalmente de reforma, pero también de obra nueva.

Además, aunque 2015 fue un año malo para la inversión en obra pública, que cayó un 21% según la patronal de grandes constructoras Seopan, la edificación, el segmento al que se dirigen los aislantes, sólo disminuyó un 7%.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Volumen de negocio	649	513	498	508	461	459	447	468
Producción nacional	566	449	441	455	416	418	406	424
Mercado nacional	505	387	371	346	296	280	277	286

Fuente: Alimarket Construcción

Evolución del negocio de aislantes para la construcción en España (M€)

Los cambios normativos introducidos hace dos años también han aportado su granito de arena. La actualización del Documento Básico DB-Ahorro de Energía del Código Técnico de la Edificación ha propiciado el aumento de los espesores del aislante en obra nueva y rehabilitación. Por su parte, tanto la Ley de Rehabilitación, Regeneración y Renovación Urbanas como el Plan Estatal de Vivienda 2013-2016 aportaron ayudas económicas para proyectos de rehabilitación, regeneración y eficiencia energética.

En este contexto, las ventas en el mercado nacional de aislantes crecieron un 3,2% hasta los 286 M€. Desde que en 2007 la demanda interna alcanzara su techo, con unos ingresos de 629 M€, la caída acumulada supera el 54%. Hay que remontarse a los años 90 para encontrar cifras de consumo interno similares a las actuales.

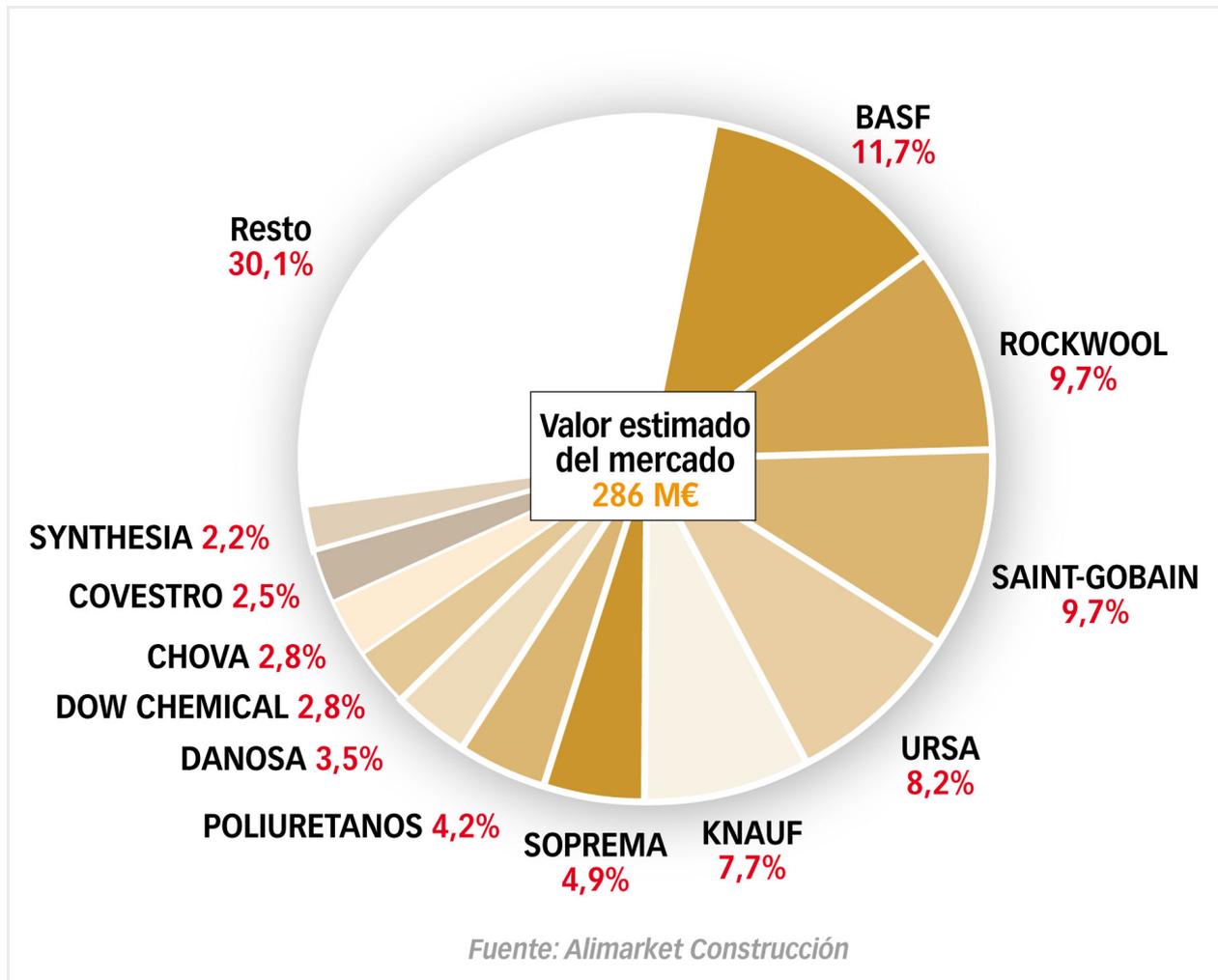
Por tipo de producto, las lanas minerales siguen siendo la gran dama blanca del tablero, el material preferido en España, con casi un 30% de cuota de mercado y ventas de unos 83 M€ en 2015 (+6,6%). Los ingresos de sistemas de poliuretano crecieron un 1% hasta los 67 M€, seguidas del poliestireno expandido, que aumentó casi un 11% (49 M€), y del poliestireno extruido (XPS), con unos 35 M€ (+6%).

