



Veidekkes Markedsoppdatering

Mars 2021

Kristoffer Eide Hoen og Anders Wettre



Mulighetenes marked

Veidekkes markedsoppdatering mars 2021

Utdypinger:

- Boligmarkedet
- Omsorgsboliger
- Rehabilitering
- Samferdsel & internasjonalisering

Veidekke markedsrapport mars 2021

Kl. 08:30 – 09:00

Send dine spørsmål frem til kl. 10:00
kristoffer.eide.hoen@veidekke.no

Presentasjon ved:

Kristoffer Eide Hoen, analysesjef

Anders Wettre, analytiker

Kort introduksjon til sentrale begreper/sammenhenger

- **Igangsetting:** ekvivalent til ordreinngang i selskapene
- **Produksjon:** ekvivalent til omsetning i selskapene
- Det er et skille mellom disse fordi det tar opp til flere år å produsere et prosjekt etter at det er igangsatt
- Produksjon er en direkte algoritme/følge av igangsetting – som varierer mellom ulike typer bygg avhengig av type
- Det som skal produseres i 2021 er i stor grad registrert eller ordreført som igangsatt ved utgangen av 2020

Markedsprognoser og Covid-19

- Når denne rapporten legges frem er deler av de skandinaviske samfunn mer utsatt for nye smittetilfeller og nedstengninger enn tidligere i smitte-forløpet. Omfanget av den nye bølgen og følgene av dette tydeliggjør det uforutsigbare i situasjonen og at vi ikke kan vite med sikkerhet hvordan dette vil arte seg videre.
- I prognosene våre har vi lagt til grunn at vaksineforløpet vil redusere omfanget av smitte og behov for smittevern betydelig fra høsten 2021, og at vi deretter får en normalisering av samfunn og økonomisk aktivitet i takt med dette.
- Vi har lagt til grunn at markedene har håndtert usikkerheten godt så langt og at etterspørselen innenfor entreprenørsektoren holdt seg stabilt god gjennom det krevende året 2020. Vi forventer derfor at markedet vil være rimelig robust også om smitte-utfordringene vedvarer lengre enn i hovedscenariet.
- De gode entreprenør-markedene kan i stor grad tilskrives omfattende økonomiske stimulanter, både internasjonalt og i de skandinaviske landene. Vi legger til grunn at dette vil videreføres dersom forholdene krever det.

01

Markedet totalt

Entreprenørmarkedet

Markedsutvikling

Hovedtrekk

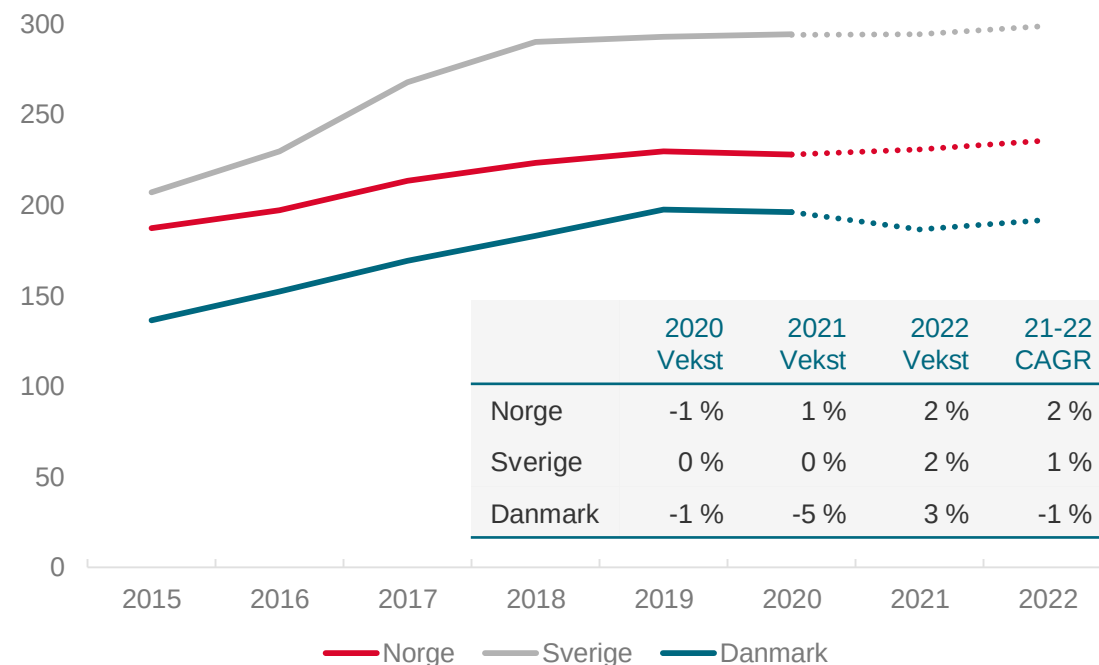
- Markedsvekst:
 - Vekstutsiktene for 2021 er oppjustert fra forrige rapport
 - I Norge venter vi 1 prosent vekst i 2021 (-4 prosent)
 - I Sverige venter vi 0 prosent i 2021 (-10 prosent)
 - I Danmark venter vi -5 prosent i 2021 (-3 prosent)
 - I 2022 venter vi en moderat men positiv vekst i alle tre land

Prognosen fra september 2020 står i parentes

Kilde: Veidekkes markedsdata, SSB, SCB og DST

Entreprenørproduksjon, per land

NOK milliarder

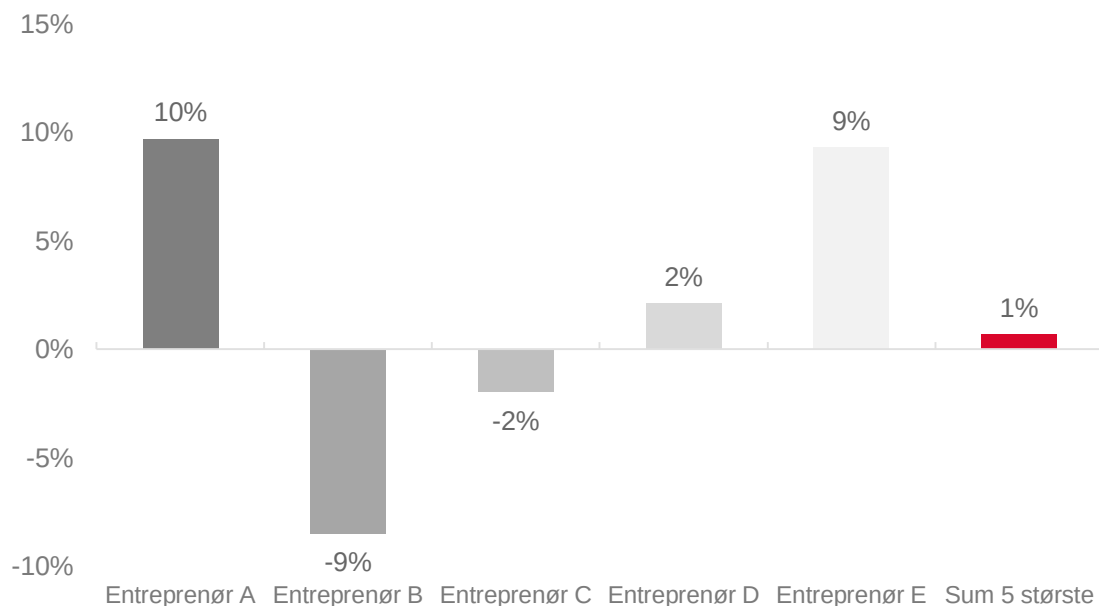


Hvor sikre kan vi være på fortsatt høy aktivitet?

Mye av det som skal produseres i år er kjent

Ordresreserve 5 største skandinaviske entreprenører*

Vekst i Nordisk/Skandinavisk entreprenørvirksomhet Q4 2020 fra Q4 2019

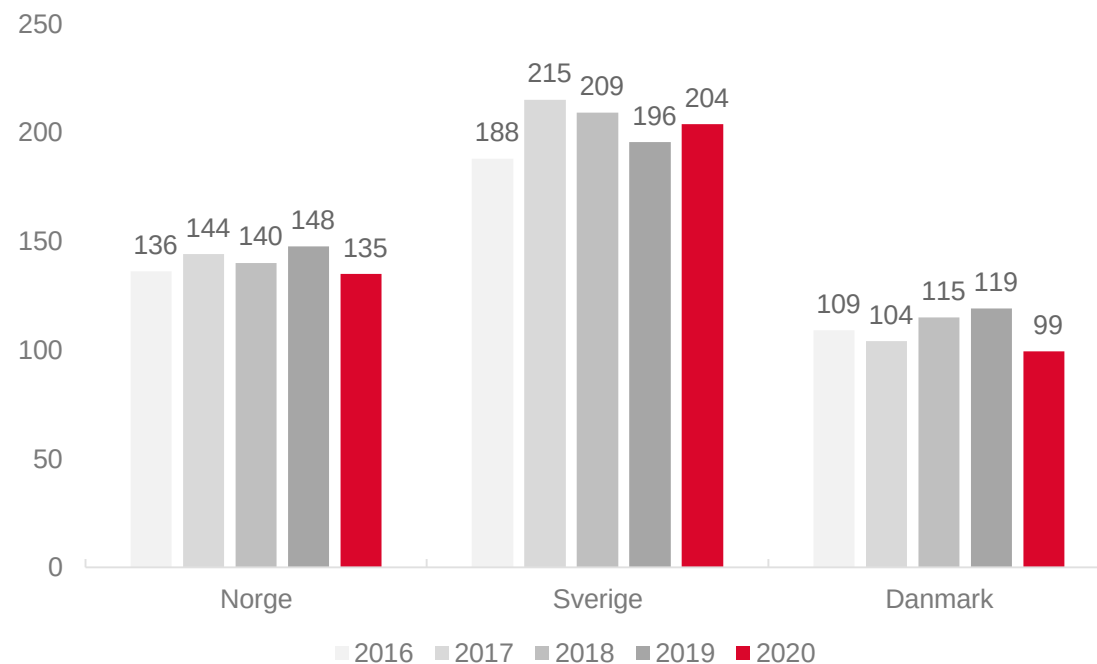


* 5 største entreprenører (i tilfeldig rekkefølge): NCC, Skanska, Veidekke, AF-Gruppen og Peab – utvalgte segmenter for entreprenørvirksomheten i Norden/Skandinavia

Kilde: Veidekke, NCC, Skanska, AF Gruppen, PEAB, Veidekkes markedsdata, SSB, SCB og DST

Verdi av igangsatte bygg, 2020 vs tidligere år

NOK milliarder



Flere trender byr på muligheter:

Rente-effekten:



Ny boligboom?

Kundene kutter:



Vekst i rehab-markedet?

Usikre investorer:



Hvor går næring?

80 års-bølgen:



Mer omsorgsboliger

Sterke statsfinanser:



Samferdsel mot nye høyder

Usikre kommuner:



Bremser byggingen?

