



**Comisión para la reconstrucción
social y económica**
Congreso de los Diputados

15 de junio de 2020

Manuel Martín Espada
Manuel.martin.espada@pwc.com

Presentación

Antes de nada, me gustaría agradecer al Congreso y a sus señorías la oportunidad que me brindan y brindan a la firma a la que represento para aportar nuestra visión respecto a un tema tan relevante como el que están tratando en estas sesiones. Han pasado por esta comisión verdaderos expertos en los temas que se han tratado y espero humildemente poder aportar ideas de utilidad que ayuden a alcanzar un acuerdo que sitúe a España en la vanguardia de la recuperación europea.

Permítanme presentarme: soy el socio responsable de Mercados de PwC, área que tiene como principal objetivo el desarrollo de negocio y de coordinar las relaciones con los clientes. La firma a la que represento -PwC- es una de las primeras firmas de servicios profesionales a nivel mundial; servicios profesionales que incluyen auditoría, asesoramiento legal y fiscal, consultoría y asesoramiento en transacciones de empresas. Tenemos 236.000 profesionales en 158 países y contratamos cada año más de 60.000 profesionales. En España somos más de 5.000 profesionales, distribuidos en 20 oficinas y cada año contratamos a casi 1.000 profesionales. Esta actividad y el contacto directo con tantas empresas, Administraciones Públicas y organizaciones del Tercer Sector nos permite tener una visión muy completa sobre la situación de nuestra economía y sobre qué podemos hacer entre todos para avanzar.

Para facilitarles el seguimiento de mi intervención, les adelanto que comenzaré valorando brevemente el impacto en la economía española de la crisis provocada por el covid19. Continuaré esbozando brevemente las ayudas que la Unión Europea está diseñando para hacer frente a esta crisis. Posteriormente repasaré las principales necesidades y retos que afrontan los sectores clave hacia donde deberían fluir los distintos programas de ayuda de la UE y finalizaré mi intervención con unas conclusiones donde avanzaré algunas recomendaciones que podrían contribuir a una rápida recuperación a través del uso eficaz de los fondos comunitarios.

Diagnóstico de la situación económica

En primer lugar, creo que hoy las empresas españolas se encuentran en una situación mejor que la que tenían en 2008 para sacar a España de la crisis. Las compañías se encuentran mejor capitalizadas, son más robustas y, sobre todo, tienen mejor acceso a la financiación.

Sin embargo, nos encontramos ante un shock de proporciones históricas. Sólo tres veces en la serie histórica desde 1850 se ha producido una caída del PIB de proporciones tan acusadas: en 1868 (La gloriosa), en 1896 (La Guerra de Cuba) y en 1936 (La Guerra Civil).

Un escenario “positivo”, por decirlo de algún modo, para nuestro país podría ser que se produjera una caída del PIB del orden del 10% para este año seguido de una recuperación en el año 2021 del 5% del PIB- con un déficit público del 12% y un desempleo superior al 20% y una deuda de entre el 115% y el 120% del PIB.

Un escenario negativo sería que se produjera una caída del 15% del PIB en 2020, seguido de una recuperación del 6% para el año que viene con una tasa de desempleo que podría superar el 23% a fin de año y con una deuda que superaría el 120% del PIB.

Aunque lo peor de la crisis sanitaria ha pasado y durante el verano la confianza de nuestros compatriotas crecerá significativamente, sigue habiendo incertidumbre ante un posible rebrote, lo que frenará el gasto en hogares y empresas y provocará que el repunte en la economía que ya estamos observando sea incompleto. Pero no podemos permitirnos perder el verano porque las empresas españolas se enfrentan a 3 años de fuerte impacto económico que **-considerando el escenario central del Banco de España-** supondrán una caída de sus resultados del **20%** de media. Sin embargo, seguimos contando con el **mismo talento y el mismo tejido** productivo que hace unos meses. Por eso debemos centrarnos en cómo activarlos para salir de esta crisis lo antes posible. Ahora más que nunca, **el tiempo es oro** y no podemos perder ni un minuto.