El mercado interno aporta en la actualidad el 61% de los ingresos del sector, cuando hace siete años representaba el 85%. Las exportaciones han contribuido a que los ingresos globales de estas empresas (468 M€ en 2015) no se hayan resentido especialmente en los cinco últimos años. Así, si en los tres primeros ejercicios desde que estallara la crisis económica las ventas del sector cayeron un 33% hasta los 498 M€, desde 2010 los ingresos sólo han menguado un 6%.

Las previsiones para este 2016 apuntan a un nuevo crecimiento de los ingresos totales, del orden del 5%, superando así los 490 M€, y un crecimiento igualmente del mercado local que podría

también superar el 4% y acercarse a la barrera de los 300 M€, una cifra que no se alcanzaba desde 2011.

Para abordar este crecimiento, las empresas han movido ficha y en los dos últimos años se han producido numerosos cambios. Uno de los más importantes ha sido la llegada de capital extranjero, atraído en épocas de rebajas, cuando las empresas han terminado sus ajustes y necesitan liquidez para retomar la senda del crecimiento.



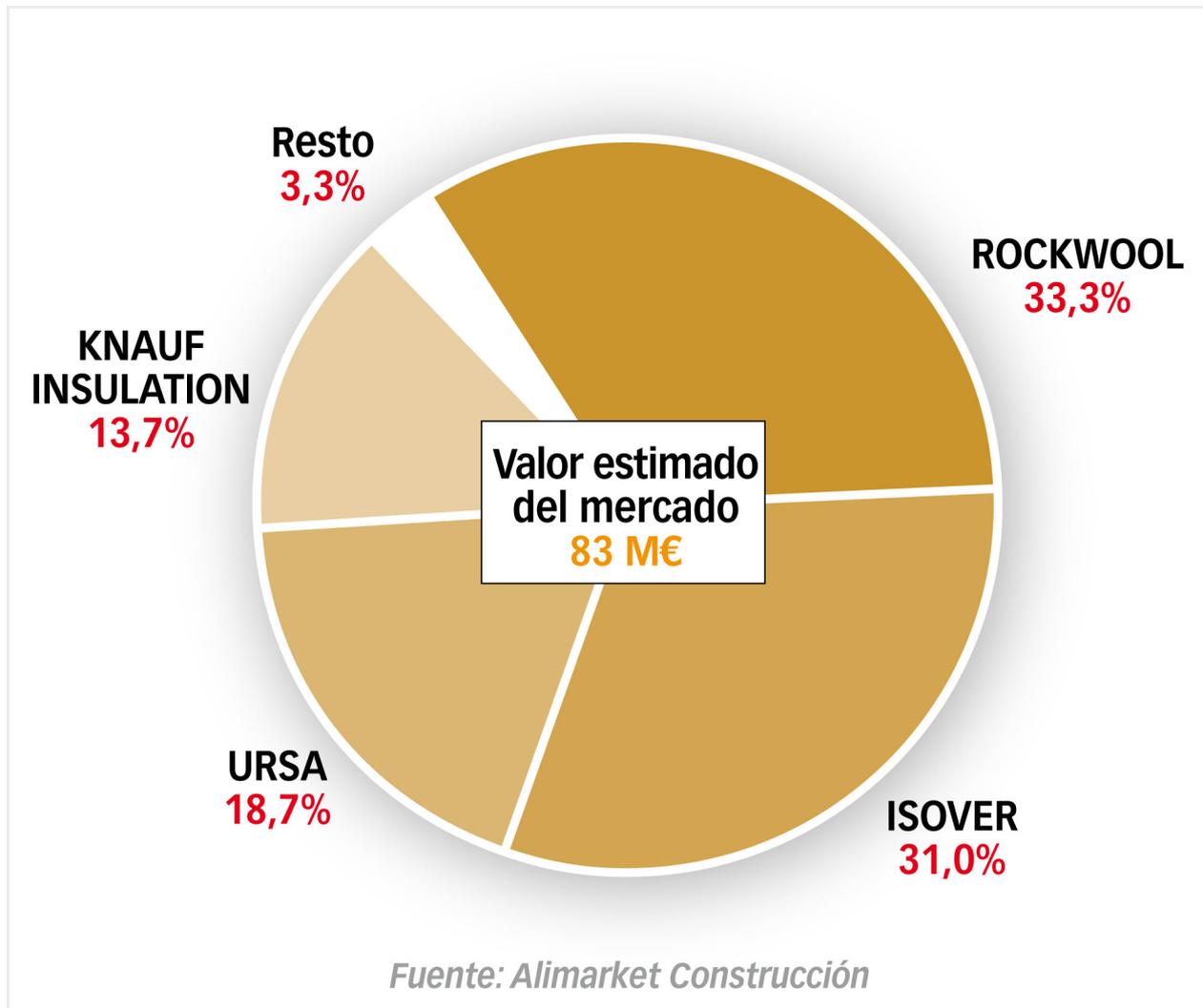
Reparto estimado del mercado nacional de aislantes para construcción en 2015 (% valor)

Soprema irrumpe con fuerza

La multinacional francesa Soprema es la que mejor ha sabido moverse en este terreno. La compañía ya no es el simple peón que era en 2013, con una presencia marginal en el sector español de aislantes, y dos años después ha logrado ganar una cuota cercana al 5%. Aunque no parece un porcentaje muy elevado, hay que tener en cuenta que el líder de este atomizado mercado, en el que conviven más de 80 empresas, apenas obtiene el 12%.

