

Infraestructuras: consideraciones, desafíos y previsiones

Julián Núñez
Presidente de SEOPAN

11 de marzo de 2015



Introducción y conclusiones

1

La crisis económica y los planes de consolidación fiscal han originado una drástica reducción de la inversión pública, ampliando el déficit de infraestructuras. En España no está todo hecho y debemos seguir invirtiendo para no perder competitividad respecto de los países de nuestro entorno.

2

La coyuntura económica actual favorece un plan extraordinario de inversiones. Realizar un adicional de inversión pública y privada de 65.835 millones de euros en la legislatura 2016/2019 implicaría la creación 1.023.000 empleos, con un retorno fiscal de 30.716 millones de euros.

3

El cumplimiento de los objetivos de déficit hace necesario atraer la financiación privada y fomentar la tarificación por uso de infraestructuras y servicios. Para ello es necesario restablecer la seguridad jurídica, la confianza de los inversores y mejorar el marco regulatorio actual.

I Coyuntura

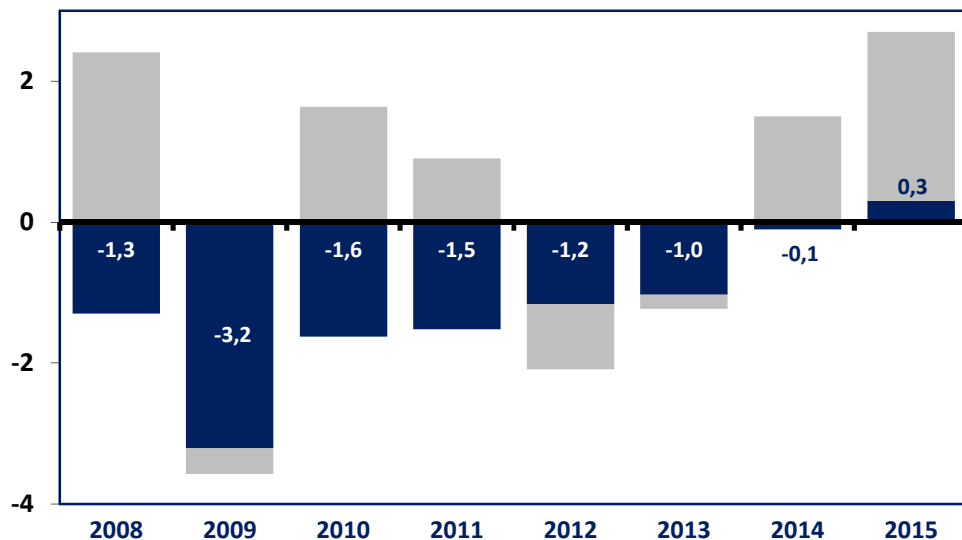




I. Coyuntura

1. Sector construcción: contribución a la economía y empleo español

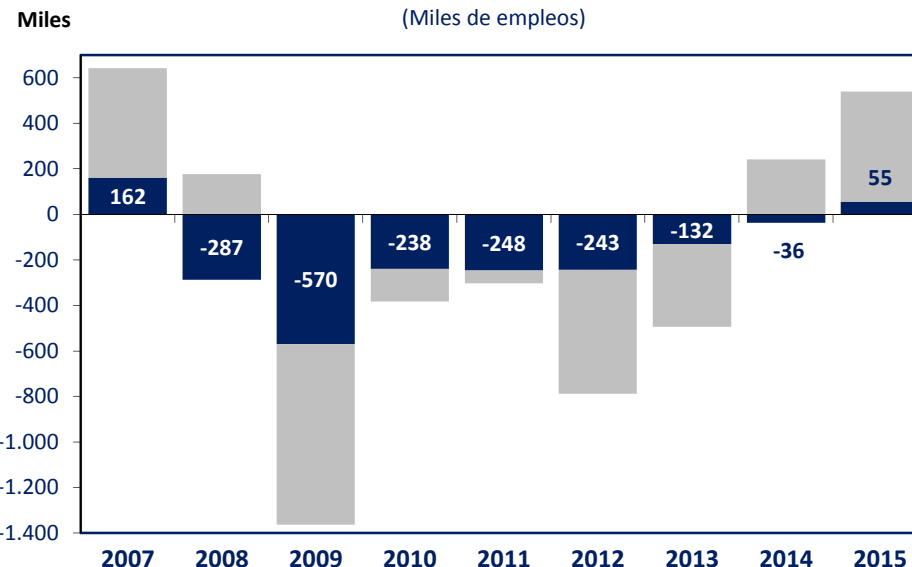
PIB: contribución del sector de la construcción (en pp)



Fuente: INE. 2015 Estim. SEOPAN

■ Construcción ■ Resto economía

Empleo: contribución del sector de la construcción



Fuente: EPA (INE). 2015: SEOPAN

■ Construcción ■ Resto economía

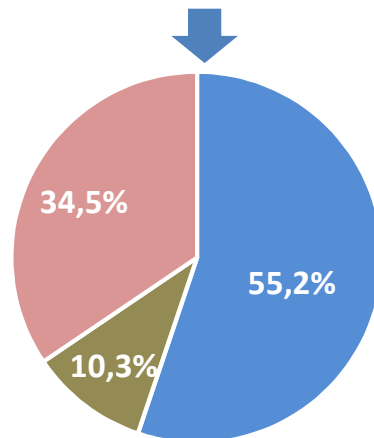
Balance Consolidación fiscal 2010/2013

- Se reduce el gasto público en 5,8 pp PIB (≈ -58.000 M€)
- El 55% de la reducción se ha realizado recortando la inversión pública

PIB

2008/2014: la caída de la inversión en construcción ha lastrado en 9,9 puntos (≈ 100.000 M€) el crecimiento económico español.

Tras 7 años consecutivos de contribución negativa, en 2015 se prevé una contribución positiva de 0,3 puntos porcentuales (≈ 3.000 M€), proveniente en su mayor parte de la edificación.



■ Inversión pública ■ Transferencias de capital ■ Gasto corriente

Empleo

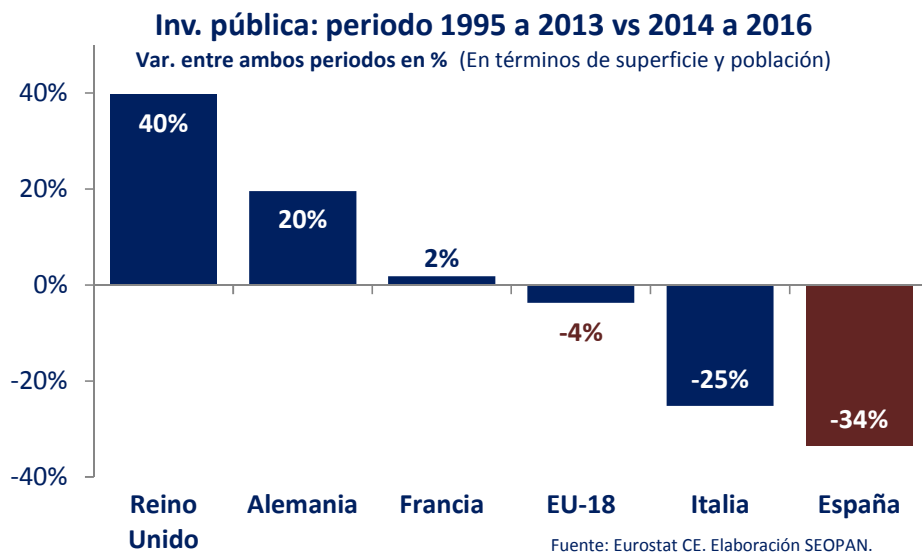
2008/2014: sector de la construcción destruye 1.754.000 empleos, representando el 55% de la destrucción de empleo total.

Tras 7 años consecutivos de destrucción de empleo, en 2015 se crearán ≈ 55.000 nuevos empleos, provenientes en su mayor parte de la edificación.



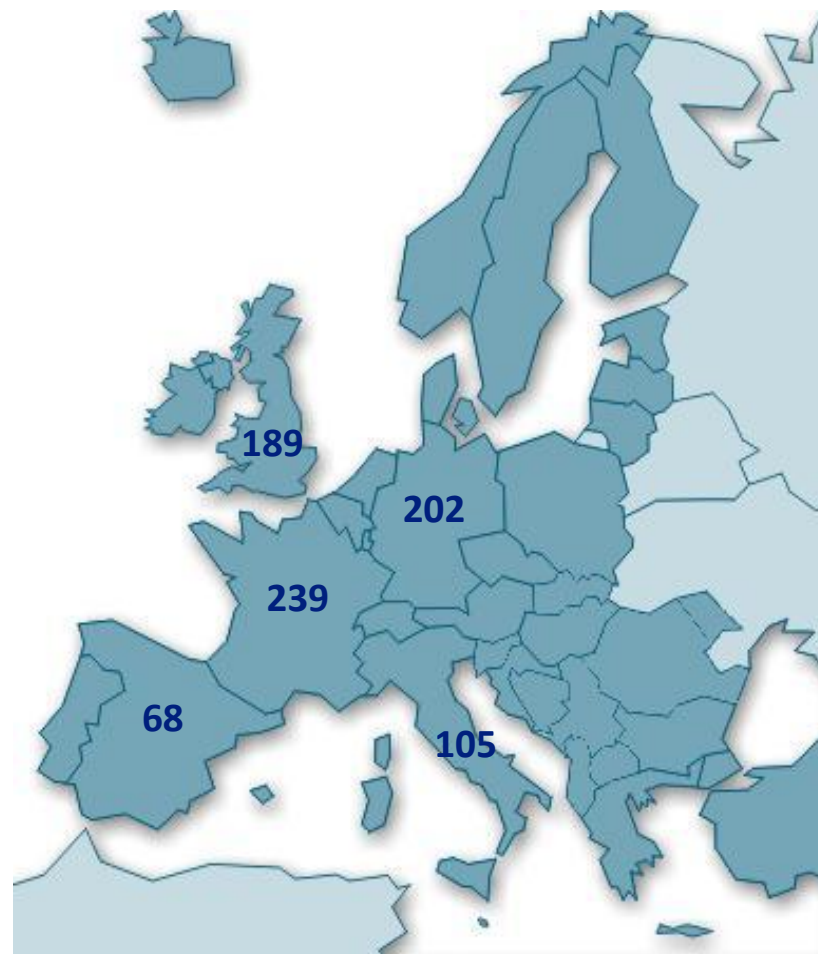
I. Coyuntura

2. Inversión pública: previsiones de enero de la CE para 2014/2016



Inversión Pública: previsiones enero/2015 de la CE para 2014/2016:

- En 2014/2016 - términos de superficie y población -, España reduce su ratio inversor un 34% respecto de la media realizada en 1995/2013.
- En términos absolutos reales, la inversión pública española prevista en 2014/2016 (68.000 M€) representará el 28% de la de Francia, el 33% de la de Alemania, el 36% de la de Reino Unido, y el 65% de la de Italia.



Inversión pública total en 2014/2016 en miles de millones de €

Fuente: European Economic Forecast Winter 2015



I. Coyuntura

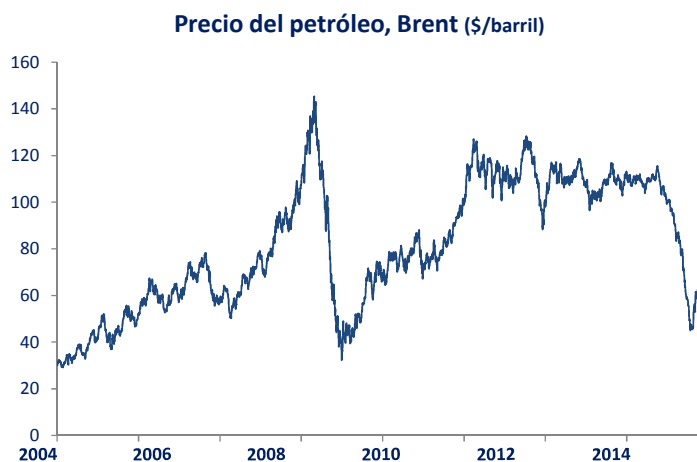
3. Coyuntura global favorable para fomentar la inversión

Internacional

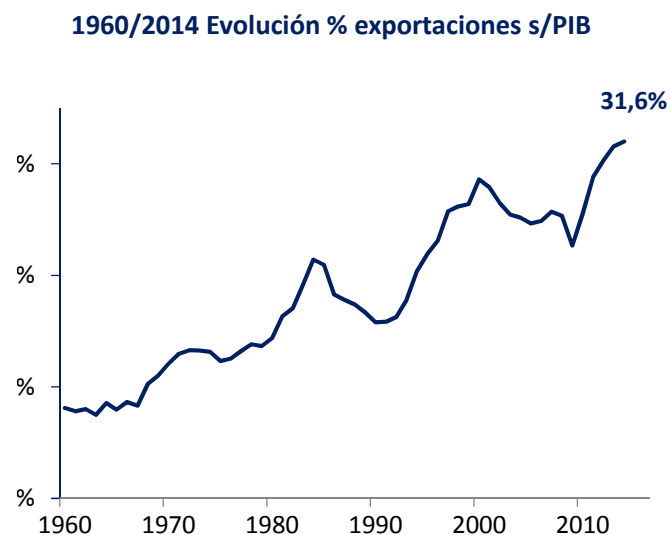
- Aprobación por la CE del Fondo Europeo de Inversiones Estratégicas (315.000 M€) para fomentar la inversión pública.
- Programa de Expansión Cuantitativa europeo (QE) del BCE de compra de deuda por importe de 60.000 M€/mes hasta septiembre de 2016 (cuantía total de hasta 1,15 Billones de €) para estimular la economía europea y evitar la deflación.
- Recomendaciones del FMI para las economías avanzadas: por cada punto porcentual del PIB invertido en infraestructuras, nuestra economía crecerá adicionalmente 0,4 puntos del PIB al año siguiente, incrementando su impacto en años posteriores hasta alcanzar un crecimiento inducido máximo de 1,5 puntos porcentuales del PIB en el cuarto año.
- Impacto económico positivo por el nivel de precio del petróleo.

España

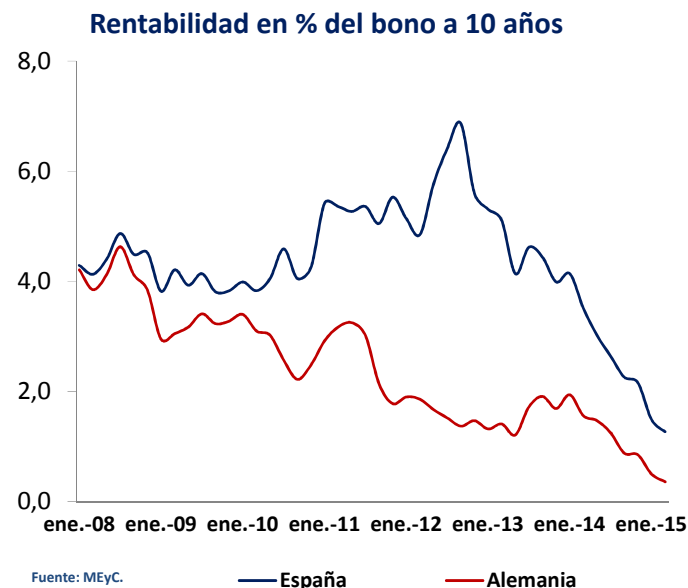
- CE mejora previsiones de crecimiento económico español en 2015 (+ 6 décimas -> 2,3%) y 2016 (+ 3 décimas -> 2,5%).
- Previsión de mejoría de 2 décimas del cumplimiento del objetivo de déficit público español en 2014 (- 5,8 pp vs - 5,6 pp).
- Intereses de la deuda del Tesoro en mínimos históricos.
- Evolución favorable de las exportaciones contribuyen al crecimiento económico de España.



Fuente: M^e EyC



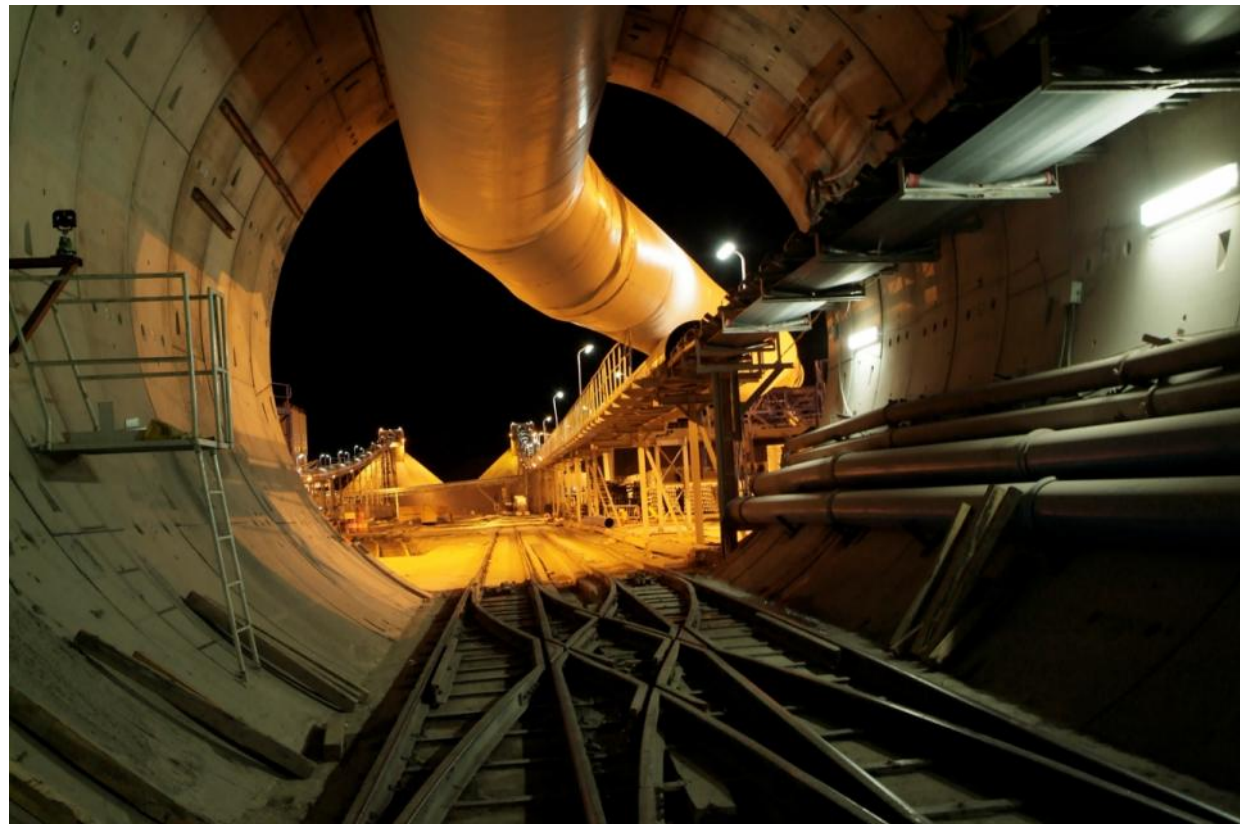
Fuente: AMECO



Fuente: MEyC.



