



EL FUTURO DE DOS SECTORES CLAVES EN LA CRISIS CONSTRUCCIÓN E INFRAESTRUCTURAS

Valencia 17 de Noviembre 2016

Resumen - Esquema de la ponencia
dada por Julián Nuñez - Santander 4 y
5 julio 2016-
Presidente SEOPAN - Desafíos de las
Infraestructuras para la nueva
Legislativa.



I. Infraestructuras

- Situación actual
- Inversión en la UE

II. Necesidad de Invertir

- Informes A.T. Kearney
- Coyuntura Global

III. Desafíos

- Insuficiencia financiación presupuestaria
- Mayor Planificación, transparencia y rigor
- Necesidad financiación privada

IV. Construir Nuevo Modelo Infraestructuras

- Viable, Seguro, Sostenible



I. Infraestructuras: Situación actual



2015/2014

Indicadores

- Licitación pública: - 24%
- Contratación pública: - 9%
- 2015, octavo año de recesión

Agregado SEOPAN construcción nacional

- Ventas totales: - 11%
- Ventas O. Civil pública: - 11%
- Empleo construcción nacional : - 6,7%

2015 Const. nacional Ventas en 10 ⁶ €	AAPP			Privados			Total 2015		
	Valor	%	VAR 15/14	Valor	%	VAR 15/14	Valor	%	VAR 15/14
Obra civil	2.823	80%	-11%	905	47%	-20%	3.729	68%	-14%
Edificación	696	20%	-9%	1.035	53%	-1%	1.731	32%	-5%
Total	3.519	100%	-11%	1.940	100%	-11%	5.459	100%	-11%
<i>Detalle edificación</i>									
<i>Residencial</i>	62	2%	-9%	195	10%	3%	257	5%	0%
<i>No residencial</i>	633	18%	-8%	840	43%	-3%	1.473	27%	-5%
	695	20%	-9%	1.035	53%	-1%	1.730	32%	-5%

2016

Indicadores

- IT Consumo de cemento obra civil:- 27,3%
- IT EPA ocupados construcción (Interanual): - 2,7%
- ICT Licitación pública: - 18%
- ICT Contratación pública: - 30%

Agregado SEOPAN construcción nacional

- IT Ventas construcción nacional cotizadas: - 16%
- IT Cartera construcción nacional cotizadas: - 7%

Previsiones 2016 agregado SEOPAN: - 15% ≈ -18%

Contratación pública (millones €)	2014	2015	15/14
Licitación pública de obras	13.204	9.905	-25,0%
Edificación	3.340	2.992	-10,4%
Obra civil	9.864	6.913	-29,9%
Licitación pública de concesiones	2.163	2.448	13,2%
Volumen adjudicaciones AAPP	5.309	4.813	-9,3%
Administración General del Estado	2.466	2.328	-5,6%
CCAA	1.400	1.471	5,1%
AALL	1.443	1.013	-29,8%
Bajas de contratación AAPP	32,2%	31,6%	-0,6 pp
Administración General del Estado	34,4%	34,2%	-0,2 pp
CCAA	28,5%	28,4%	-0,1 pp
AALL	24,3%	26,1%	+1,8 pp



2016: noveno año de recesión en actividad infraestructuras de titularidad pública

I. Infraestructuras: Panorama a medio plazo

Consolidación fiscal

Consolidación fiscal	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
FBCF pública S/PIB	5,1%	4,7%	3,7%	2,5%	2,2%	2,1%	2,5%
Déficit público S/PIB	-11,0%	-9,5%	-9,3%	-6,8%	-6,6%	-5,8%	-5,0%

Deuda pública S/PIB **99,2%**



4 años más de ajustes



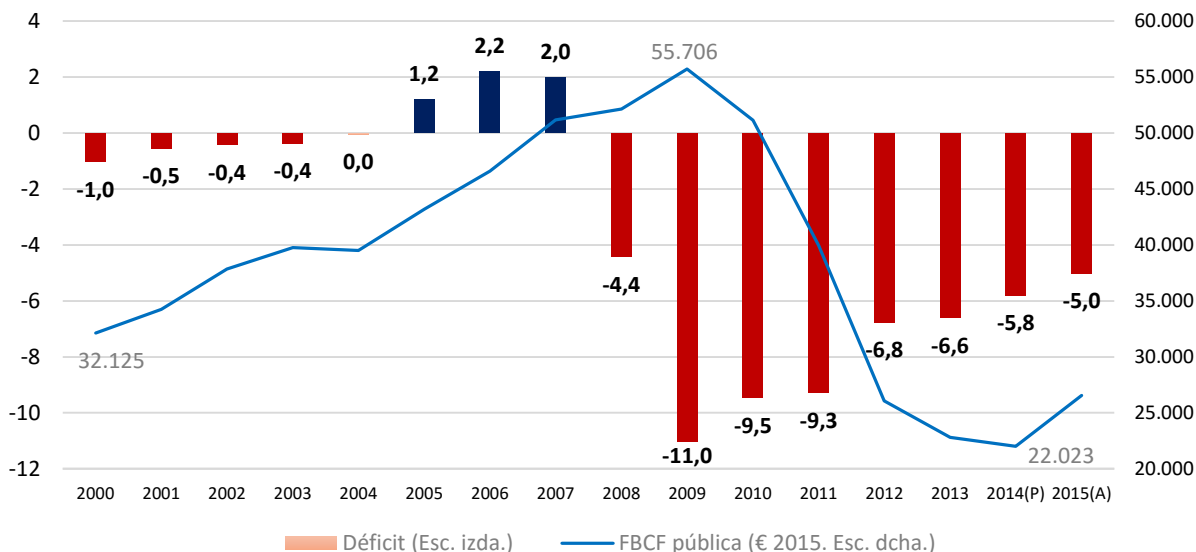
2016	2017	2018	2019
2,0%	2,1%	2,1%	2,3%
-3,6%	-2,9%	-2,2%	-1,6%