Para lograr esta jugada maestra, Soprema primero se hizo en 2013 con los activos de Texsa, fabricante principalmente de soluciones de impermeabilización y con una presencia menor en aislamientos. Un año después repitió la apuesta y compró la productora de poliestireno extruido

Topox. Conviene recordar que Topox fue creada hace diez años por la familia Masiá, que también fundó y controló hasta 1988 la antigua Poliglas, hasta que en ese año fue adquirida por Uralita para convertirla en Ursa. En apenas una década de existencia, Topox le ha arrebatado el liderazgo del segmento de XPS a la propia Ursa –más centrada ahora en el negocio de lana de vidrio- y ha elevado su facturación de los 6 M€ de 2006 a los casi 40 M€ en 2015. A sus dos fábricas en Valmoll (Tarragona) y Villasequilla (Toledo) se le unirá este mismo año una tercera planta en la comarca francesa de Savigny-sur-Clairis, con una inversión de 15 M€.

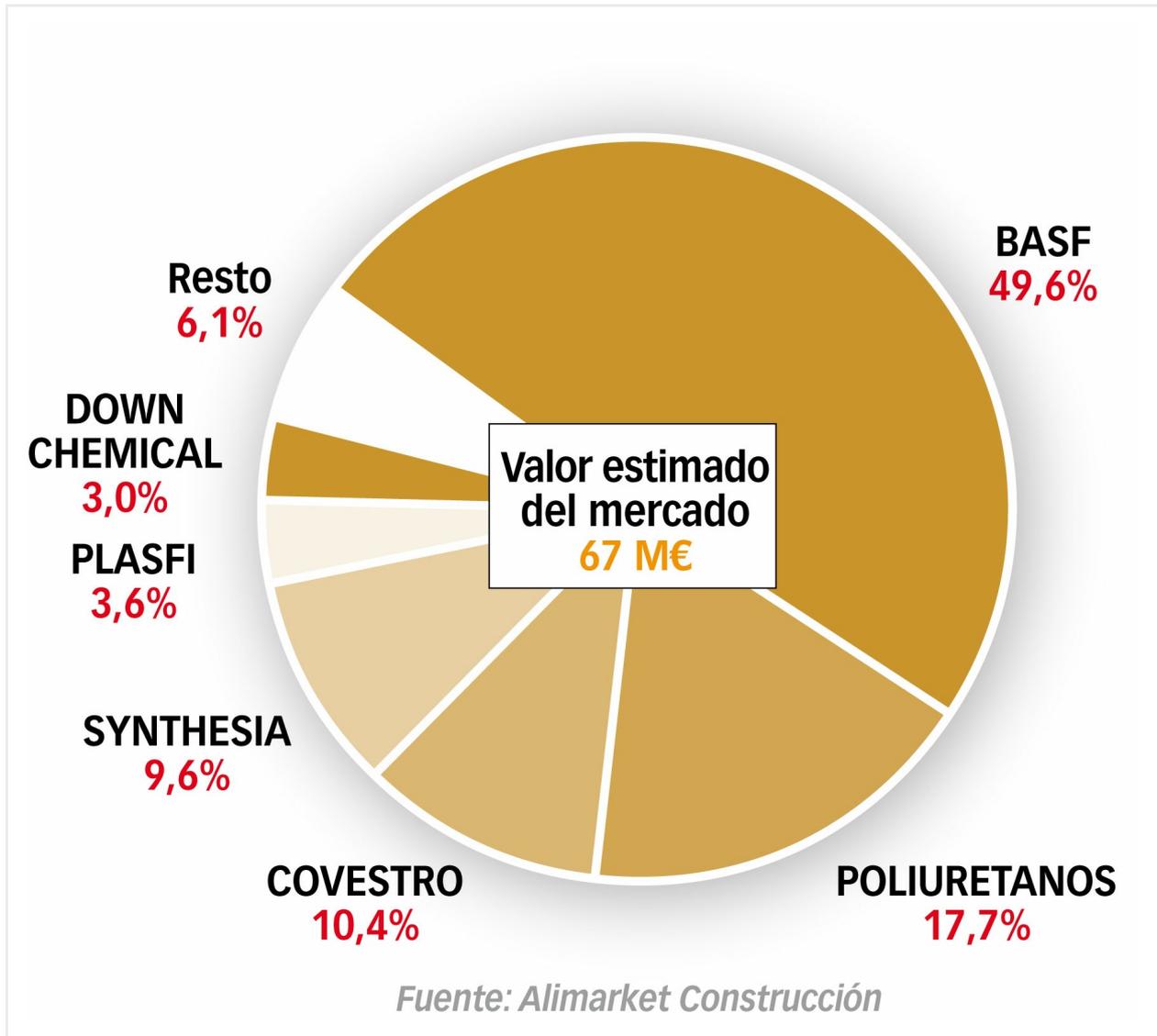


Reparto estimado del mercado nacional de lanas minerales en 2015 (% valor)

Las piezas que constituyen el tridente español de Soprema en el negocio de aislamiento e impermeabilización se completan con la fabricante Asfaltex, también con una presencia menor en aislantes, y que fue adquirida en 2015. Tras encadenar una compra cada año la pregunta es si Soprema cambiará de juego y buscará el poker este verano.