La pandemia ha cambiado dramáticamente el mercado laboral español, que había venido mostrando un comportamiento notablemente expansivo desde 2014. **Los ERTEs y los ceses de actividad de los autónomos han ayudado a reducir el impacto de la crisis** en los trabajadores, pero en los sectores más impactados por las medidas de distanciamiento social la pérdida de puestos de trabajo puede tener un carácter más persistente. Actualmente en España tenemos 14 millones de empleos ligados al sector servicios, frente a 2,2 millones de empleos ligados a la industria. Pero es que la industria viene perdiendo peso en el PIB nacional desde 1996. Hemos perdido 5,4 puntos porcentuales de peso de la industria frente al 3,9 de pérdida de la media europea. El peso de la industria en el PIB es del 14%, muy lejos del objetivo del 20% que fijó la unión europea como meta para 2020.

También veremos una crisis sin precedentes en las finanzas públicas, con un déficit que este año se podría elevar bruscamente hasta casi el 10%.

Por tanto, nos encontramos en un momento muy difícil desde el punto de vista económico, pero también ante una **gran oportunidad para acometer reformas pendientes** e impulsar el desarrollo económico de nuestro país. Europa ofrece un marco y un paquete de fondos que, si aprovechamos bien, nos ayudarán a superar modelos obsoletos y a fortalecer nuestra economía

Ayudas Económicas UE

En cuanto a las ayudas europeas y aunque todavía no está clara la cuantía y las condiciones finales, cabe recordar que la Comisión Europea propone lanzar el programa **Next Generation**, que supone el lanzamiento de un Plan de Recuperación dotado de 750.000 millones de euros divididos en 500.000 a fondo perdido y 250.000 en préstamos. A estas cifras pendientes de aprobar se suman los 540.000 ya aprobados correspondientes a la triple red de seguridad. Y habrá ayudas directas a las empresas que podrían empezar este mismo año.

¿Y de esto cuanto puede llegar a España? Sin contar con los préstamos que antes mencioné del BEI España puede acceder a fondos por valor de 180.000 MM. Emplear 180.000 millones en una crisis como la actual puede parecer fácil, sin embargo, les aseguro que utilizar este volumen de dinero de forma correcta para maximizar el retorno para España es tremendamente difícil. **Y no nos podemos permitir el lujo de equivocarnos. No podemos dejar de pasar esta oportunidad.**

Para conseguir este objetivo necesitamos avanzar con una **agenda compartida** entre el sector público y el sector privado. En PwC llevamos muchos años defendiendo este enfoque y estamos convencidos de que administraciones y empresas no pueden ser dos mundos antitéticos, sino complementarios.

Creemos que en una situación tan complicada como la que estamos viviendo, las empresas necesitan apoyo del sector público, pero también estamos convencidos de que las **compañías y sus trabajadores son el motor que genera riqueza**. Solo si tanto dentro como fuera de nuestro país se percibe un **clima de colaboración y confianza entre las empresas y las administraciones y solo si existe seguridad jurídica, estabilidad y transparencia** será posible avanzar y generar nuevos proyectos y atraer inversión.

Guías de inversión sectorial

SECTOR AUTO

Es de sobra conocida la relevancia de este sector a nivel mundial. En España lo es aún más: 10% del PIB – 17 plantas (el año que viene ya 16), 2,8 MM vehículos que nos posiciona como segundo fabricante europeo, por detrás de Alemania, y con un empleo total de 1,8 MM.

Ayer mismo el presidente del Gobierno anunció un plan específico de 3.750 millones de euros para impulsar el sector. A falta de conocer los detalles y la valoración de las empresas, todo apunta a que es una iniciativa relevante y necesaria por el efecto tractor de esta industria.

En este sector habría que trabajar en dos planos:

el comercial: tenemos unos de los parques automovilísticos más antiguos de Europa -13 años- frente a nuestros equivalentes europeos todos por debajo de 9 años con lo que supone de alta contaminación y menor seguridad.

