

Creciendo al tope

NOTAS Y AGRADECIMIENTOS

International Rental News agradece a todas aquellas compañías y personas quienes contribuyeron con información para este estudio. Si usted tiene algún comentario o quisiera ser incluido el próximo año, contacte al editor de IRN, Thomas Allen, al tel: +44 (0) 1892 786211 o al e-mail: thomas.allen@khl.com



El ranking está basado en los ingresos de alquiler de 2018 (o el ejercicio más reciente) e incluye ventas de flota usada y suministros y consumibles. La venta de equipos nuevos ha sido excluida del estudio.

Las cifras marcadas con (Est) son estimaciones de IRN y como en años anteriores, las rotuladas con (1) son tomadas del estudio anual publicado en mayo de 2019 por la revista estadounidense RER (Rental Equipment Register).

Los ingresos han sido convertidos a euros usando el tipo de cambio al 31/12/18.

El ingreso de las 100 principales empresas de arriendo de equipos en el mundo creció más del 10% en 2018.

Reporta **Thomas Allen**.

El listado de las 100 principales empresas de arriendo de equipo del mundo ha cambiado algo este año, reflejando el buen estado de la industria. En particular, la entrada de nuevas empresas al listado IRN100 comprueba el positivo mercado norteamericano, donde nueve de las nuevas empresas tienen su actividad.

Los más recientes datos de la American Rental Association (ARA) sugieren que el crecimiento del ingreso del arriendo en Norteamérica seguirá más fuerte que el crecimiento económico en los próximos años, con previsión de un ingreso total superior a los US\$61.300 millones este año (un crecimiento de un 5% en comparación con 2018).

El sector de alquiler en Norteamérica se beneficia de inversiones. Un ejemplo de ello es el hecho que de las nuevas incorporaciones al listado de los top 100, cuatro son empresas distribuidoras de Caterpillar: Kelly Tractor, Mustang Cat,

Carolina Cat y Wagner Cat.

Considerando los 100 principales, las empresas de Norteamérica crecieron un 20% promedio en 2018, con un mercado pujante y en consolidación.

El crecimiento del mercado de arriendo en Europa también sobrepasó el crecimiento de la economía, con un 3,7% de mayores ingresos. La tendencia debe seguir así en los próximos años, ya que la Asociación Europea de Rental (ERA) pronostica un crecimiento del 4,1% en 2019, y del 4,7% en 2020.

Las condiciones de mercado en Norteamérica y Europa reflejan durante 2018 un crecimiento del 60% interanual en la inversión, alcanzando los €10.100 millones. La inversión de United Rentals fue la más grande, y superó los €1.800 millones, seguida de cerca por la de Kanamoto (€1.700 millones) y Ashtead (€1.600 millones).

TOP CINCO

Mirando de cerca las empresas que lideran el sector, no sorprende que United Rentals

IRN100 INGRESOS POR ALQUILER

RANKING '19	RANKING '18	COMPAÑÍA	2018/19 (€ MILLONES)	2017/18 (€ MILLONES)	OFICINA PRINCIPAL	BODEGAS	SITIO WEB
1	1	United Rentals	7028	5,285	EE.UU.	1165	www.unitedrentals.com
2	2	Ashtead Group	4683	4,075	Reino Unido	995	www.ashtead-group.com
3	4	Aktio Corp	2175	1,845	Japón	1010	www.aktio.co.jp/en/
4	3	Aggreko	1961	1,947	Reino Unido	204	www.aggreko.com
5	6	Herc Rentals	1729	1,750	EE.UU.	270	www.hercrentals.com
6	6	Loxam	1483	1,368	Francia	760	www.loxam.com
7	8	Kanamoto	1346	1,288	Japón	503	www.kanamoto.com.jp
8	9	Nishio Rent All Co	1064	886	Japón	416	www.nishio-rent.co.jp
9	7	Algeco Scotsman	955	912	EE.UU.	150	www.algeco.com
10	10	Nikken Corp	905	792	Japón	206	www.rental.co.jp/english
11	28	H&E Equipment Services	852	689	EE.UU.	97	www.he-equipment.com
12	13	Home Depot Rentals	821^{Rev}	715 ^{Rev}	EE.UU.	1358	www.homedepotrents.com