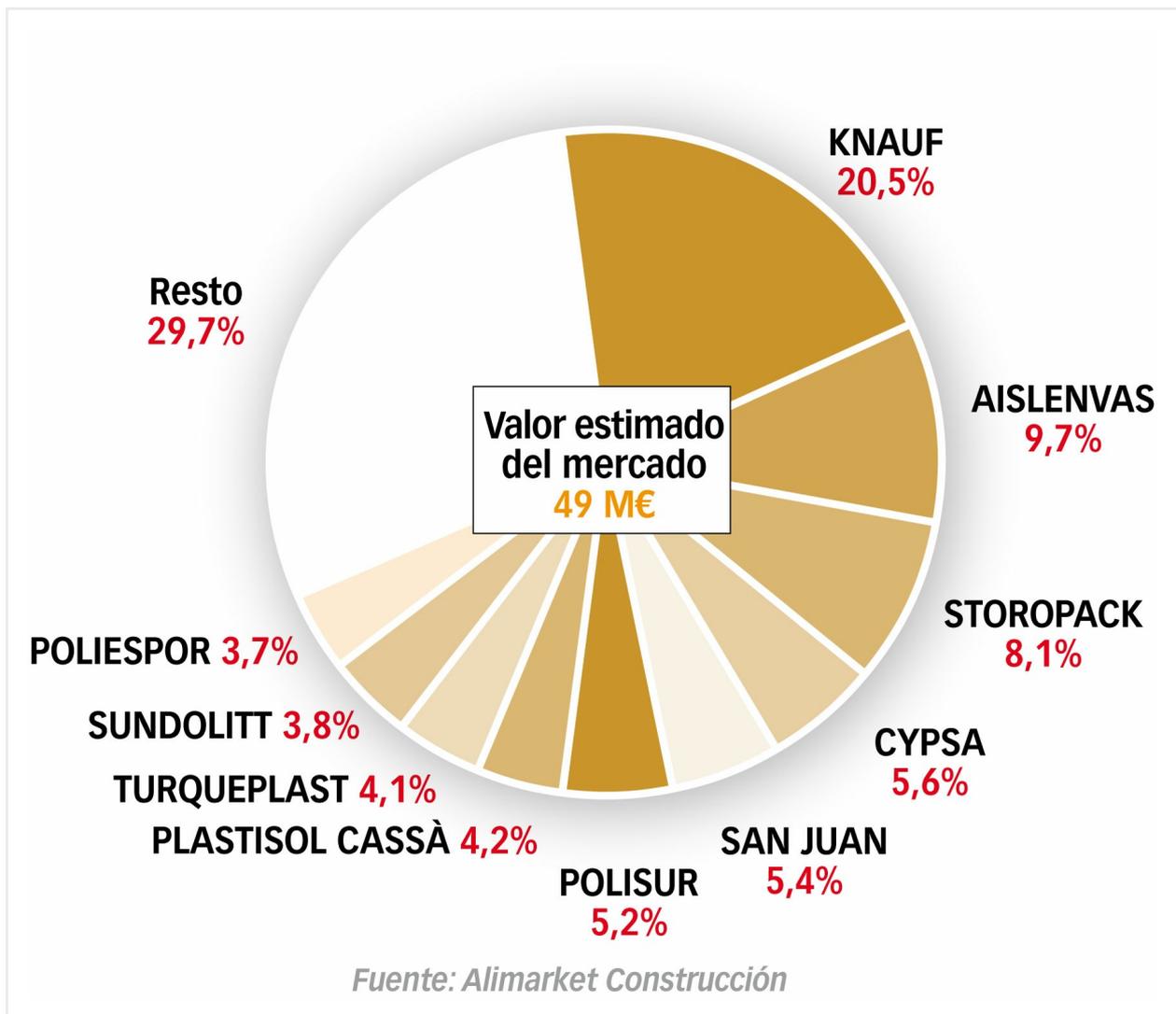
Otra de las empresas que también cambió de dueño en 2015 fue la citada Ursa, hasta esa fecha división de aislamiento de Uralita, y que desde mayo pertenece al fondo estadounidense de capital riesgo Kohlberg Kravis & Roberts (KKR). Este fondo era uno de los principales acreedores de Uralita, que con la venta de Ursa sanea sus cuentas y focaliza su actividad en otras áreas, aunque conserva el 10% de su antigua división de aislamientos. A nivel mundial, Ursa dispone de nueve fábricas de lana de vidrio y otras cinco de poliestireno extruido y dos de ellas pertenecen a

su filial española, Ursa Ibérica Aislantes, ambas ubicadas en El Plá de Santa María (Tarragona).



Reparto estimado del mercado nacional de sistemas de poliuretano en 2015 (% valor)

Pero al igual que han llegado nuevos propietarios, otras multinacionales han sacrificado algunas de sus piezas en España, generalmente encuadradas en estrategias de desinversión. Al cierre de la planta del grupo italiano Ediltec en Les Borges Blanques (Lleida), hay que sumar la futura clausura, para 2017, de la planta de Bayer en Tarragona destinada a la elaboración de materia prima para poliuretano. La alemana justifica el cierre alegando que no es competitiva.