99,1% 99,0% 97,9% 96,0%

Balance fiscal 2010/2015

- Reducción déficit público de 60.000 M€ (-10.000 M€/año)
- Inversión pública representa 50% de la reducción de gasto público

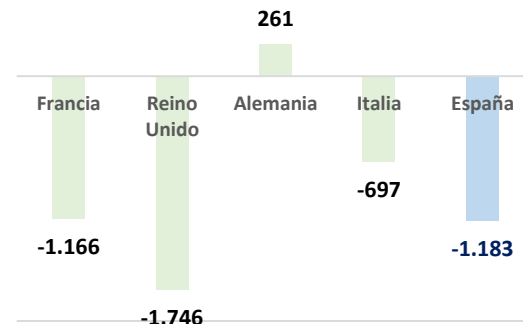
EVOLUCIÓN INVERSIÓN PÚBLICA VS DEFICIT
(FBCF pública millones de euros de 2015; Déficit % PIB)



Balance fiscal 2016/2019

- Reducir déficit público en **34.000 M€** (Ratio anual de - 8.500 M€/año)
- Reducir deuda pública en **33.200 M€**

2015 Déficit público (€/hab)



I. Infraestructuras: Inversión en la UE

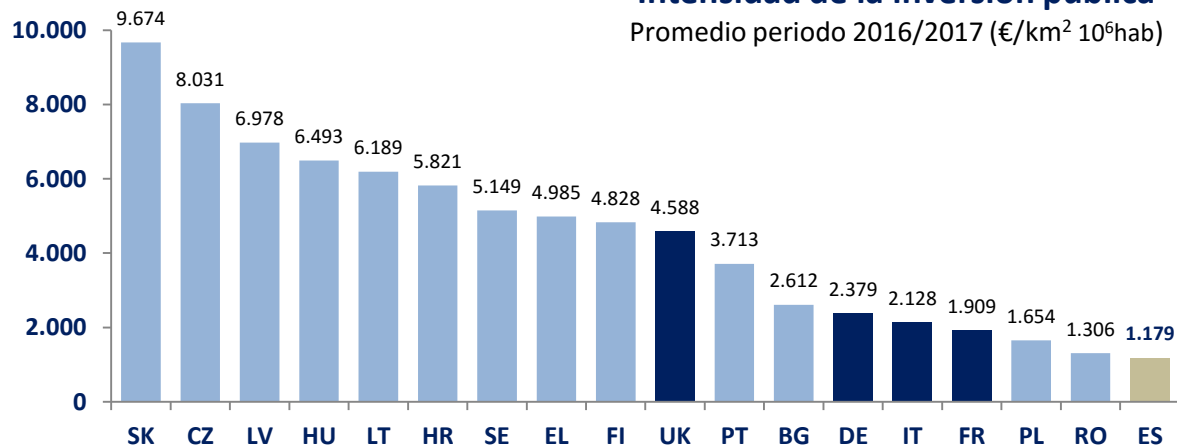


Previsiones de primavera de la CE para 2016/2017:

- España: menor ratio inversor de la UE27 (1.179 €/km² 10⁶ hab)
- España. 3ª mayor caída inversora en 16/17 vs 1995/2015
- España: inversión pública en 2016/2017 de 51.400 M€, representa:
 - el 69% de la de Italia,
 - el 37% de Alemania y Reino Unido,
 - el 34% de Francia.

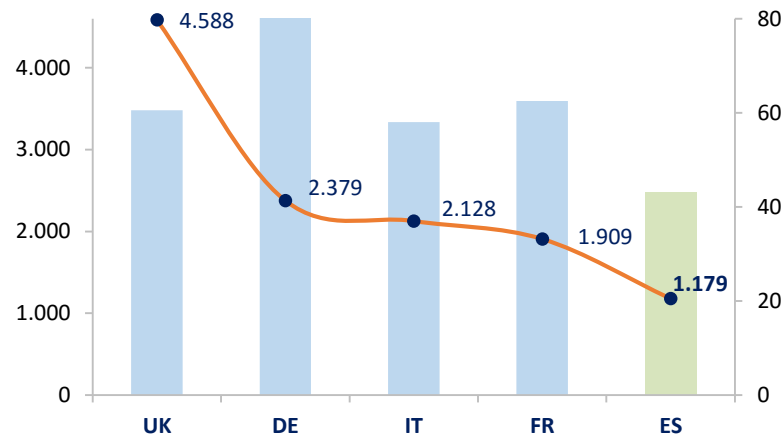


2016/2017
El Estado de la UE
que menos
invierte



Posición inversora de España en la UE28

Ratio inversor 16/17 (izq) vs población (drcha)



Intensidad de la inversión pública

Promedio periodo 2016/2017 (€/km² 10⁶ hab)

Inversión pública total en 2016/2017 en 10⁹ euros
Fuente: *European Economic Forecast Spring 2016*



