

BULLETIN ★★★★★ EUROPEEN ★★★★★ DU MONITEUR

BTP MONDIAL : LA DOMINATION DES MAJORS EUROPÉENS MENACÉE PAR LES CHINOIS ?

Les "European International Contractors" (EIC) ont tenu leur assemblée générale à Athènes les 7 et 8 octobre derniers. Deux grands sujets ont été largement abordés lors de cette réunion : l'émergence sur le Vieux Continent de constructeurs venus de l'Empire du Milieu ; les partenariats public-privé (PPP) et les évolutions engendrées par la crise sur ce type de montages.

LA MONTÉE EN PUISSANCE DES ENTREPRISES CHINOISES

Les European International Contractors (EIC) ont re-travaillé les chiffres du classement mondial annuel publié cet été par la revue américaine ENR (BEM du 20 septembre, p.15). Ils notent que l'arrivée des entreprises chinoises, qui sont au nombre de cinq dans le Top 10, n'est pas une bonne nouvelle (voir interview de leur président, Michel Démarre, en p. 17 de ce nu-

méro). Mais elle est toutefois à relativiser car ces entreprises travaillent finalement peu à l'international (voir tableaux ci-dessous). "Cela ne fait que réaffirmer l'intérêt de l'action des EIC pour améliorer le cadre politique et légal dans lequel nos entreprises évoluent", soutient leur président français. Et d'ajouter : "Nous ne nous battons pas contre des sociétés chinoises, nous nous battons contre des politiques industrielles et commerciales globales".

Top 25 du BTP mondial

RANK		FIRM	2009 REVENUE (\$ MIL.)		NEW CONTRACTS IN 2009 (\$ MIL.)	GEN. BLDG.	MFG.	POWER	MARKETS (% OF 2009 GLOBAL REVENUE)						
2010	2009		TOTAL	INTERNATIONAL					WATER SUPPLY	SEWER/ WASTE	INDUS. PETRO.	TRANSP.	HAZ. WASTE	TELECOM	
1	4	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP. LTD., Beijing, China	53,990.0	3,542.0	82,701.0	6	2	3	1	0	0	78	0	0	
2	2	CHINA RAILWAY GROUP LTD., Beijing, China	52,869.7	1,781.4	88,111.3	9	3	0	0	0	69	0	0		
3	1	VINCI, Rueil-Malmaison, France	45,247.1	17,237.7	37,477.7	6	0	6	3	0	4	44	1	4	
4	3	BOUYGUES, Paris, France	34,271.0	13,509.0	33,867.0	8	0	8	1	1	1	48	0	1	
5	7	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION GRP. (LTD.), Beijing, China	33,462.5	7,477.8	56,611.3	1	0	1	1	0	0	96	0	0	
6	6	CHINA STATE CONSTRUCTION ENG'G CORP., Beijing, China	33,196.3	4,185.0	67,268.9	4	4	2	1	0	4	14	0	0	
7	5	HOCHTIEF AG, Essen, Germany	26,068.8	23,789.5	30,176.3	2	0	2	5	2	2	25	0	3	
8	9	CHINA METALLURGICAL GROUP CORP., Beijing, China	25,531.7	2,965.0	31,561.8	2	5	2	0	1	60	4	0	0	
9	10	BECHTEL, San Francisco, Calif., U.S.A.	22,637.0	14,849.0	19,312.0	0	0	17	0	0	55	22	4	1	
10	8	GRUPO ACS, Madrid, Spain	22,496.3	5,883.5	24,997.2	11	0	21	3	10	17	31	0	1	
11	13	STRABAG SE, Vienna, Austria	18,706.0	15,880.1	13,045.0	33	0	1	4	2	5	54	0	0	
12	22	LEIGHTON HOLDINGS LTD., St. Leonards, NSW, Australia	18,276.0	4,209.0	23,327.0	20	0	1	9	5	2	29	0	4	
13	11	FCC, FOMENTO DE CONSTR. Y CONTRATAS SA, Madrid, Spain	17,713.4	7,847.0	26,165.3	33	0	3	4	6	2	50	0	1	
14	16	FLUOR CORP., Irving, Texas, U.S.A.	17,235.8	9,629.4	18,500.0	7	2	12	0	0	67	8	4	0	
15	12	SKANSKA AB, Soina, Sweden	16,322.0	12,880.0	16,827.9	57	1	3	3	3	5	25	0	2	
16	18	EIFFAGE, Asnières-sur-Seine, France	16,209.0	2,965.8	15,016.8	33	6	23	0	11	5	22	0	0	
17	15	KAJIMA CORP., Tokyo, Japan	16,154.4	2,896.7	12,653.5	55	9	3	3	1	3	15	0	0	
18	14	SHIMIZU CORP., Tokyo, Japan	15,570.5	1,733.7	11,959.6	59	10	2	2	1	8	11	0	0	
19	20	BALFOUR BEATTY PLC, London, U.K.	15,109.0	6,461.0	14,597.0	54	0	6	2	2	1	33	0	1	
20	19	BILFINGER BERGER AG, Mannheim, Germany	14,503.1	9,861.4	15,514.8	31	0	10	0	2	26	31	0	0	
21	21	TAISEI CORP., Tokyo, Japan	13,863.0	2,044.0	11,825.0	49	10	1	2	2	0	26	0	0	
22	17	OBAYASHI CORP., Tokyo, Japan	13,510.0	2,096.0	10,440.0	52	9	3	1	1	4	24	0	3	
23	23	TAKEHAKA CORP., Osaka, Japan	12,037.0	990.0	10,715.0	76	18	0	0	1	0	3	0	0	
24	25	SAIPEM, San Donato Milanese, Italy	11,710.1	10,884.7	12,209.6	0	0	0	0	0	99	1	0	0	
25	24	ROYAL BAM GROUP NV, Bunnik, The Netherlands	11,335.0	6,176.0	NA	48	0	0	0	0	0	48	0	0	