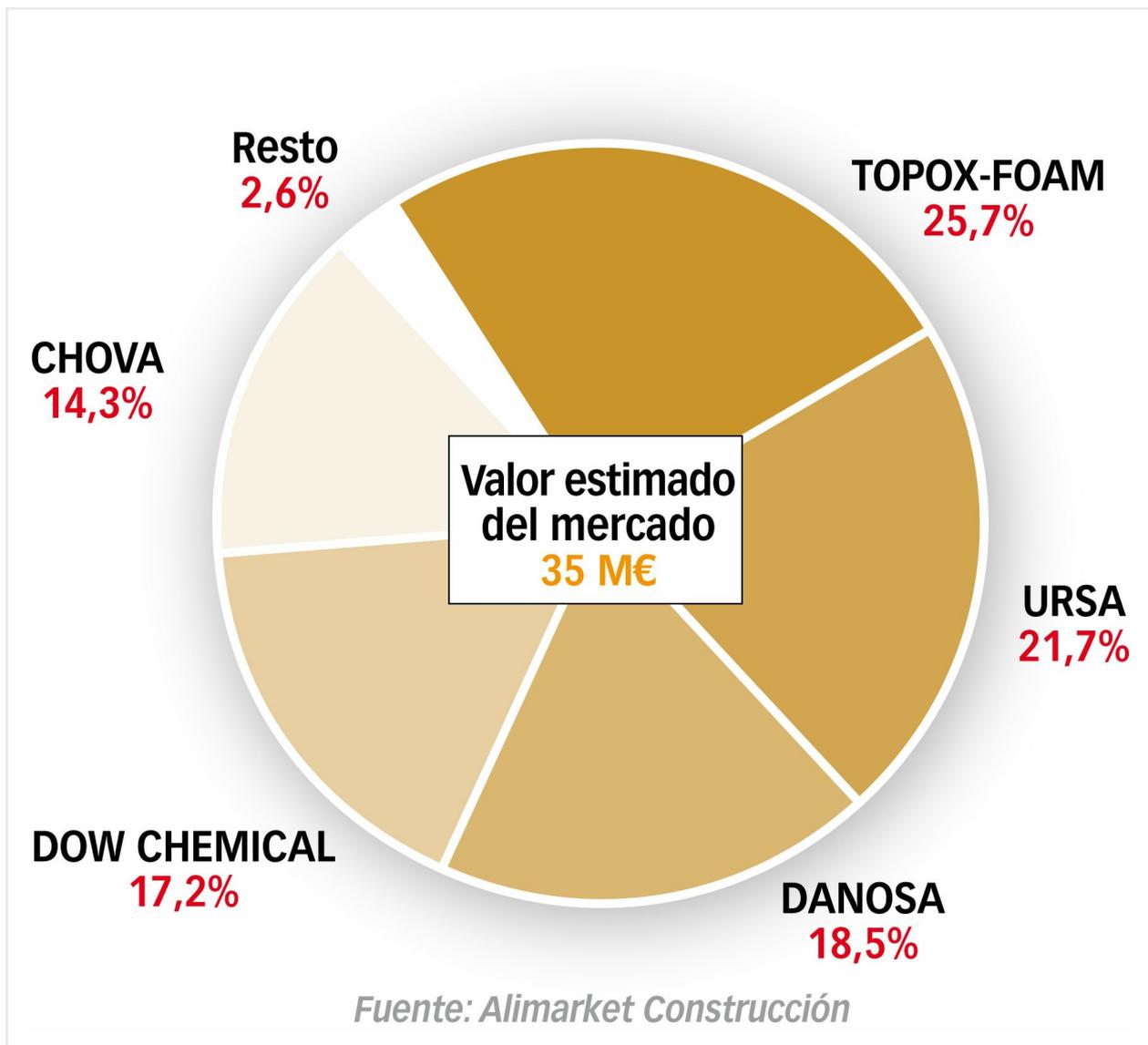


Reparto estimado del mercado nacional de poliestireno expandido en 2015 (% valor)

Danosa apuesta por el aislamiento térmico

También prescindió de su fábrica de poliestireno extruido en Tudela la multinacional Basf. Sin embargo, este cierre ha propiciado la aparición de un nuevo jugador en el mercado de aislantes y que, al igual que Soprema, hasta hace un par de años también tenía una presencia menor. Así, Danosa, empresa familiar convertida en los últimos tiempos en una firma multinacional, con unos ingresos que superan los 80 M€ y unas ventas exteriores del 46%, se hizo el pasado año con la mencionada planta de XPS de Basf. La operación se enmarca en la diversificación de su negocio y complementa la compra un año antes de la fábrica de XPS de Eurofoam en Leiria (Portugal).

Estos dos movimientos estratégicos han disparado los ingresos totales de Danosa en aislamiento térmico por encima de los 12 M€, obteniendo en el mercado español una cuota superior al 18% en poliestireno extruido. Danosa demuestra que tiene músculo suficiente para seguir creciendo en esta partida, y no descarta nuevas jugadas, como apunta la reciente compra de la fabricante lusa Quimidois, con la que potencia su negocio de impermeabilización líquida.