II. Necesidad de invertir

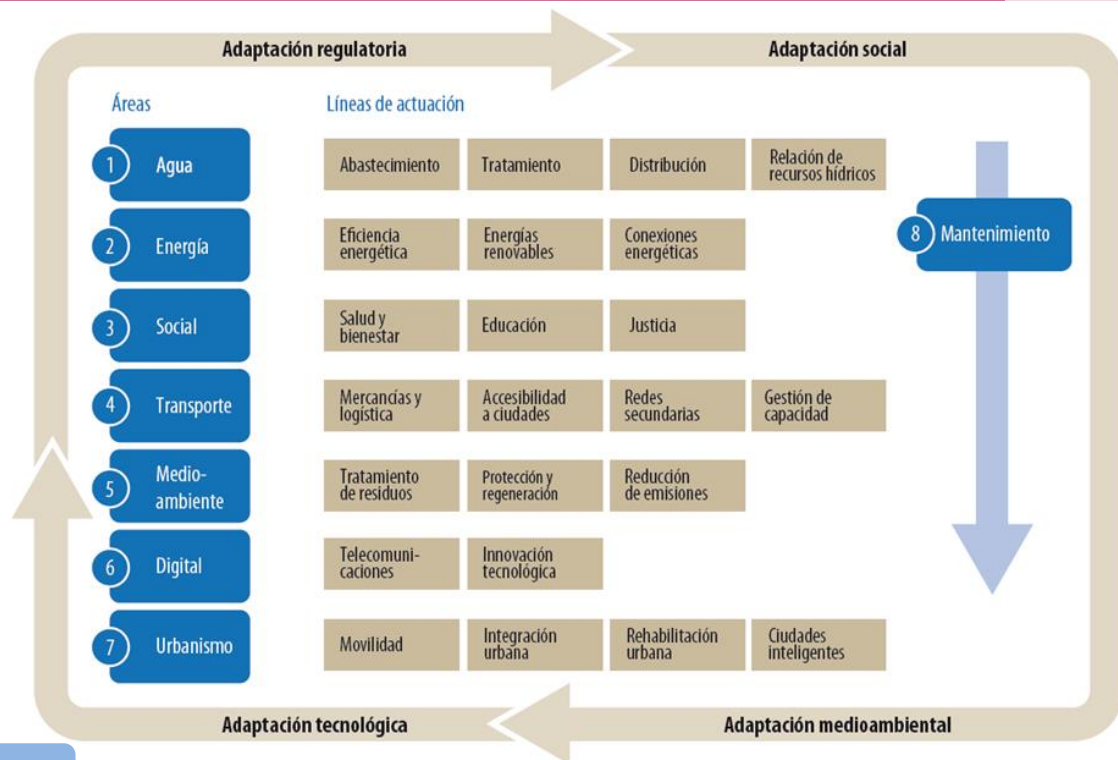


II. Necesidad de invertir: Informes A.T. Kearney



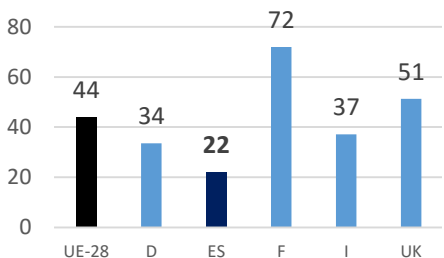
Informe A.T. Kearney (Octubre de 2015)

- Identificadas **8 áreas prioritarias de inversión sostenida en infraestructuras en España de carácter social**.
- Necesidad de invertir entre **38.000 y 54.000 M€ anuales durante la próxima década** (1,7 ≈ 2,4 veces el nivel inversor actual).
- Sujetas a sanciones por incumplimiento de las directivas.
- En redacción catálogo de infraestructuras prioritarias para el periodo **2016/2021** (agua, residuos, movilidad y transporte (FFCC y carreteras)).



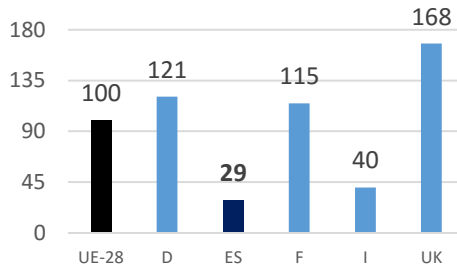
2014 Inversión pública por habitante en la CE

FBC 2014: Protección Medio Amb



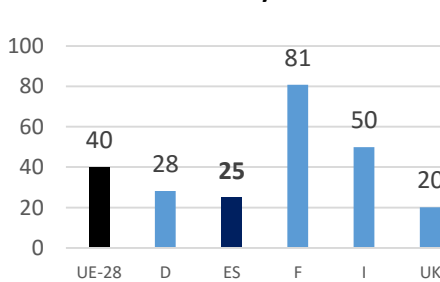
- España 2014/2007: - **66,7%**
- España 2014 **39,1% inferior** UE28

FBC 2014: Educación



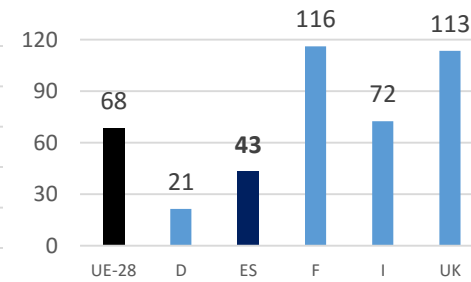
- España 2014/2007: - **63,7%**
- España: -66,0% desde MAX (2008)
- 2014 España **71% inferior** UE28

FBC 2014: Vivienda y Serv.Comun.