Por ello es importante el plan de incentivos a la compra vía ayudas directas (descuentos) y rebaja de la fiscalidad desde la neutralidad tecnológica. En el pasado los planes PIVE movilizaron 1.200 MM de euros. por cada euro que el Estado invierte en subvencionar el automóvil se recuperan entre 1,5 y 1,8 euros en concepto de impuestos, además de lo que supone en términos de creación de empleo. En este sentido, las ayudas a la compra anunciadas por el gobierno apuntan en la dirección correcta.

En el ámbito industrial hay un riesgo de deslocalización altísimo. Pero si antes, la amenaza de deslocalización eran los países del Norte de África o Europa del Este Ahora el riesgo es - como hemos visto en el caso reciente de Nissan- que se traslade la producción a Francia o a Alemania para proteger su tejido productivo. En este caso debemos ser especialmente ingeniosos en la gestión de las ayudas, porque nuestra competencia dentro de Europa tendrá las mismas.

Sin duda, el nuevo plan del Gobierno es una buena señal y lo que es importante es que sea suficiente, tanto en la dotación financiera como en la profundidad de las medidas, porque como país nos jugamos mucho con el sector automoción.

TURISMO

Es compatible mejorar la industria con el impulso del sector servicios y, en concreto con apoyar el sector del Turismo, que supone el 14,6% de nuestro PIB, que genera 2,8 millones de puestos de trabajo y que ha sufrido especialmente la crisis del COVID19.

Todavía no sabemos cómo será la temporada turística de este verano y hay muchas incertidumbres sobre el resto del año, por eso en este sector es realmente importante actuar con urgencia y tomar medidas en el corto plazo. Pero también se debe trabajar en una renovación de las infraestructuras turísticas orientada a la mejora de la calidad para atraer un turismo más rentable y más sostenible.

Tal y como demanda el sector, es necesario aplicar medidas laborales que protejan el empleo y aporten flexibilidad a empresas que están pasando una situación insostenible, habría que plantearse también medidas fiscales como las que incentivan la contratación o incluso la reducción del IVA en algunos ámbitos de la cadena de valor.

Todo ello debe ir acompañado de un esfuerzo especial en materia sanitaria, como la puesta en marcha de **corredores que permitan la llegada de turistas extranjeros**, especialmente de los países de la Unión Europea.

Hay que hacer una mención especial a las comunidades autónomas insulares donde el peso turístico es enorme y donde hay que hacer un esfuerzo titánico para restablecer lo antes posibles la conectividad aérea que existía pre-covid.

Las iniciativas alrededor del turismo deben contar con una fuerte coordinación a todos los niveles: estatal, autonómico, provincial y municipal.

TRANSPORTE

Un sector muy vinculado con el Turismo es el sector de Transporte, donde es crítico **dotar de medidas de liquidez a las empresas hasta que se produzca una recuperación del mercado y de la movilidad**.

El transporte de pasajeros es clave para recuperar el turismo. Hemos visto como compañías aéreas han sido apoyadas de forma importante por el gobierno alemán, francés u holandés. Ya vimos en el pasado como la desaparición de Spanair supuso un golpe muy importante para el turismo insular. No podemos permitirnos riesgos de este tipo. Tenemos que asegurar el mantenimiento de los niveles de conectividad aérea necesarios.

VIVIENDA E INFRAESTRUCTURAS

Al igual que el Turismo, esta industria es enormemente relevante para la generación de empleo y la economía de este país. En un escenario como el actual urge articular medidas que potencien sectores intensivos en mano de obra, en la movilización de PYMES y en la dinamización del sector financiero a través de las hipotecas.

Es fundamental **permitir el acceso a la vivienda a un precio asequible** (en España solo hay un 1,6% de vivienda social frente a la media del 15% en Europa) y facilitar el acceso de los más jóvenes con modelos de garantías públicas como ocurre en Alemania o el Reino Unido.