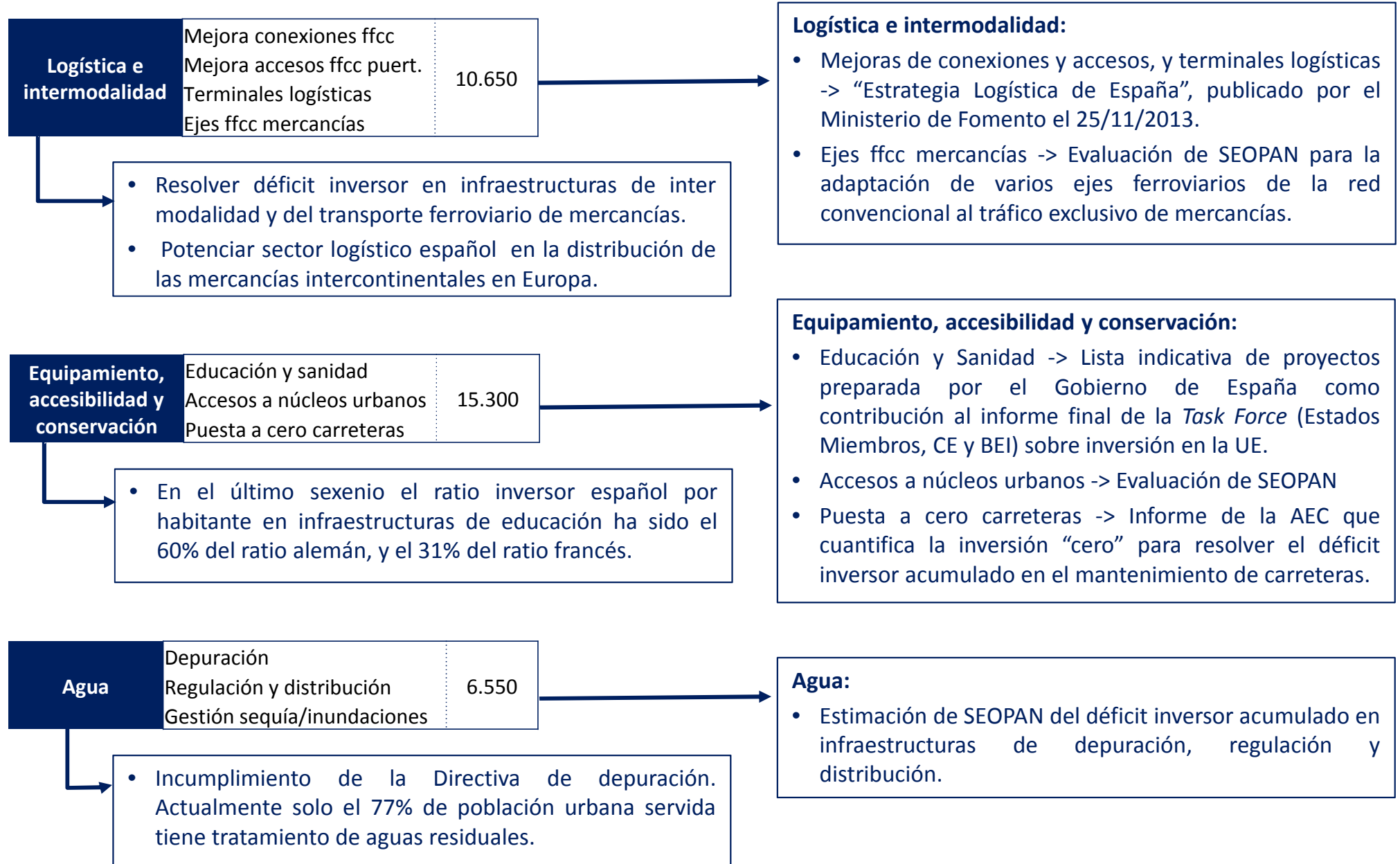
II. Consideraciones y desafíos para la inversión pública





II. Consideraciones y desafíos para la inversión pública

1. España sigue necesitando infraestructuras





II. Consideraciones y desafíos para la inversión pública

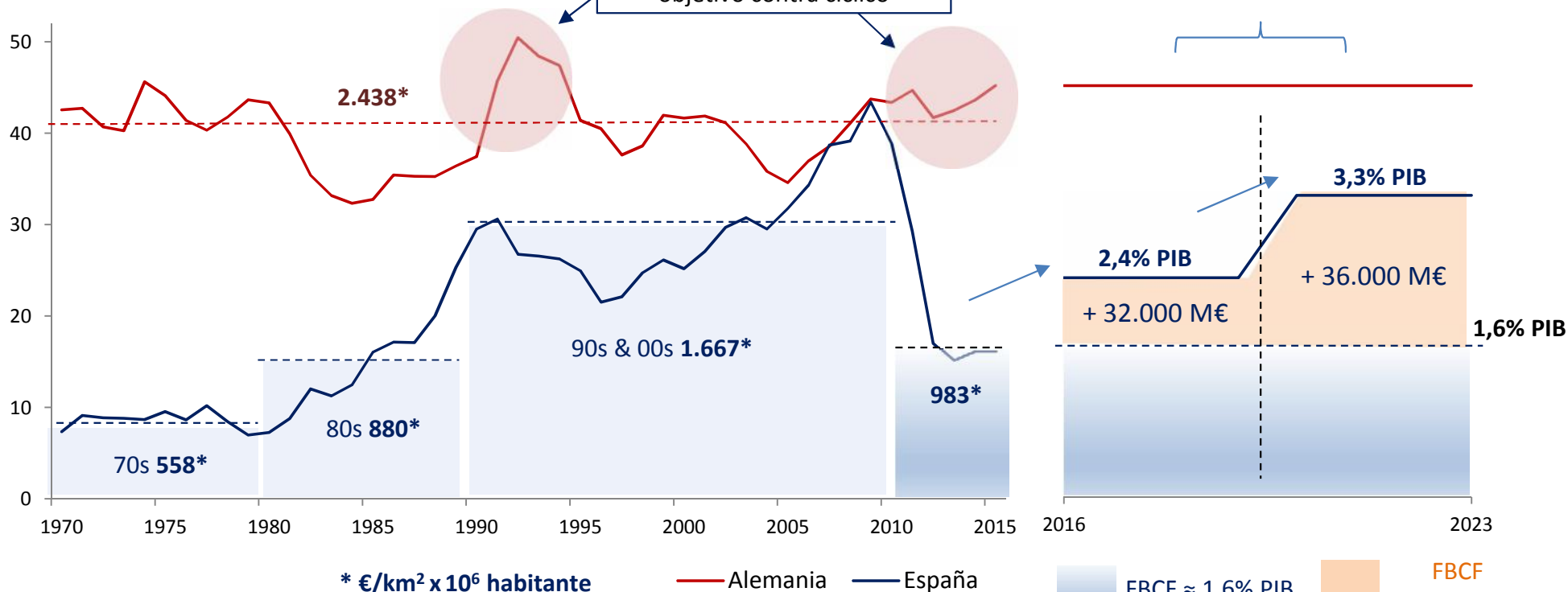
2. Es prioritario recuperar coherencia inversora en 2016/2023

Inversión pública real España/Alemania 1970/2015

En términos reales (miles de millones de euros)

Alemania: sostenibilidad de la inversión durante 45 años, y objetivo contra cíclico

FBCF Adicional 2016/2023 de + 68.000 M€



Ratio periodo 2014/2015

€/km² 10⁶ hab

Reino Unido	2.521
Alemania	1.523
Francia	1.489
Italia	1.368
España	595

Objetivo:

Recuperar gradualmente la coherencia inversora con nuestros competidores europeos, alcanzando en 2023 un ratio inversor de 1.500 € por km² y millón de habitantes, equivalente a una inversión pública del 3,3% del PIB español.

Convergencia gradual:

El gap de la inversión/PIB española del periodo 2012/2015 (el 1,6%) y el objetivo del 3,3% en 2023 debe reducirse de forma gradual, obteniendo:

- en 2016/2019 un ratio del 2,4% del PIB,
- en 2020/2023 un ratio del 3,3% del PIB



II. Consideraciones y desafíos para la inversión pública

3. 2016/2019: Elevar el ratio de inversión pública en 0,8 pp del PIB

Plan Extraordinario de Infraestructuras 2016/2019:

- Objetivo: incrementar la FBCF en 0,8 pp del PIB
- Requiere: **invertir 32.500 M€ adicionales** por encima del 1,6% del PIB

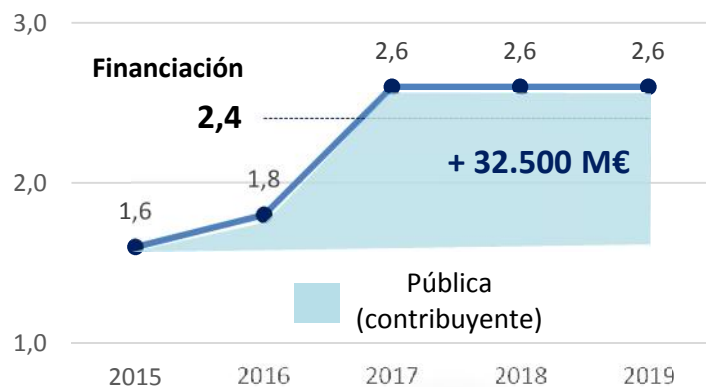


Implica:

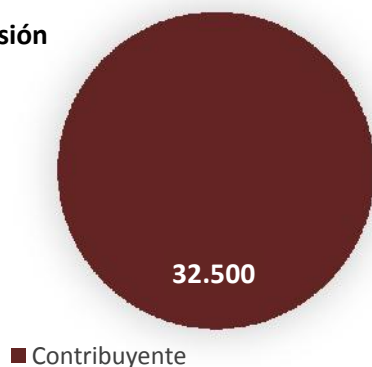
- Creación de **487.000 puestos de trabajo** en 2016/2019 $\approx$ 122.000 empleos a tiempo completo durante 4 años,
- Retorno fiscal (49%) de **16.000 M€** (6.825 M€ de IVA, 3.250 M€ de prest. desempleo, 2.925 M€ de seguridad social, y 2.925 M€ en otros impuestos).

ALTERNATIVA I:

- Financiación: 100% pública
- Pago inversión: 100% contribuyente

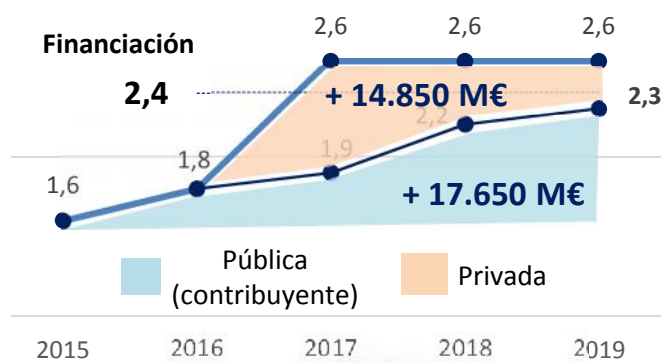


Pago de la inversión

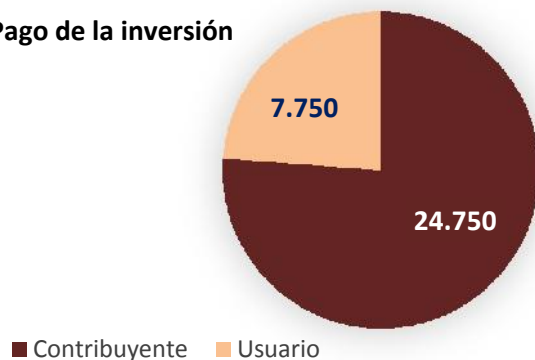


ALTERNATIVA II:

- Financiación: 54% pública, 46% privada
- Pago inversión: 76% contribuyente, 24% usuario

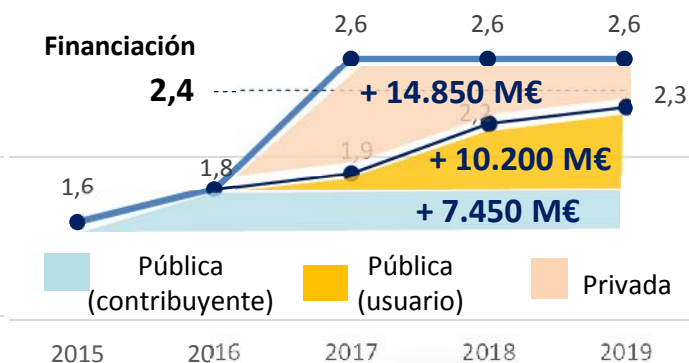


Pago de la inversión

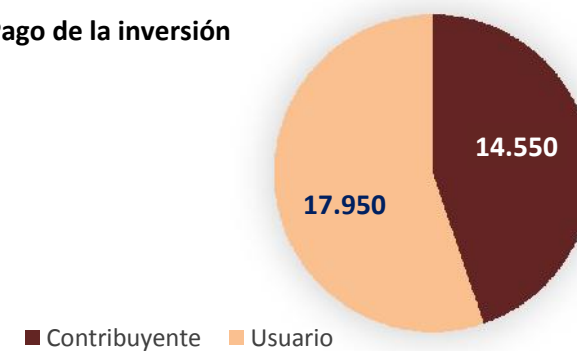


ALTERNATIVA III:

- Financiación: 54% pública, 46% privada
- Pago inversión: 45% contribuyente, 55% usuario



Pago de la inversión





II. Consideraciones y desafíos para la inversión pública

4. Alternativa I: financiación 100% pública

Inversión pública adicional 2016/2019

ALTERNATIVA 1

FINANCIACIÓN	PÚBLICA
PAGO DE LA INVERSIÓN	Contrib. Usuario

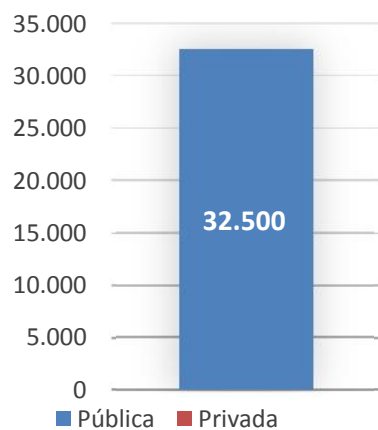
FBCF Pública adicional (M€) > 1,6% PIB

Logística Intermodalidad Tte. Merc. Ffcc	Mejora conexiones ffcc		
	Mejora accesos ffcc puertos	10.650	
	Terminales logísticas		
	Ejes ffcc mercancías		
Equipamiento Accesibilidad Conservación	Educación y sanidad		
	Accesos a núcleos urbanos	15.300	
	Puesta a cero carreteras		
Ciclo integral del Agua	Depuración		
	Regulación y distribución	6.550	
	Gestión sequía/inundaciones		
Total contribuyente/usuario		32.500	0
Total financiación público/privada		32.500	

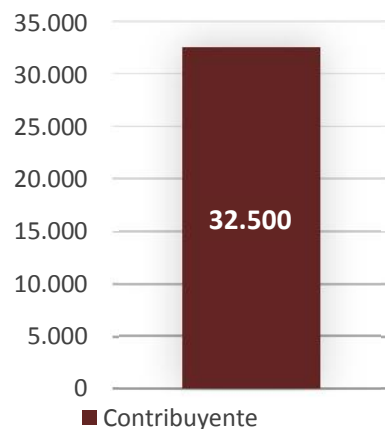
Inversión pública adicional 2016/2019



Financiación



Pago de la inversión



- **Financiación:** 100% pública (32.500 M€),
- **Pago de la inversión:** la soporta en su totalidad el contribuyente (32.500 M€).



II. Consideraciones y desafíos para la inversión pública

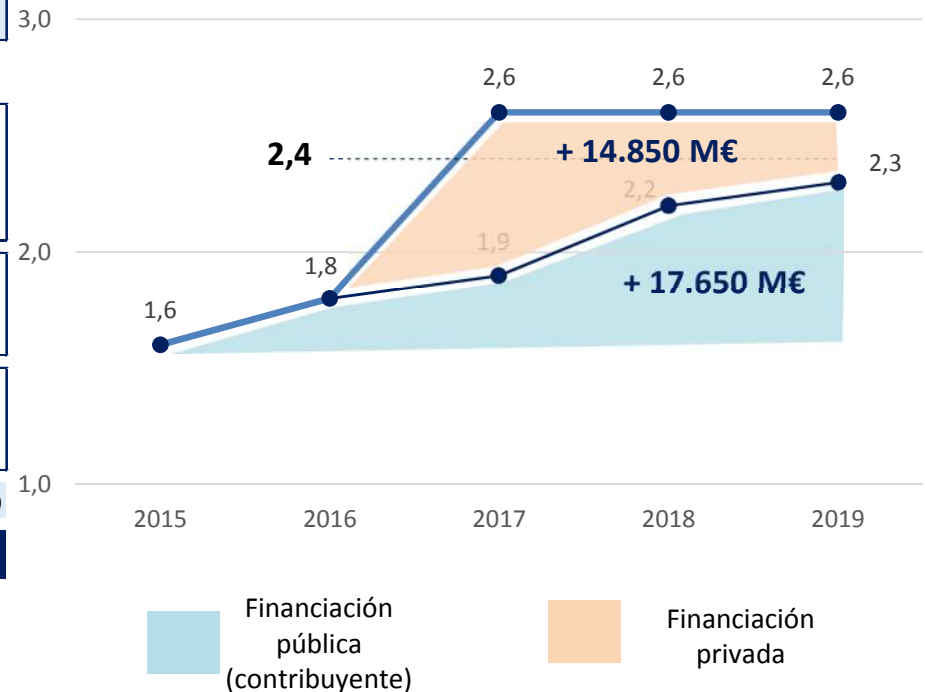
5. Alternativa II: financiación público/privada

Inversión pública adicional 2016/2019

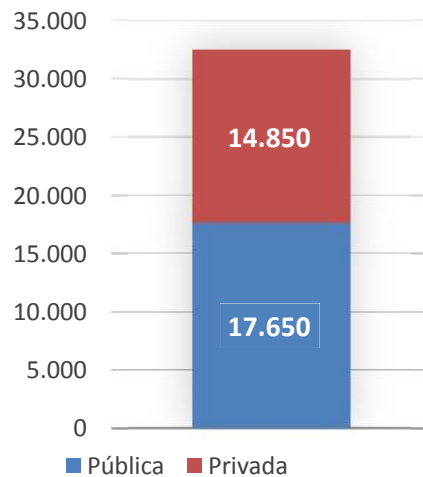
ALTERNATIVA 2

FINANCIACIÓN		PÚBLICA		PRIVADA	
PAGO DE LA INVERSIÓN		Contrib.	Usuario	Contrib.	Usuario
FBCF Pública adicional (M€) > 1,6% PIB					
Mejora conexiones ffcc	10.650	8.500	0	0	2.150
Mejora accesos ffcc puertos					
Terminales logísticas					
Ejes ffcc mercancías					
Educación y sanidad	15.300	8.200	0	7.100	0
Accesos a núcleos urbanos					
Puesta a cero carreteras					
Depuración	6.550	950	0	0	5.600
Regulación y distribución					
Gestión sequía/inundaciones					
Total contribuyente/usuario		17.650	0	7.100	7.750
Total financiación público/privada		17.650		14.850	

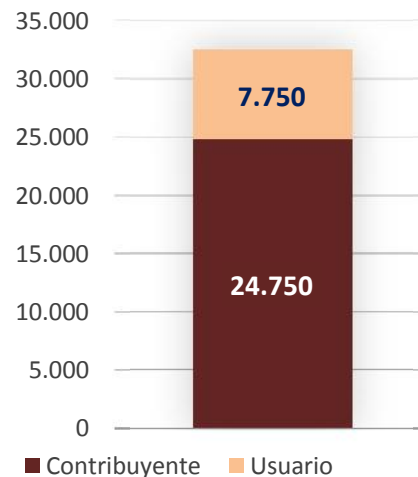
Inversión pública adicional 2016/2019



Financiación



Pago de la inversión



- **Financiación:** pública un 54% (17.650 M€) y privada un 26% (14.850 M€),
- **Pago de la inversión:** contribuyente un 76% se (24.750 M€) e usuario un 24% (7.750 M€).