CONTRACTOR NATIONALITY	NUMBER OF FIRMS	INT'L REVENUE		MIDDLE EAST		ASIA		AFRICA		EUROPE		U.S.		CANADA		LAT. AMER./CARIB.	
		\$ MIL.	%	\$ MIL.	%	\$ MIL.	%	\$ MIL.	%	\$ MIL.	%	\$ MIL.	%	\$ MIL.	%		
AMERICAN	20	49,732.8	13.0	14,407.7	18.6	9,547.1	13.0	4,307.4	7.6	7,829.3	7.8	NA	NA	10,386.7	77.6	3,254.7	12.0
CANADIAN	4	3,905.3	1.0	304.5	0.4	32.5	0.0	572.0	1.0	211.8	0.2	2,577.8	7.4	NA	NA	206.8	0.8
EUROPEAN	62	200,013.1	52.1	26,801.2	34.6	27,169.2	37.1	20,253.7	35.7	82,253.9	81.6	24,731.7	70.9	2,823.8	21.1	15,979.7	58.9
British	4	12,912.5	3.4	3,938.1	5.1	1,074.2	1.5	870.8	1.5	2,585.1	2.6	4,368.0	12.5	25.3	0.2	51.0	0.2
German	4	35,245.9	9.2	1,327.2	1.7	17,379.7	23.7	952.7	1.7	6,146.2	6.1	8,492.6	24.3	558.2	4.2	389.3	1.4
French	5	42,722.5	11.1	3,018.1	3.9	3,468.4	4.7	5,663.3	10.0	23,457.0	23.3	3,557.8	10.2	1,717.3	12.8	1,840.6	6.8
Italian	22	28,409.1	7.4	6,025.1	7.8	3,156.4	4.3	8,830.5	15.5	3,971.7	3.9	356.2	1.0	213.4	1.6	5,855.7	21.6
Dutch	2	7,849.0	2.0	740.2	1.0	516.6	0.7	193.6	0.3	6,256.5	6.2	0.0	0.0	0.0	0.0	142.1	0.5
Spanish	11	28,378.9	7.4	2,649.7	3.4	446.6	0.6	2,123.2	3.7	14,312.8	14.2	2,428.5	7.0	171.6	1.3	6,246.5	23.0
Other	14	44,495.2	11.6	9,102.8	11.7	1,127.2	1.5	1,619.7	2.9	25,524.6	25.3	5,528.6	15.9	137.9	1.0	1,454.4	5.4
AUSTRALIAN	4	12,011.2	3.1	1,502.7	1.9	3,894.6	5.3	0.0	0.0	2,051.8	2.0	4,436.3	12.7	125.8	0.9	0.0	0.0
JAPANESE	18	17,574.1	4.5	5,413.6	7.0	6,936.2	9.5	1,589.1	2.8	425.4	0.4	2,549.1	7.3	0.4	0.0	660.4	2.4
CHINESE	54	30,573.3	13.2	8,386.9	10.8	18,210.6	24.9	20,799.1	36.6	1,608.8	1.6	175.9	0.5	46.9	0.4	1,345.1	5.0
KOREAN	12	16,343.8	4.3	9,530.9	12.3	3,929.4	5.4	1,610.7	2.8	334.3	0.3	55.6	0.2	0.0	0.0	883.0	3.3
TURKISH	33	14,114.3	3.7	4,257.7	5.5	1,738.5	2.4	2,763.5	4.9	5,269.2	5.2	81.0	0.2	0.0	0.0	4.4	0.0
ALL OTHERS	23	19,464.4	5.1	6,951.7	9.0	1,725.1	2.4	4,916.2	8.7	822.2	0.8	270.9	0.8	0.0	0.0	4,778.4	17.6
ALL FIRMS	225	383,732.3	100.0	77,557.0	100.0	73,183.1	100.0	56,811.6	100.0	100,806.6	100.0	34,878.2	100.0	13,383.4	100.0	27,112.4	100.0