02

Lave renter – gir fart i boligsektoren

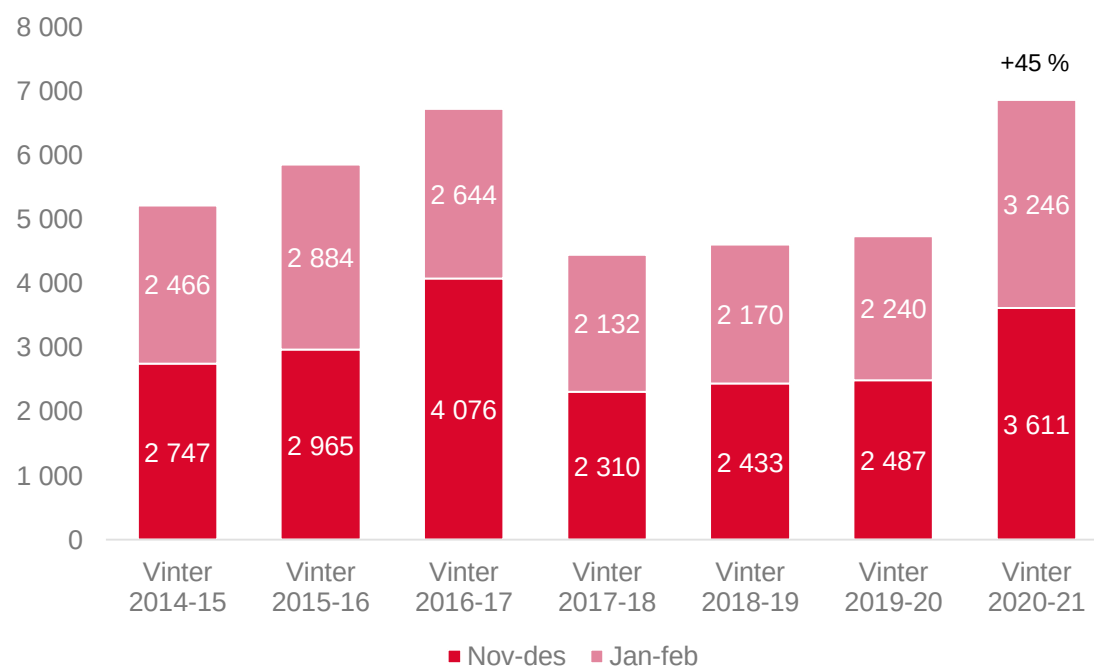


Sterkeste ny-boligsalg siden 2016-17

Tall for Norge fra Econ Nye boliger

Salg av prosjekt-leiligheter

Siste fire måneder (Nov.-feb.) sammenlignet med tilsvarende i tidligere år



Kommentar

- Drivkraft: Lave renter og høy sparing i husholdningene
- Rekordsalg av nye leiligheter siste fire måneder
- Betyr god vekst i boligbyggingen fremover

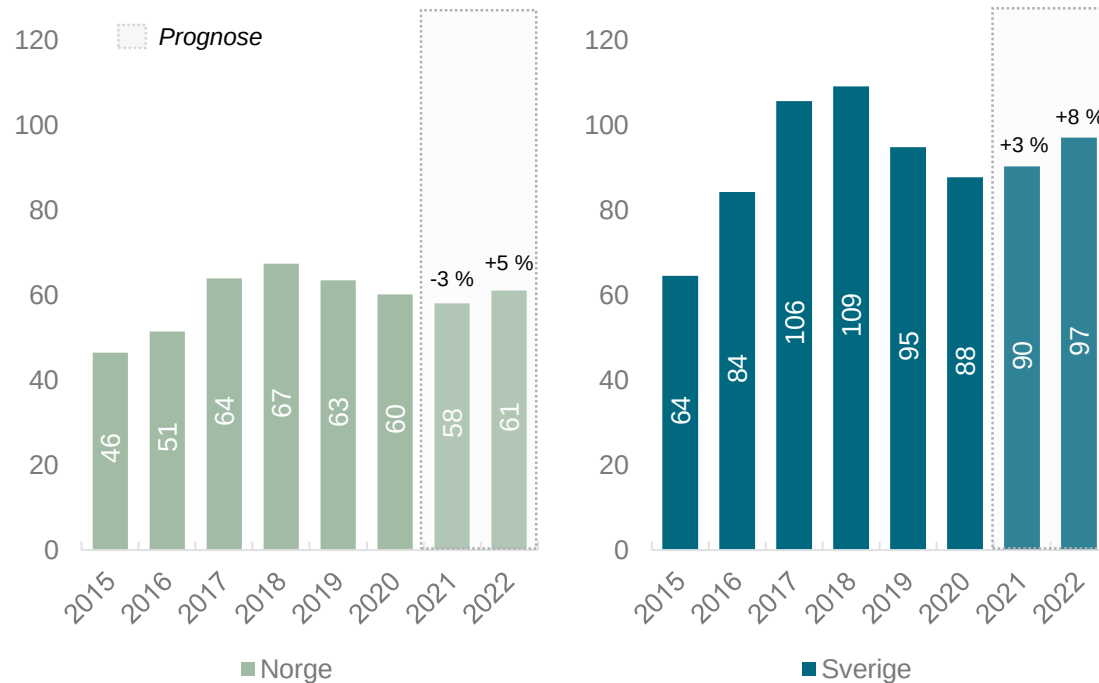
Kilde: Samfunnsøkonomisk analyse



Produksjon av leiligheter og småhus

Entreprenørproduksjon, leiligheter og småhus

NOK milliarder



Kommentar

- I Norge går produksjonen ned 3 prosent i 2021, men opp 5 prosent neste år
- I Sverige ventes 2 prosent vekst i 2021 og 8 prosent i 2022
- Moderat prognose gitt status i boligpriser og ny-boligsalg

Kilde: Veidekkes markedsdata, SSB og SCB

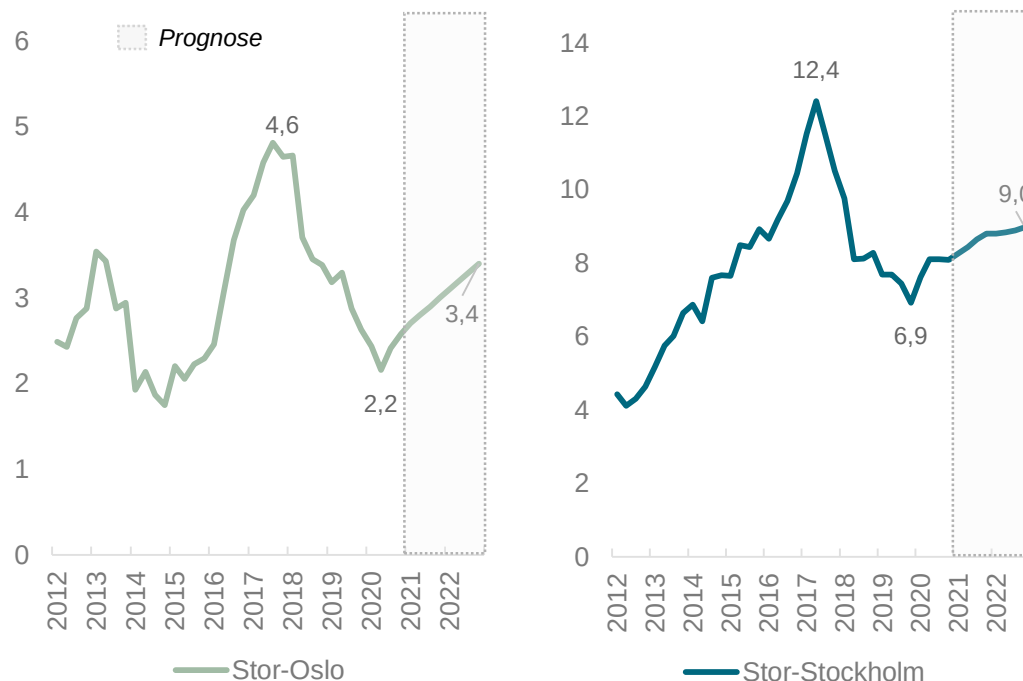


Hovedstedene er passert bunnen

Igangsettingen av leiligheter og småhus på vei opp

Verdi av igangsetting, per kvartal

NOK milliarder



Kommentar

- Dypt fall i Stockholm og Oslo etter toppen i 2017
- I andre svenske og norske regioner har boligbyggingen holdt mye bedre stand (f.eks. Göteborg, Østlandet rundt Oslo)
- Bedre utsikter fremover?