haya superado a su más cercano competidor por casi el doble. El gigante de Estados Unidos se ha reservado un 14,8% del ingreso total de las 100 más grandes empresas del sector, aún más que el 12% de 2017. La compañía también invirtió más de €1.800 millones en nuevos equipos, representando un crecimiento del 13,9% en su inversión interanual, permitiendo a la empresa mantener su posición al tope de inversiones en la tabla.

En segunda posición, Ashtead anotó ingresos de casi €4.700 millones en 2018, sumando un 9,8% del total de las 100

principales en el año. La inglesa aumentó sus inversiones en nuevos equipos desde cerca de €1.000 millones en 2017 hacia los más de €1.600 millones en 2018.

La tercera posición en el IRN100 este año está ocupada por Aktio Corp. La empresa japonesa obtuvo ingresos por alquiler de €2.200 millones en 2018, lo que es un 4,6% del ingreso total de las 100 en 2018. El grupo Aktio opera también en Tailandia, Singapur, Malasia, Taiwán, Indonesia, Bangladesh y Myanmar.

En cuarto lugar se ubica la gran operadora multinacional británica Aggreko, con

ingresos de casi €2.000 millones, lo que representa un crecimiento del 1,7% interanual. Aggreko invirtió €218 millones en su flota en 2018, poniendo a la empresa en décimo lugar de la tabla en lo que a inversiones se refiere.

A pesar de haber anotado una caída del 5,8% en sus ingresos, con alquileres por €1.700 millones, Herc Rentals subió hasta la quinta posición en la tabla de este año. La empresa invirtió €673 millones en equipos nuevos para su flota, quedando también en la quinta posición en la tabla de inversiones.

RANKING '19	RANKING '18	COMPañÍA	2018/19 (€ MILLONES)	2017/18 (€ MILLONES)	OFICINA PRINCIPAL	BODEGAS	SITIO WEB
13	14	Maxim Crane	786 ^{Est}	666 ^{Rer}	EE.UU.	56	www.maximcrane.com
14	11	Cramo	780	730	Finlandia	300	www.cramogroup.com
15	12	Ramirent	712	724	Finlandia	294	www.ramirent.com
16	15	Kiloutou	690	607	Francia	515	www.kiloutou.fr
17	31	WillScot Corp	656	425	EE.UU.	110	www.willscot.com
18	19	Ahern Rentals	618	510	EE.UU.	89	www.ahern.com
19	18	Taiyo Kenki Rental	617	525	Japón	117	www.taiyokenki.co.jp
20	16	Coates Hire Ltd	602	597	Australia	150	www.coatesgire.com.au
21	17	Sarens	595	445	Países Bajos	112	www.sarens.com
22	23	Boels Verhuur	579	445	Países Bajos	425	www.boels.nl
23	21	Sunstate Equipment Co	493	458	EE.UU.	69	www.sunstateequip.com
24	24	Mobile Mini Inc	487	444	EE.UU.	159	www.mobilemini.com
25	27	Zeppelin Rental	473	410	Alemania	135	www.zeppelin-rental.com
=26	26	Speedy Hire	420	418	Reino Unido	206	www.speedyservices.com
=26	29	Liebherr Mietpartner	420	391	Alemania	130	www.liebherr.com
28	35	Mateco	410	335	Luxemburgo	130	www.tvh.com
=29	36	Hitachi Construction Machinery Japan	393	320	Japón	288	www.hitachi-kenki.co.jp
=29	30	HSS Hire	393	378	Reino Unido	250	www.hss.com/hire
31	33	HKL Baumaschinen	387	356	Alemania	150	www.hkl-baumaschinen.de
32	55	APR Energy	350	196 ^{Est}	EE.UU.	20	www.aprenergy.com
=33	21	Ameco	349	458	EE.UU.	27	www.ameco.com
=33	39	All Family of Companies	349 ^{Est}	296 ^{Rer}	EE.UU.	37	www.allcrane.com
35	34	VP PLC	339	281	Reino Unido	300	www.vpplc.com
36	59	Tat Hong	311	300	Singapur	14	www.tathong.com
37	37	Mediaco	305	305	Francia	62	www.mediaco.fr
38	48	ADCO	300 ^{Est}	214 ^{Est}	Alemania	85	www.toitoidixi.de
39	32	Select Plant Hire	290 ^{Est}	371 ^{Est}	Reino Unido	7	www.selectplanthire.com
40	44	McGrath Rentcorp	279	244	EE.UU.	9	www.mgrc.com
41	43	TNT Crane & Rigging	274	244	EE.UU.	43	www.tntcrane.com
42	41	Mammoet Holding BV	265 ^{Est}	262 ^{Est}	Países Bajos	90	www.mammoet.com
43	42	Zhaid Group	260 ^{Est}	260 ^{Est}	Arabia Saudita	25	www.zahidcat.com
44	68	Shanghai Pangyuan Construction Equipment Rental Co., Ltd	256	128 ^{Est}	China	27	www.pangyuan.com
45	49	Rent Corp	246	211	Japón	62	www.rent.co.jp