Inversion pública adicional 2016/2019

FINANCIACIÓN		PÚBLICA		PRIVADA	
PAGO DE LA INVERSIÓN		Contrib.	Usuario	Contrib.	Usuario
FBCF Pública adicional (M€) > 1,6% PIB					
Mejora conexiones ffcc					
Mejora accesos ffcc puertos	10.650	6.500	2.000	0	2.150
Terminales logísticas					
Ejes ffcc mercancías					
Educación y sanidad					
Accesos a núcleos urbanos	15.300	0	8.200	7.100	0
Puesta a cero carreteras					
Depuración					
Regulación y distribución	6.550	950	0	0	5.600
Gestión sequía/inundaciones					
Total contribuyente/usuario		7.450	10.200	7.100	7.750
Total financiación público/privada		17.650		14.850	

**Logística
Intermodalidad
Tte. Merc. Ffcc**

Equipamiento
Accesibilidad
Conservación

Ciclo integral del Agua

Mejora conexiones ffcc	
Mejora accesos ffcc puertos	10.650
Terminales logísticas	
Ejes ffcc mercancías	

Educación y sanidad	
Accesos a núcleos urbanos	15.300
Puesta a cero carreteras	

Depuración	
Regulación y distribución	6.550
Gestión sequía/inundaciones	

Total contribuyente/usuario**Total financiación público/privada**

6.500	2.000
-------	-------

0	8.200
---	-------

950	0
-----	---

7.450 10.200

17.650

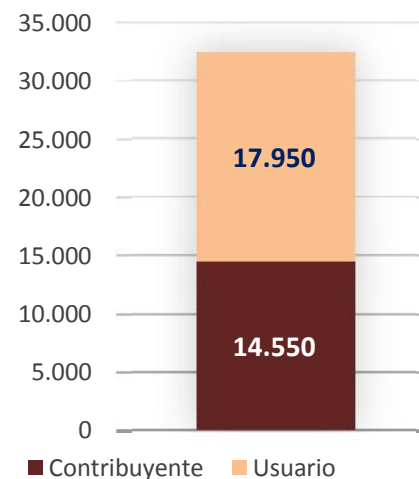
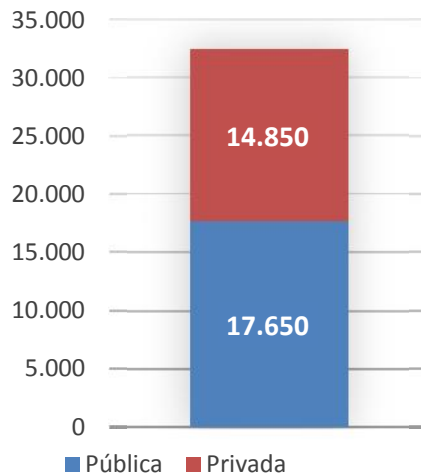
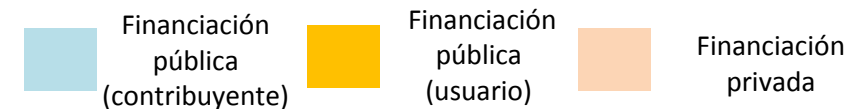
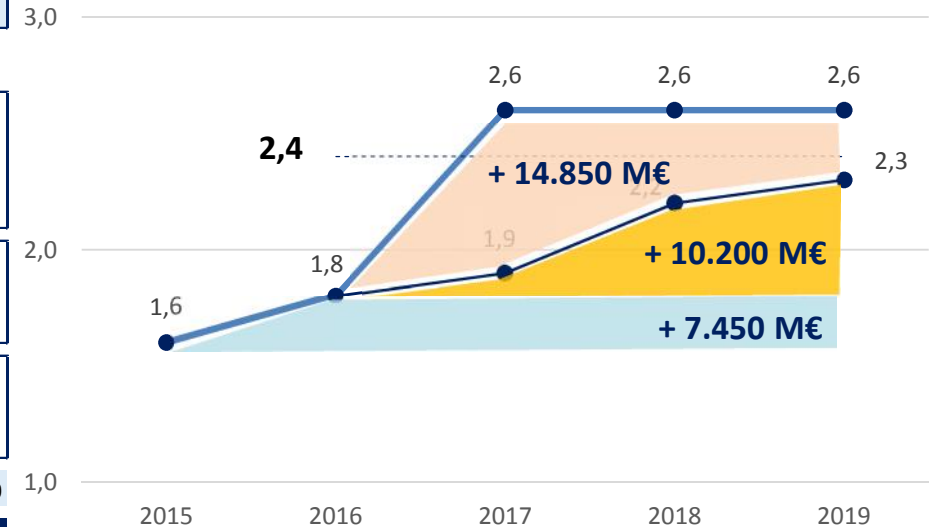
0	2.150
---	-------

7.100	0
-------	---

0	5.600
---	-------

7.100 7.750

14.850



- **Financiación:** pública un 54% (17.650 M€) y privada un 26% (14.850 M€),
- **Pago de la inversión:** contribuyente un 45% se (14.550 M€) e usuario un 55% (17.950 M€).



III. Consideraciones y desafíos para la inversión privada





III. Consideraciones y desafíos para la inversión privada

1. Eficiencia energética en edificación (rehabilitación)

I Alemania: Balance 2008/2010 programas del Gobierno Federal

Balance KfW Bankengruppe	2008	2009	2010	Σ
Subvenciones (Fondos Federales)	1.293	2.035	1.366	4.694
Inversión promovida	6.176	12.165	12.334	30.675
Creación de empleo	92.797	194.886	197.418	485.101
(A) Reducción costes desempleo	857	1.800	1.823	4.480
(B) Retorno fiscal	1.478	3.326	3.987	8.791
Total (A) + (B)	2.335	5.126	5.810	13.271

4.694 M€ de subvención generan 30.675 M€ de actividad
Actividad económica = Fondos públicos aportados x **6,5**

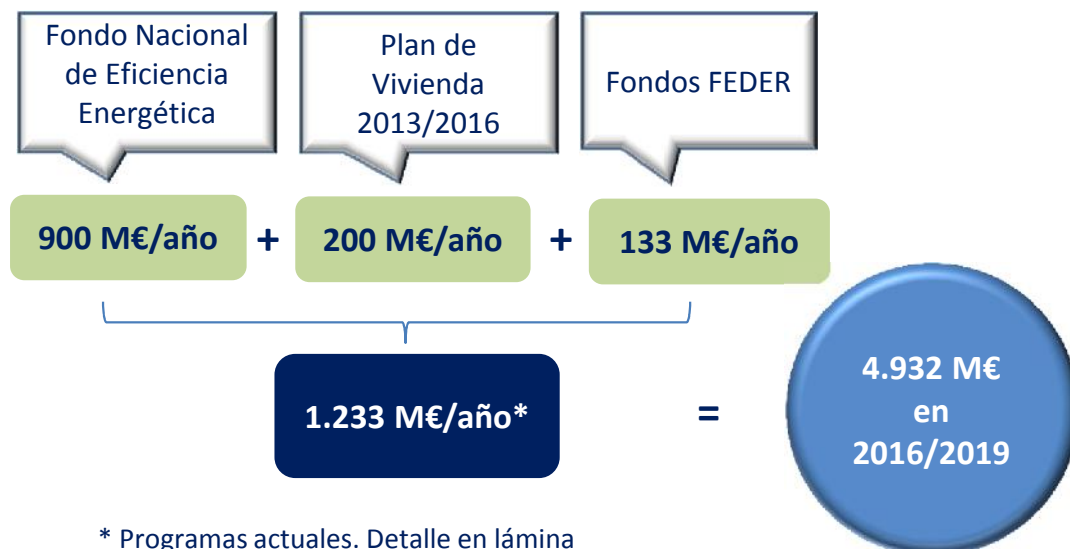
16 nuevos puestos de trabajo por millón de € invertido

(A) Reducción costes de desempleo = 95 % Subvenciones

(B) Retorno fiscal = Fondos públicos aportados x **1,9**

(A + B) = Fondos públicos aportados x **2,8**

II España: extrapolación del caso alemán en 2016/2019



* Programas actuales. Detalle en lámina regulación

Generarían **32.000 M€** de actividad económica

Generarían **512.000** nuevos puestos de trabajo equivalentes a **128.000** empleos a tiempo completo

Reducirían los costes sociales de desempleo en **4.655 M€**

Generarían un retorno fiscal de **9.300 M€**, con un balance fiscal total de + **13.955 M€**



III. Consideraciones y desafíos para la inversión privada

2. Plan de inversión en autopistas maduras

Antecedentes:

- Planes Relance en Francia en 2008 y 2013(Pdte. de ejecución)
- Visto bueno de la CE
- Italia está en negociaciones de un plan similar

Objetivos:

- Reactivación de la economía nacional
- Impulsar la creación de empleo
- Ampliar, modernizar autopistas de peaje más maduras
- Inversiones podrían acometerse con carácter inmediato

Propuesta de inversiones a promover por el sector privado:

- I Seguridad: actuaciones de adaptación a la normativa en materia de barreras metálicas de seguridad, barreras de protección a motoristas, adecuación a los requisitos de seguridad en túneles, adecuación a la norma de trazado, construcción de apeaderos para camiones en postes S.O.S., mejora de la señalización vertical, etc.
- II Medio ambiente: actuaciones de apantallamientos acústicos, sistemas de protección y paso para la fauna, recuperación paisajística, utilización de energías renovables y uso de asfaltos ecológicos entre otras acciones.
- III Calidad y servicio: ampliaciones de calzada no previstas en los contratos concesionales, construcción de nuevos tramos que conecten con otras vías, ampliar la capacidad de las áreas de servicio y descanso, incrementar su seguridad, ampliar el equipamiento de sistemas inteligentes de transporte (ITS), mejora de la vialidad invernal, etc.

Cifras:

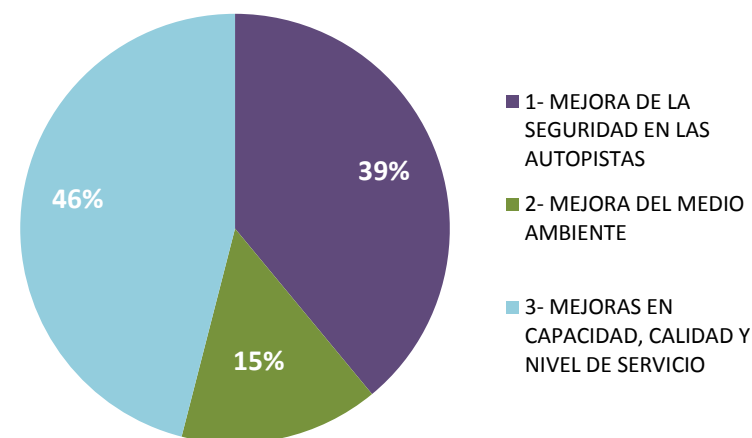
- Inversión de 1.335 millones €



Retorno fiscal de 761 millones de euros

Creación de 24.000 empleos

Sin impacto en las cuentas públicas





IV. Balance global





IV. Balance global

Inversión - pública y privada - adicional realizable en 2016/2019

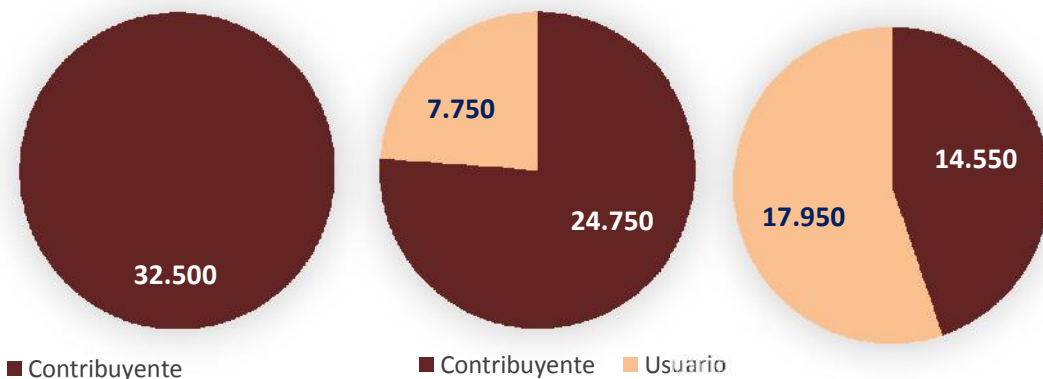
Plan Extraordinario de Infraestructuras - Esfuerzo adicional inversor en 2016/2019

FBCF Pública			FBCF Privada		
Logística e intermodalidad	Mejora conexiones ffcc	10.650	Eficiencia energética y rehabilitación	32.000	
	Mejora accesos ffcc puert.				
	Terminales logísticas				
	Ejes ffcc mercancías				
Equipamiento, accesibilidad y conservación	Educación y sanidad	15.300	Mejora autopistas	1.335	
	Accesos a núcleos urbanos				
	Puesta a cero carreteras				
Agua	Depuración	6.550			
	Regulación y distribución				
	Gestión sequía/inundaciones				
Sub total FBCF Pública		32.500	Sub total FBCF Privada		33.335

+

Total inversión adicional (pública y privada): 65.835 M€

Tres alternativas del pago de la inversión



Resultados 2016/2019 del esfuerzo inversor adicional público y privado:

- Inversión adicional total de + **65.835 millones de euros**
- **Creación de 1.023.000 nuevos puestos de trabajo** equivalentes a 256.000 empleos a tiempo completo
- Retorno fiscal de 30.716 millones de euros



V. Regulación y detalle





V. Regulación y detalle

1. Situación actual

Realizadas importantes reformas legales:

- Reforma laboral, Ley de Estabilidad Presupuestaria, Reestructuración del sistema financiero.
- Reforma de la Administración (Cora). Supondrá un ahorro de 37.620 M€ entre 2012 y 2015:
 - Lucha contra la morosidad. Se han cobrado 43.457 M€ de facturas atrasadas
 - ✓ Plan de proveedores
 - ✓ Fondo de liquidez autonómico (FLA)
 - ✓ Medidas extraordinarias de apoyo a la liquidez de las EELL
 - ✓ Ley de impulso de la factura electrónica y creación del registro contable de facturas en el sector público
 - ✓ Ley Orgánica de control de la deuda comercial
 - Ley de transparencia e implantación de la Administración electrónica



Pero queda **pendiente la reforma del sistema de contratación pública** para reforzar su seguridad jurídica y atraer capital privado hacia la inversión en infraestructuras.