Kilde: Veidekkes markedsdata, SSB og SCB

03

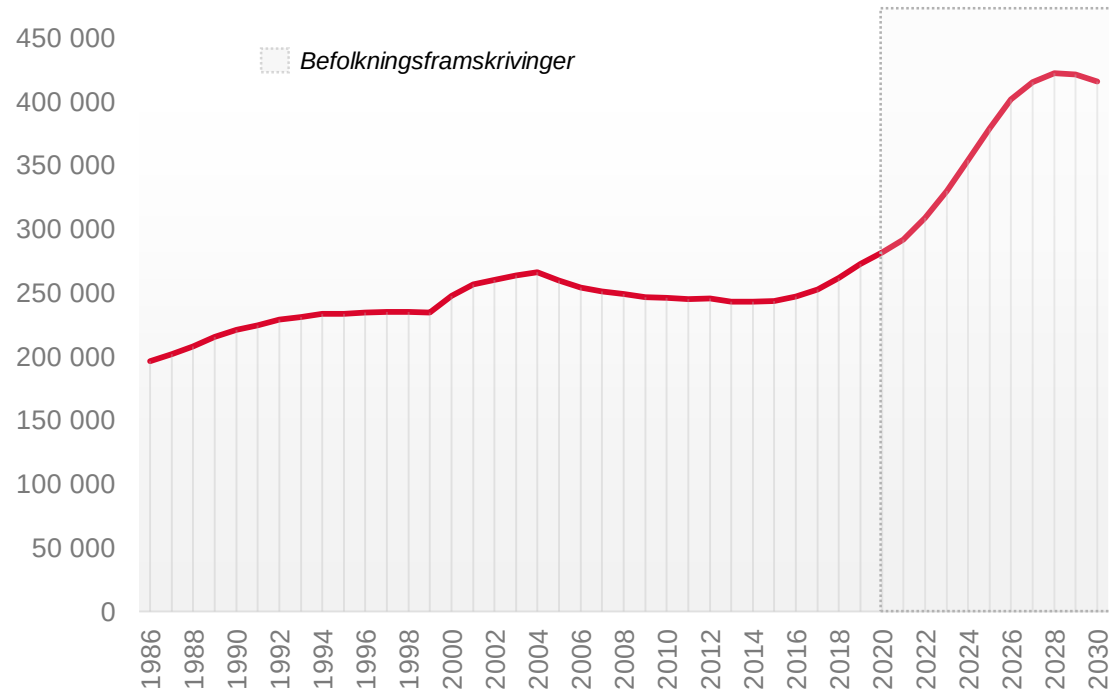
80-årsbølgen er over oss



Dobbelt så mange 80-åringer Sverige og Norge

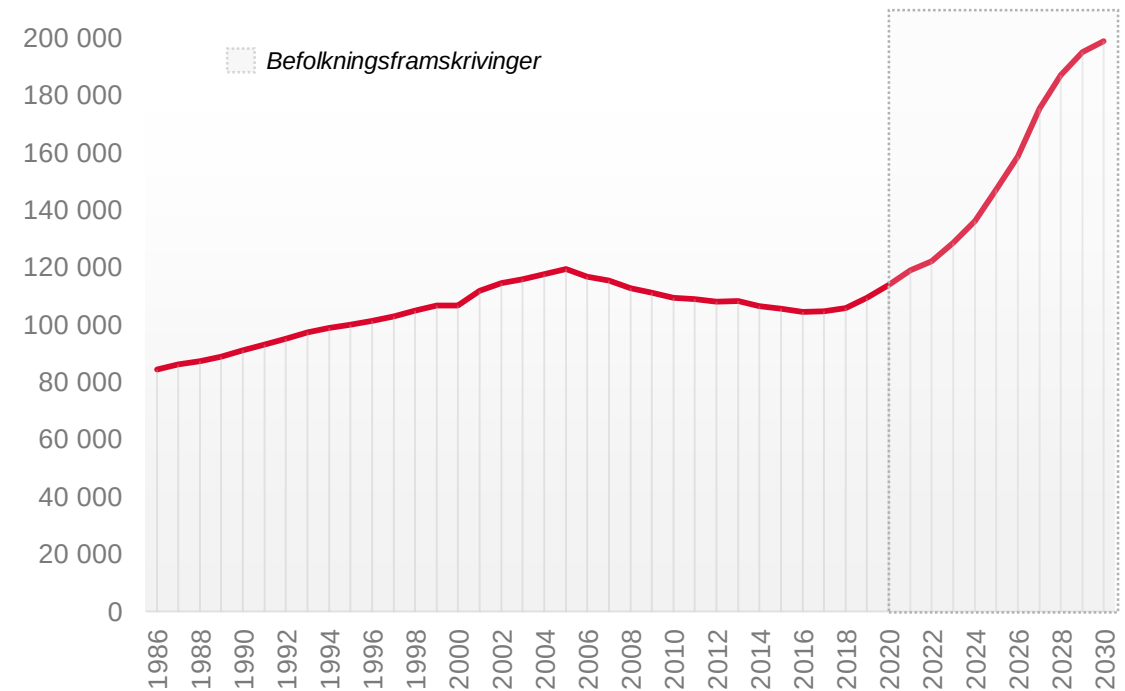
Sverige

Antall 80-85 åringer



Norge

Antall 80-85 åringer



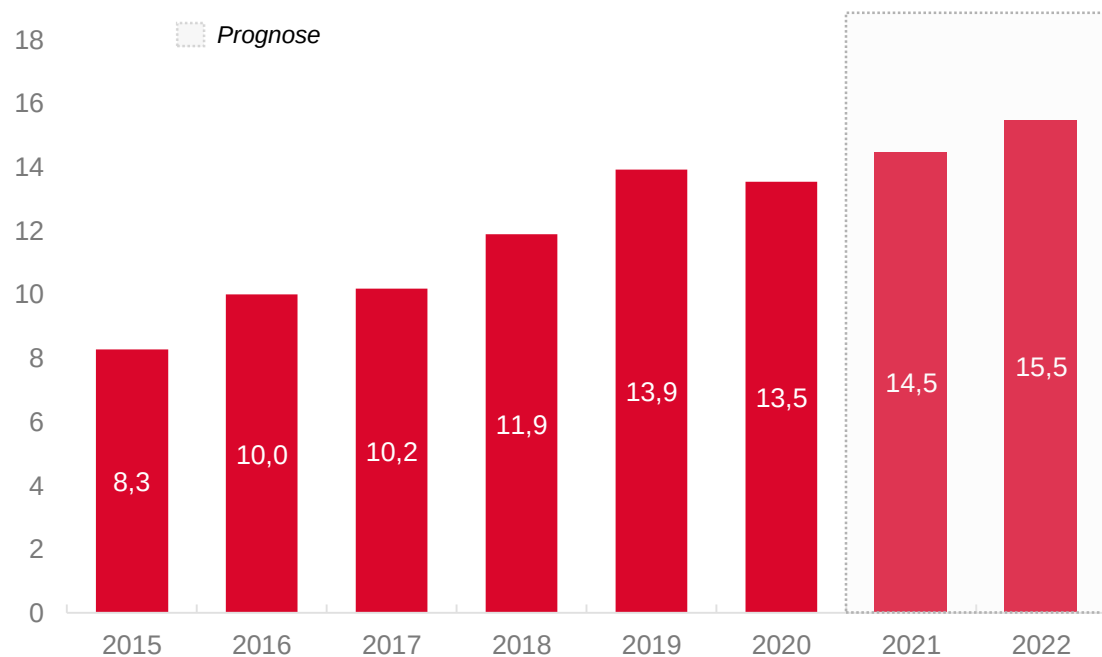
Kilde: SCB og SSB



Dobbelt så mye omsorgsbygg Sverige og Norge

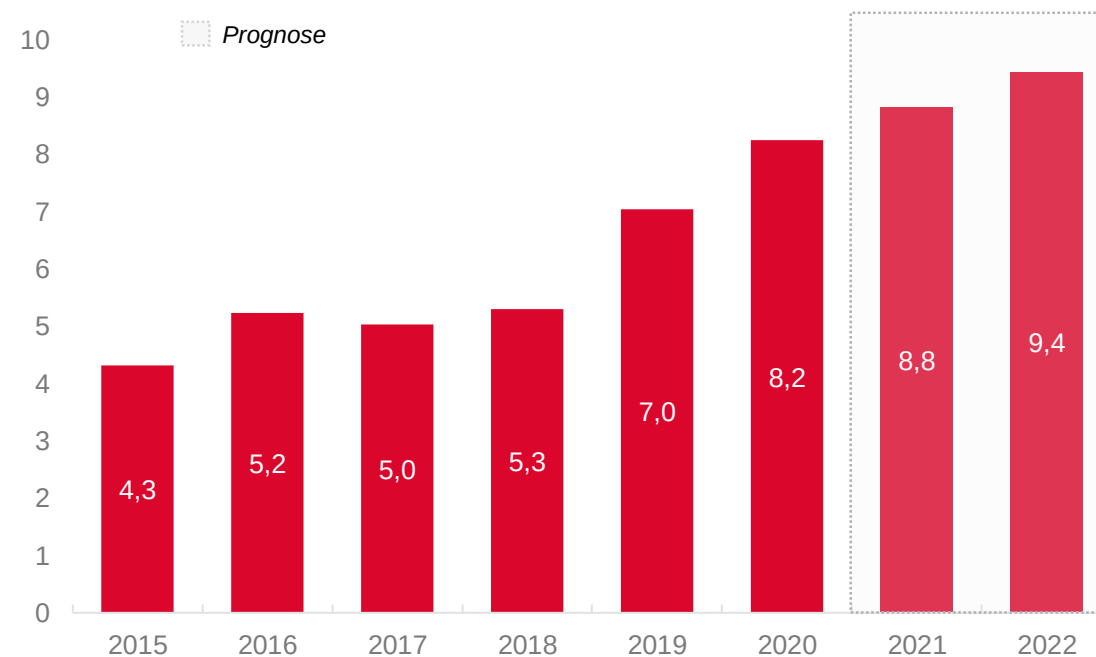
Sverige, entreprenørproduksjon omsorgsbygg

NOK milliarder



Norge, entreprenørproduksjon omsorgsbygg

NOK milliarder



Kilde: Veidekkes markedsdata, SCB og SSB

04

Klima – vår tids utfordring, men også mulighet?

Sitater:



“ Pris betyr selvfølgelig noe, men ikke like altomfattende som før. Ikke nødvendigvis laveste pris som vinner “

“ Det er skjedd mer i samfunnet på 12 måneder enn 12 år “

“Ta rollen! Verktøy og metodikk som gjør at vi tar de gode valgene “

*“ Den som løser problemet, får jobben,
Ikke den som priser det “*

“ Vi har de kvadratmeterne vi trenger i vår del av verden “

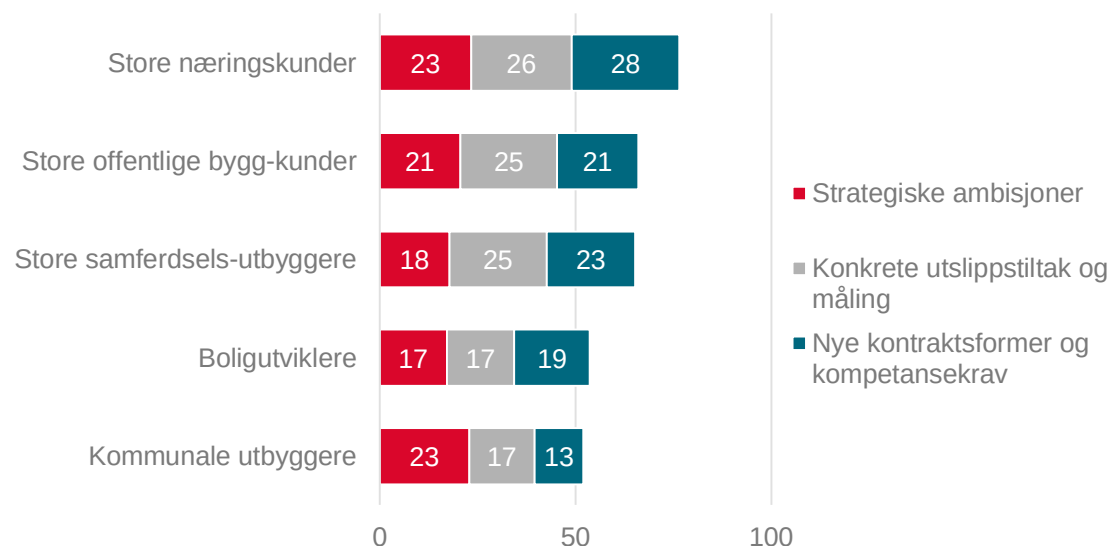


Veidekkes kundeundersøkelse

Hvilke klimakrav kan vi vente oss?

Kundenes klimakrav, i tre dimensjoner

Indeksering av svar: Maks skåre er 33 per område, totalt maks 100



Kommentar

- Veidekke intervjuet 18 store kunder høsten 2020 om deres forventninger og krav på klima-området
- Undersøkelsen viser:
 - Alle kundene setter seg høye klimamål
 - Alle har implementert eller er i ferd med å implementere strategier med konkrete utslippskrav, de fleste for hele verdikjeden
 - De mest modne stiller krav til klimagassregnskap på prosjektene. Andre velger enkelttiltak.
 - Det er fra de store næringskundene, men også offentlige byggherrer at kravet til klima-løsninger ser ut til å komme sterkest og først

Om graderingen av kundenes klimakrav til entreprenøren:

Strategiske ambisjoner – maks skåre 33: Kunden har en strategi med tydelige krav til utslippskutt i sin virksomhet de neste 5-10 år og oppgir et tydelig press på dette fra både slutt kunder og investorer/eiere

Konkrete utslippstiltak og måling – maks skåre 33: Kunden har etablert konkrete planer for å kutte utslipp i nye prosjekter og har satt seg SBT-mål innenfor Scope 1-3. Krav til klimaregnskap på prosjektnivå vil bli innført i løpet av kort tid

Nye kontraktsformer og kompetansekrav – maks skåre 33: Kunden er i ferd med eller har innført nye entreprisemodeller som standard, med samhandling i prosjekteringsfasen der entreprenøren må forventes å levere rådgivning på løsninger.