MOVIMIENTOS

Uno de los casos más destacados fue el de WillScot (antigua Williams Scotsman) que subió nueve posiciones y alcanzó la 17ª posición. Este crecimiento fue auxiliado por su adquisición de la estadounidense ModSpace, especializada en generación portable, por un valor de US\$1.100 millones. ModSpace había registrado US\$453 millones en 2017.

Pero el mayor salto fue el de Arcomet, que creció nada menos que 36 posiciones y

está en el puesto 62. Esta empresa francesa casi dobló sus ingresos en comparación con 2017 al adquirir la empresa belga especializada en grúas torre, Matebat.

Shanghai Panyuan Construction Equipment Rental Co tuvo uno de los seis más impresionantes saltos, subiendo 25 puestos hasta la posición 43. Este desarrollo en ingresos se atribuye en particular a la alta demanda por grúas torre, el principal negocio de la empresa.

hablando de adquisiciones, una de las



más comentadas fue la de United Rentals sobre su competidora nacional BlueLine, en 2018, de manos del Platinum Equity. A un

RANKING '19	'18	COMPAÑÍA	2018/19 (€ MILLONES)	2017/18 (€ MILLONES)	OFICINA PRINCIPAL	BODEGAS	SITIO WEB
46	45	Xylem	244 Est	238 Est	EE.UU.	56	www.xylem.com
=47	58	Toromont Industries	241	173	Canadá	146	www.toromont.com
=47	46	Riwal	241	231	Países Bajos	75	www.riwal.com
49	47	Kennards Hire	239	219	Australia	174	www.kennards.com.au
50	63	Emeco	234	152	Australia	8	www.emecogroup.com
51	51	Lambertsson Sverige AB	227	203	Suecia	38	www.lambertsson.com
52	40	Atlas Copco Specialty Rental	224	272	Bélgica	140	www.atlascopco.com/rental
53	Nueva	Nesco Specialty Rentals	215	175	EE.UU.	14	www.nescorentals.com
54	54	GAP Group Ltd	208	197	Reino Unido	147	www.gap-group.co.uk
55	65	Kyosei-Rentemu	204	150	Japón	94	www.kyosei-rentemu.co.jp
=56	50	Caterpillar Japan (Nippon)	200 Est	208 Est	Japón	173	www.nipponcat.co.jp
=56	56	NCSG	200 Est	191	Canadá	20	www.ncsg.com
58	82	Shanghai Horizon Equipment & Engineering	195	102	China	62	www.hongxinjianfa.com
59	57	Komatsu Rental	190 Est	189 Est	Japón	118	www.komatsu-rental.co.jp
60	52	Carrier Rental Systems	180 Est	203 Est	Reino Unido	35	www.carrierrentalsystems.co.uk
61	25	Portkabin	179	181 Est	Reino Unido	90	www.portkabin.co.uk
62	60	Ring Power	175 Est	167 Rer	EE.UU.	23	www.ringpower.com
63	98	Arcomet	165 Est	80 Est	Bélgica	23	www.arcomet.com
64	89	Lou-Tec	162 Rer	93 Est	Canadá	80	www.loutec.com