V. Regulación y detalle

2. El sistema de contratación pública español

INEFICIENCIAS

- **Valoración de ofertas:** disparidad de criterios entre los distintos poderes adjudicatarios de las AAPP (ponderación punt. técnica / económica).
- **Adjudicación de contratos:** régimen encubierto de subasta (puntuación técnica no discriminatoria, admisión de ofertas en presunción de temeridad, curvas de puntuación inadecuadas,...).
- **Gestión del riesgo del contrato:** ausencia de gestión de las AAPP, en lo relativo a la autorización y tramitación de expedientes de modificaciones (modificados/complementarios), revisiones de precios y medición final de las obras realizadas (liquidaciones).
- **Sistema de clasificación:** obsoleto en lo relativo al cálculo del índice de empresa y condiciones de solvencia de las empresas
- Adjudicación recurrente de contratos **por debajo del coste y prestación del servicio.**

SOLUCIONES

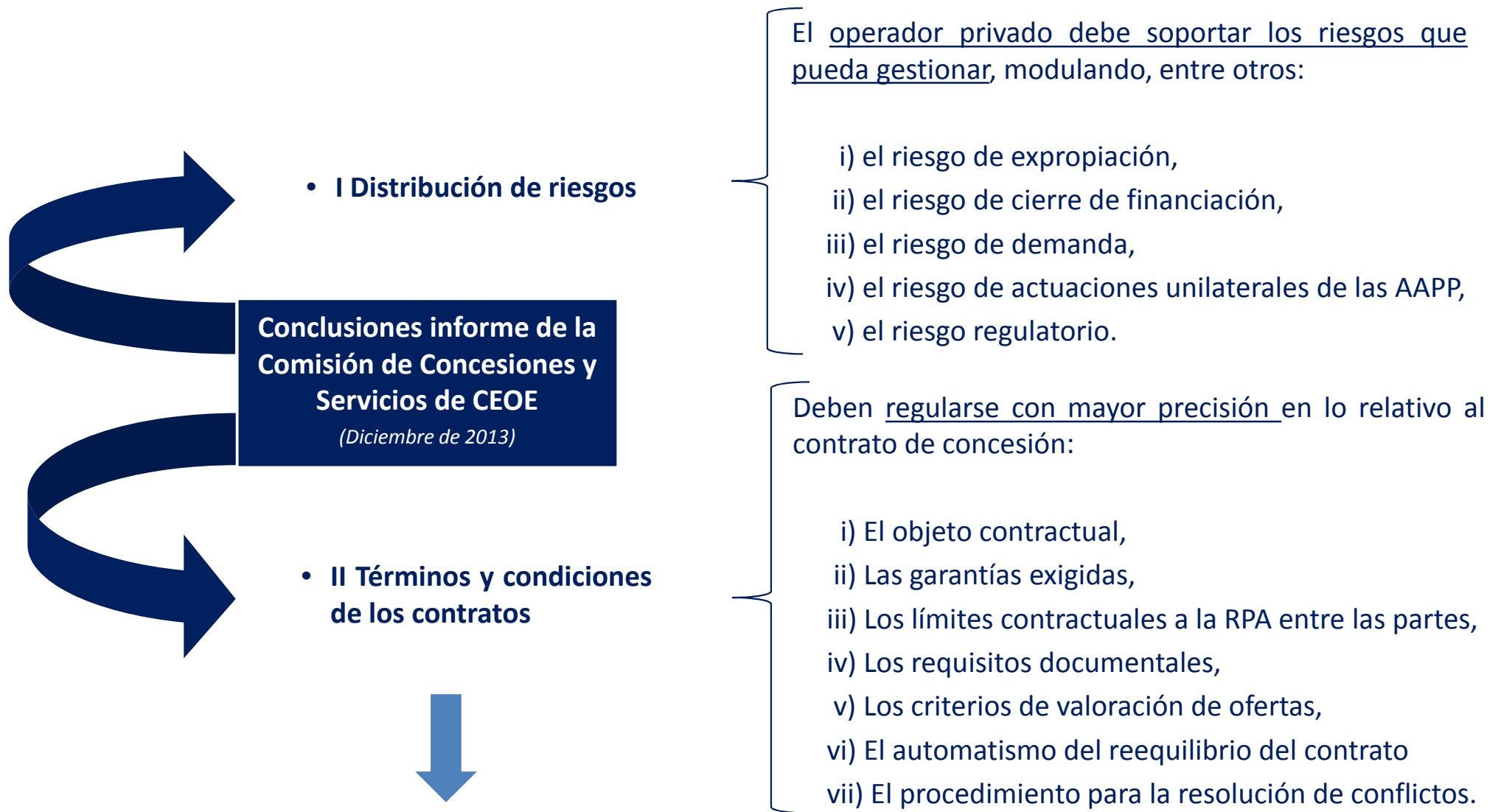
- Necesidad de unificar criterios de las distintas AAPP no admitiendo ofertas presuntamente temerarias o que no superen una exigencia técnica mínima.
- Necesidad de fijar criterios objetivos que valoren convenientemente la solvencia técnica - financiera y ventajas medio ambientales frente a las adjudicaciones por subasta.
- El sistema vigente en España otorga a las AAPP la gestión del riesgo de ejecución del contrato. Necesidad de garantizar el cumplimiento de los procedimientos establecidos en la fase de ejecución.
- Necesaria adecuación del sistema vigente a la realidad empresarial actual.
- Necesidad de establecer controles efectivos de las ofertas anormalmente bajas.

La transposición de la Directiva de Contratación Pública representa una ocasión para resolver estos problemas



V. Regulación y detalle

3. El marco regulatorio concesional



La transposición de la Directiva de Concesiones es una oportunidad para mejorar el marco legal de las concesiones

V. Regulación y detalle

4. La tarificación por uso en vías de alta capacidad

Situación en Europa

- Implantado peaje veh.> 12 tn desde 2005. Ingresos acumulados de 39.000 M€ (4.500 M€/año). A partir de 1/10/2015 afectará a veh. De 12 a 7,5 tn. En discusión aplicación de la viñeta a veh. Ligeros
- Peaje en 79% red alta capacidad (9.048 km).
- Euroviñeta desde 2016 para veh.> 3,5 tn con previsión de ingresos de 1.100 M€/año

Su fundamento en España

- Asegurar mantenimiento de la red
- Internalizar costes externos del transporte
- Racionalizar el uso de la red existente
- Liberar recursos a otras prioridades sociales
- Gestionar la demanda de tráfico

Análisis de SEOPAN y resultados

- Red de 16.455 km (la más extensa de la UE)
- Tarificación por distancia en todos veh.
- Tarifas entre 0,03 €/km $\approx$ 0,14 €/km
- Tecnología DSRC

Situación de pago por uso de Vías de Gran Capacidad - VGC - en Europa (en km)

Pais	km VGC ¹	Euroviñeta Veh. Pesados	Viñeta Veh. Pesados	Viñeta Veh. Ligeros	Peaje tradicional (²)	% VGC con algún tipo de tarificación
FINLANDIA	810	Proyecto 810	0	0	0	Proy 100%
ALEMANIA	12.917	12.917	0	0	0	100%
AUSTRIA	1.719	1.719	0	1.719	NA	100%
BELGICA	1.763	Proyecto 1.763	1.763	0	0	100%
CHEQUIA	751	751	0	751	0	100%
CROACIA	1.295	0	0	0	1.295	100%
DINAMARCA	1.128	0	1.128	0	34	100%
ESLOVAQUIA	419	0	419	419	0	100%
ESLOVENIA	770	0	0	770	606	100%
GRECIA	NA	0	0	0	1.658	100%
HOLANDA	2.631	0	2.631	2.631	20	100%
HUNGRÍA	1.515	1.515		1.515	0	100%
LITUANIA	309	0	309	0	0	100%
LUXEMBURGO	152	0	152	0	0	100%
NORUEGA	392	0	0	0	392	100%
POLONIA	1.482	1.482	0	0	468	100%
PORTUGAL	2.988	0	0	0	2.988	100%
RUMANÍA	644	0	644	644	0	100%
SERBIA	NA	0	0	0	603	100%
SUECIA	1.891	0	1.891	0	0	100%
SUIZA	1.419	1.419	0	1.419	0	100%
UK	3.685	3.685	0	0	42	100%
ITALIA	6.726	0	0	0	5.714	85%
FRANCIA	11.465	0	0	0	9.048	79%
IRLANDA	897	0	0	0	337	38%
ESPAÑA	16.583	0	0	0	3.026	18%

(1) Fuente Eurostat

(2) Fuente ASECAP

Su aplicación en España

- Inversión inicial de 627 M€, y OPEX de 247 m€/año
- Ingresos máximos de hasta 6.828 M€/año
- Sector transporte: implementación de ayudas



V. Regulación y detalle

5. Eficiencia energética en edificación (rehabilitación)

Conclusiones del informe GTR 2014 “Estrategia para la rehabilitación en España”:

- Hacer cumplir códigos técnicos de edificación y normas de eficiencia,
- Se requiere financiación a bajo coste y a largo plazo (≤ 20 años) que se ajuste a la vida útil del edificio rehabilitado,
- En actuaciones relevantes, es necesario incrementar subvenciones y/o financiación pública hasta 25% del coste para cubrir gap entre VAN de 20 años de ahorro de energía y coste obras,
- Necesario promover ventanilla única que reúna a todas las líneas de financiación y a los operadores.

Edificación residencial:



- Previsión de inversión de 260.000 M€ hasta 2050 (170.000 M€ para producir ahorros de energía y de emisiones CO₂, y 87.000 M€ en otras mejoras).
- Inversión media de 14.000 $\approx$ 24.000 € para vivienda tipo de 80 m².
- Previsión de ahorro energético de 390.000 M€ hasta 2050 vs 260.000 M€ de inversión requerida.
- Rehabilitación de viviendas puede alcanzar el 45% del objetivo para España recogido en el art. 3 de la Directiva de Eficiencia Energética
- Nº viviendas a reformar: 2,2 millones hasta 2020, 5,7 millones hasta 2020, 10,0 millones hasta 2050.

Edificación no residencial: ahorros posibles por mejora eficiencia energética



Edificación no residencial	Nº locales	Superf. (10 ³ m ²)	kTep total	Distribución de consumo en %				Ahorro %
				Climatiz. (Refrig.)	Iluminac.	Agua caliente sanit.	Equipos y otros	
Oficinas priv.	900.000	90.000	2.000	55 (25)	20	5	20	45 $\approx$ 55%
Peq. comercio	780.000	95.000	3.000	60 (20)	20	5	15	30 $\approx$ 50%
Cent. comerciales	10.000	20.000	1.000	40	45		15	30 $\approx$ 35%
Hoteles	15.000	22.000	1.000	45	15	25	15	30 $\approx$ 35%
Cent. deportivos	19.000 $\approx$ 30.000		100 $\approx$ 200	40 (10)	20	5	40	30 $\approx$ 50%
Hospitales	800	25.000	500	40	35	20	5	45 $\approx$ 55%
Admon. pública			2.000	55 (25)	20	5	20	45 $\approx$ 55%
Colegios públic.	14.000	45.000	200	75	20		5	10 $\approx$ 30%
Institutos públic.	4.000	30.000	50	70	20		10	15 $\approx$ 30%
Universidades	75	16.000	150	40 (10)	30		30	20 $\approx$ 30%
Total								35 $\approx$ 50%



V. Regulación y detalle

6. Evitar la liquidación o rescate de las autopistas en concurso



Origen del problema:

- Incremento costes de expropiaciones contractuales por decisiones de la Admón. y Tribunales (de 387,7 M€ a 2.250 M€)
- Incremento de la inversión en construcción por decisión de la Admón.. (+ 473,2 M€)
- Caída del tráfico por causa de la crisis económica y mejoras en alternativas paralelas
- No implementación por el Gobierno de las medidas de reequilibrio legalmente ordenadas por la LPGE2010 y Ley Postal



Consiste en:

- Pago de la RPA según Ley por el Estado :
 - 4.500 M€ (valor oficial)
 - 5.700 M€ (estimación accionistas)

Implica:

- Incremento del déficit público de + 0,45 pp $\approx$ + 0,57 pp
- Compromete el objetivo de déficit público en 2016
- Coste adicional en tribunales de hasta 2.342 M€
- Inseguridad jurídica por retroactividad RDL 1/2014
- Lesión futuro actividad concesional española

Consiste en:

- Ausencia de pago y garantía del Estado
- Pérdida capital accionistas (-1.760 M€)
- Reestructuración de la deuda (- 2.240 M€):
 - Quita 50% bancos (- 2.000 M€)
 - Quita 50% constructoras (- 240 M€)

Implica:

- Sin impacto en el déficit público
- Sin coste adicional futuro para el Estado

Situación actual



- Tipo de interés de la deuda del 1% implica:
 - Quita real del 80% en lugar del 50% aceptado
 - No permite monetización deuda comercial
- Pdte. devolución expropiaciones > 175%

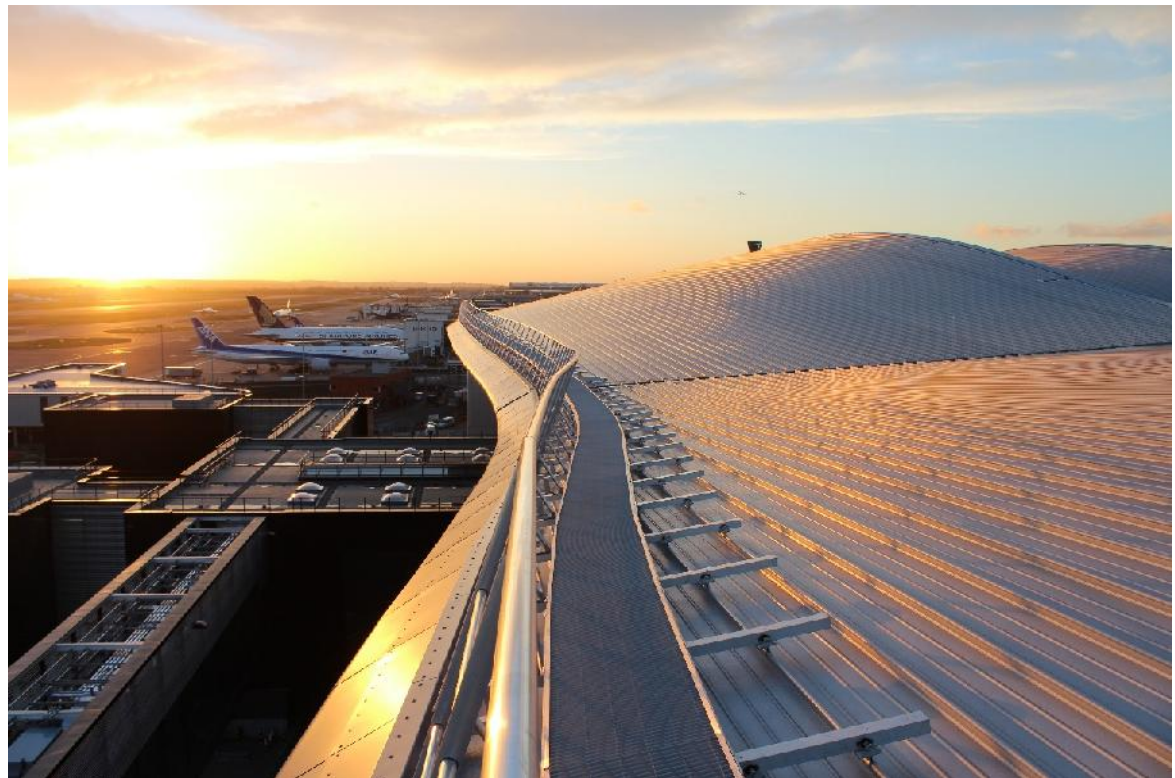


Solución solo posible si:

- Tipo de interés $\approx$ Tesoro
- Cumple SEC2010



VI. Conclusiones





Conclusiones

1

La crisis económica y los planes de consolidación fiscal han originado una drástica reducción de la inversión pública, ampliando el déficit de infraestructuras. En España no está todo hecho y debemos seguir invirtiendo para no perder competitividad respecto de los países de nuestro entorno.

2

La coyuntura económica actual favorece un plan extraordinario de inversiones. Realizar un adicional de inversión pública y privada de 65.835 millones de euros en la legislatura 2016/2019 implicaría la creación 1.023.000 empleos, con un retorno fiscal de 30.716 millones de euros.

3

El cumplimiento de los objetivos de déficit hace necesario atraer la financiación privada y fomentar la tarificación por uso de infraestructuras y servicios. Para ello es necesario restablecer la seguridad jurídica, la confianza de los inversores y mejorar el marco regulatorio actual.

SEOPAN , Asociación de Empresas Constructoras y Concesionarias de Infraestructuras y Servicios

C/Diego de León 50, 4ª planta , 28.006 Madrid

Presentación disponible en la web: www.seopan.es

Infraestructuras: consideraciones, desafíos y previsiones

ANEXO

SEOPAN

Julián Núñez
Presidente de SEOPAN

11 de marzo de 2015

I. Actividad en 2014

II. Previsiones sectoriales

III. Oferta empresarial



I. Actividad en 2014

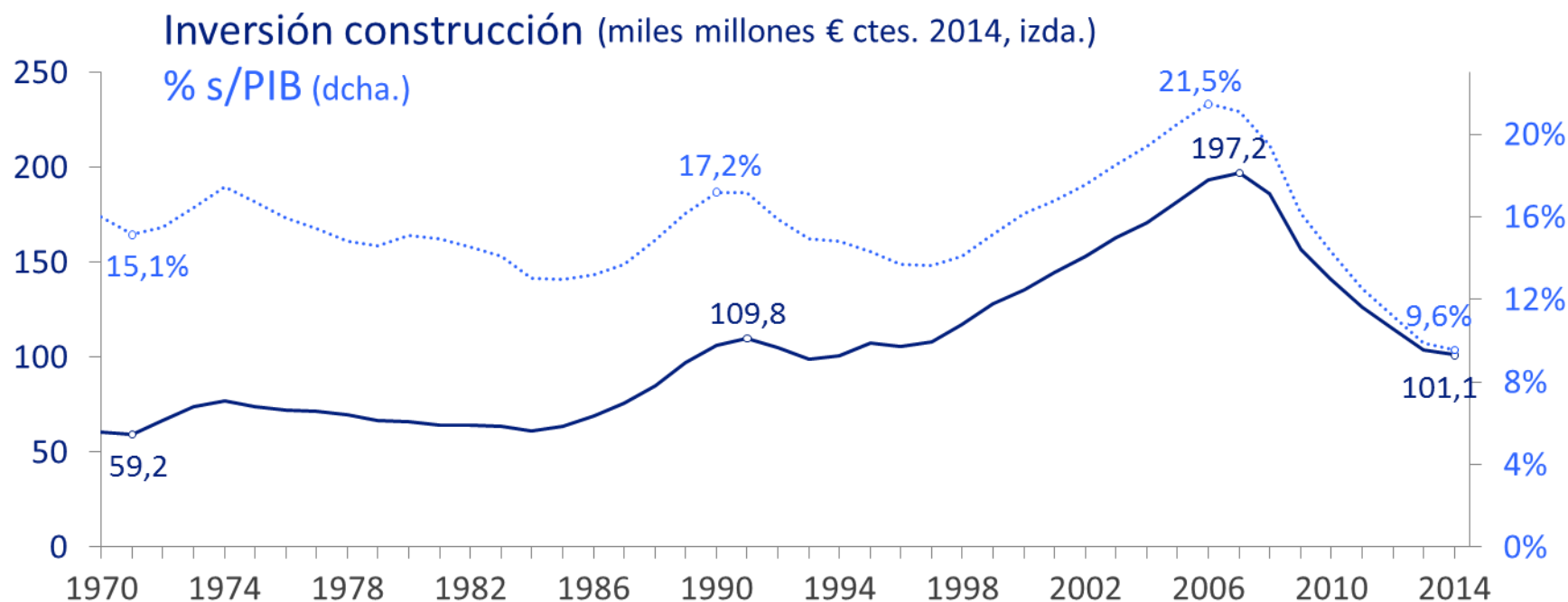
1. El sector de la construcción: indicadores

Indicadores	2013	2014	14/13
Producción (millones €/ var. real)	100.346	97.971	-1,7%
FBCF Construcción (millones €/ var. real)	103.522	101.084	-1,5%
Inversión sobre el PIB	9,9%	9,6%	-0,3 p.p.
Empleo (miles)	1.103	994	-3,5%
Empleo s/total	6,0%	5,7%	-0,3 p.p.
Licitación Pública (millones €)	9.172	13.111	42,9%
Licitación Concesiones Obras (millones €)	388	2.244	478,2%
Consumo cemento (millones Tn)	10.770	10.813	-19,3%
Viviendas visadas	34.288	36.100	5,3%
Transferencia viviendas usadas	168.800	199.900	18,4%
Transferencia viviendas nuevas	143.800	119.400	-17,0%
IMD (vehículos/día)	13.988	14.158	1,2%



I. Actividad en 2014

1. El sector de la construcción: inversión total del sector construcción – período 1970-2014



El ratio de inversión total en construcción sobre PIB en 2014 es sensiblemente inferior al nivel medio alcanzado desde la década de los setenta.