- España 2014/2007: - **77,9%**
- España: -84,8% desde MAX (2009)
- 2014 España **37,5% inferior** UE28

FBC 2014: Salud



- España 2014/2007: - **46,8%**
- España: -54,3% desde MAX (2009)
- 2014: España **36,7% inferior** UE28

II. Necesidad de invertir: Contribución al desarrollo

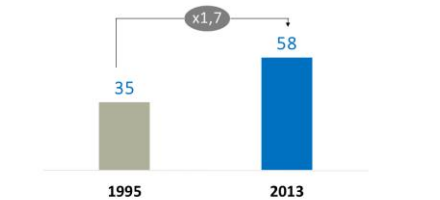
Contribución al desarrollo social y económico y efectos de un nuevo Plan de Infraestructuras

La inversión pública en infraestructuras ha sido decisiva para el avance social y económico de España:

- **Modernización y mejora de la competitividad** impulsando a sectores clave como el turismo y las exportaciones,
- **Mejora del bienestar social:** disminución siniestralidad del tráfico, reducción de emisiones de CO₂, y mejora de la movilidad en las ciudades,
- **Vertebración y cohesión,** reduciendo los tiempos de viaje,
- **Impulso económico** como motor de crecimiento y riqueza, creador de empleo y palanca para salir antes de la crisis.

Contribución de los aeropuertos al turismo

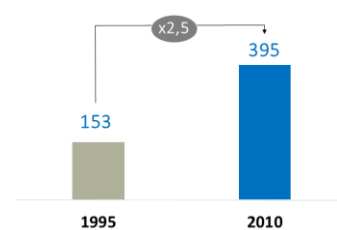
(Evolución del número de turistas en España en millones de turistas entrantes)



Fuente: OECD, International Transport Forum; EIU; Consejo Mundial de Viajes

Evolución del tráfico por carretera en España

(Miles de millones de pasajeros-km; 1995-2010)



Fuente: Eurostat; A.T. Kearney

Comparativa de la capacidad de generación de actividad económica de los principales sectores productivos

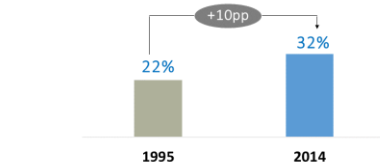
Euros generados por cada euro invertido



Fuente: Instituto Nacional de Estadística; A.T. Kearney

Contribución de los puertos a un modelo económico con un mayor peso de las exportaciones

(Evolución de exportaciones como % del PIB, 1995-2014)



Puertos/Total exportaciones (% en valor)
Fuente: Top 100 ports in 2014, Containerisation International

Contribución del Metro a la movilidad urbana

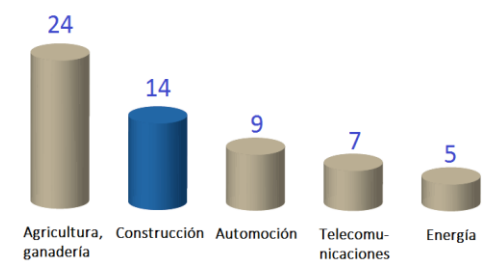
Evolución de la demanda de metro (Millones de viajeros, 1995 y 2012)



Fuente: Metro de Madrid; Metro de Barcelona; Autoridad del Transporte Metropolitano; INE; Ministerio de Fomento; A.T. Kearney

Comparativa de la capacidad de generación de empleo de los principales sectores productivos

Empleos generados por cada millón de euros de inversión



Fuente: Instituto Nacional de Estadística A.T. Kearney

+ Inversión
Con un plan a 10 años de entre 38.000 y 54.000 millones anuales

+ Actividad

Se generaría entre 700.000 millones y 1 billón de euros de actividad económica

+ Empleo

Se crearían entre 500.000 y 750.000 empleos anuales

+ Retorno

Se recuperaría el 50% de la inversión por vía fiscal

II. Necesidad de invertir: Coyuntura global



europa press

EN PAÍSES CON NECESIDADES EN ESTA MATERIA

Economía/Macro.- El FMI considera que es el momento "adecuado" para impulsar la inversión pública en infraestructuras



Publicado 30/09/2014 15:00:34 CET

Defiende que proyectos bien diseñados se pueden "autofinanciar" por su repercusión en la producción económica

WASHINGTON, 30 Sep. (EUROPA PRESS) -

CincoDías

La OCDE pide más inversión pública en la eurozona aunque se incumpla el déficit

- > Aplauda la reforma laboral de 2012: "España está recogiendo los frutos de decisiones difíciles"
- > La OCDE, contraria a que Bruselas sancione a España y Portugal por el déficit