Kunden anser det som en nødvendig konsekvens at kostnadene vil øke

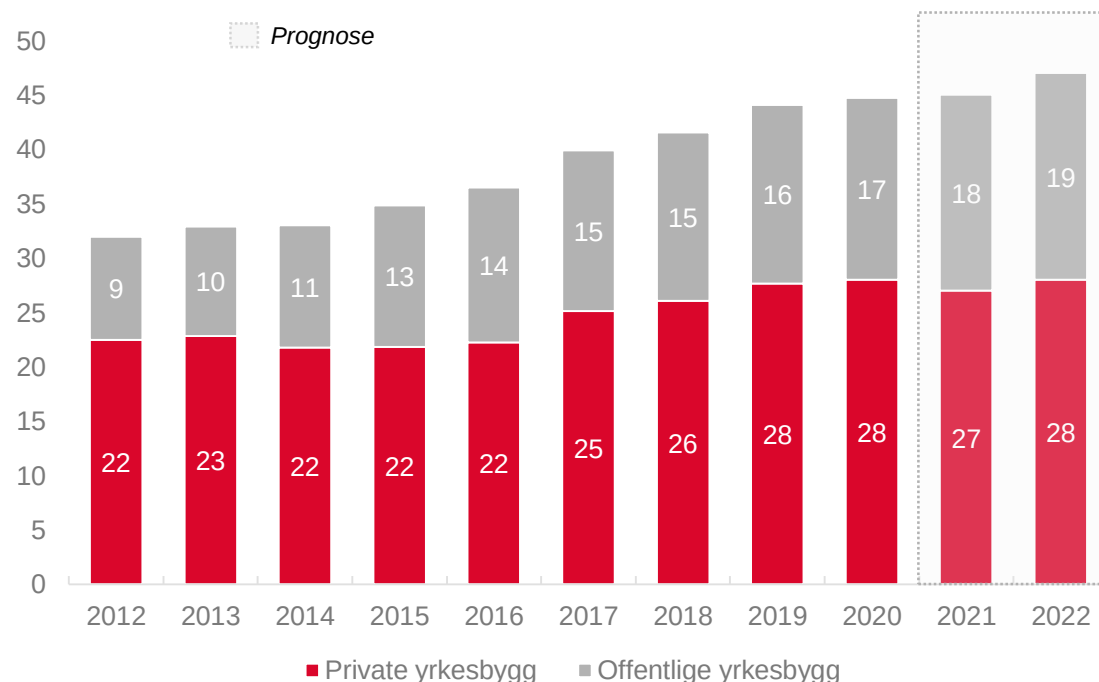


Gjenbruk: Markedet for rehabilitering

Estimert markedsutvikling – og prognose

Rehabilitering av yrkesbygg i Skandinavia

NOK milliarder



Kommentar

- Rehab-markedet innen yrkesbygg utgjør NOK 45 milliarder i 2020*
- Veksten på kort sikt dempet i private yrkesbygg
- Egen analyse av 14.500 offentliggjorte prosjekter > 25 millioner i Norge og Sverige i perioden 2015-2020
 - Segmenter, prosjekttyper og aktører
- Et attraktivt og seriøst marked med betydelige kompetansekrav – mange kontrakter fra 100 millioner og oppover

Kilde: Veidekkes markedsdata, SSB, SCB og DST

* I vår sammenheng definert som kontrakter > NOK 25 millioner

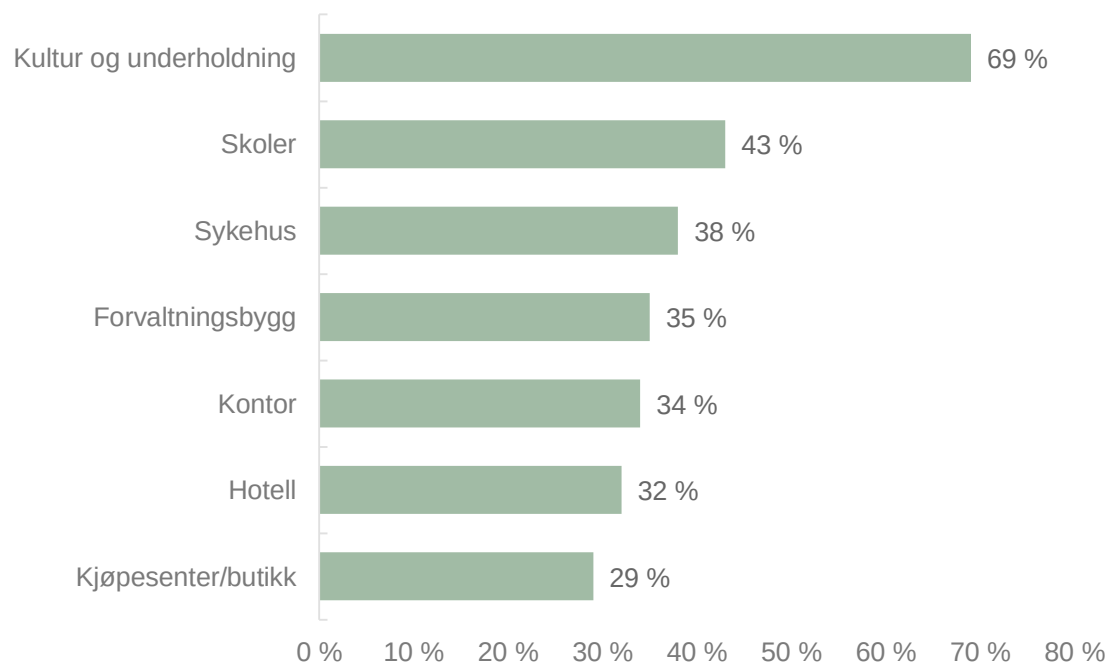


Rehabilitering – andel av totalmarkedet

Fordeling per segmenter

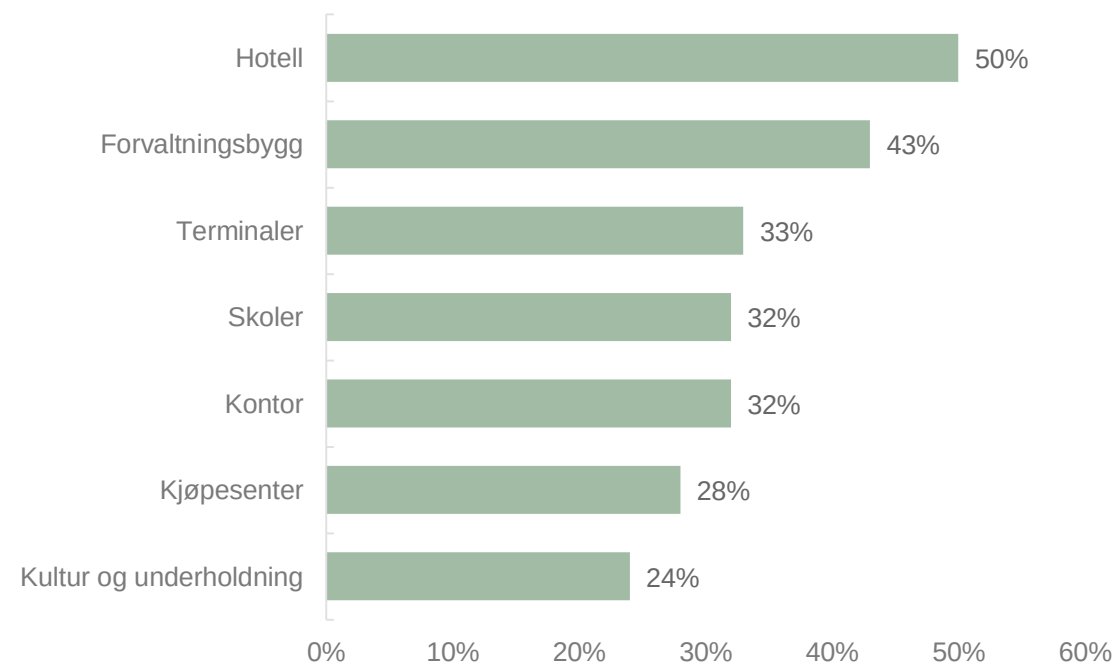
Sverige, syv største segmenter

Andel rehabilitering av totalt prosjektvolum 2015-2020



Norge, syv største segmenter

Andel rehabilitering av totalt prosjektvolum 2015-2020



Kilde: Sverige Bygger, Norge Bygges og Veidekke

05

Sterke statlige finanser – Samferdsel-løftet

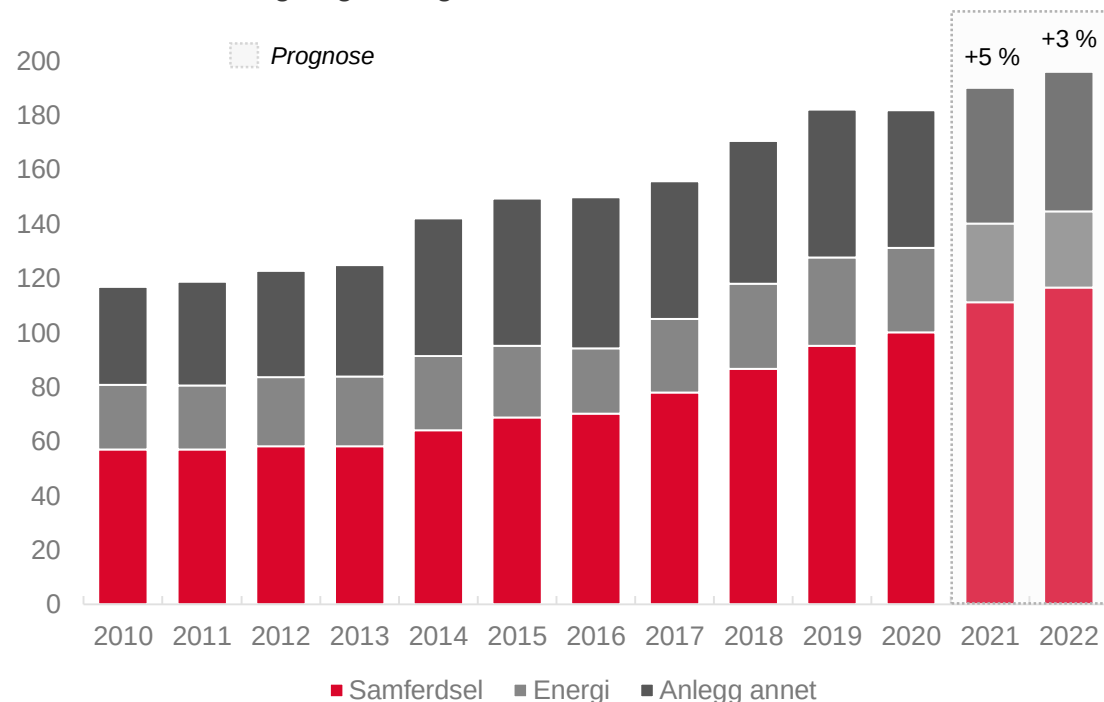


Anleggsmarkedet i Norge og Sverige

Veksten i samferdsel fortsetter

Investeringer i ulike anleggssegmenter

NOK milliarder, Norge og Sverige



Kommentar

- Vi anslår en vekst i anleggsmarkedet på 5 prosent i 2021 og 3 prosent i 2022
- Samferdselsinvesteringene har økt over flere år
- Fortsatt gode utsikter i samferdselsmarkedet, venter en vekst på 11 prosent i 2021 og 5 prosent i 2022