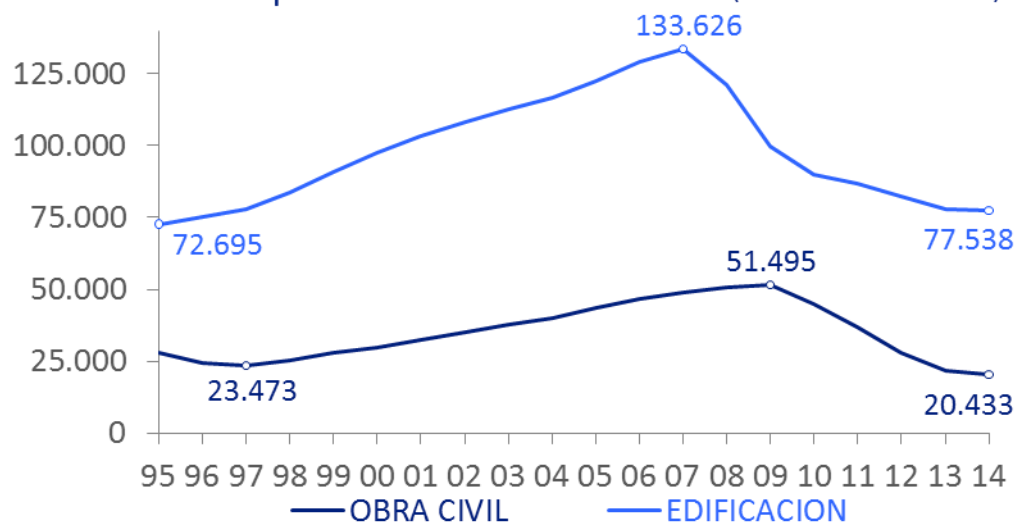


I. Actividad en 2014

1. El sector de la construcción: producción en construcción

Datos de producción (millones € y VAR 14/13 real)	2013	2014	14/13	Distribución 2014
Edificación	78.702	77.538	-0,7%	79,1%
Residencial	29.774	29.093	-1,5%	29,7%
No residencial	18.463	18.224	-0,5%	18,6%
Rehabilitación y mantenimiento	30.465	30.222	0,0%	30,8%
Obra civil	21.644	20.433	-5,5%	20,9%
Total actividad	100.346	97.971	-1,7%	100,0%

Histórico de producción en construcción (millones € ctes. 2014)

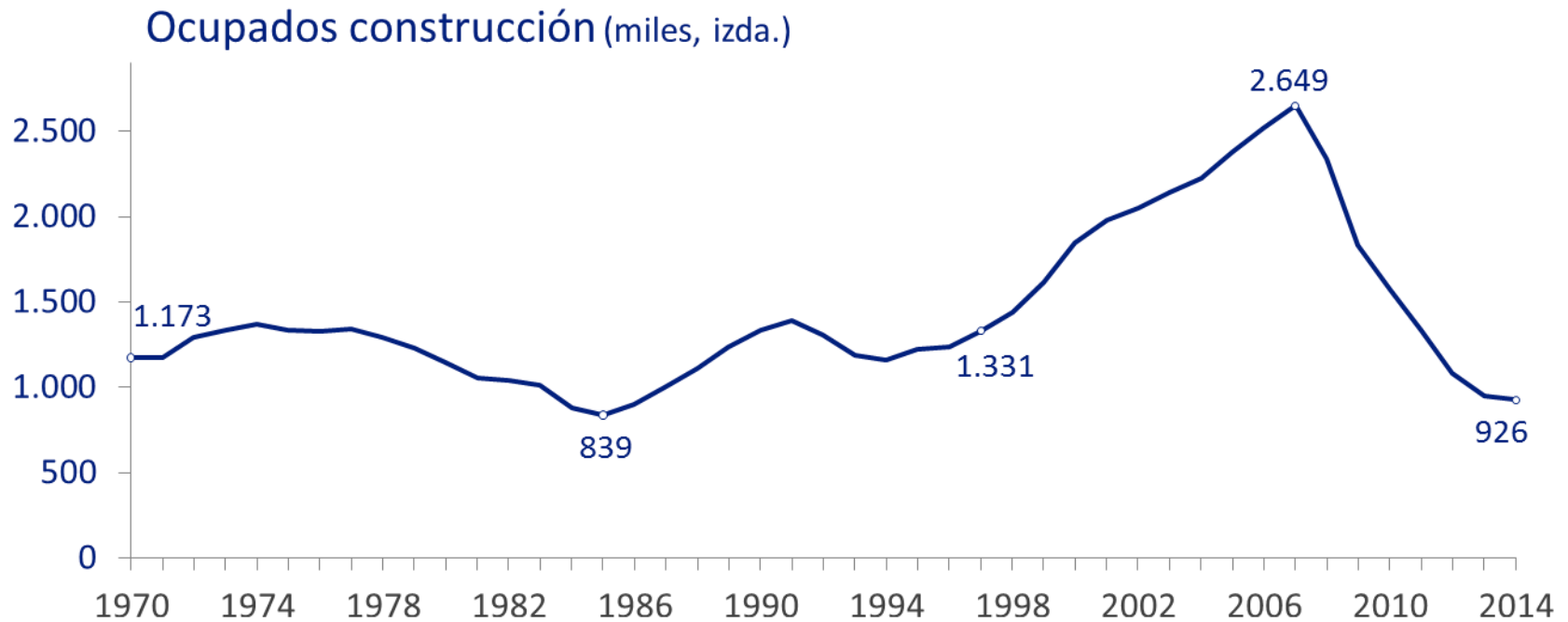


La producción por subsectores en términos reales ha caído por debajo de niveles de mediados de los años 90.



I. Actividad en 2014

1. El sector de la construcción: empleo



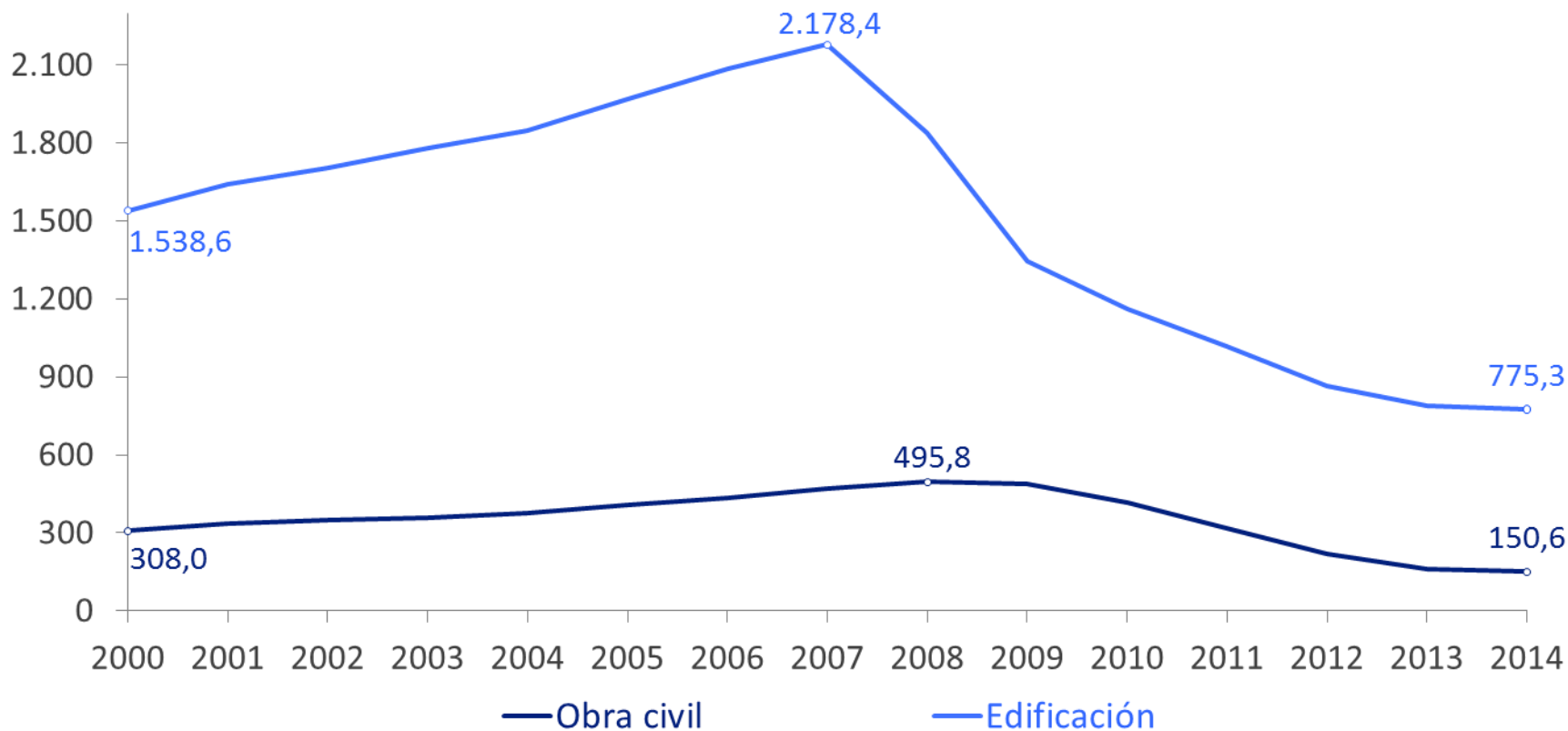
Empleo: ha retrocedido al nivel alcanzado a inicios de la década de los 80.



I. Actividad en 2014

1. El sector de la construcción: estimación evolución del empleo por sectores

Estimación SEOPAN de empleo por sectores (miles ocupados)



Edificación

2000-2007

Creación de 640.000 empleos

2008-2014

Destrucción de 1.403.000 empleos

Obra civil

2000-2008

Creación de 188.000 empleos

2009-2014

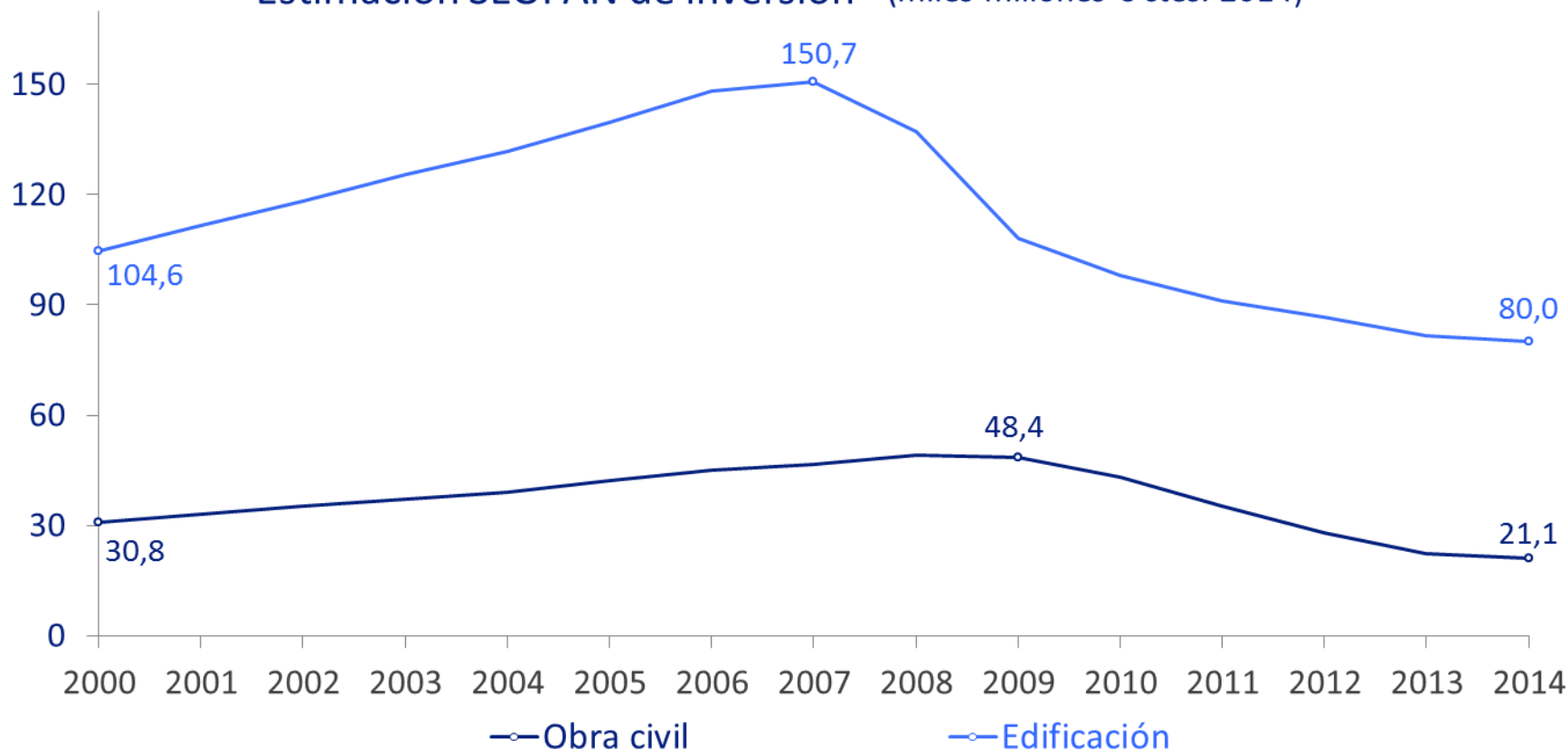
Destrucción de 345.000 empleos



I. Actividad en 2014

1. El sector de la construcción: estimación de la inversión en obra civil/edificación

Estimación SEOPAN de inversión (miles millones € ctes. 2014)



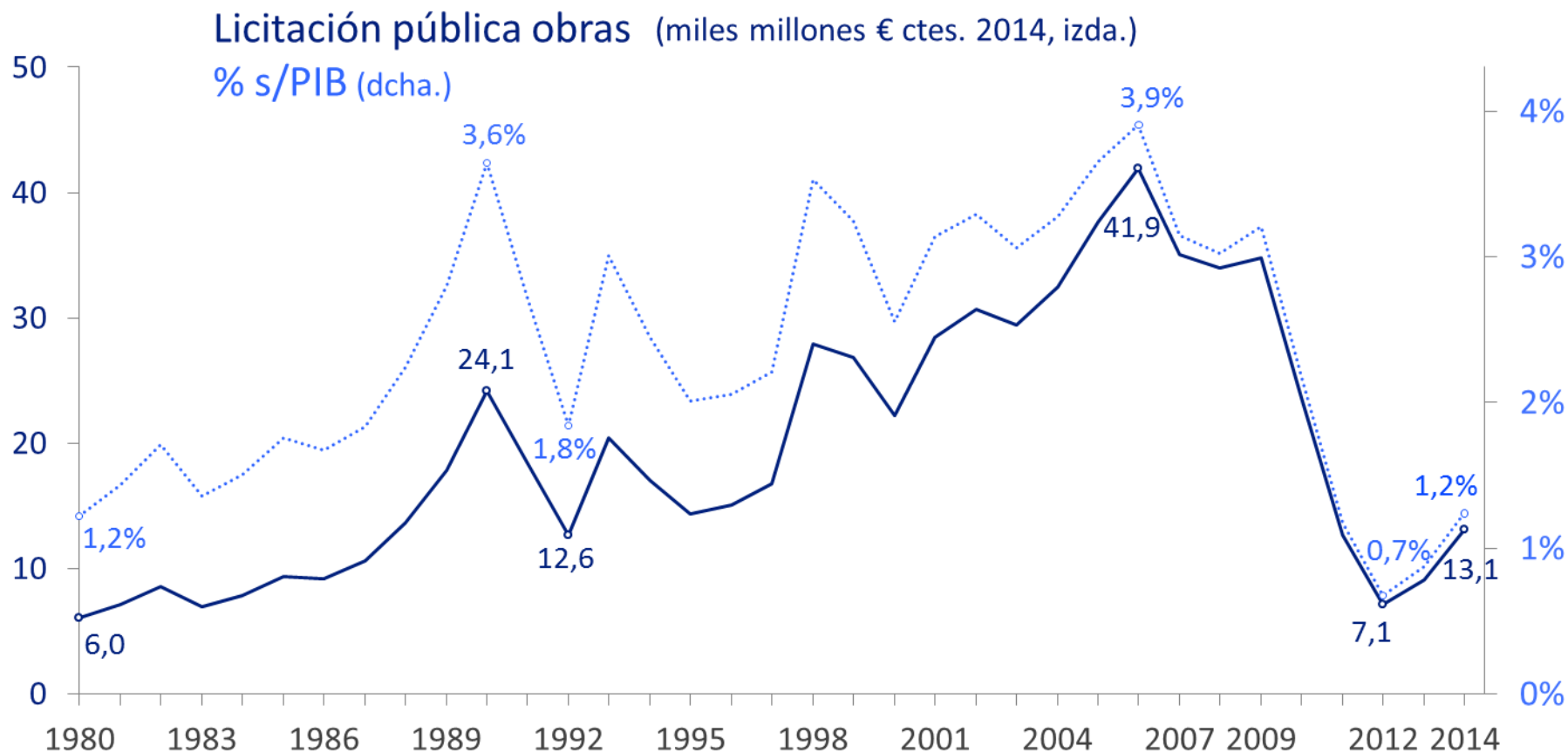
Obra civil: inversión en período 2010-2014 ➡ caída del 56,4% en 5 años.

Edificación: inversión en período 2008-2014 ➡ caída del 46,9% en 7 años.