Hay que impulsar la **promoción de la vivienda en alquiler** mediante la colaboración público-privada movilizando suelo público y resolviendo algunos problemas fiscales como la imposibilidad de repercutir el IVA de la promoción, lo que encarece el precio final del alquiler. También hay que impulsar la **rehabilitación de viviendas**, donde tenemos la tasa más baja de Europa, y dotar de **seguridad jurídica y agilidad** a los procesos administrativos, como la concesión de licencias y los planeamientos de ordenación urbana.

En materia de infraestructuras es clave acelerar el desarrollo de nuevos proyectos que impulsen el desarrollo y generen empleo, para lo cual en este contexto económico la colaboración público privada es fundamental. Es preciso explorar fórmulas como un fondo de infraestructuras que permita capturar un volumen de fondos relevante.

SECTOR FINANCIERO

El sector financiero, a diferencia de la anterior crisis, es una pieza **absolutamente clave para la salida de esta crisis**. Sin un sector financiero robusto que facilite el crédito no será posible reconducir la situación. **Es fundamental no tomar decisiones que debiliten un sector financiero imprescindible** a medio y corto plazo.

Muchas de las medidas que se adopten para recuperar el tejido empresarial pasarán por la banca por su función catalizadora y por su capacidad para prestar y controlar el destino de los fondos.

El uso del sector financiero como instrumento de políticas globales debe ir acompañado de

Claridad en las expectativas de su actuación.

Incentivos adecuados para las respuestas de las entidades financieras.

Regulación clara para ofrecer certidumbre en este contexto de dificultad y adaptada desde España en aquellos puntos donde sea posible

Hasta aquí hemos visto algunos sectores que consideramos estratégicos y que es preciso priorizar por su dimensión y por su capacidad de arrastrar al resto de la actividad económica.

Quiero terminar con dos sectores también muy importantes pero especiales tanto por su potencial como por su encaje en el modelo de impulso de la Unión Europea.

ENERGÍAS LIMPIAS PARA LA TRANSICIÓN ECOLOGICA

La apuesta europea para lograr **una salida justa y sostenible** a la crisis actual se basa en el denominado **Green Deal**, que pretende movilizar un billón de euros en los próximos 7 años.

España debería ser el país que se convirtiera en el hub principal en el desarrollo de energías renovables. La nueva ley de Cambio climático ya pone de manifiesto la oportunidad en términos de inversiones, riqueza y empleo.

En este contexto quería proponer tres ideas para la Administración:

- 1. Gran parte de los fondos de la transición energética serán privados porque es rentable. Por tanto, la administración tiene que ser facilitadora del proceso. Y lo primero y principal es racionalizar, simplificar y digitalizar los procesos administrativos, En la situación de crisis actual no nos podemos permitir duraciones de 2-3 años en la tramitación de un proyecto renovable.
- 2. La Administración también debe ser eficiente y ejemplarizante. No tiene sentido que la administración vaya a la cola en la adopción de eficiencia energética y energías renovables. Debe ser eficiente en el gasto energético y contribuir al desarrollo de esta industria asociada a la descarbonización
- 3. También debemos aprovechar los fondos de reindustrialización para desarrollar una industria puntera de alto valor añadido y con capacidad de exportación. No

podemos perder la ola de la movilidad sostenible, almacenamiento de energía, hidrógeno etc.

Para materializar esta oportunidad es necesario contar con un entorno regulatorio estable y previsible.

SECTOR DE LAS NUEVAS TECNOLOGÍAS PARA LIDERAR LA TRANSFORMACIÓN DIGITAL

España **no puede perder el tren de la transición digital** que además es uno de los objetivos clave del programa europeo.

Por tanto, es necesario impulsar un sector crucial que servirá como **catalizador** para el relanzamiento de otros sectores. Hay que adoptar medidas que faciliten la inversión en compañías tecnológicas, la creación de un ecosistema de emprendimiento donde surjan compañías con potencial – donde España y Europa se han quedado claramente a la cola del mundo- y habrá que tomar las medidas fiscales adecuadas que dinamicen la localización de compañías tecnológicas en España.