Les entreprises européennes de construction sont toujours les plus nombreuses à répondre à l'enquête de la revue ENR (62) et détiennent 52,1 % du marché mondialisé. Elles sont suivies par les Chinoises (54 répondants), dont la part de marché atteint

13,2 %, et des Américaines (20 répondants), avec 13 % également. Viennent loin derrière les entreprises turques (33 répondants) avec 3,7 % de part du marché internationalisé.

Evolution du CA international par zone géographique

ENR Top 225 International	International Turnover 2000 (in bn. \$)	in %	International Turnover 2005 (in bn. \$)	in %	International Turnover 2009 (in bn. \$)	in %	Companies 2009 (No.)
European	68.5	59	115.5	61	200	52.1	62
Turkish	n.a.	n.a.	3.5	1.9	14	3.7	33
U.S.	25	21.5	35	18.4	50	13	20
Japanese	9	7.6	16	8.5	17.5	4.6	13
Chinese	5	4.6	10	5.3	50.5	13.2	54
Other	8.5	7.3	52	4.9	52	13.4	43
Total	116	100	189.5	100	384	100	225

Evolution de la répartition du CAI par nationalité

Origine	2000	2005	2009
Europe	59%	61%	52,1%
USA	21,5%	18,4%	13%
Japon	7,6%	8,5%	4,6%
Autres	7,3%	4,9%	13,4%
Chine	4,6%	5,3%	13,2%
Turquie	nc	1,9%	3,7%

Source :EIC

Évolution du chiffre d'affaires international des majors européens par nationalité