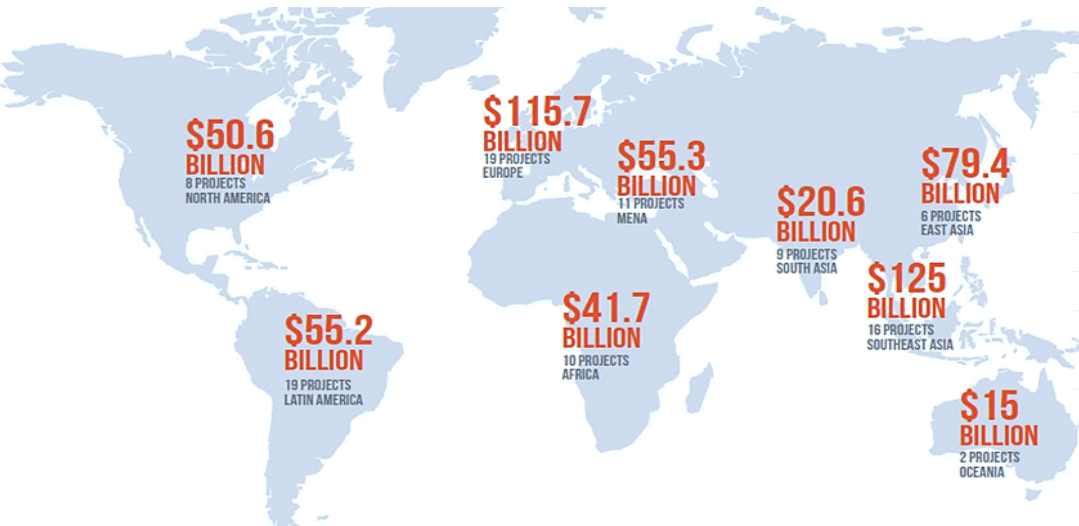
EL ESPAÑOL

Draghi pide a Europa una política fiscal expansiva y reformas que eleven la productividad

El BCE eleva su previsión de crecimiento para este año al 1,6%, pero rebaja la de 2018 al 1,7% por la debilidad del crecimiento

Top 100 global inversión proyectos estratégicos de infraestructuras

- 558.800 M\$ en 100 proyectos estratégicos en 70 países
- España 16ª economía del mundo figura en el puesto 58
- 88% en infraestructuras de transporte, 10% en infraestructuras de energía y 2% en infraestructuras de agua



Ranking países por valor total de proyectos

Posic.	País	Valor (Millones USA\$)			nº proy.
		total	fase A	fase B	
1	Reino Unido	57.700	27.700	30.000	4
2	EE. UU.	40.600	38.500	2.100	5
3	China	39.510	37.450	2.060	4
4	Vietnam	38.000	38.000	0	2
5	Japón	37.500	0	37.500	1
6	Indonesia	31.200	3.500	27.700	3
7	Singapur	28.300	26.500	1.800	3
8	Francia	28.050	27.600	450	3
9	Egipto	25.100	21.500	3.600	3
10	Omán	21.600	15.600	6.000	2
...
27	Alemania	3.500	0	3.500	1
...
51	Italia	667	0	667	1
...
58	España	370	370	0	1
Total		373.802	185.006	558.808	100

Fase A: Planificación, estudio de viabilidad y diseño
Fase B: Pre construcción, Licitación y Contratación

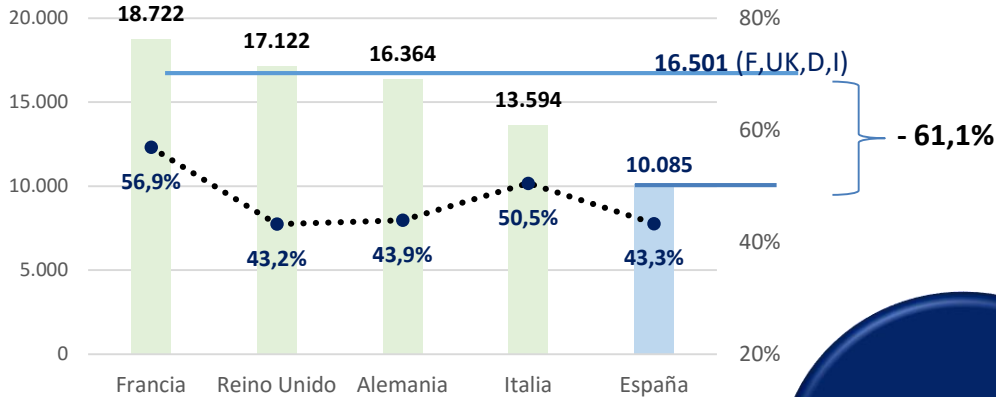


III. Desafíos

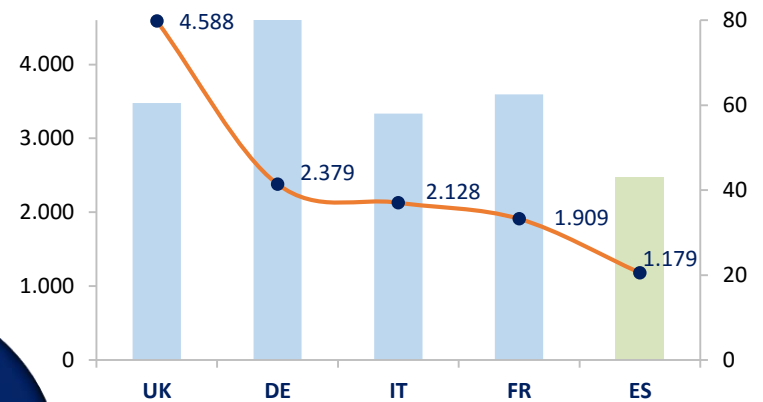


III. Desafíos: Insuficiencia del modelo de financiación presupuestario

2015 IZQ Gasto público/habitante (€/hab) DCHA %PIB



Ratio inversor 16/17 (izq) vs población (drcha)



España 2015
Gasto público por habitante representó el 61,1% de la media de F,UK,D,I