I. Actividad en 2014

1. El sector de la construcción: licitación pública de obras



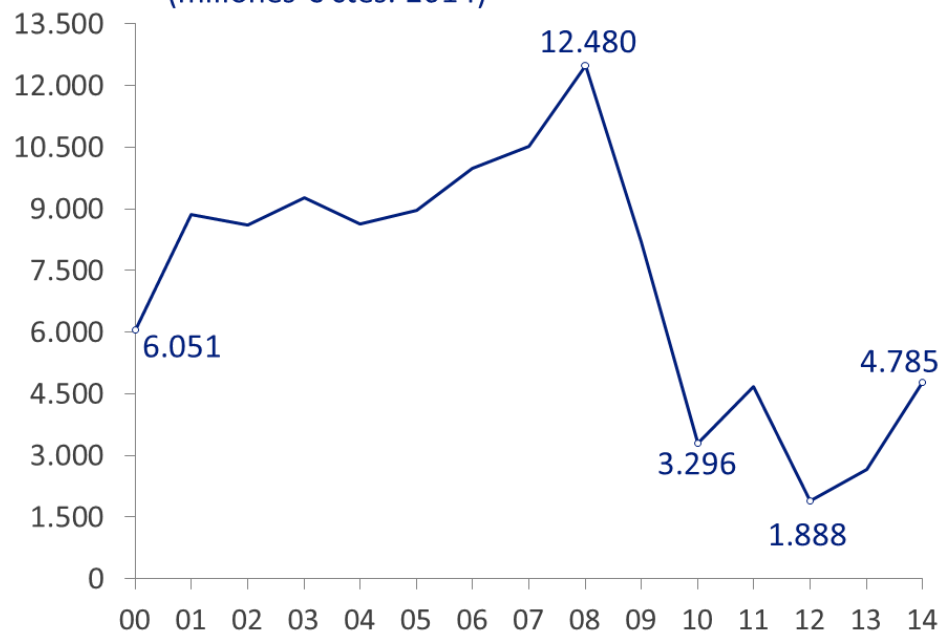
En 2014 la licitación pública ha aumentado tres décimas, en términos de representatividad sobre PIB, sin embargo, es 1,3 puntos inferior al promedio de la serie disponible (2,4%).



I. Actividad en 2014

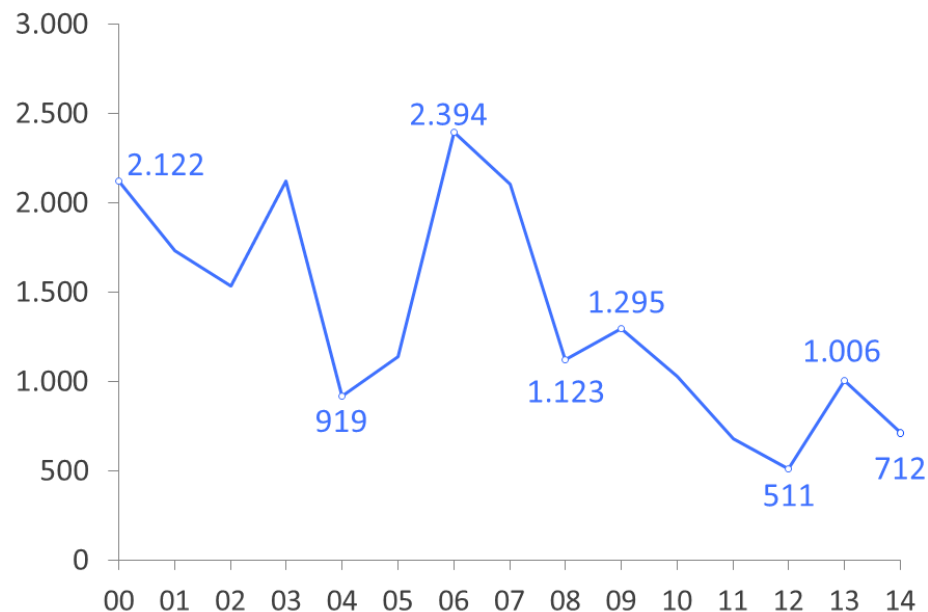
1. El sector de la construcción: licitación de obras por Ministerios

Licitación pública Ministerio Fomento
(millones € ctes. 2014)



Fomento: disminución del 62% desde 2008.

Licitación pública Ministerio Medio Ambiente
(millones € ctes. 2014)



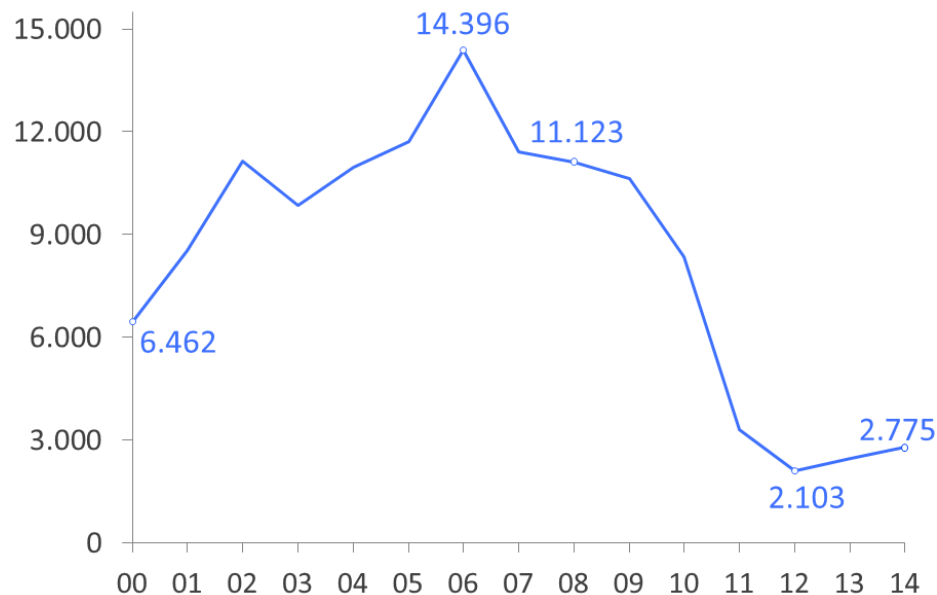
Medio Ambiente: disminución del 70% desde 2006.



I. Actividad en 2014

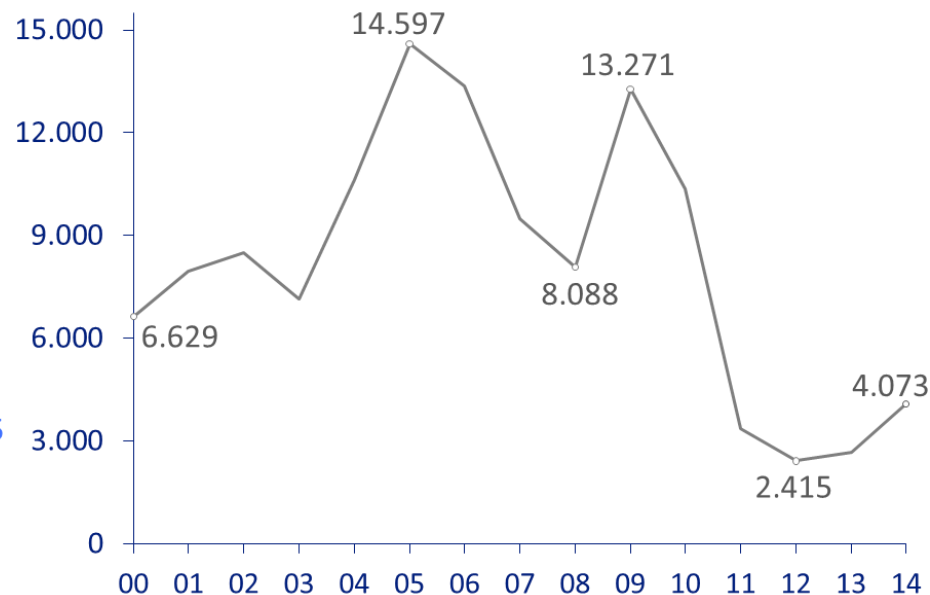
1. El sector de la construcción: licitación de obras Administraciones regionales

Licitación pública Administraciones Autonómicas
(millones € ctes. 2014)



Administraciones Autonómicas:
disminución del 81% desde 2006.

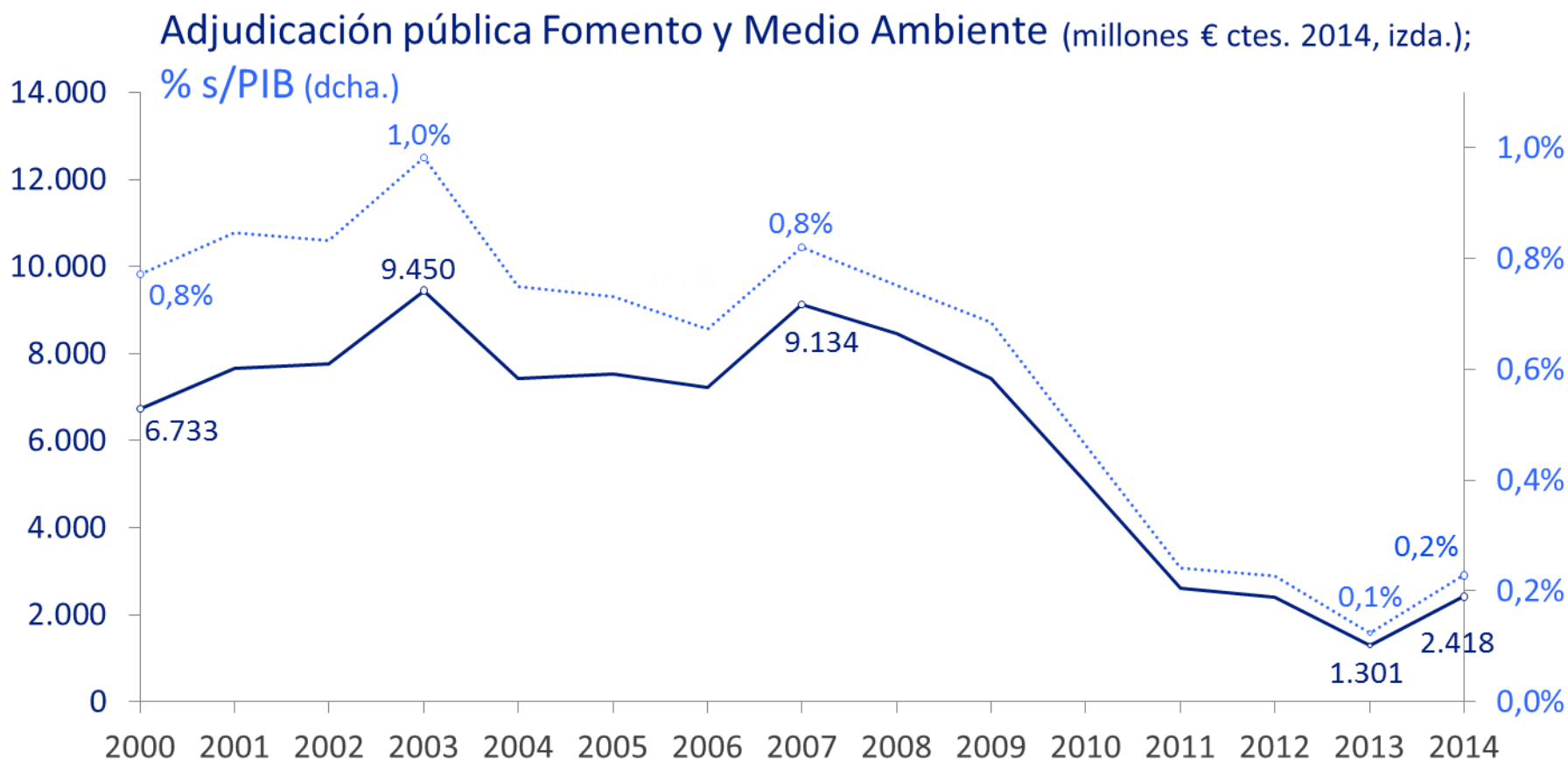
Licitación pública Administraciones Locales
(millones € ctes. 2014)



Administraciones Locales:
disminución del 69% desde 2009.

I. Actividad en 2014

1. El sector de la construcción: adjudicaciones del Estado



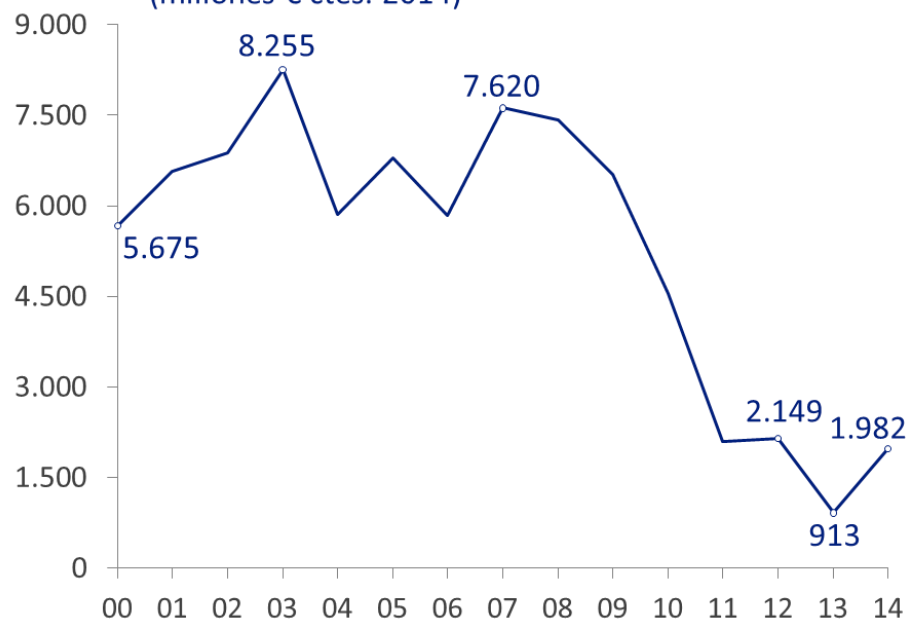
La contratación pública estatal, en términos de representatividad sobre PIB, experimenta un ligero avance, hasta suponer un 0,2%. Cabe apuntar que la caída acumulada desde 2007 es del 74%.



I. Actividad en 2014

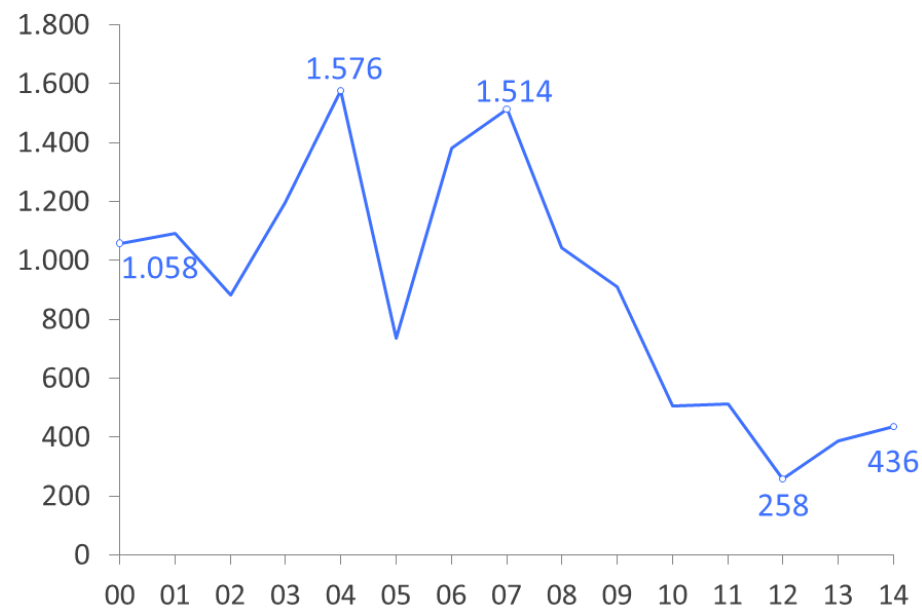
1. El sector de la construcción: adjudicaciones por Ministerios

Adjudicación pública Ministerio Fomento
(millones € ctes. 2014)



Fomento: disminución del 74% desde 2007.

Adjudicación pública Ministerio Medio Ambiente
(millones € ctes. 2014)

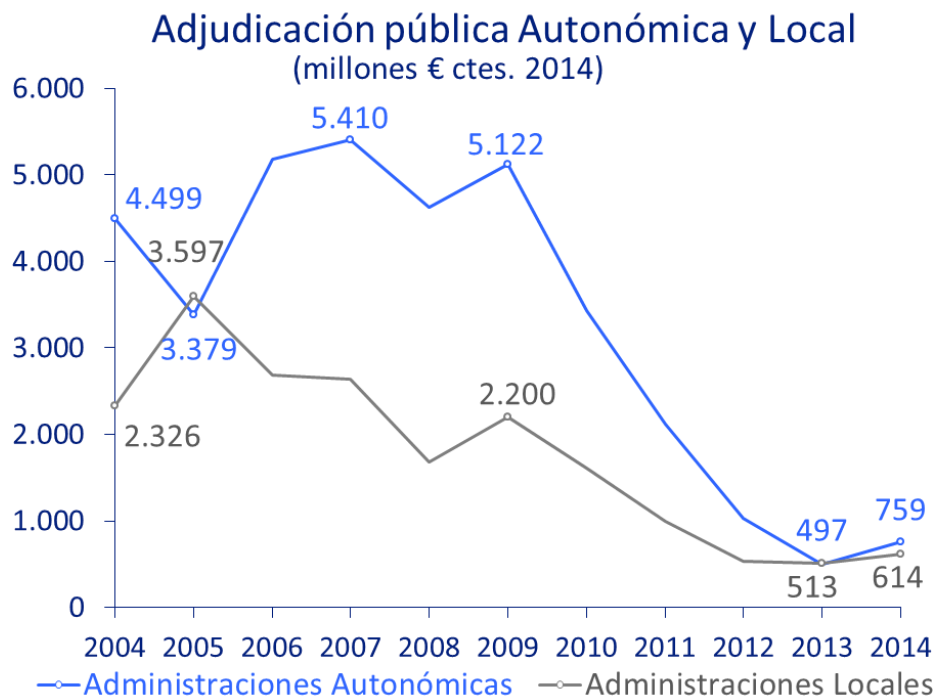


Medio Ambiente: disminución del 71% desde 2007.