	Austria	Belgium	Denmark	Finland	France	Germany	Great Britain ²⁾	Italy	Nether-lands	Portugal	Spain	Sweden	Turkey	TOTAL	Difference previous year (in %)
Companies reporting	6	5	5	3	12	10	4	40	7	23	14	3	43	154	
International Total	14.773	5.145	742	2.492	26.296	24.643	9.290	7.265	9.408	5.372	11.176	12.890	10.042	139.534	-5%
- without Europe	869	3.370	209	11	10.946	20.675	7.430	5.334	2.822	3.555	3.869	5.850	7.588	72.528	+5%
- without Europe and North America	773	3.356	202	11	7.752	13.889	4.269	5.163	2.638	3.476	2.479	399	7.588	51.995	+5%
Regional Total															
Europe	13.904	1.775	533	2.481	15.350	3.968	1.860	1.931	6.586	1.817	7.307	7.040	2.454	67.006	-12%
North America (USA and Canada)	96	14	7	0	3.194	6.786	3.161	171	184	80	1.390	5.451	0	20.533	-3%
America (Central and South)	67	393	154	0	728	289	37	2.376	314	182	1.375	399	0	6.313	+13%
Oceania/Australia	32	279	0	0	1.942	12.051	773	280	329	0	31	0	0	18.355	+7%
Asia (Without Middle East)	146	253	30	11	161	161	0	409	2	122	0	1.505	0	18.355	+7%
Africa (Without Middle East)	168	398	14	0	3.493	505	627	1.753	342	3.288	796	0	2.902	14.286	+16%
Middle East ¹⁾	360	2.033	4	0	1.590	883	2.833	754	1.244	4	155	0	3.181	13.041	-11%

1) Afghanistan, Bahrain, Egypt, Iran, Iraq, Israel, Jordan, Kuwait, Lebanon, Oman, Qatar, Saudi-Arabia, Syria, United Arab Emirates and Yemen (North and South)
2) Source: ENR, The Top 225 International Contractors 2009, published on August 30, 2010 - Currency rate: 1 US\$ = 1,39 EUR; Official rate for 2009 of the European Central Bank

Volume de nouveaux contrats des majors européens en 2009 (en millions d'€)

Le volume des nouveaux contrats remportés par les majors européens à l'international a reculé de 11%.

Les Italiens, les Portugais et les Turcs sont toutefois surreprésentés.

	Austria	Belgium	Denmark	Finland	France ²⁾	Germany	Great Britain ²⁾	Italy	Nether-lands	Portugal	Spain	Sweden	Turkey	Total	Difference previous year (in %)
Companies reporting	5	5	6	3	12	10	4	40	7	23	14	3	43	184	
International Total	15.455	3.806	808	519	26.296	27.399	9.290	9.684	7.244	2.966	15.439	11.643	12.546	143.094	-11%
- without Europe	1.335	2.920	246	0	10.946	23.955	7.430	6.516	2.230	1.510	6.691	5.303	10.795	79.876	-5%
- without Europe and North America	1.071	2.913	228	0	7.752	18.268	4.269	6.319	2.025	1.510	4.265	393	10.795	59.809	-3%
Regional Total															
Europe	14.120	886	562	519	15.350	3.444	1.860	3.168	5.014	1.456	8.748	6.340	1.751	63.216	-19%
North America (USA and Canada)	264	7	18	0	3.194	5.687	3.161	196	205	0	2.426	4.910	0	20.067	-10%
America (Central and South)	112	1.221	162	0	728	263	37	3.292	446	8	2.681	393	5	9.347	+30%
Oceania/Australia	20	244	0	0	1.942	15.480	773	0	625	0	284	0	0	24.268	-1%
Asia (Without Middle East)	565	131	2	0	417	417	0	797	245	2	592	0	2.149	24.268	-1%
Africa (Without Middle East)	130	313	0	0	3.493	544	627	1.667	341	1.499	450	0	4.685	13.749	-10%
Middle East ¹⁾	244	1.004	64	0	1.590	1.563	2.833	564	369	0	258	0	3.956	12.445	-19%

**"La présence chinoise n'est plus anecdotique"
Trois questions à Michel Démarre, président des EIC**

Les entreprises de BTP chinoises font beaucoup parler d'elles. Est-ce juste une mauvaise nouvelle ou un réel danger pour le BTP européen?