+ Gasto público

Consolidación fiscal

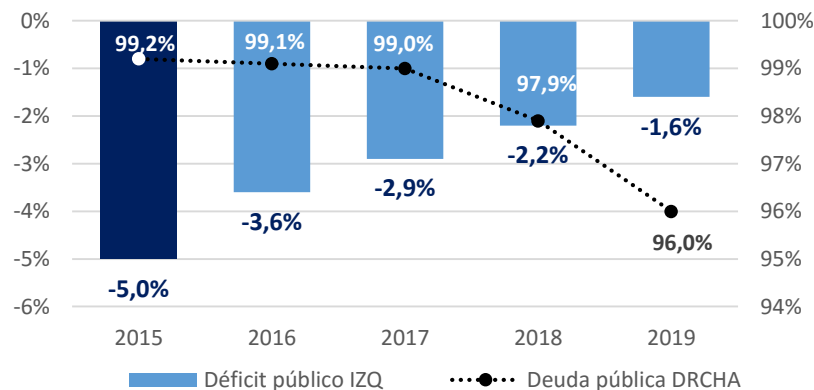
+ Inversión pública

España 2015
Ratio de inversión pública El menor de la UE28

2016/2019 Programa presupuestario



2016/2019
- 32.000 M€
reducción deuda



2016/2019
- 34.000 M€
reducción déficit (-8.500 M€/año)

III. Desafíos: Necesidad de mayor planificación, transparencia y rigor

El periodo de maduración de la obra civil

Orden de estudio

Fase 1ª: técnico administrativa

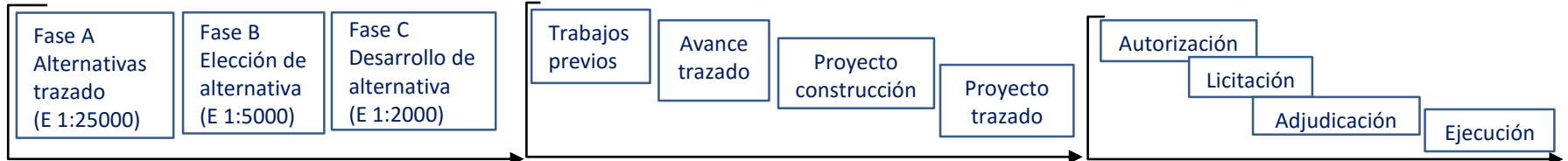
Fase 2ª ejecutiva

Recepc. obras

Plazo total 10 ≈ 14 años

5 ≈ 8 años

5 ≈ 6 años



Estudio informativo
(3 ≈ 5 años)

Proyecto construcción
(1 ≈ 2 años)

Autorización, licitación, adjudicación y ejecución de las obras
(4 ≈ 6 años)

Trámites del Estudio Informativo:

- Orden de estudio
- Consulta a Medioambiente
- Contestación consulta medioambiente
- Remisión aspectos significativos
- Recepción estudio informativo
- Aprobación provisional
- Petición de informes
- Publicación BOE información pública
- Recepción expediente información pública
- Traslado medioambiente
- Resolución Declaración de Impacto
- Declaración de Impacto Ambiental
- Aprobación definitiva

El Proyecto de construcción ha de cumplir los siguientes trámites:

- Orden de estudio
- Proyecto de trazado
- Información pública
- Aprobación provisional
- Aprobación definitiva

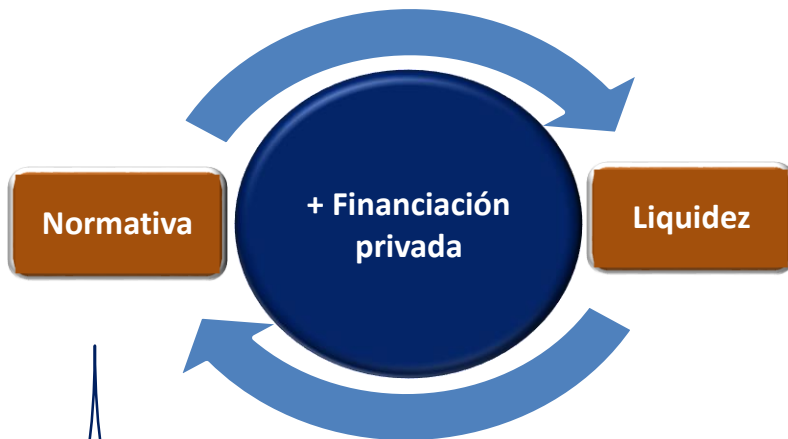
Si 1º proyecto > 12 M€ aprob. y autoriz. en Consejo Ministros. Trámites a resolver:

- Aprobación expediente
- Anuncio DOUE
- Licitación en BOE
- Apertura ofertas
- Adjudicación provisional
- Adjudicación definitiva



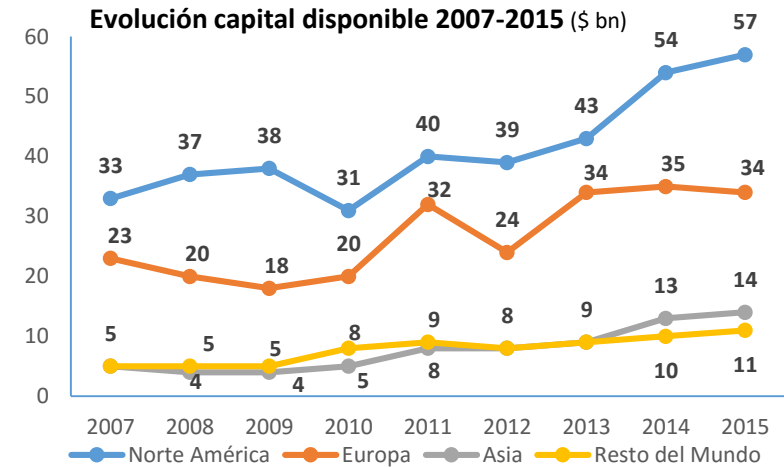
Ineficiencias a resolver:

- Ausencia de una planificación objetiva en el medio y largo plazo,
- Interés político vs criterios de prioridad y rentabilidad socio económica,
- Insuficiente información pública y justificación de la elaboración de los Planes,
- Desconocimiento del cumplimiento anual de la ejecución presupuestaria,
- Parálisis de la Admón. en la gestión del proyecto y práctica de los procedimientos vigentes



Que favorezca la captación de financiación privada en activos regulados de infraestructuras de titularidad pública

Que resuelva las ineficiencias y discrecionalidad que han motivado el abandono de los procedimientos de colaboración público privada
Ante todo + seguridad jurídica



El ejemplo de las compañías aseguradoras europeas:

- Invertidos > 5,8 B€ en activos
- Destinan únicamente el 2% a infraestructuras
- Objetivo estratégico de incrementar su ratio al 10%
- Implica liquidez a medio plazo de 464.000 M€



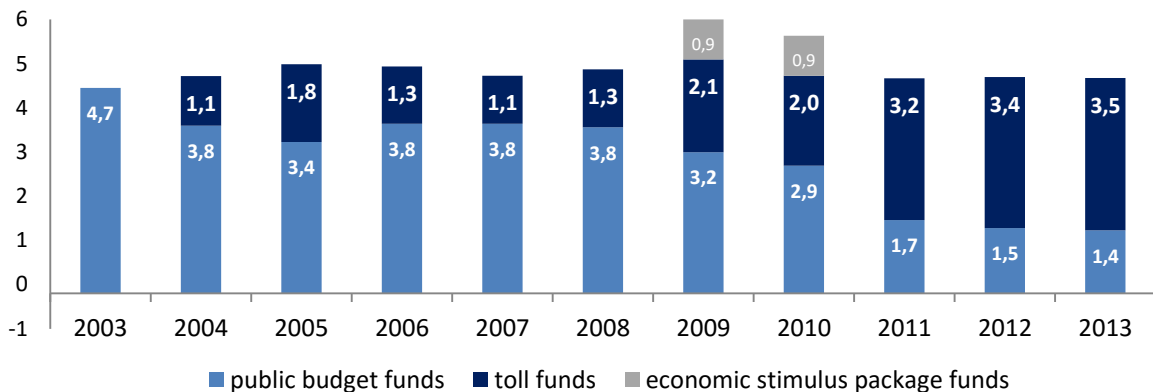
Ineficiencias a resolver:

- Adaptada a la nueva normativa contable europea SEC 2010
- Con un reparto eficiente de riesgos
- Con procedimientos ágiles y automáticos de reequilibrios
- Con Procedimientos ágiles y automáticos de resolución de disputas
- Que potencie la captación de financiación privada

III. Desafíos: Diseño de un modelo de financiación sostenible y solidario

El ejemplo alemán: origen de financiación inversión pública en carreteras

(miles millones de euros anuales)



Alemania:

62,2% más de gasto público/hab. que España
Euroviñeta en vigor desde **2004**
Fondos públicos carreteras representan **28,6%**
Inversión anual **+ de dos veces** a la de España
Destinan 450 M€ en medidas sector transporte.

Contribución de las autopistas de peaje en España:

3.020 km de extensión (18% red alta capacidad)

16.634 M€ invertidos por el sector privado

20.968 Intensidad de tráfico (IMD)

4% de fallecidos de la red de alta capacidad

Impacto económico (2014):

2.176 M€ de actividad económica

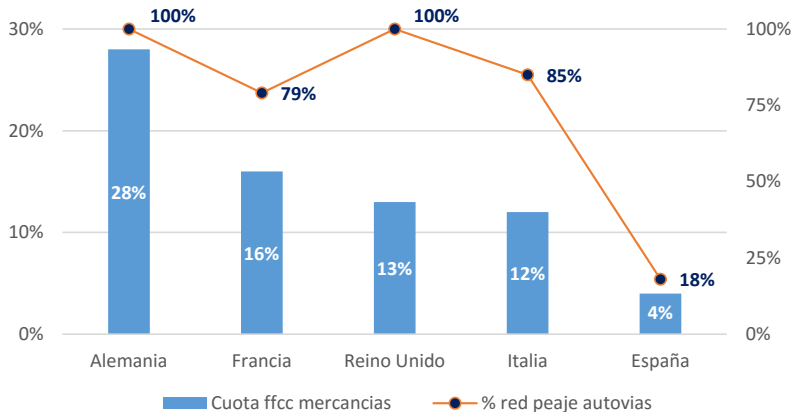
943 M€ retorno fiscal anual (el 43%)

491 M€ en mantenimiento y OPEX

3.766 empleos

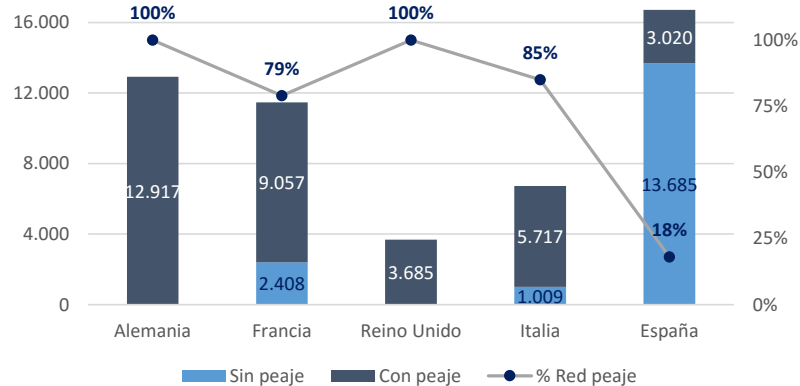
Retorno fiscal (2014)	%	M€
IVA	21,0%	457
Tributos (IBI, AJD,...)	2,4%	52
IRPF (3.766 empleados)	1,8%	39
Cargas sociales	1,8%	39
Impuesto S/beneficios	15,9%	346
Total		934