65	61	Peinemann Holding B.V.	160 Est	162	Países Bajos	10	www.peinemann.nl
66	64	Finning International	153	151	Canadá	55	www.finning.com
67	83	Warren Cat	150 Rer	101	EE.UU.	15	www.warrencat.com
68	70	Ohio Cat	147 Est	126 Rer	EE.UU.	11	www.ohioat.com
69	Nueva	TESA	145		Italia	50	www.linkedin.com/company/tesa-spa
70	71	Cleveland Brothers Equipment Co	144 Rer	124	EE.UU.	22	www.clevelandbrothers.com
71	72	Holt Cat	140 Est	123	EE.UU.	26	www.holtcat.com
72	Nueva	Kelly Tractor	139 Rer	115 Rer	EE.UU.	14	www.kellytractor.com
=73	67	Red-D-Arc Welderentals	135 Est	129 Est	Canadá	85	www.red-d-arc.com
=73	77	SoEnergy International	135 Est	112 Est	EE.UU.	7	www.soenergy.com
75	Nueva	Onsite Rental Group	133		Australia	31	www.onsite.com.au
76	80	General de Alquiler de Maquinaria (GAM)	132	106	España	75	www.gamalquiler.com
77	Nueva	Kirby Smith Machinery	122 Rer	90 Rer	EE.UU.	11	www.kirby-smith.com
=78	73	Nordic Crane	120 Est	122 Est	Noruega	50	www.nordiccranegroup.com
=78	75	Losberger De Boer	120	114	Alemania	18	www.losebergerdeboer.com
=78	74	Byrne Equipment Rental	120	118 Est	UEA	20	www.byrnerental.com



precio de US\$2.100 millones, la capacidad de United Rentals se expandió en muchas de las más grandes áreas metropolitanas de EE.UU, incluso ambas costas, el Golfo de México y Ontario. Con esto la empresa ha incorporado 46.000 nuevos activos para arrendar, además de 114 nuevos locales y aproximadamente 1.700 nuevos empleados.

NUEVAS EMPRESAS

Ya se mencionó que una gran proporción de los nuevos entrantes a la tabla de IRN100 son de Norteamérica y de hecho el mejor de ellos es la estadounidense Nesco Specialty Rentals. La empresa provee equipos para mercados de transmisión y distribución, y crecientemente ha invertido

La francesa Loxam ingresó a la propiedad de la brasileña Degraus en 2015.

en activos de su especialidad que apoyan las industrias de telecomunicaciones y vías férreas entre otras. A lo largo del año, la empresa ha adquirido N&L Line Equipment, fabricante de productos relacionados a mantenimiento eléctrico y otros servicios de electricidad.

De los nuevos participantes de la tabla, es interesante el caso de GSV Materieludlejning, que se ubica en la posición 84. La empresa compró la división danesa de Ramirent por €33 millones en 2018., la que reportó ingresos por €41 millones en 2017, y la adquisición reafirmó a GSV Materieludlejning como la mayor empresa de arriendo en Dinamarca.