Kilde: SSB, SCB, Veidekke

Vårt prognosearbeid Samferdsel



Lang sikt

Nasjonal transportplan

Transportetatens planer for infrastruktur



Mellomlang sikt

Handlingsprogram

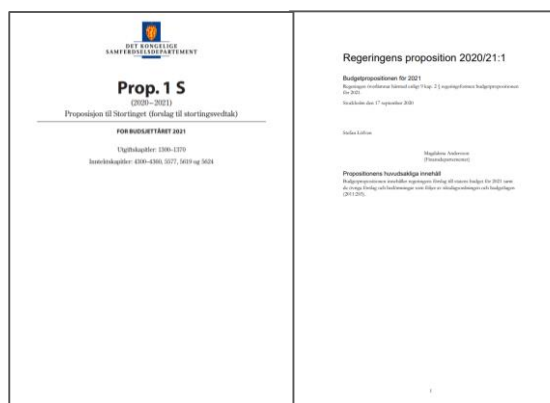
Konkretisering kommende planperiode



Kort sikt

Statsbudsjett

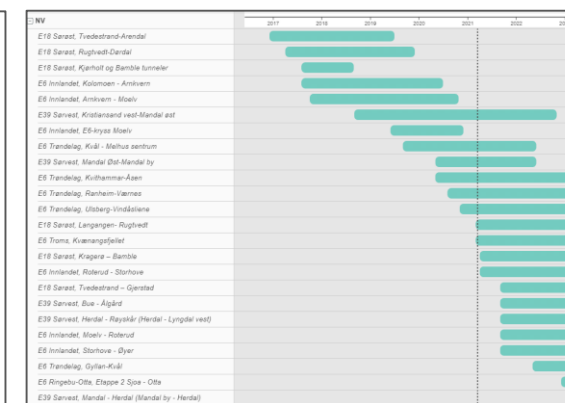
Endelig ramme og konkrete tiltak



Konkrete prosjekter

Veidekkes prosjektdatabase

Kontrakter > 500 mill. vei og bane



Kilde: Regjeringen, SVV, Trafikverket og Veidekke

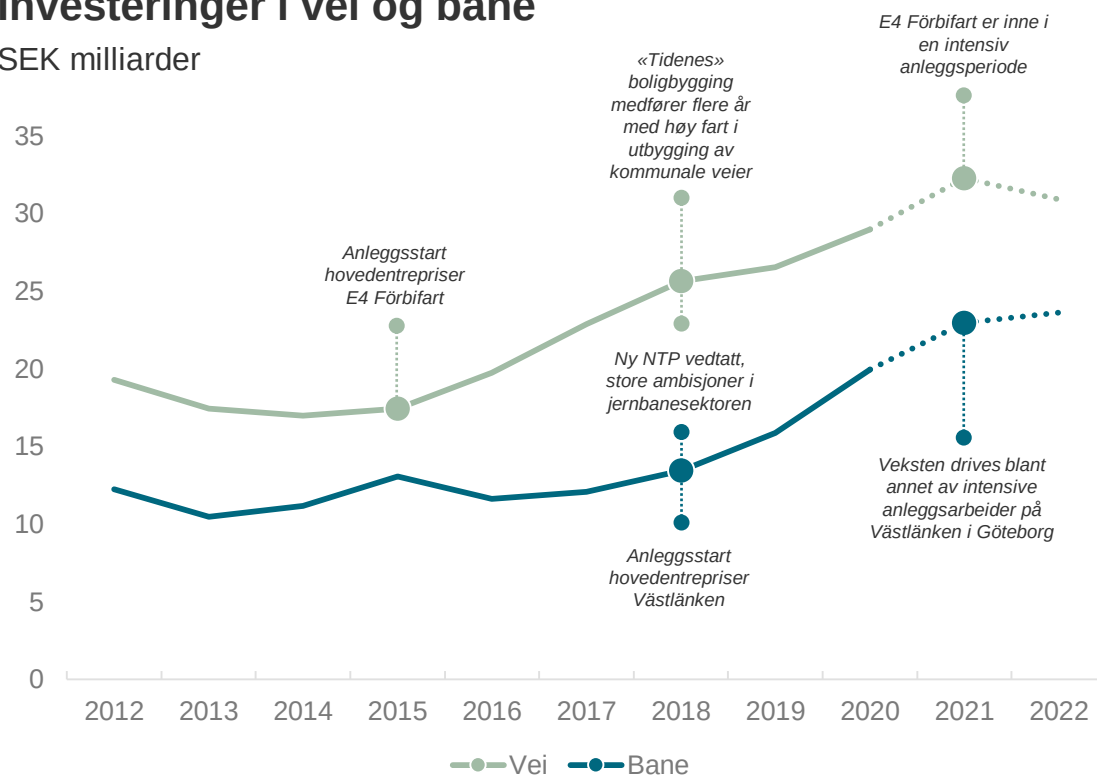


Samferdselsmarkedet i Sverige

Mye vei og mer bane

Investeringer i vei og bane

SEK milliarder



Kommentar

- Tydelige tegn til vekst etter igangsetting av store samferdselsprosjekter i storbyregionene, som nå er i en intensiv produksjonsperiode
- Vekst på 9 prosent i veimarkedet og 26 prosent i banemarkedet i 2020
- Banemarkedet vil trolig stå for den sterkeste veksten ut prognoseperioden
- Forslag til ny nasjonal transportplan legges frem under første halvår 2021

	2020 Vekst	2021 Vekst	2022 Vekst
Vei	9 %	11 %	-4 %
Bane	26 %	15 %	3 %
Totalt	15 %	13 %	-1 %

Kilde: SCB, Trafikverket, Regeringen, Veidekke

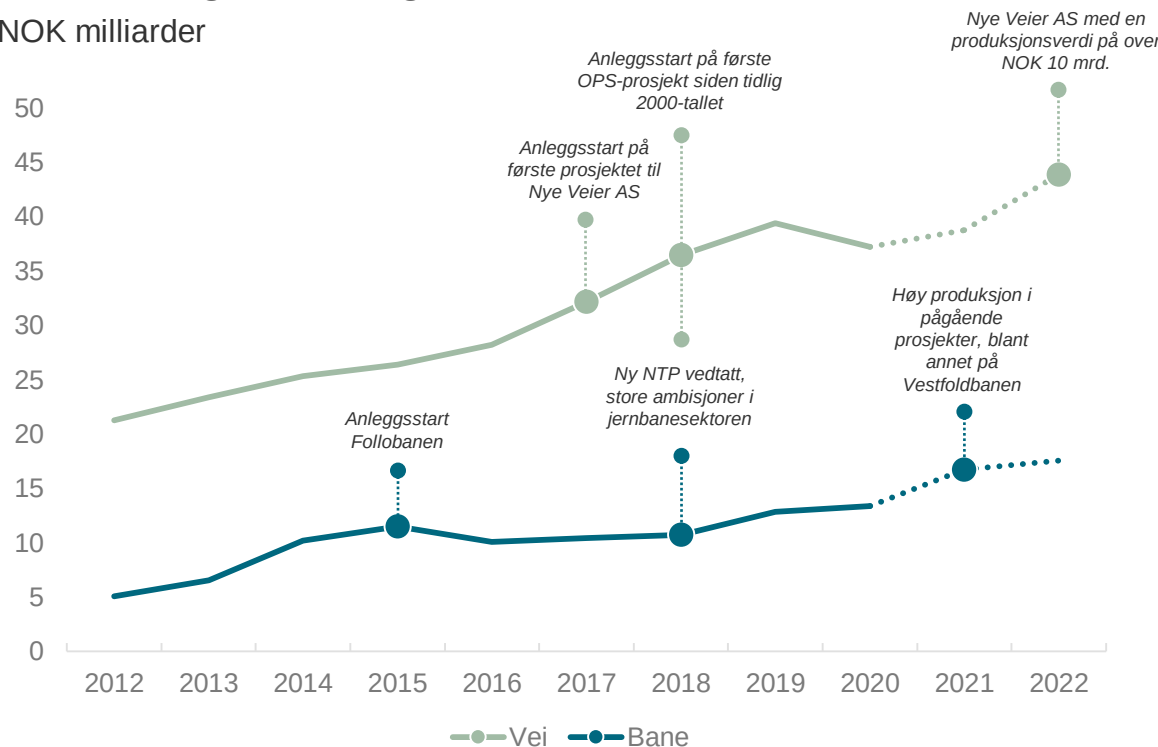


Samferdselsmarkedet i Norge

Mye vei og mer bane

Investeringer i vei og bane

NOK milliarder



Kilde: SSB, SVV, Bane NOR, Regjeringen, Veidekke

Kommentar

- Ventes en ny investeringsvekst i veimarkedet mot 2022, hovedsakelig som en følge av økende produksjonsverdi i Nye Veier AS
- Positiv utvikling i banemarkedet, og oppstart på flere InterCity-strekninger
- Med høy produksjon i pågående prosjekter og anleggsstart på Fornebu-banen anslår vi en vekst på 25 prosent i 2021 og 5 prosent i 2022

	2020 Vekst	2021 Vekst	2022 Vekst
Vei	-6 %	4 %	13 %
Bane	4 %	25 %	5 %
Totalt	-3 %	10 %	11 %

06

Dyp-dykk Internasjonalisering

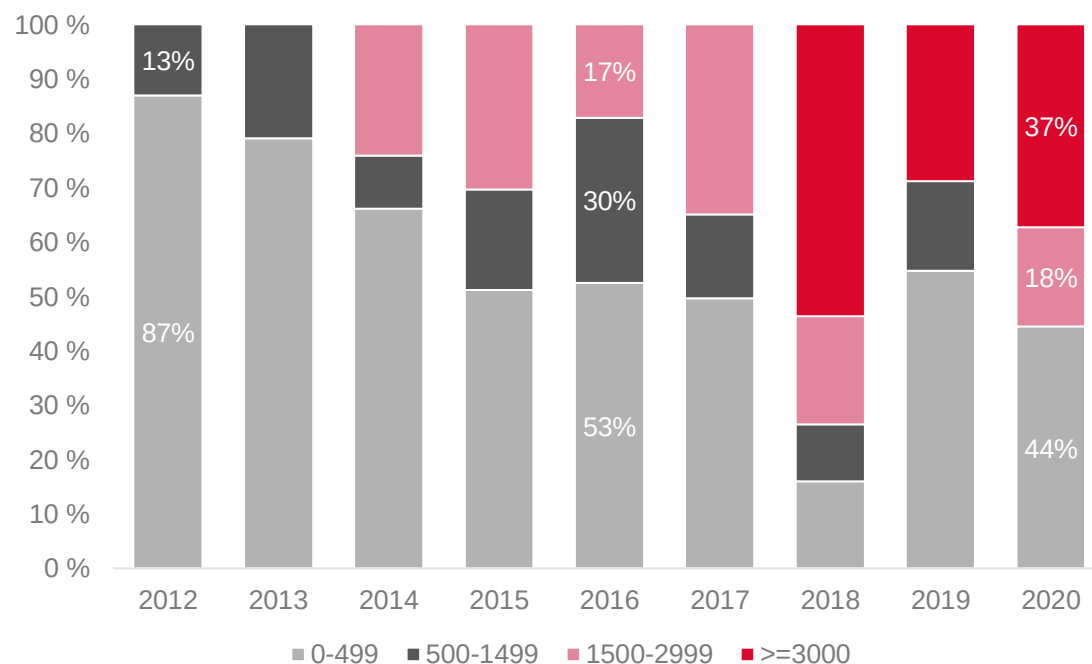


Samferdselsmarkedet i Sverige

Dreining mot større kontrakter

Utvikling kontraktstørrelser i Trafikverket

Kontraktverdi i SEK millioner, andel i prosent



Kommentar

- Dreining mot stadig større kontrakter med tilrettelegging for internasjonal konkurranse
- I 2020 utgjorde kontrakter > 1,5 mrd. 56 prosent
- Større kontrakter medfører internasjonal interesse
- Dataene er sammenstilt for alle tildelte kontrakter fra Trafikverket i perioden 2012-2020