Cuota ffcc mercancías vs % peaje carret. alta capacidad



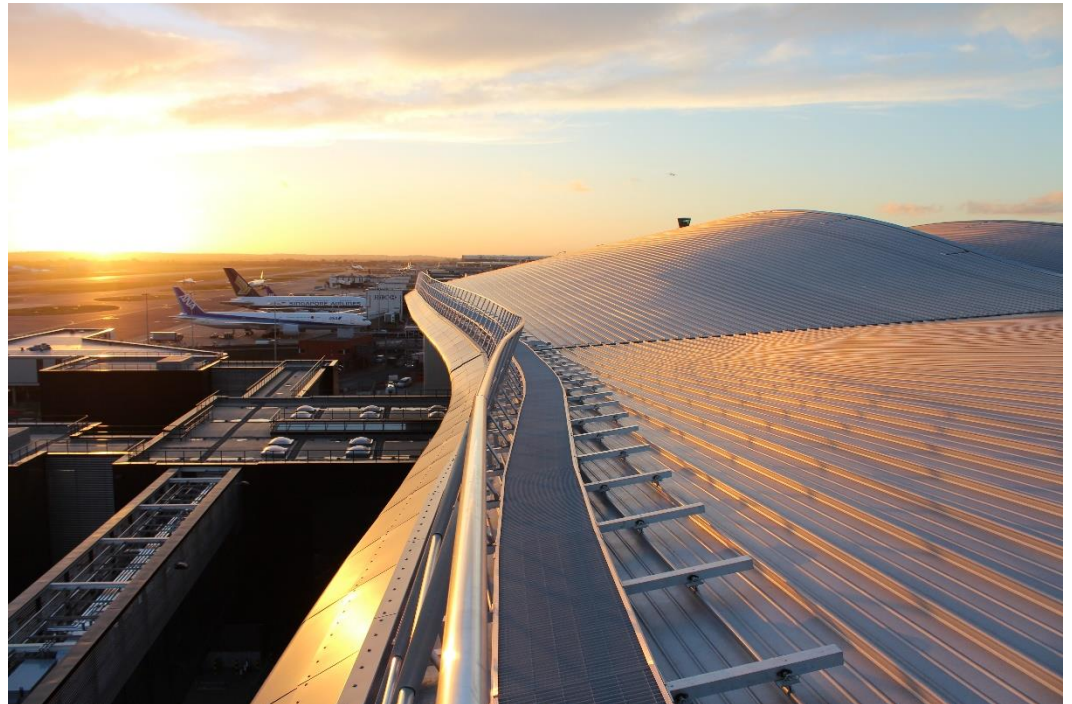
Armonización transporte de mercancías

Red carreteras alta capacidad vs peaje explícito (km)

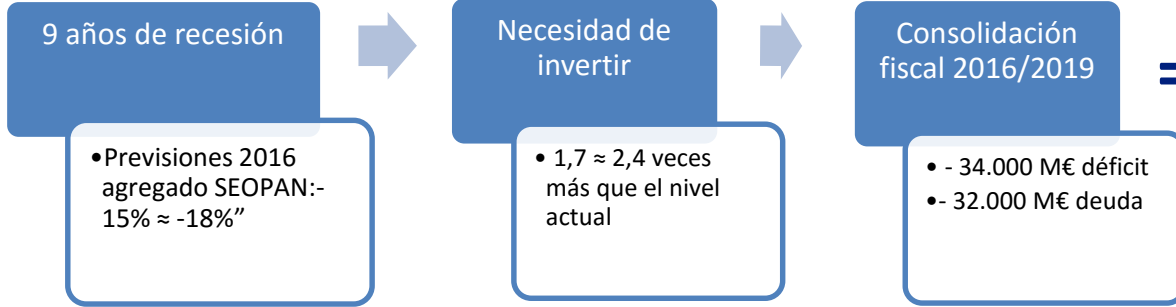




IV. Construir nuevo modelo de infraestructuras



IV. Construir un Nuevo Modelo de infraestructuras



En curso informe infraestructuras prioritarias 2016/2021 (SEOPAN, SENER, AEC) en:

- Infraestructuras de agua
- Infraestructuras de residuos
- Infraestructuras de movilidad

+ Viable (planificación)

- Planificación pública en el medio plazo con fijación de prioridades
- Análisis de rentabilidad socio económica
- Rigor y transparencia en los procedimientos de contratación y ejecución



En curso informe EY



+ Seguro (regulación)

- Regulación adaptada a la SEC 2010
- Procedimientos automáticos de reequilibrios y resolución de disputas
- Atractivo para la captación de financiación privada sin alterar la titularidad pública



En curso informe Deloitte/Uría Menéndez

+ Sostenible y solidario (financiación privada)

- Financiación sostenida en el medio plazo
- Compatible con la consolidación fiscal programada hasta 2019
- Armonización con la práctica europea en financiación de infraestructuras
- Minimizando el consumo de recursos presupuestarios



En curso informe SEOPAN



 **seopan**
Asociación de Empresas Constructoras
y Concesionarias de Infraestructuras

www.seopan.es