Reparto estimado del mercado nacional de poliestireno extruido en 2015 (% valor)

Fuera de este tablero, entre los enroques -movimiento conjunto que implica a dos valiosas piezas- que podrían tener alguna ligera incidencia en el mercado español de aislantes, destaca la posible toma del control de Sika por parte de la francesa Saint-Gobain. No obstante, a día de hoy, esta operación se encuentra en stand-by ante la oposición de numerosos accionistas de la multinacional suiza. También podría tener sus consecuencias la posible fusión, que daría lugar al segundo grupo químico mundial, entre la francesa Dupont y la estadounidense Dow Chemical, que sigue comercializando aislantes en nuestro país aunque ya no los fabrica tras cerrar hace un par de años sus tres plantas en Navarra, País Vasco y Portugal.

El aumento de la demanda que se espera podría provocar alguna operación de compra en lo que resta de año, ya sea a través de fondos internacionales o de firmas que cuentan ya con fábricas en España.

Empresa	Plantas de aislantes	Ventas aislantes construcción		Ingresos totales 2015	% Exp.	Principales marcas
		2014	2015			
LANAS MINERALES						
1 ROCKWOOL PENINSULAR, S.A.U.	Caparroso (NA)	55,20	55,00	64,10	49%	Rockwool/Rocksol/Fixrock/Conlit/Durock/Grodan
2 Ursa IBÉRICA AISLANTES, S.A.	El Plá de Santa María (T)	37,35	39,00 (*)	58,00 (*)	60%	Ursa Terra/Ursa Air/Ursa Glaswool
3 SAINT-GOBAIN ISOVER IBÉRICA, S.L.	Azuqueca de Henares (GU)	32,64	34,50 (*)	36,00 (*)	25%	Isover/Ulimate/Arena
4 KNAUF INSULATION, S.L.	Vise (BEL)/Lannemezan (FRA)	12,28	13,00	13,00	12%	Ultracoustic/Climacoustic/Ultravent/Supafil
5 PANEL PLAC DISTRIBUIDORA, S.L.	Vila das Aves (POR)	2,31	3,00	5,00	10%	Ecoterme
SISTEMAS DE POLIURETANO						
1 BASF ESPAÑOLA, S.A. (DIV. POLIURETANOS)	Rubí (B)	53,35	55,50 (*)	120,00 (*)	40%	Elastopor/Elastopir/Elastocoat
2 POLIURETANOS, S.A.	Cassà la Selva (GI)/Guillarey (PO)	41,05	42,50 (*)	53,00 (*)	72%	Pir-Alu/Pur-Al/Pur-B/Pir-AK
3 SYNTHESIA INTERNACIONAL, S.L.	Castellbisbal (B)	14,28	14,32	117,84	55%	Poliuretán Spray
4 COVESTRO, S.L.	Tarragona	10,02	10,30 (*)	340,00 (*)	32%	Baymer/Baymer Spray
5 PLASFI, S.A.	Santa Coloma de Queralt (T)	3,31	3,60	9,00	32%	Plasfi
6 DOW CHEMICAL IBÉRICA, S.L.	Drusenheim (FRA)/Lavrion (GRE)	2,30	2,40 (*)	118,00 (*)	15%	Styrofoam
7 HUNTSMAN PERFORMANCE PROD. SPAIN, S.L.	Barcelona	1,76	1,80 (*)	18,00 (*)	0%	Terol/Jeffol
8 T.H. TECNIC, S.L.	Alcalá de Guadaíra (SE)	1,48	1,50 (*)	3,80 (*)	0%	TH Tecnico

Ingresos de las principales fabricantes e importadoras de aislantes para construcción por producto (M€) (+)

Ver cuadro completo al final del informe

En poliestireno expandido, por ejemplo, un negocio repartido durante años entre numerosas pymes españolas, empieza a ver cierta concentración debido a que las pequeñas han ido desapareciendo del mercado –una docena de bajas desde 2008- y las multinacionales han empezado también a comerse algunas piezas. Es el caso de Knauf, cuya división Knauf Miret se hizo en marzo de 2015 con el grupo Santamaría, controlando así la quinta parte del mercado nacional de EPS –denominado ahora Airpop-.