Y hay que invertir en Educación para que las empresas dispongan de los perfiles necesarios, pero también para que la transición digital no deje atrás a nadie (colectivos vulnerables que nos disponen de conectividad, pymes que no cuentan con la tecnología adecuada ni los recursos para invertir en ella, etc).

CONCLUSIONES

Quiero finalizar mi intervención resumiendo algunas ideas a modo de conclusiones:

1. La economía va a entrar en una **recesión profunda**, que va a golpear duramente en el mercado **laboral**. El principal **objetivo** en los próximos meses será el **mantenimiento de la ocupación y la lucha contra el paro**. Salvaguardando la salud de los ciudadanos como prioridad, es urgente **volver a ponerse en marcha y reactivar el país**. No podemos perder el verano.
2. Ahora la tarea primordial es **REFORZAR nuestra oferta productiva con financiación, un marco tributario adecuado, eliminación de trabas administrativas y un régimen laboral que ligue salarios a productividad** para que se desarrollen **proyectos innovadores**, capaces de ser rentables y que participen de las estrategias **digitales, medio-ambientales y sostenibles** que dibujarán el futuro.
3. Se necesita un **sector financiero fuerte**. Las entidades financieras españolas tienen en la actualidad ratios de capital suficientes, modelos de gestión excelentes y balances saneados, pero **ante un escenario económico adverso hay que promover medidas para que tengan liquidez, seguridad jurídica y regulatoria**, y se eviten ruidos que dañen su credibilidad.
4. Es muy **importante trabajar en la reindustrialización** y, mucho más, en un momento en que Europa se plantea **tener una planta industrial que le dé garantía de suministro en productos esenciales** y estratégicos.
5. Las empresas necesitan **certidumbres y estabilidad**. Son dos condiciones necesarias para afrontar cualquier tipo de inversión y, mucho más, en una situación de recesión y volatilidad. En ese sentido, y con el mayor respeto a la voluntad popular y a los representantes de esa soberanía, me atrevería a decir que quizá sea bueno, como se atribuye a San Ignacio de Loyola, **“en tiempo de turbación no hacer mudanza”**, En cualquier caso, en las reformas de largo plazo **cuanto mayor sea el consenso, mejor** para la planificación de las inversiones, las reestructuraciones y los acuerdos empresariales.
6. **No podemos permitirnos como país no aprovechar estas ayudas de la Unión Europea**. Convendría tener preparados los **programas nacionales**. Empezar a generar **trabajo conjunto de todas las administraciones**, preparar documentos... debería ser una **prioridad** y además establecer **canales de difusión** para que las **empresas tengan preparados sus proyectos es crítico**. El calendario es claro: en el semestre de presidencia alemana, aprobación de reglamentos y, a partir del 1 de enero de 2021, presentación y aprobación de proyectos. Se necesita **colaboración público-privada** para prepararnos en la recepción y aprovechamiento de estas ayudas
7. Por último, **no podemos dejar atrás a las personas, a los colectivos más vulnerables**. Vivienda y digitalización son dos buenos ejemplos. En este sentido, se puede avanzar en políticas que fomenten el **acceso social a la vivienda**, mediante programas de colaboración público-privada para el desarrollo de **viviendas de alquiler**. Además, la agilización y flexibilización en el **desarrollo de suelo**, o el fomento de la **rehabilitación de viviendas** ayudarían a **generar empleo**. De la

*misma forma **hay que potenciar el acceso de toda la población y pymes a la tecnología** empezando por el sistema educativo y por la capacitación en conocimientos y habilidades digitales accesibles para todo el mundo.*

En definitiva, creemos que el momento es complicado pero que se puede salir si actuamos con **agilidad** y nos activamos **lo antes posible** y nos **focalizamos** en lo importante. Estamos convencidos de que se abre una oportunidad de cambio en donde contamos con financiación europea que nos puede ayudar a mejorar nuestro modelo productivo. **Y creemos que avanzaremos más y mejor si empresas y administraciones trabajan juntas y generan la confianza que se necesita para crecer de manera sostenible en un entorno cada día más complejo.**

Gracias.