Kilde: Trafikverket

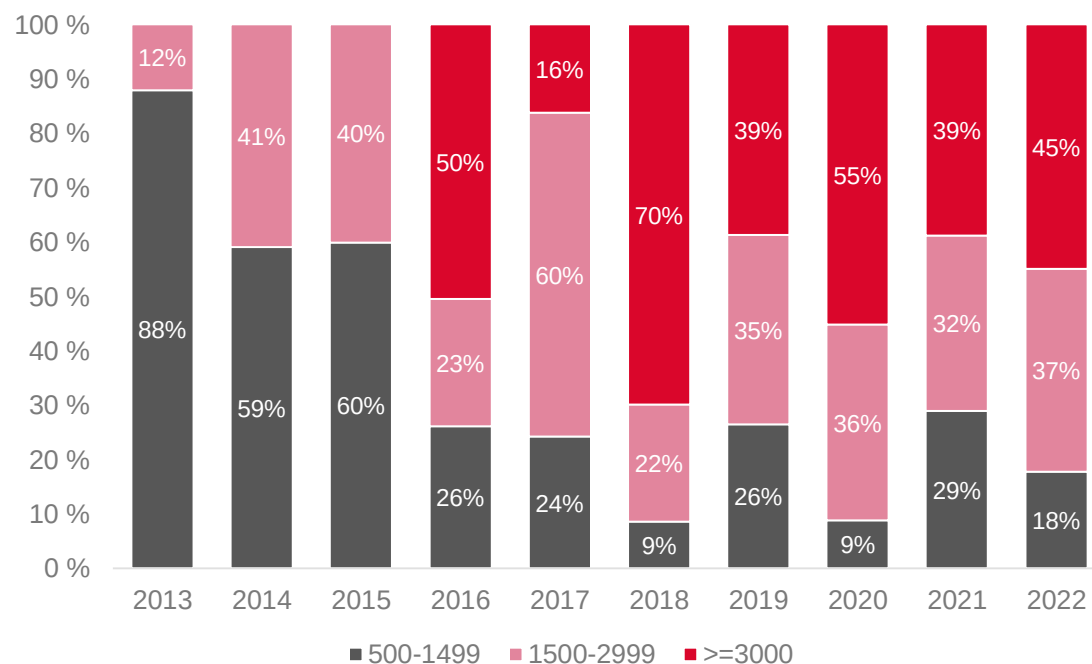


Samferdselsmarkedet i Norge og Sverige

De største kontraktene blir større

Utvikling i kontraktstørrelser

Norge og Sverige, kontrakter > 500 mill.



Kommentar

- Dreining mot stadig større kontrakter med tilrettelegging for internasjonal konkurranse
- I 2020 utgjorde kontrakter > 3 mrd. 55 prosent
- Større kontrakter medfører internasjonal interesse

Kilde: Veidekkes prosjektdatabase, Statens vegvesen, Nye Veier, Bane NOR, Oslo kommune, Trafikverket, Region Stockholm

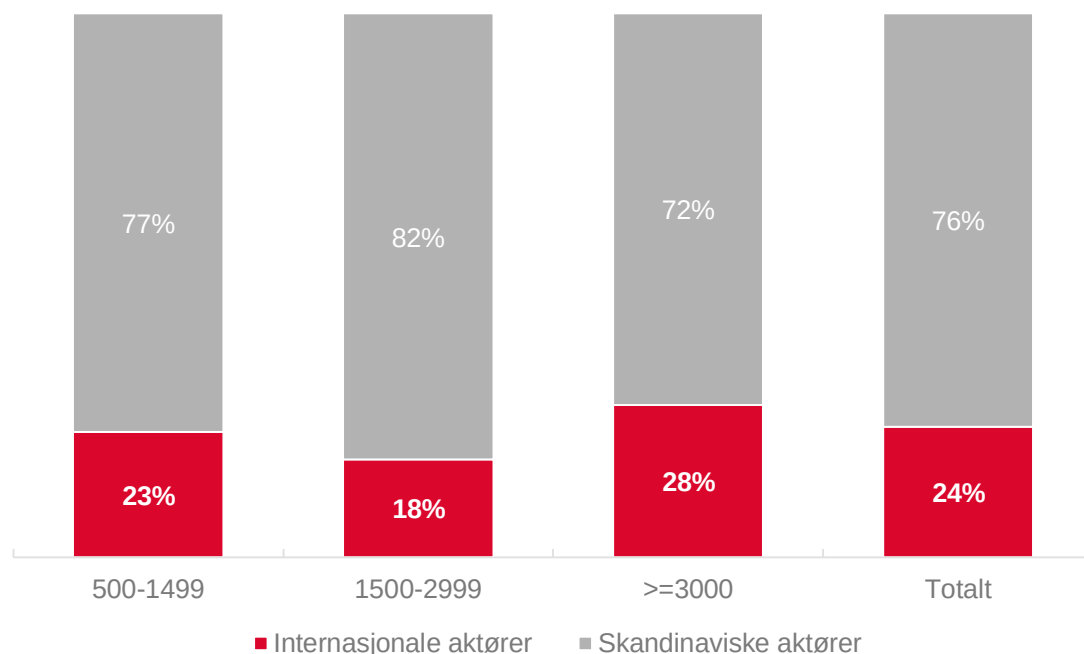


Internasjonale aktører, 2017-2020

Skandinaviske aktører tok godt for seg

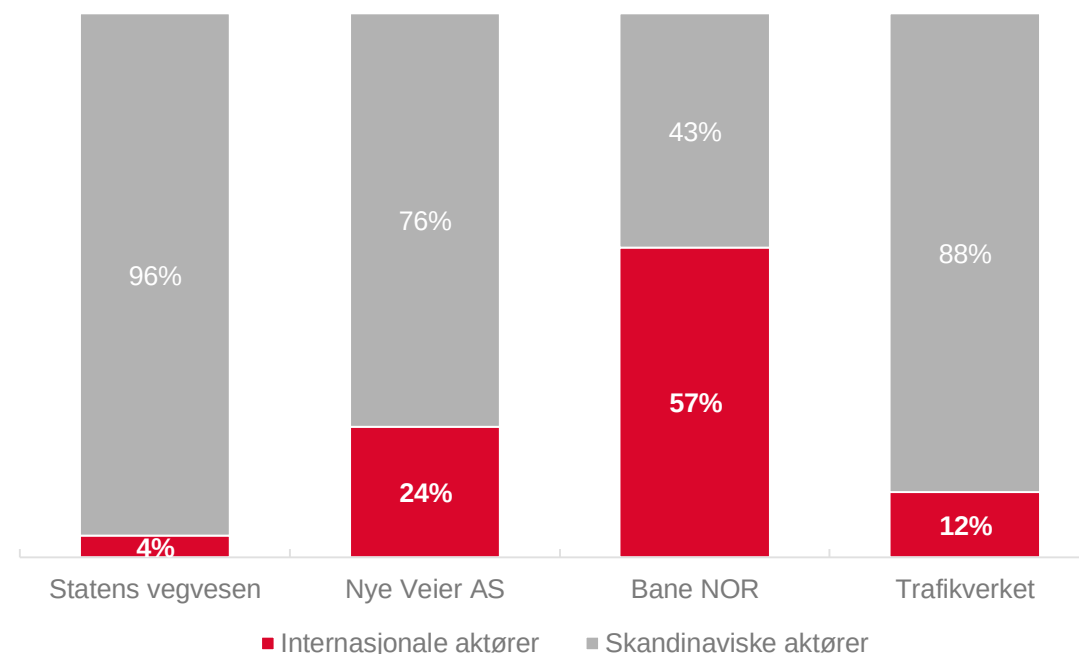
Andel per kontraktstørrelse, kontrakter > 500 millioner

Andel i prosent, Norge og Sverige



Andel per byggherre, kontrakter > 500 millioner

Andel i prosent, Norge og Sverige

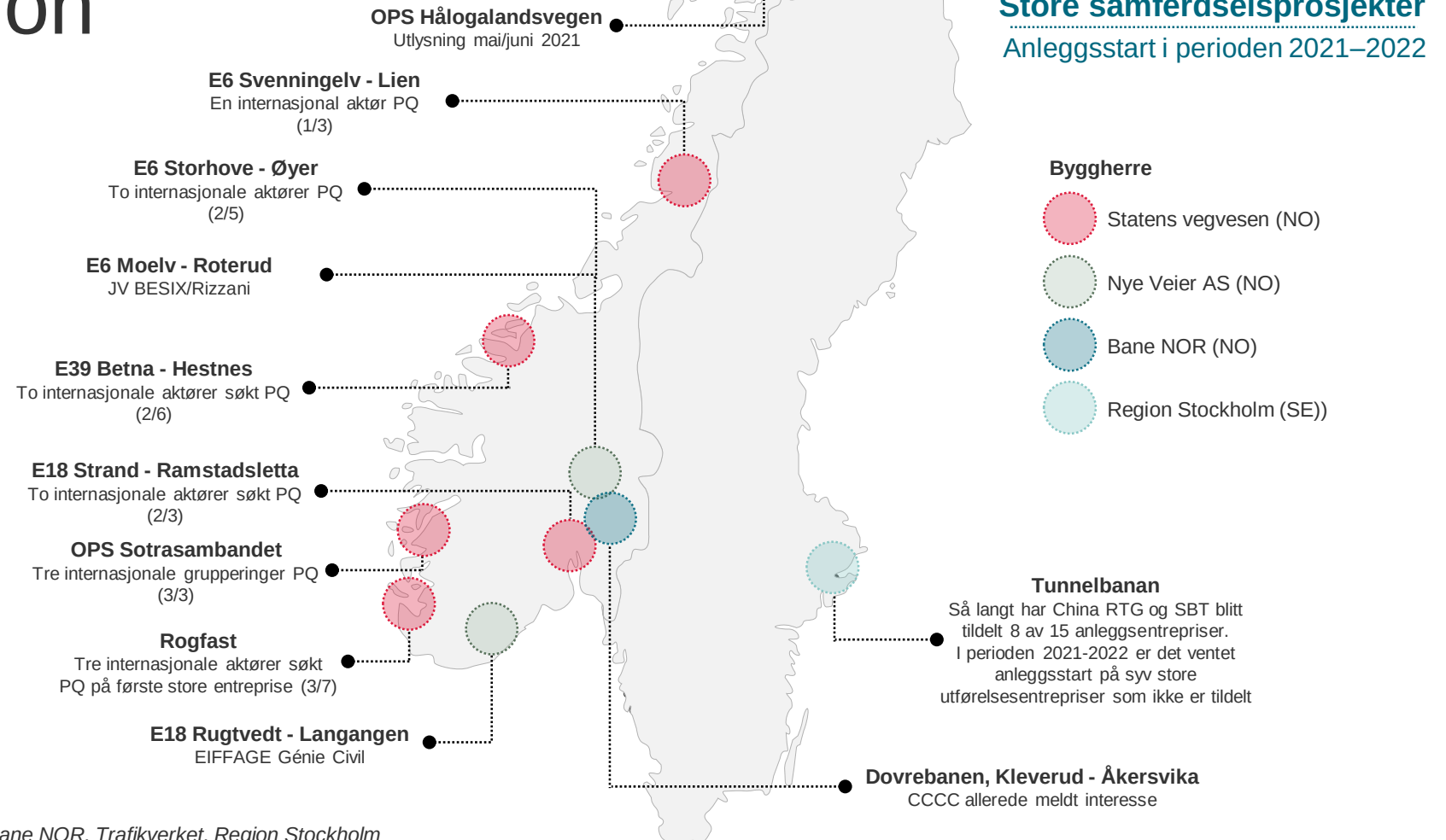


Kilde: Veidekkes prosjektdatabase, Statens vegvesen, Nye Veier, Bane NOR, Oslo kommune, Trafikverket og Region Stockholm