Leur présence ne sera bientôt plus anecdotique dans la mesure où elle résulte d'une volonté clairement affirmée du gouvernement chinois de soutenir ses leaders mondiaux dans le BTP. La Chine fait d'ailleurs des efforts financiers pour aider des pays comme la Pologne ou la Grèce. Et quoi qu'on en dise, le prix reste un argument majeur pour les maîtres d'ouvrage. Aujourd'hui, ces entreprises cherchent même à parler notre langage, en intégrant des concepts occidentaux comme la responsabilité sociale. Nous ne sommes pas par principe opposés à la concurrence. Nous voulons seulement qu'elles agissent dans le même cadre concurrentiel que nous, ce qui n'est guère évident, s'agissant d'entreprises publiques.

Les institutions européennes et internationales en prennent-elles bien la mesure?

Nous y travaillons avec la Fédération de l'industrie européenne de la construction (FIEC). Dans un contexte économique plus tendu, le sujet mûrit, y compris au sein de l'Union européenne et pour des secteurs dits traditionnels et fortement employeurs de main d'œuvre locale comme le BTP. Ces institutions semblent plus réceptives qu'hier au fait que la Chine vient chasser sur les terres mondialisées alors qu'elle n'ouvre pas son propre marché, alors même qu'elle fait partie de l'OMC. Aujourd'hui, les propositions qui sont faites par la Chine dans le cadre des négociations sur les marchés publics (AMP) sont scandaleuses. Nous plaçons pour appliquer le meilleur des principes, celui de la réciprocité.

L'assemblée générale des EIC s'est penchée sur le montage des partenariats public-privé (PPP) en période de crise. Qu'en retenir-vous ?

Il est évident que la crise, financière puis économique, a rendu le montage des PPP d'infrastructures beaucoup plus difficile. En même temps, il y a de vrais besoins pour ce type de projets, et ce d'autant plus quand les budgets publics sont contraints. Au final, on peut voir le verre à moitié vide ou à moitié plein. Une chose est sûre, les nouvelles contraintes des banques créent un environnement plus sain et les maîtres d'ouvrage choisiront véritablement le PPP pour ce qu'il est, à savoir un outil pertinent parmi d'autres. Il y aura probablement moins de projets financés mais ce seront de meilleurs projets.

LES PARTENARIATS PUBLIC-PRIVÉ (PPP)

Les entreprises présentes au sein des EIC sont les plus actives en matière de PPP d'infrastructures dans le monde. L'assemblée générale qui s'est tenue les 7 et 8 octobre à Athènes s'est largement penchée sur les difficultés rencontrées dans le montage de ces projets en période de crise.

Selon Arturo Recio (HSBC), l'investissement dans les infrastructures a reculé de 30 % en 2009 pour tomber à 34 milliards de \$ (-49 % pour le financement de projets à 21,4 milliards). En termes de secteurs, seule l'énergie a réussi à recueillir davantage d'investissements qu'en 2008. En termes géographiques, l'Amérique (Nord et Sud) est la seule zone où les investissements ont repris. La part de l'Europe a en effet chuté de 48 %. "Le point bas a été atteint au premier semestre 2009", indique-t-il toutefois.

Thierry Déau (Macquarie) dénombre pas moins de 59 PPP d'infrastructures en projet actuellement en Europe pour près de 55 milliards d'€ (dont 25 en France), "la crise a incontestablement contraint les autorités à prioriser les projets de PPP", note-t-il. Aujourd'hui, le secteur est dans une période de transition, la place des différents financeurs se recompose. "La contraction de l'offre de crédit modifie la structuration des projets", indique M. Déau. Il est probable que celle-ci joue davantage sur la répartition du risque entre privé et public (influençant par là leur refinancement) et que les projets les plus solides, nécessitant le moins de dette, soient privilégiés.

Dans la mesure où la conjoncture économique au niveau mondial ne devrait pas rebondir de manière significative en 2010-2011, les orateurs se sont accordés à dire que d'autres sources de financement devront être trouvées pour compléter les tours de table et pallier le désengagement des États et la frilosité des banques. Les fonds de pension sont vus comme des investisseurs clés dans ce secteur des infrastructures, qui requiert des investissements à long terme avec des rendements, certes plus faibles que dans d'autres secteurs, mais assurés.