I. Actividad en 2014

1. El sector de la construcción: adjudicaciones por Administraciones regionales



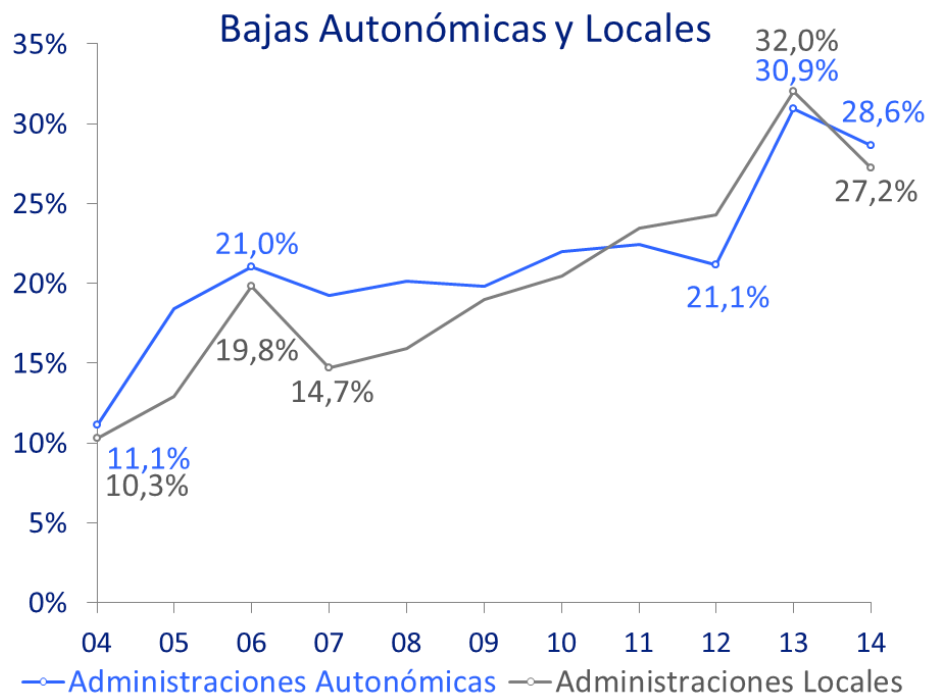
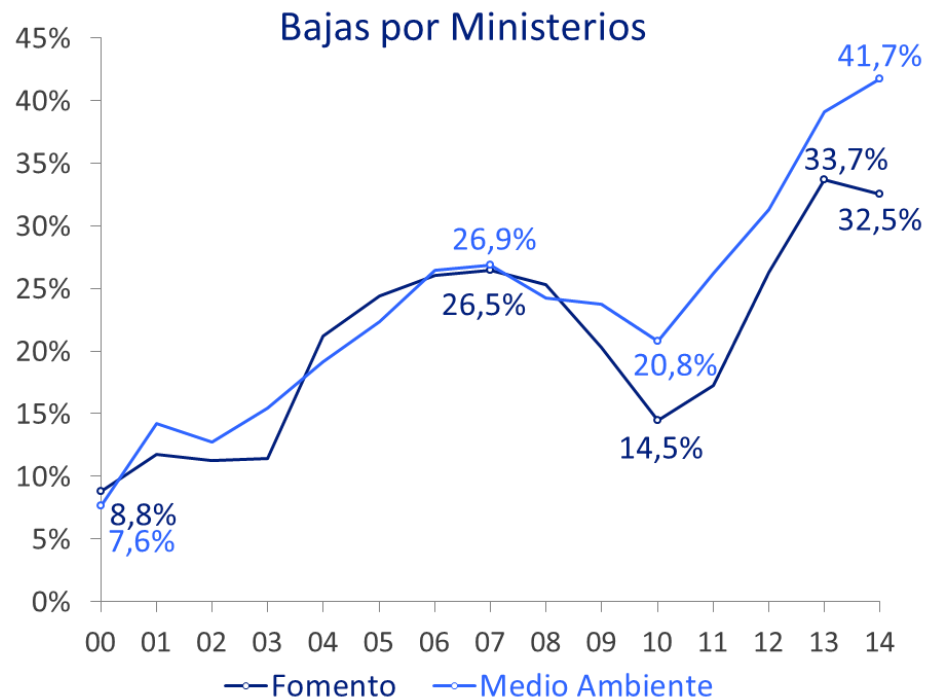
Obras con presupuesto > 6 millones €

Administraciones Autonómicas: disminución del 85% desde 2009.

Administraciones Locales: disminución del 72% desde 2009.

I. Actividad en 2014

1. El sector de la construcción: bajas en la contratación pública



Obras con presupuesto > 6 millones €

I. Actividad en 2014

2. Actividad concesional: licitación pública de concesiones

Licitaciones de concesiones de obras (por valor de concesión en millones € 2014)

año	Admin. Gral. Estado	Com. Autón.	Admin. Locales	TOTAL
2003	3.777	1.980	415	6.172
2004	0	2.625	186	2.811
2005	605	4.040	1.875	6.519
2006	846	2.085	1.086	4.017
2007	4.860	2.863	608	8.331
2008	0	3.230	1.031	4.260
2009	46	3.660	561	4.268
2010	57	9.149	244	9.451
2011	2.377	544	1.514	4.435
2012	19	410	163	591
2013	0	197	188	385
2014	7	2.105	132	2.244

Concesiones más relevantes licitadas en 2014:

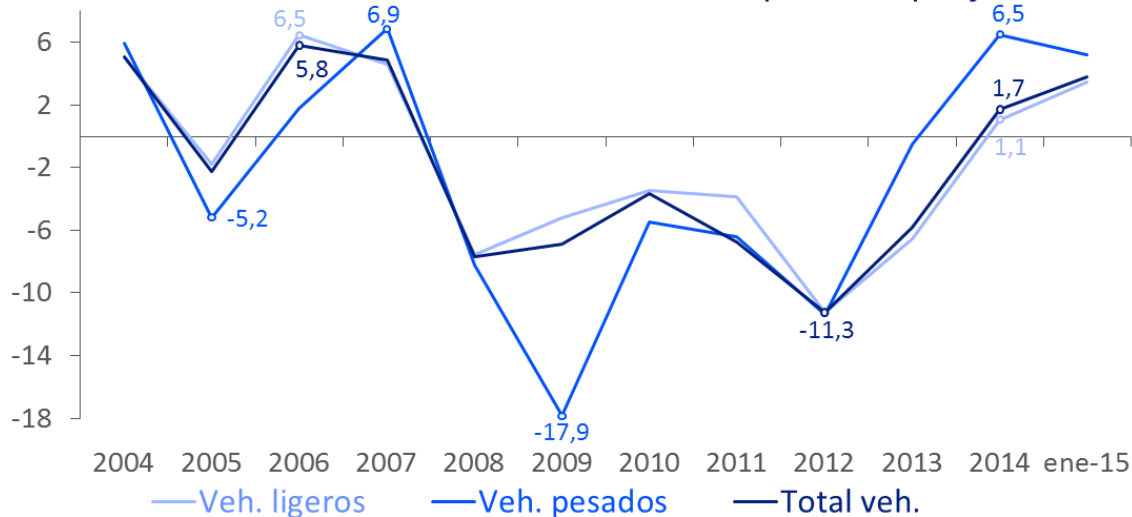
- Complejo hospitalario universitario de Toledo 1.947 M€
- Infraestructuras para la depuración de aguas residuales en Zaragoza 129 M€

El avance de la licitación en 2014 se explica por la cuantía de una concesión (supone el 87% del total).

I. Actividad en 2014

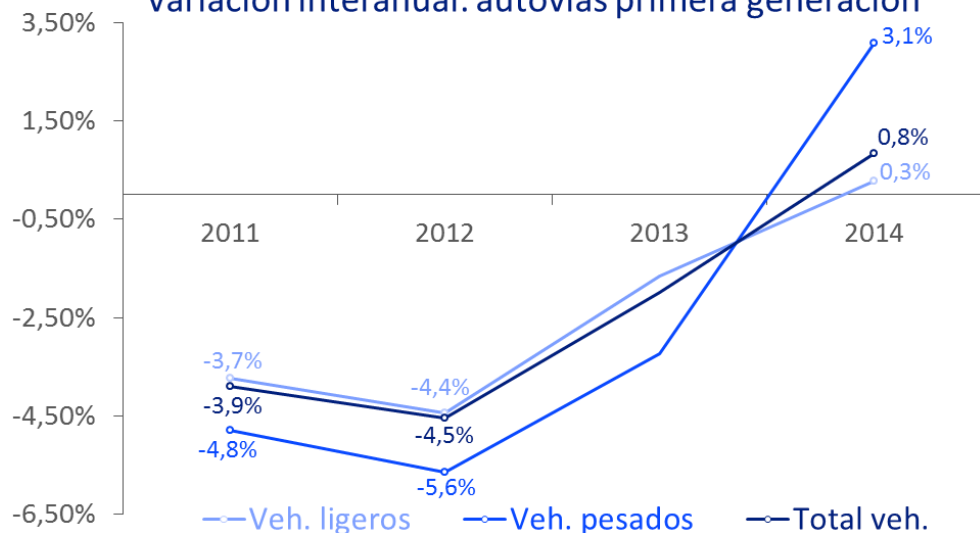
2. Actividad concesional: tráficos

Variación interanual: autopistas de peaje



Tras varios años de tasas de crecimiento negativas, en 2014 los tráficos en autopistas de peaje y autovías de primera generación en régimen de concesión comienzan a ser positivos, impulsados principalmente por el tráfico de vehículos pesados (indicador económico).

Variación interanual: autovías primera generación



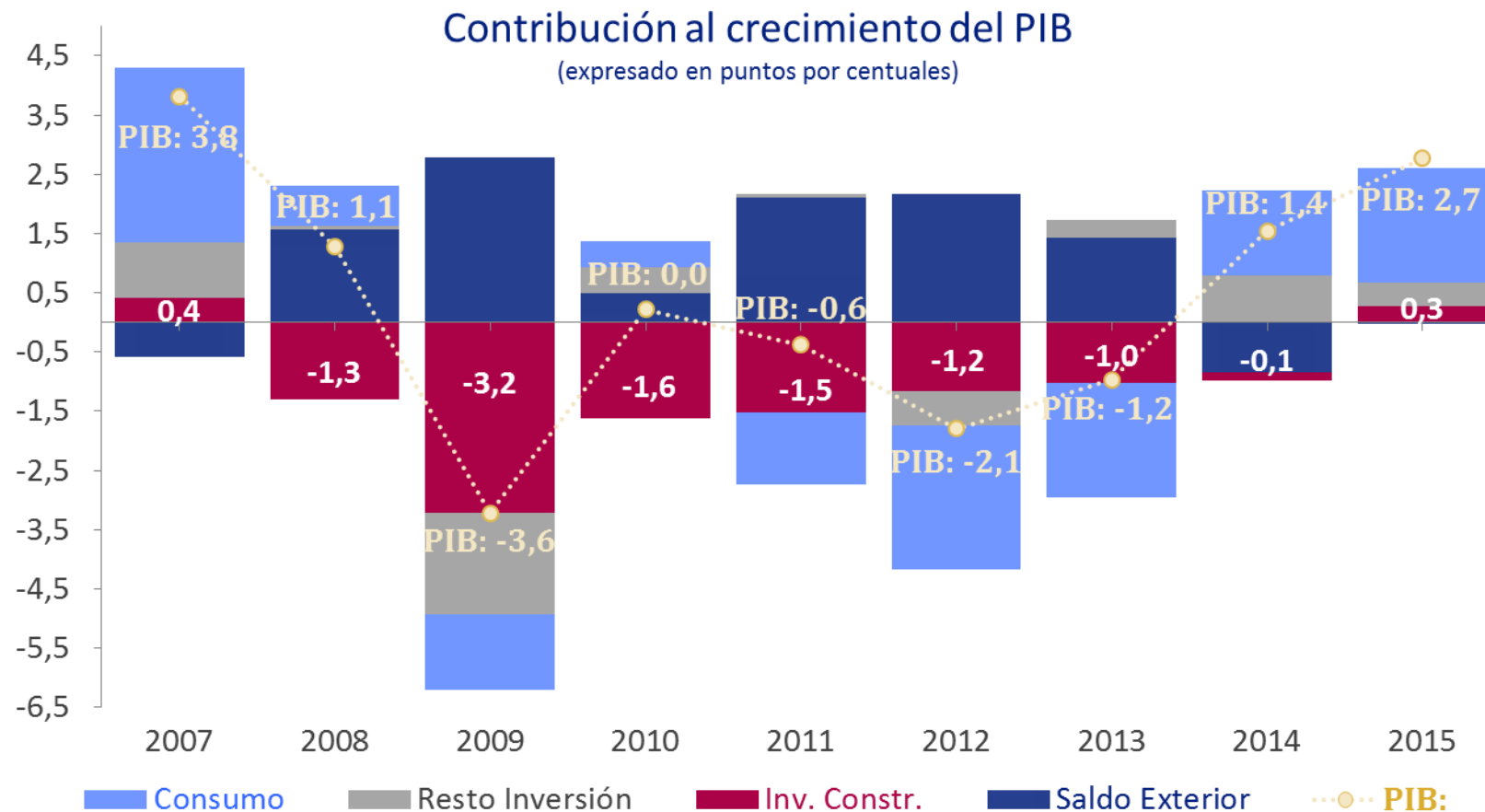
I. Actividad en 2014

II. Previsiones sectoriales

III. Oferta empresarial

II. Previsiones sectoriales

1. Coyuntura económica española: estimación de la contribución de la inversión en construcción

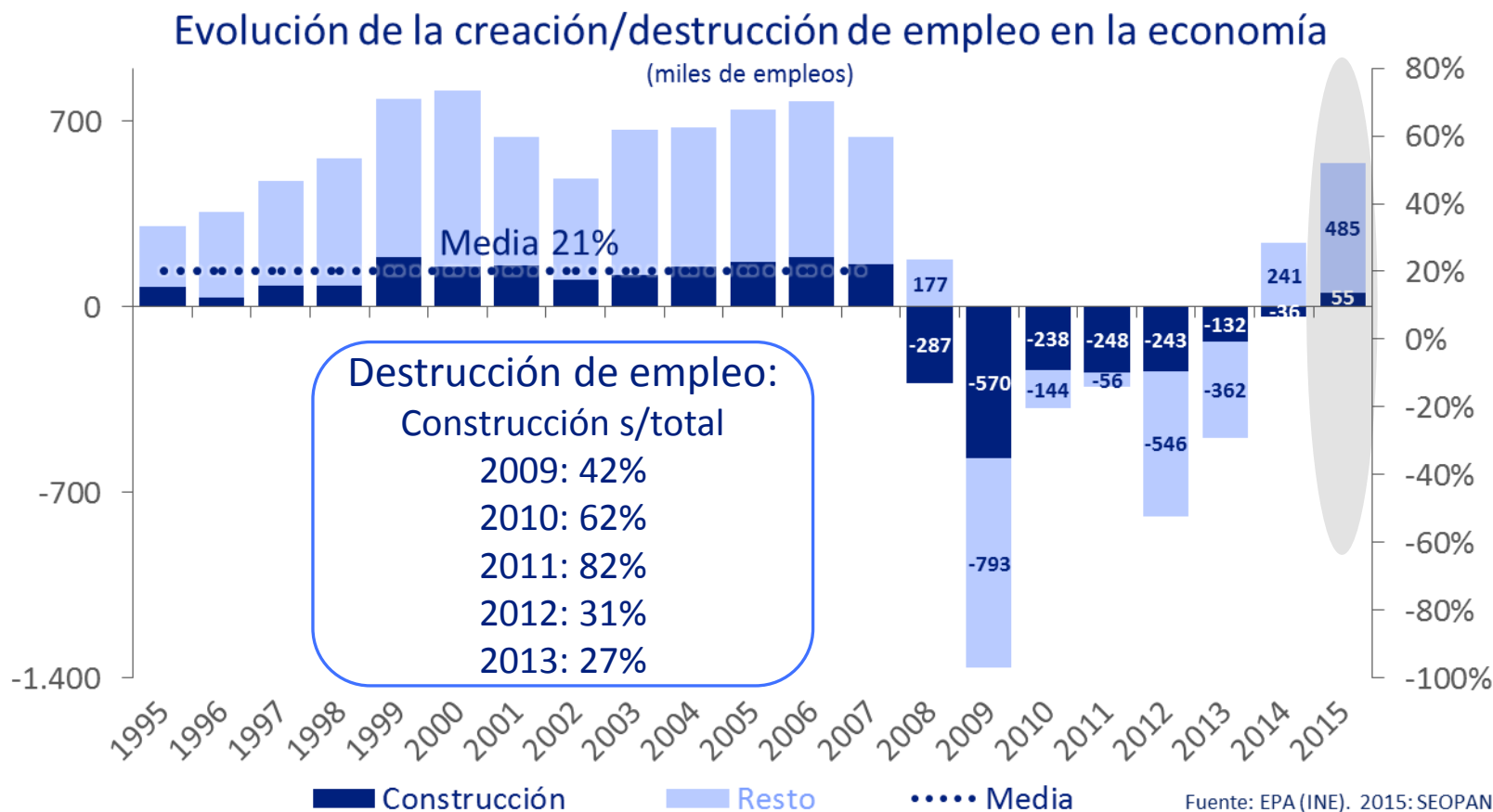


Fuente: INE, 2015 est. SEOPAN

En 2015 la inversión en construcción sumará 0,3 puntos de crecimiento al PIB. Por otra parte, las restantes partidas (consumo, resto de inversión, demanda externa) contribuirán con 2,4 puntos de crecimiento.

II. Previsiones sectoriales

1. Coyuntura económica española: estimación del empleo



La estimación vigente anticipa la creación de 55.000 empleos en el sector de la construcción.