RESILIENCIA

El optimismo en el mercado global de arriendo está claro. El mercado de Norteamérica está muy fuerte, mientras que Europa – aunque no tan fuerte – sigue mostrando crecimiento robusto. Ciertas

regiones de Asia también están bien, lo que se demuestra por las empresas japonesas ascienden en la tabla del IRN100. En contraposición Sudamérica sigue sufriendo en los rankings, aunque sus economías empiezan a mostrar señales de recuperación.

Con este crecimiento, las compañías que son las más grandes de la industria de rental de a poco se van consolidando por la vía de las adquisiciones, de además diversificar sus flotas y poniendo más atención a nichos de mercado. Es interesante observar que las 50 empresas menores de la tabla crecieron más lentamente – a un promedio del 8% - mientras que las 50 más grandes, producto justamente del impacto de la consolidación.

Aunque este escenario continúe – especialmente válido para Norteamérica – no se sabe cuánto tiempo durará este boom y cuándo vendrá la nueva caída. Al parecer las grandes empresas de arriendo están mucho más preparadas para un ciclo de baja debido a que su diversificación les hace más resilientes a las vicisitudes del mercado. ■

RANKING '19 '18	COMPañÍA	2018/19 (€ MILLONES)	2017/18 (€ MILLONES)	OFICINA PRINCIPAL	BODEGAS	SITIO WEB
81 ⁶⁹	Ainscough Crane Hire Ltd	118 ^{Rer}	127	Reino Unido	30	www.ainscough.co.uk
82 ^{Nueva}	Cross-country Infrastructure Services	116		EE.UU.	20	www.crosscountryis.com
83 ⁸¹	Equipment Depot	114	104	EE.UU.	34	www.eqdepot.com
84 ⁸⁶	Boom Logistics	113	98	Australia	20	www.boomlogistics.com.au
85 ^{Nueva}	GSV Materieludlejning	112	100	Dinamarca	16	www.gsv.dk
=86 ⁷⁵	AJ Networks	110 ^{Est}	114	Corea del Sur	57	www.ajrental.com
=86 ^{Nueva}	Cooper Equipment Rental	110 ^{Rer}		Canadá	41	www.cooperequipment.ca
88 ^{Nueva}	Renta Group	108		Finlandia	60	www.renta.com
89 ^{Nueva}	Mustang Cat	107 ^{Rer}		EE.UU.	11	www.mustangcat.com
90 ⁸⁴	Prangl Gesellschaft M.B.H.	104 ^{Rer}	100	Austria	16	www.prangl.at
91 ^{Nueva}	Carolina Cat	102		EE.UU.	25	www.atrentalstore.com/carolina/en_US/home.html
92 ⁸⁸	Utleiecompagniet AS (UCO)	101	94	Noruega	18	www.uco.no
=93 ⁸⁴	Rental Solutions & Services (RSS)	100 ^{Est}	100 ^{Est}	UEA	100	ww.rss.ae
=93 ⁸⁷	Energyst BV	100 ^{Est}	95 ^{Est}	Países Bajos	20	www.energyst.com
=95 ⁸⁹	Korearental Corp	96	93	Corea del Sur	10	www.korearental.co.kr
=95 ^{Nueva}	Sims Crane & Equipment Co	96 ^{Est}		EE.UU.	13	www.simscrane.com
97 ⁷⁹	Jewson Tool Hire	95 ^{Est}	107 ^{Est}	Reino Unido		www.jewson.co.uk/tool-hire
=98 ⁹⁵	Briggs Equipment	92 ^{Est}	82	EE.UU.	28	www.briggsequipment.com
=98 ^{Nueva}	Wagner Cat	92 ^{Est}	100 ^{Est}	EE.UU.	22	www.wagnerequipment.com
=100 ⁹²	SK Rental Group	88	88	Chile	21	www.skrental.com
=100 ^{Nueva}	Andrews Sykes	88	88	Reino Unido	60	www.andrews-sykes.com