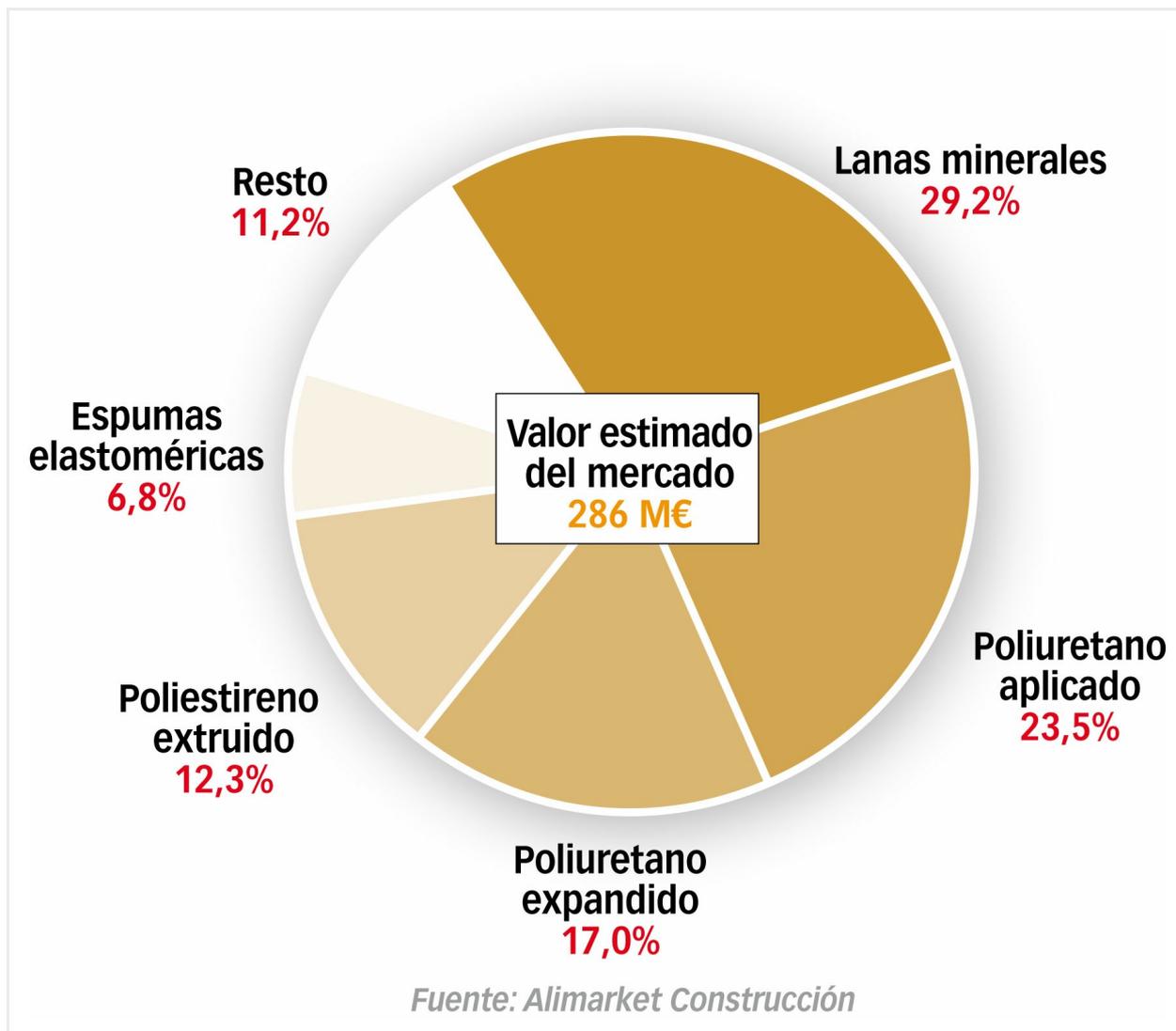
También ha contribuido que otras empresas de este sector hayan virado hacia otros “juegos” más estables, como el envase y embalaje, o hacia otras áreas de la construcción, como es el caso de la alicantina Valero, centrada más en su negocio de encofrados desechables. Valero se encuentra inmersa en un proyecto que supondrá la apertura de varios centros dedicados a la producción de encofrados bajo su patente (Reltec System), en régimen de franquicia, y que estarán ubicados previsiblemente en el Norte de África, Europa y Centroamérica, y que serán similares al que estrenó el verano pasado en Rusia.

Dominio foráneo

Estas compras, el cierre de empresas y plantas, y la apertura exterior de las empresas han concentrado aún más el apretado tablero nacional de aislantes. El capital foráneo sigue acaparando la demanda y de las diez principales empresas, ocho son filiales de multinacionales extranjeras. Entre Basf (11,7%), Rockwool (9,7%), Saint-Gobain (9,7%), Ursa (8,2%) y Knauf (7,7%) controlan casi el 47% del mercado.

