

建設業界の再編に関する考察

『準大手ゼネコンの生き残りへの道』

今津 徹

要 旨

長引く景気低迷と厳しい国の財政による建設市場の縮小に加え、従来のしきたりからの決別による本格的な競争時代に突入したことで、大手建設会社も再編の時代に突入しようとしている。各社の受注高を見ると、大手建設会社（スーパーゼネコン）は都市部の大型再開発事業や海外の大規模工事により 2004 年以降増加傾向にあるが、準大手、中堅ゼネコンはほぼ横ばいであり、スーパーゼネコンが建設市場の占有率を高めている。また、利益率は競争の激化により各社大幅に低下しており、このままでは会社の経営が成り立たない状況である。この実情を踏まえ、準大手ゼネコンの生き残りへの道を探っていく。

第 1 章で建設業界と大手建設会社の受注動向と利益率の推移を確認し、第 2 章は今後の建設市場と題し、国の財政事情や少子高齢化等から、今後長期的に見ても建設市場は縮小に向かうことを確認した。

第 3 章では、バブル崩壊以降に建設投資が縮小する中、供給過剰となっているゼネコンの再生に関する各種提言をまとめた。準大手ゼネコンは、合併により規模を確保するか専門分野や地域に特化すべきという提言がなされている。

第 4 章ではバブル崩壊以降のゼネコンの合併事例、合併中止事例を検証したが、得意分野の異なるゼネコン同士が合併してもその合併効果を発揮するには時間がかかること、企業合併は受注減となってしまう可能性が大きいこと等から成功事例は見出せなかった。

第 5 章では海外の事例として西欧の建設業を調査した。国内建設市場が縮小する過程でドイツでは大手建設会社の倒産があり、市場を求めて大手建設会社は海外へ進出している。

第 6 章では、他産業の業界再編の動向を確認した。銀行業界の再編を調べその問題点を抽出した。自由競争の中で、業界の再編がなされている国内他産業のシェアがどうなっているか調査した。

第 7 章では大手建設会社に的を絞って、今後の市場の推定と企業規模別に階層分けをし、そのシェアの動向を推定した。スーパーゼネコンがその占有率を高めることは確実で、激しい自由競争の中で再編の進んでいる他業界の事例から、将来的には全国規模の大手建設会社の市場において 3~5 社程度で 75%以上のシェアを占めるようになることを推定した。

第 8 章は結論であるが、準大手ゼネコンの生き残りへの道として、『専門分野や地域に特化』、『合併により規模を確保』という従来の提言に加え、『地域に密着した全国区のゼネコンとしてスーパーゼネコンと地元大手の隙間市場』の 3 通りを提案した。

どの道を選択するかは経営者の総合的判断となるが、いずれの道を選択するとしても企業統合は経営戦略上有効であり、その為の研究は生き残りのための重要な手段である。

Consideration about the reorganization of the construction industry.
A way to the survival of the second-tier major general contractor.

Toru I mazu

Abstract

From the reduction of the construction market by protracted economy slump and the finance of a severe country, the major construction company is going to enter in the times of the reorganization in what the construction company entered into in the days of full-scale competition by the parting from a conventional tradition. There is the major construction company (super general contractor) in an increase tendency by a large-scale redevelopment business and the overseas large-scale construction of the urban region after 2004 when watching the intake of orders of the companies, but a major company, each general contractor are almost sideways movement, and the super general contractor raises the share of the construction market. In addition, as for the profit rate, the companies largely deteriorate by intensification of the competition, and in this situation it is the situation that the management of the company does not make ends meet.

On the basis of this fact, I look for the way to the survival of the second-tier major general contractor.

With Chapter 1, I confirmed the order trend of the major construction company and the change of the profit rate. I titled Chapter 2 a future construction market and, from financial circumstances and Children decrease, and the increase of the old man, confirmed that the construction market left for the reduction even if I would watch it in the long term in future.

With Chapter 3, I compiled various proposals about the reproduction of the general contractor which became the oversupply while construction investment reduced after a bubble burst. A proposal which the second-tier major company general contractor secures a scale by merger or to be specialized in a specialized field or the area.

With Chapter 4, I inspected the company merger example of the general contractor after the bubble burst. And I inspected the company merger cancellation example. It takes time to show the merger effect even if different general contractor of the expertise merges it. Because it was very likely that the company merger became the order decrease, I was not able to find the success example.

With Chapter 5, I investigated construction industry of Europe as an overseas example. By the process that a domestic construction market reduces, there is the

bankruptcy of the major construction company, and the major company construction company goes into the foreign construction market.

With Chapter 6, I confirmed a trend of the reorganization of the other industry. I extracted the problems point from the reorganization of the bank industry. In free competition, I investigated how the share of the reorganized domestic other industry of the industry turned out.

With Chapter 7, I squeezed a mark in the major construction company. I did hierarchy drawn game according to an estimate and the corporate scale of the future market and estimated the trend of the share. It is certain that super general contractor raises the share. From the example of the other industry, I estimated that 3-5 major construction companies came to occupy shares more than 75% in the market of the major construction company .

Chapter 8 is a conclusion. I suggested three ways to the survival of the second-tier major company general contractor. ①Specializing a specialized field or the area ② Securing a scale by the merger of the construction company. ③Surviving as general contractor of the national constituency the market of the gap of the super general contractor and the local construction company. It become the general judgment of the manager which way the company choose. The company merger is effective in corporate strategy even if the manager choose either way. The study of that purpose is important means for survival.