Internasjonale aktører, 2021-2022

Styrker sin posisjon

- Dreining mot større kontrakter med tilrettelegging for internasjonal konkurranse
- Internasjonale aktører styrker sin posisjon i et voksende skandinavisk samferdselsmarked
- Dersom følgende kontrakter tildeles internasjonale aktører vil andelen potensielt øke fra 24 prosent til 50 prosent



Kilde: Veidekkes prosjektdatabase, Statens vegvesen, Nye Veier, Bane NOR, Trafikverket, Region Stockholm

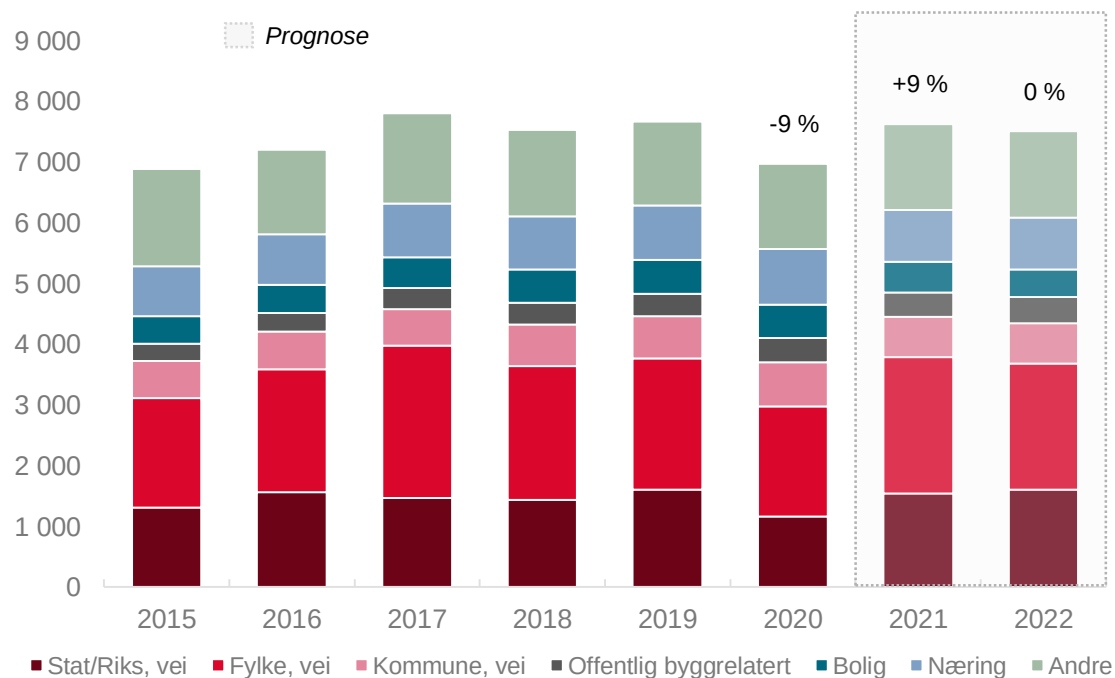


Asfaltmarkedet i Norge

Bedre utsikter enn i 2020

Tonn asfalt, fordeling per kundesegment

1000 tonn



Kilde: Veidekkes markedsdata

Kommentar

- 2020 var et bunn-nivå i det norske asfaltmarkedet
 - Usedvanlig svakt år innen vedlikehold for stat og fylke
 - Lavt nivå på asfaltering i nye stor-prosjekter
- Utsiktene for 2021 er bedre og vi venter 9 prosent vekst
- I 2022 ventes ikke samme drahjelp fra «budsjettavtale», men volumet kompenseres av flere nybyggingsprosjekter

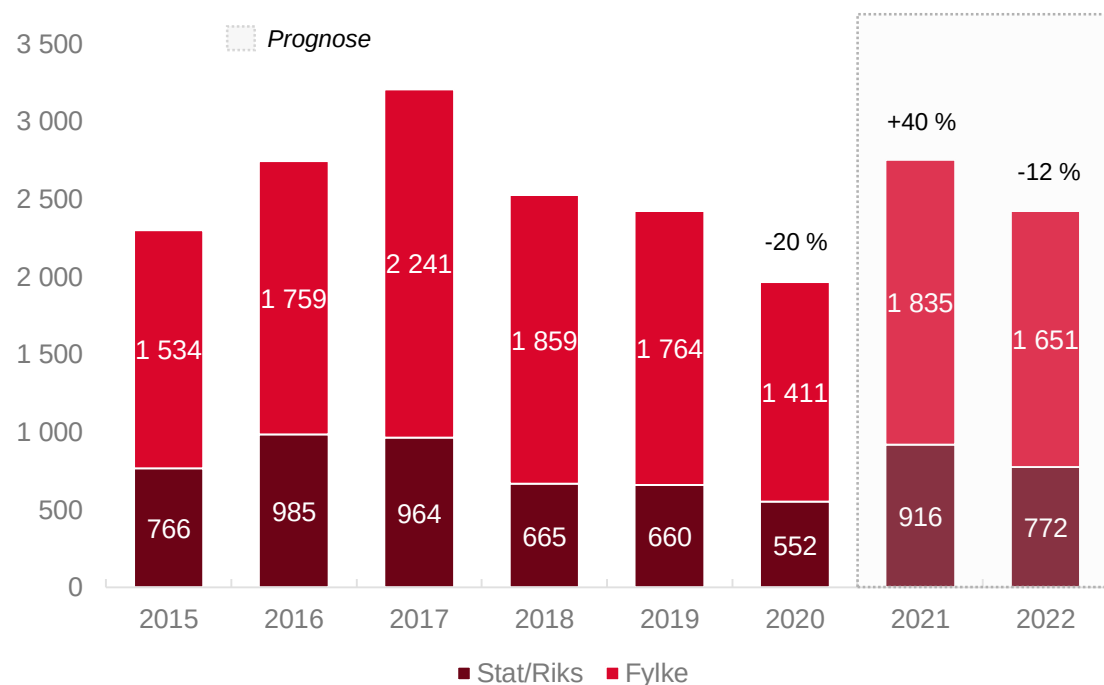


Asfaltmarkedet i Norge

Økte bevilgninger fra stat og fylke

Vedlikehold for stat og kommune

1000 tonn



Kommentar

- 2020 var et bunn-nivå i det norske asfaltmarkedet
 - Usedvanlig svakt år innen vedlikehold for stat og fylke
 - Lavt nivå på asfaltering i nye stor-prosjekter
- Utsiktene for 2021 er bedre og vi venter 9 prosent vekst
- I 2022 ventes ikke samme drahjelp fra «budsjettavtale», men volumet kompenseres av flere nybyggingsprosjekter

Kilde: Veidekkes markedsdata

07

Skjær i sjøen?

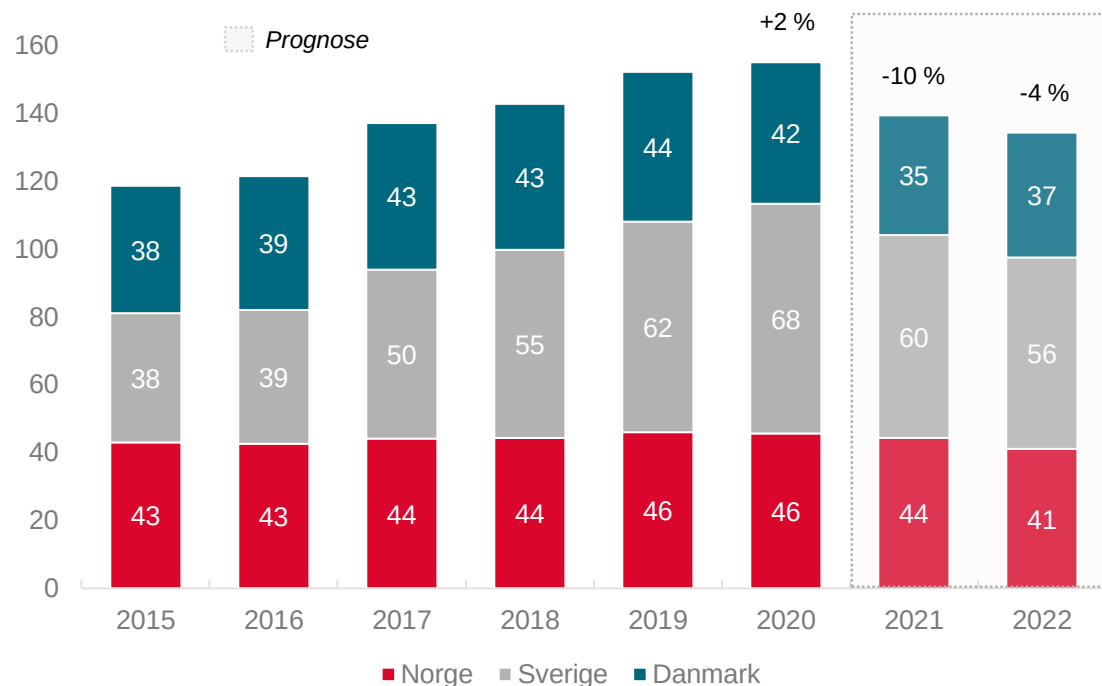


Private yrkesbygg

Sterkest rammet av Covid-19

Entreprenørproduksjon Private yrkesbygg

NOK milliarder



Kommentar

- Usikre investorer som følge av Covid-19
- Kontor og hotell særlig utsatt, i det korte bildet
- Forventer et fall i private yrkesbygg i Skandinavia på 6 prosent i årlig rate i 2021 og 2022
 - Norge: -5 prosent
 - Sverige: -9 prosent
 - Danmark: -6 prosent