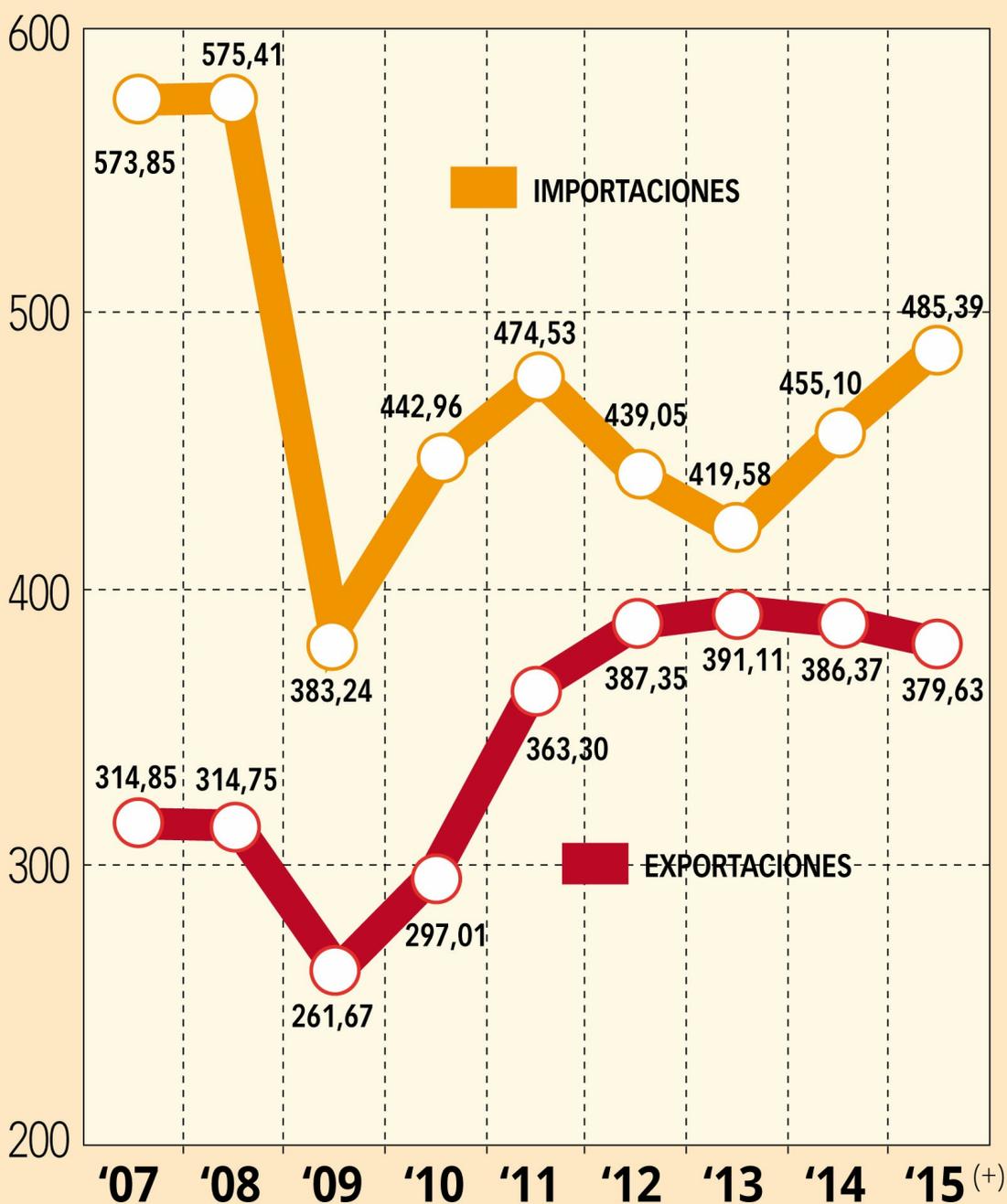
La dieta del mercado nacional ha provocado un incremento del peso de las exportaciones. Muchas de las multinacionales citadas utilizan sus plantas en nuestro país como enclave estratégico para acceder a otros mercados y más de la mitad de la producción de dichas instalaciones se dirige al exterior. Es el caso, por ejemplo, de la danesa Rockwool, con fábrica de lana de roca en Caparroso (Navarra), donde ha invertido alrededor de 15 M€ en los últimos años

en continuas mejoras. La firma elevó sus ventas un 9% en 2015 (64 M€), una cifra que prevé seguir aumentando, también en el mercado local, gracias a que espera un crecimiento de la edificación como consecuencia de la rehabilitación de la envolvente de los edificios. El 49% de sus ingresos proceden del exterior.



Distribución del mercado nacional de aislantes en 2015 (% valor)

Rockwool mantiene un mano a mano con Saint-Gobain por el liderazgo del mercado de lana de roca (ambas con cuotas por encima del 30%). Otra multinacional, la división de poliuretanos de Basf, domina con claridad la venta de sistemas, con una cuota próxima al 50%, debido a que otra empresa que podría hacerle sombra, como es Poliuretanos, exporta el 72% de su producción de sus plantas de Cassà de la Selva (Girona) y Guillarey (Pontevedra). Syntehsia, tercera en ingresos totales por sistemas, igualmente vende más fuera (55%) que en España. En poliestireno extruido, Danosa y Chova son las únicas “españolas” que aparecen en un mercado donde tres foráneas –Soprema a través de Topox, Ursa y Dow Chemical- controlan más del 60% de este tablero.



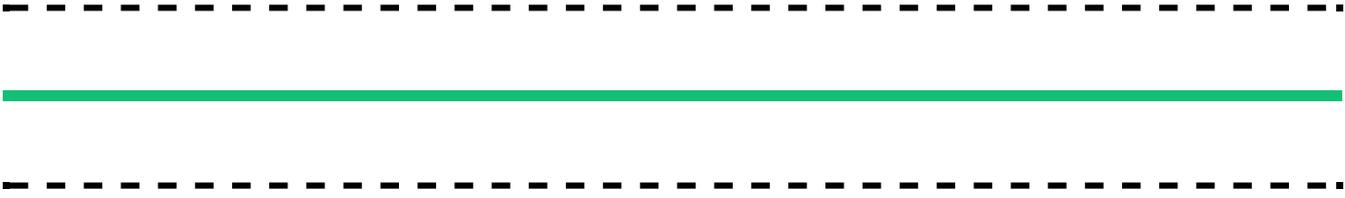
Fuente: Alimarket Construcción con datos del ICEX

(+) Datos hasta noviembre de 2015.

Evolución del comercio exterior de aislantes para todo tipo de sectores y aplicaciones (valor en M€)

Descargas relacionadas

[Ingresos de las principales fabricantes e importadoras de aislantes para construcción por producto \(M€\) \(+\) \[pdf\]](#)



Alimarket