Pour mesurer l'importance de la présence européenne en matière de PPP, les EIC ont mis au point un outil statistique sur l'activité de ses membres dans ce domaine à partir des données publiées par la revue Public Works Financing (PWF). L'assemblée générale a été l'occasion de présenter cette base qui recense les PPP dont le bouclage financier est intervenu entre 1985 et juillet 2010 (montants en milliards de dollars courants).

Répartition des PPP dans le monde

EIC Sector	Region									
	Non OECD	OECD	Central/South			Middle	North	Oceania/	Grand Total	
			Africa	Asia	America	Europe	East	America		Australia
Airports	23.054	71.236	1.472	40.547	7.175	32.684	800	4.450	7.162	94.289
Ports	13.514	14.413	350	14.575	3.577	6.643	1.100	1.526	156	27.927
Rails	44.740	118.251	5.568	50.412	10.354	75.948	1.100	12.950	6.660	162.992
Roads	72.179	291.340	3.603	53.130	60.899	175.174	2.235	50.807	17.671	363.519
Water	68.876	48.993	9.833	32.388	10.407	24.983	19.367	13.769	7.123	117.869
Total	222.362	544.233	20.826	191.053	92.411	315.431	24.602	83.502	38.771	766.595

Source: Public Works Financing (PWF), European International Contractors (EIC)

Il en ressort que 71% des PPP, qui totalisent 766 milliards de dollars, sont situés dans les pays de l'OCDE et 41% en Europe (250 milliards de dollars sur un total de 360). Viennent ensuite l'Asie (30 milliards) et l'Amérique du nord. La route représente

47 % des projets mondiaux (56% pour les sociétés européennes et 40 % pour les EIC) et le ferroviaire 21% (contre respectivement 34 et 18%, soit derrière les aéroports).

PPP menés par les majors européens dans le monde

EIC Sector	Region									Grand Total
	Non OECD	OECD	Africa	Asia	Central/South America	Europe	Middle East	North America	Oceania/Australia	
Airports	4.689	22.963	938	2.266	2.623	21.136	76	0	613	27.652
Ports	322	7.099	117	903	225	6.168	0	0	8	7.421
Rails	5.580	50.483	3.650	2.138	1.433	48.160	157	200	326	56.063
Roads	22.442	180.655	469	2.267	21.635	155.466	54	19.445	3.762	203.098
Water	35.695	29.829	6.064	16.324	4.584	18.449	11.132	4.246	4.726	65.524
Total	68.728	291.030	11.237	23.898	30.499	249.379	11.419	23.891	9.435	359.758

Source: Public Works Financing (PWF), European International Contractors (EIC)

Les EIC sont leaders mondiaux en Europe avec une part de marché de 49%. En revanche, leur présence

dans les PPP dans les pays non OCDE reste faible (11%) ainsi qu'en Asie et au Moyen-Orient.

Part des majors européens dans la valeur des PPP développés dans le monde

EIC Sector	Region									Grand Total
	Non OECD	OECD	Africa	Asia	Central/South America	Europe	Middle East	North America	Oceania/Australia	
Airports	8%	26%	51%	4%	8%	52%	10%	0%	7%	22%
Ports	2%	16%	29%	6%	1%	24%	0%	0%	0%	9%
Rails	7%	23%	51%	1%	2%	35%	NA	0%	2%	18%
Roads	24%	44%	7%	2%	31%	61%	2%	31%	13%	40%
Water	5%	14%	11%	4%	7%	15%	7%	1%	23%	8%
Total	11%	33%	24%	3%	22%	49%	6%	19%	12%	27%

Source: Public Works Financing (PWF), European International Contractors (EIC)

(* Les European International Contractors (EIC) regroupent 15 fédérations de majors européens travaillant à l'international. Voir <http://www.eicontractors.de>