II. Previsiones sectoriales

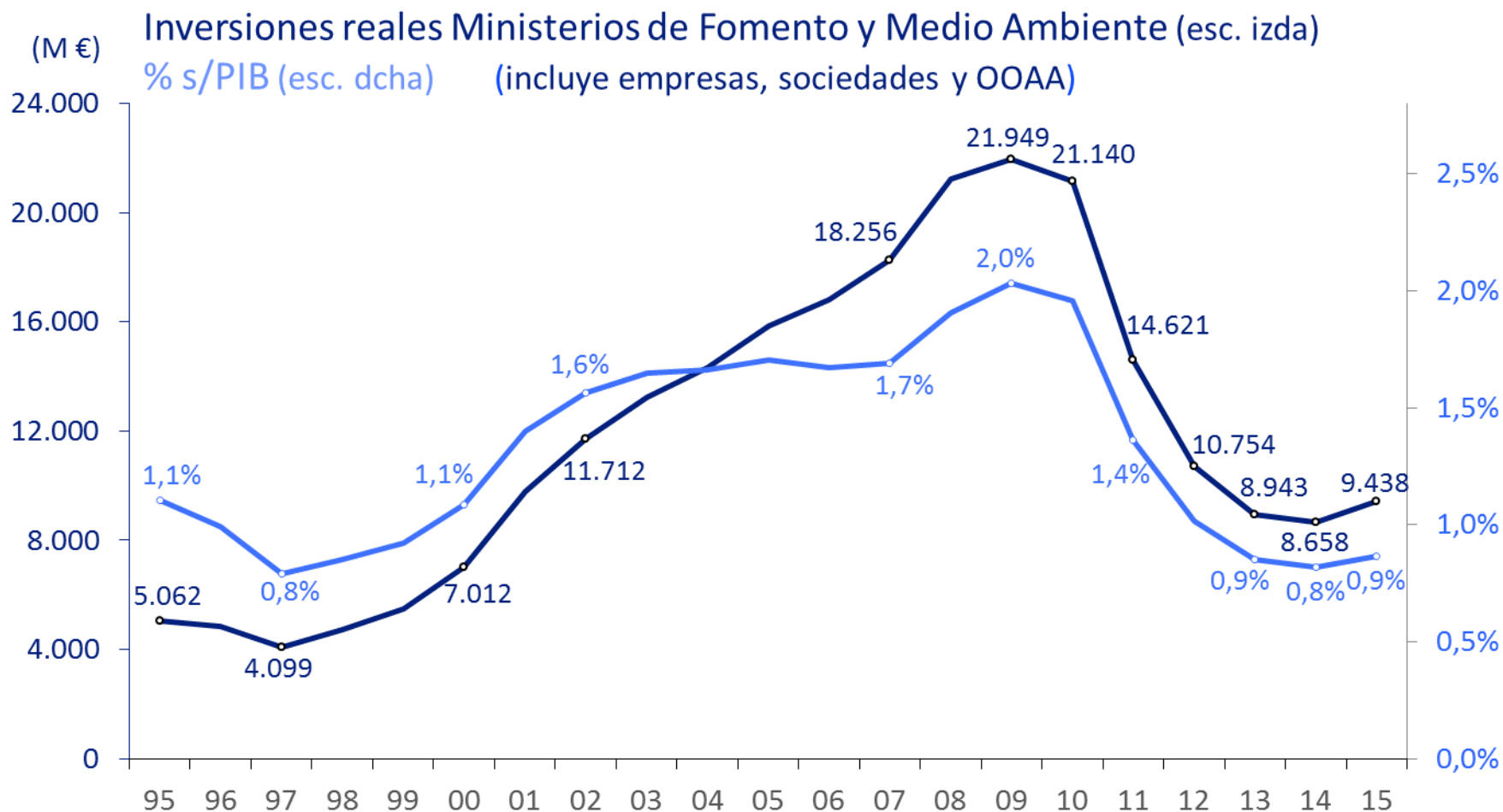
2. Perspectivas para la construcción nacional

Tipo de obra	Variación 2015 / 2014
Edificación	2% / 4%
Residencial	2% / 4%
No residencial	2% / 4%
Rehabilitación y mantenimiento	2% / 5%
Obra civil	1% / 3%
Total construcción	2% / 4%

En 2015, la actividad total del sector de la construcción aumentará entre un 2% y un 4%, respecto a la actividad de 2014.

II. Previsiones sectoriales

3. Perspectivas para la obra civil: inversiones reales según PGE 2015



La inversión prevista para 2015 aumenta un 9%, aunque aún acumula un descenso del 57% con respecto al máximo, alcanzado en 2009.

I. Actividad en 2014

II. Previsiones sectoriales

III. Oferta empresarial

III. Oferta empresarial

1. Magnitudes de los grupos empresariales asociados en SEOPAN

Millones €	2013		2014		Variación	
	Valor	Distrib.	Valor	Distrib.	Valor	%
Total Ventas	72.268		72.646		378	0,5%
Interior	21.003	29,1%	20.907	28,8%	-96	-0,5%
Internacional	51.265	70,9%	51.739	71,2%	474	0,9%
Construcción	42.291	58,5%	41.175	56,7%	-1.116	-2,6%
Concesiones	6.361	8,8%	6.486	8,9%	125	2,0%
Otras actividades	23.617	32,7%	24.986	34,4%	1.369	5,8%
Ventas construcción	42.291		41.175		-1.116	-2,6%
Interior	7.382	17,5%	6.325	15,4%	-1.058	-14,3%
Internacional	34.909	82,5%	34.850	84,6%	-58	-0,2%
Ventas otras actividades*	29.977		31.471		1.494	5,0%
Interior	13.620	45,4%	14.582	46,3%	962	7,1%
Internacional	16.357	54,6%	16.889	53,7%	532	3,3%
Total EBITDA	10.580		10.666		87	0,8%
Construcción	2.600	24,6%	2.375	22,3%	-224	-8,6%
Concesiones	4.418	41,8%	4.468	41,9%	50	1,1%
Otras actividades	3.562	33,7%	3.823	35,8%	261	7,3%
Cartera	81.160		84.667		3.507	4,3%
Interior	16.856	20,8%	14.506	17,1%	-2.350	-13,9%
Internacional	64.304	79,2%	70.161	82,9%	5.857	9,1%
Cartera (Meses actividad)	23,0		24,7			
Plantilla media	421.387		465.524		44.137	10,5%

* incluye concesiones.

III. Oferta empresarial

2. Actividad internacional: presencia internacional socios SEOPAN





III. Oferta empresarial

2. Actividad internacional: contratación y facturación en construcción de las empresas constructoras asociadas en SEOPAN (no incluye concesiones y actividades de diversificación)

Áreas geográficas		Contratación			Facturación		
		2012 (M €)	2013 (M €)	% s/total año 2013	2012 (M €)	2013 (M €)	% s/total año 2013
África		614	1.548	9%	632	690	5%
América del norte: USA y Canadá		3.384	3.068	17%	3.575	3.717	25%
América Central y del Sur		4.958	5.392	30%	3.327	4.438	29%
Asia		284	218	1%	485	404	3%
Oceanía / Australia		73	299	2%	153	208	1%
Europa	UE	6.814	3.623	20%	8.179	4.412	29%
	Otros	750	585	3%	485	565	4%
Oriente Medio		361	3.165	18%	433	571	4%
TOTAL		17.238	17.898	100%	17.268	15.005	100%



III. Oferta empresarial

2. Actividad internacional: contratación y facturación en construcción sobre PIB

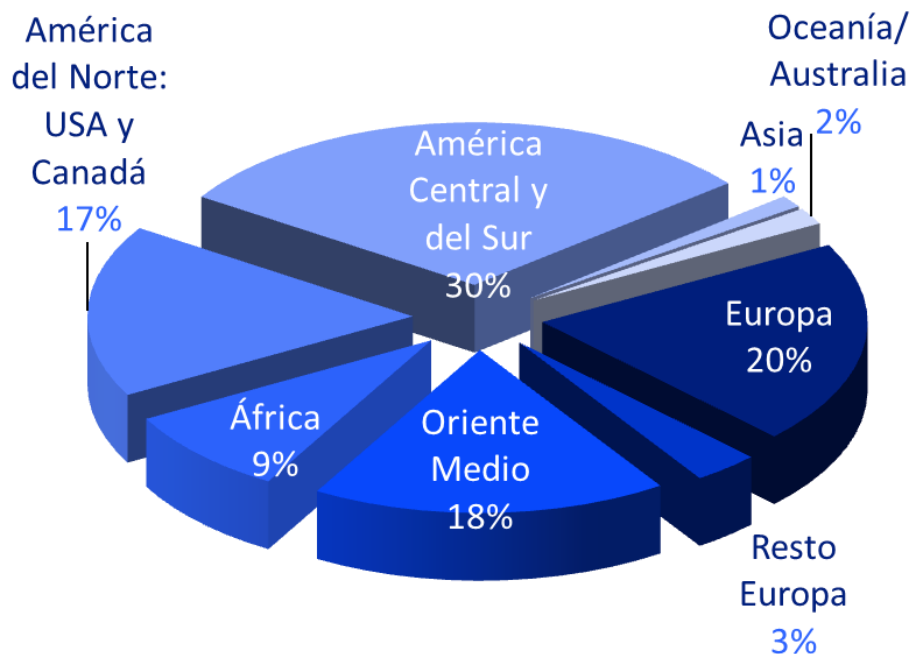


Tras el descenso de la contratación, en 2013 vuelve a una senda de crecimiento.

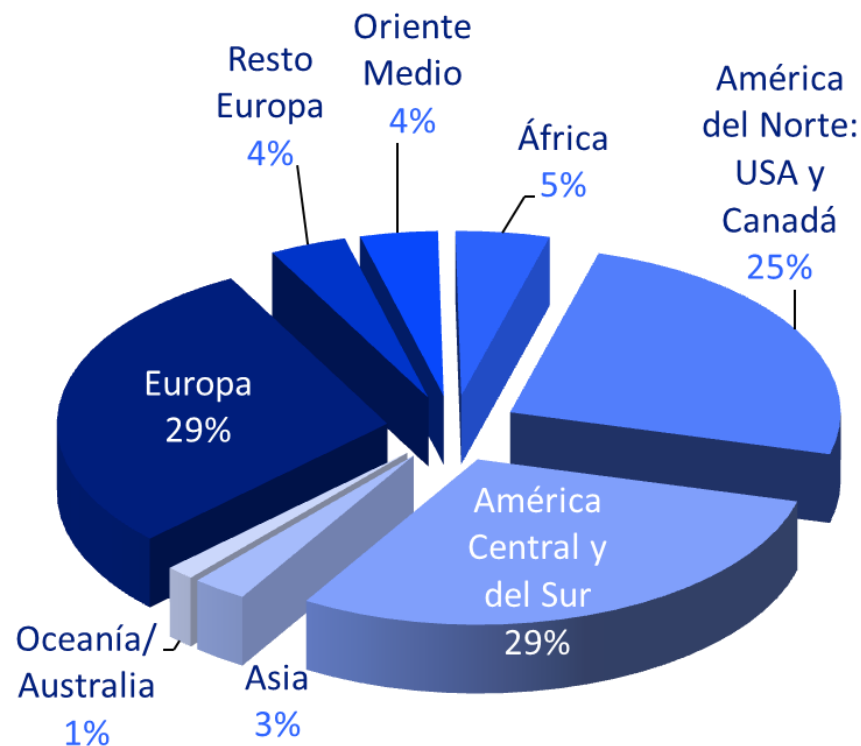


III. Oferta empresarial

2. Actividad internacional: contratación y facturación en construcción



Contratación



Facturación



III. Oferta empresarial

2. Actividad internacional: concesionarias clasificadas por capital invertido

Posición	Empresa	País	Inversión total * (millones \$)
1	ACS (Hochtief + Iridium)	España	75.200
2	Ferrovial - Cintra	España	74.300
3	Vinci	Francia	70.800
4	Macquarie	Australia	48.200
5	Bouygues	Francia	44.700
6	John Laing	Reino Unido	32.900
7	EGIS Projects	Francia	24.100
8	Sacyr	España	22.900
9	Global Vía - FCC-Bankia	España	21.200
10	OHL	España	19.900

Source:

* valor agregado de todos los proyectos PPP de transporte de una empresa desde 1985



España suma 213.500 M\$ de inversión en 175 concesiones:
el 49% del ranking de las 10 mayores del mundo

III. Oferta empresarial

2. Actividad internacional: concesionarias clasificadas por nº de concesiones

Posición	Empresa	País	Nº concesiones		
			construcción/ operac.*	ventas o expiradas	licitación
1	ACS Group/Hochtief	España	56	47	49
2	Macquarie Group	Australia	43	16	14
3	Global Vía: FCC-Bankia	España	43	5	2
4	Abertis	España	38	16	na
5	Vinci	Francia	36	6	16
6	Hutchison Whampoa	China	34	5	na
7	Ferrovial/Cintra	España	33	23	35
8	Bouygues	Francia	27	3	11
9	NWS Holdings	China	26	1	na
10	EGIS Projects	Francia	25	1	16
11	Sacyr	España	22	20	9
12	OHL	España	21	17	23
...					
19	Acciona/Necso	España	15	11	9
...					
30	Isolux Corsán	España	9	1	8
...					
36	Itínere	España	6	0	na

Por número de contratos en construcción/operación: 9 de los 36 mayores operadores del mundo en materia de infraestructuras del transporte son españoles.

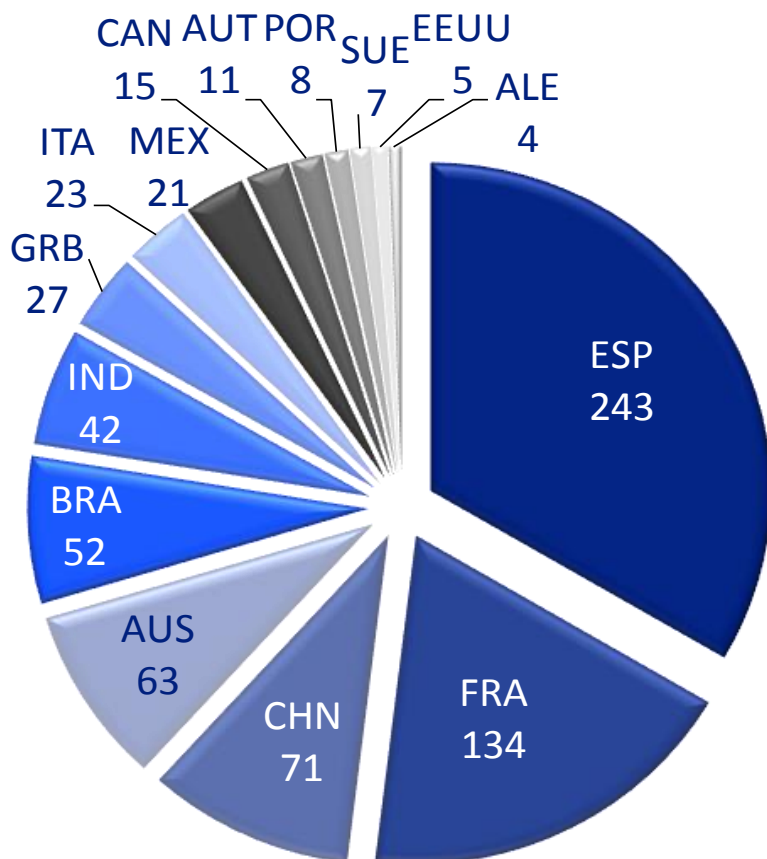
Source:



* concesiones de carreteras, puentes, túneles, aeropuertos y puertos con inversión en construcción/operación superior a 50 M \$ a 1/10/2014.

III. Oferta empresarial

2. Actividad internacional : concesionarias clasificadas por nº de concesiones



Por número de contratos en construcción y operación:
9 de los 36 mayores operadores del mundo en materia de infraestructuras del transporte son españoles
(con una inversión mayor de 50 M\$)

Source:



III. Oferta empresarial

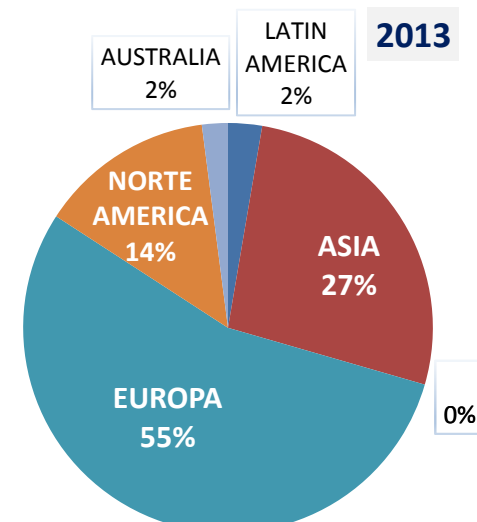
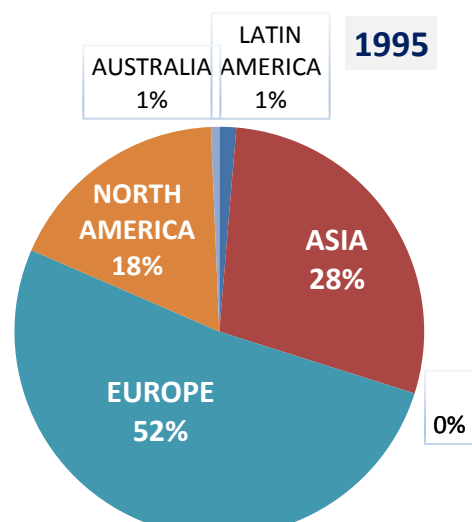
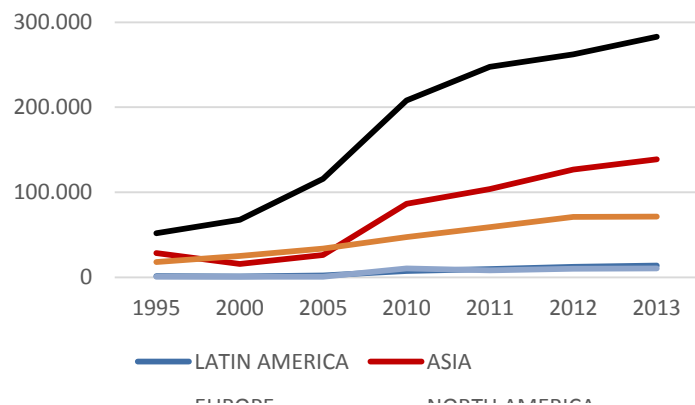
2. Actividad internacional: principales contratos adjudicados 2014

País	Denominación	Localización	Ppto. adjudic.(M€)
PERÚ	Construcción y explotación del la línea 2 del metro de Lima y ramal de la línea 4	Lima	3.900
AUSTRALIA	Construcción tramo de 6 km autopista East West Highway entre Eastern Freeway y CityLink y explotación túnel	Melbourne	3.700
REINO UNIDO	Mantenimiento de 105 centros militares Programa "Next Generation Estates Contracts"		3.545
COLOMBIA	Contrato de Concesión de la Autopista Conexión Norte de 145 km	Remedios - Zaragoza - Cauca	2.788
SUDÁFRICA	Construcción y explotación de dos plantas fotovoltaicas	Provincia del Northern Cape	2.000
AUSTRALIA	Diseño, construcción e integración de la obra civil del tren ligero - Central Business District and South East Light Rail	Sidney	1.400
QATAR	Auopista New Orbital entre Messaied y el nuevo puerto de Doha (2017)	Doha	1.230
EEUU	Construcción segundo tramo del tren de alta velocidad de 105 km entre Fresno y Bakerfield - "Construction Package 2-3"	California	965
EEUU	Ampliación metro de Boston (Green Line extension)	Boston	925
REINO UNIDO	Operación y mantenimiento de la red de tren ligero Docklands Light Railway - 6 años	Londres	879
COLOMBIA	Construcción y concesión conexión zonas industriales del valle del Cauca con el puerto de Buenaventura	Valle del Cauca - Puerto de Buenaventura	820
MEXICO	Suministro e instalación del material rodante	México - Toluca	800

III. Oferta empresarial

2. Actividad internacional: facturación internacional 1995/2013

**FACTURACION INTERNACIONAL
1995/2013**



71.410
+ 298,4%
- 4 pp

13.864
+ 937,8%
+ 1 pp

Fuente: ENR (M\$)

283.063
+ 445,4%
+ 3 pp

MUNDO: 517.633
+ 414,9%

138.706
+ 383,3%
- 1 pp

10.589

+ 1.490,0%
+ 1 pp

SEOPAN **SEOPAN** , Asociación de Empresas Constructoras
y Concesionarias de Infraestructuras y Servicios
C/Diego de León 50, 4ª planta , 28006 Madrid
11 de marzo de 2015