Kilde: Veidekkes markedsdata, SSB, SCB og DST

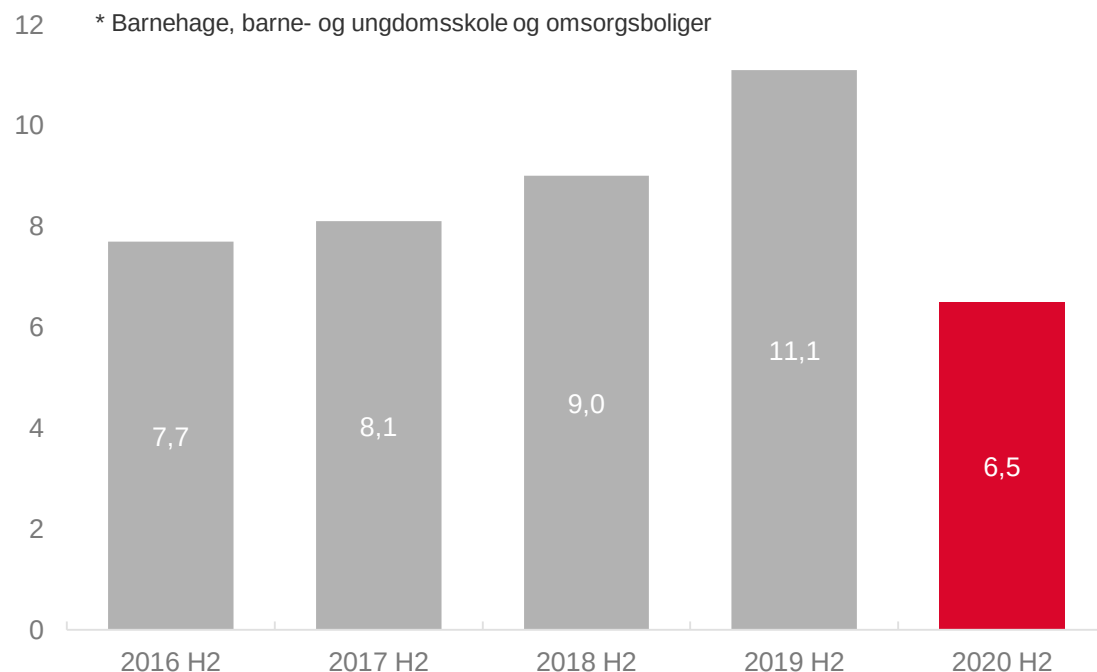


Hva skjer i kommune-Norge?

Svært lav igangsetting høsten 2020

Igangsetting av kommunale bygg* i andre halvår

NOK milliarder



Kilde: Veidekkes markedsdata og SSB

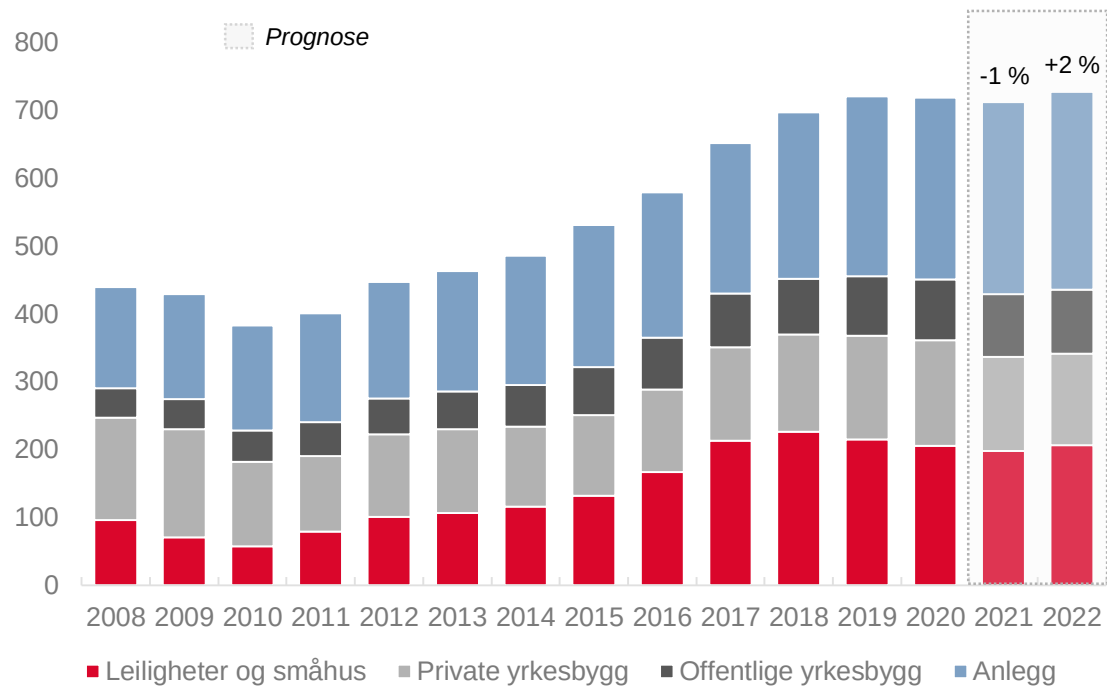
Kommentar

- Veldig lav igangsetting i andre halvdel av 2020
- Mulige årsaker:
 - 119 norske kommuner ble slått sammen med nabokommuner
 - Svært høy igangsetting av kommunale bygg før denne sammenslåingen
 - Trangere kår – forsterket av Covid-19?

Oppsummering

Entreprenørmarkedet i Skandinavia

Entreprenørproduksjon, NOK milliarder



Kilde: Veidekkes markedsdata, SSB, SCB og DST

Kommentar

- Høy aktivitet, men svak vekst i 2021 og 2022
- Betydelig oppjustering fra forrige rapport
- Gode muligheter i flere segmenter

Glad i tall og entreprenørbransjen?

Veidekke.com/no/Markedsanalyse



Norsk ▼ Om oss Bærekraft Eierstyring Investor Aktuelt Rapporter Søk 🔍

VEIDEKKE

Markedsanalyse- Bygg og anlegg

Veidekkes markedsdata

Veidekkes markedsdata viser utviklingen i de skandinaviske entreprenørmarkedene for leiligheter og småhus, private yrkesbygg, offentlige yrkesbygg og anlegg. Du finner historiske data tilbake til 2008-2020 samt prognoser for igangsetting og produksjon i 2021 og 2022.

[Klikk her for å åpne markedsdata ...](#)

Vedlegg markedsoppdatering 3. kvartal 2020

[Presentasjon 21.09.2020 \(PDF\)](#)

[Datagrunnlag 21.09.2020 \(XLSX\)](#)

1. Interaktiv base (Power BI) for det skandinaviske entreprenørmarkedet
2. Hovedtall i MS Excel
3. Markedspresentasjonen i PDF

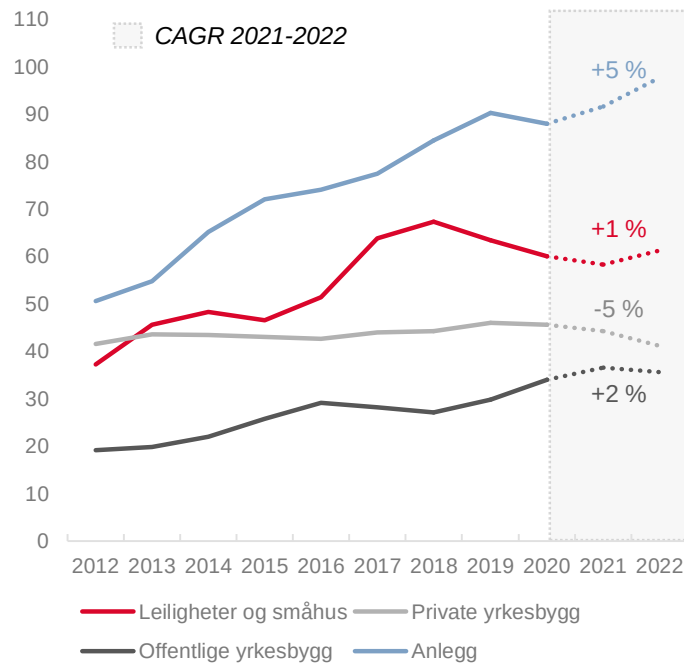
08

Vedlegg

Entreprenørmarkedet Skandinavia

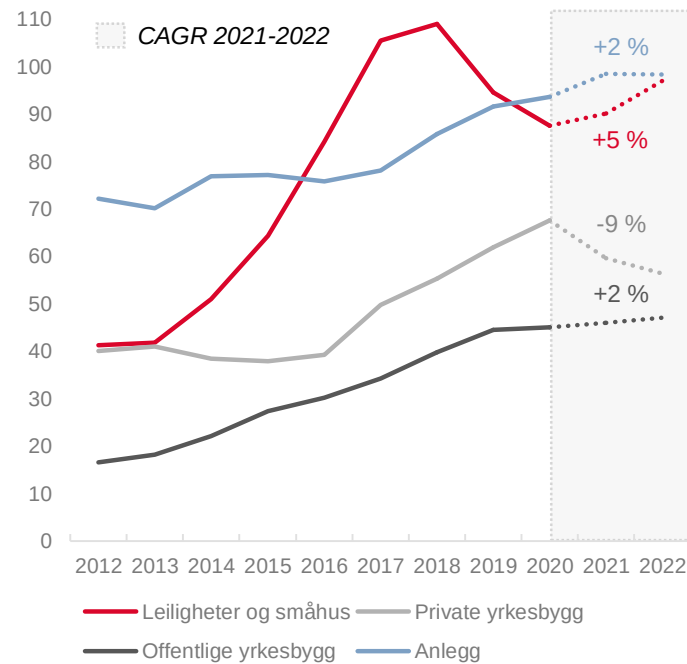
Norge

Per sektor, NOK milliarder



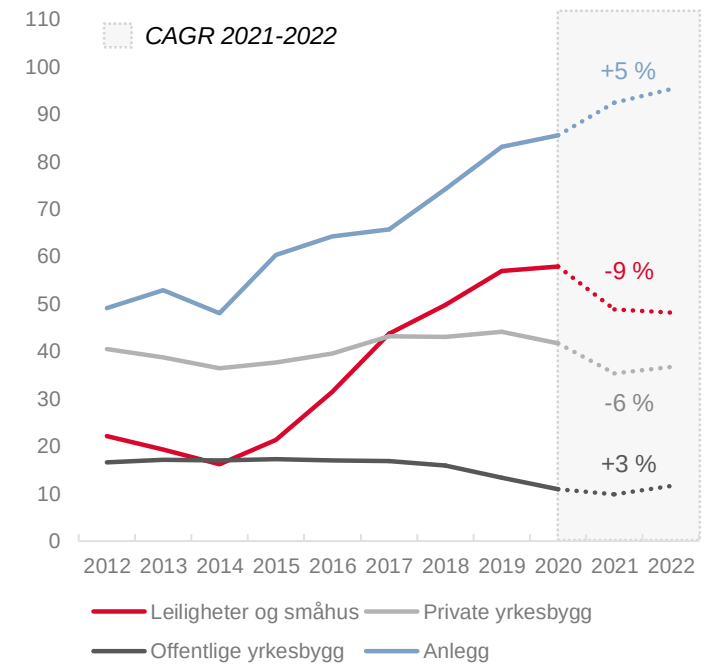
Sverige

Per sektor, NOK milliarder



Danmark

Per sektor, NOK milliarder



Kilde: Veidekkes markedsdata, SSB, SCB og DST



Takk for
oppmerksomheten
