

30.10.18

La oportunidad de los contenidos de ficción en España

Análisis de oportunidad



Agenda

- 01** Mercado de contenidos audiovisuales
- 02** Oportunidad del contenido de ficción de habla hispana
- 03** La oportunidad de España en la producción de contenidos de ficción
 - A.1** Anexo: Hipótesis y metodología
 - A.2** Anexo: La oportunidad de la ciudad de contenidos

Contacts:

JORGE PLANES TRILLO, Director, Entertainment & Media
M +34 618 050 670
Jorge.planes.trillo@pwc.com

JORDI ESTEVE BARGUES, Socio, Economics
M +34 649 501 251
jordi.esteve.bargues@pwc.com

Resumen ejecutivo



Cambios en el consumo

- Las OTTs y plataformas de pago han cambiado el modo como se consume contenido audiovisual
- Las series de ficción se posicionan como el contenido más visto por los suscriptores en comparación con otros formatos
- Convirtiéndolas en fenómenos de culto como lo eran antiguamente las grandes sagas y películas cinematográficas



Mercado de contenidos audiovisuales

- Históricamente, la industria se ha comportado con gran **solidez** gracias a su alta **capacidad de adaptación al cambio**.
- Los principales cambios que han propulsado el crecimiento y la transformación de este mercado han venido de la mano de:
 - (1) **Tecnología:** Digitalización, OTTs, etc.
 - (2) **Consumidores:** Perfil (Gen. Z y Millennials) y hábitos (Binge watching de series, etc.)
- Como resultado, **nuevos agentes** han irrumpido con grandes inversiones en el panorama audiovisual **sin canibalizar** a los agentes tradicionales. Estos últimos, también han acometido nuevas inversiones para competir ante la entrada de nuevos players en el mercado.



Mercado global de contenidos de habla hispana

- Los países de habla hispana han seguido la tendencia global impulsada por el cambio del modelo de producción y consumo audiovisual.
- Sin embargo, estos mercados han experimentado mayor crecimiento y seguirán creciendo debido a la **tardía entrada de las OTTs** y **potencia de la lengua española**.
- Por ello, los contenidos en habla no inglesa presentan una **oportunidad de inversión** para las productoras. En concreto, son las **series de ficción** de habla hispana que gozan de gran acogida a nivel global, siendo el **10%** del total de series difundidas en países hispano hablantes, contenidos de origen español.
- Conocidas OTTs como **Netflix**, incorporan en su estrategia corporativa la combinación de **contenido local** (i.e. 9% de su producción es de habla hispana) con **grandes superproducciones** ya que ofrecen un retorno sobre la inversión que no tiene comparación en la industria.
- El contenido local presenta **capacidad para escalar a nivel internacional** y conseguir presencia en mercados diversos

Resumen ejecutivo



Mercado español de producción de contenidos

- El mercado español de **producción de ficción** es una industria en crecimiento que se ha **multiplicado en los últimos 4 años**:
 - o Pasando de la producción de 38 series en 2015, con una contribución al PIB estimada de 429M€ a **58 series en 2018**, con una **contribución al PIB estimada de 655M€**
 - o Las perspectivas es que se lleguen a alcanzar una producción anual de **72 series en un mercado consolidado**, lo cual supondría una **contribución estimada el PIB de 812M€**
- La industria de la producción de contenidos de ficción es un mercado difícilmente deslocalizable que genera empleo de calidad.
 - o Se estima la producción de **72 series produciría 18.443 empleos**
- Además, la industria de las series de ficción puede ser una palanca de crecimiento de un sector tan relevante para la economía nacional como el turismo, como ocurre en otros países



La oportunidad de España en el mercado de la producción de contenidos de ficción

- Existen diversos factores que favorecen el crecimiento de la industria:
 - o Cuenta con un **mercado nacional muy potente (86,7%** del consumo en España es producción local).
 - o Cuenta con un mercado en **LatAm con alta propensión a la importación** de contenidos de habla hispana, lo cual implica un existente potencial de crecimiento **para los próximos años**.
 - o Cuenta con alto nivel de talento motivado por la alta calidad de las series en abierto, posicionándose a **nivel internacional** gracias a un contenido único y de calidad reconocido a nivel mundial
 - o **En el último año tres series entre las 20 más vistas de Netflix eran españolas sólo un país EEUU tenía más series en ese ranking**
- La entrada de nuevos agentes en el escenario audiovisual español ha propiciado un crecimiento del **53%** en el número de series producidas entre 2015-2018.
- El éxito de las series españolas muestran elevadas **capacidades técnicas** con las que cuenta España en producción de contenido (**La Casa de Papel**, ha sido la serie más vista en Netflix en lengua no inglesa a nivel mundial).
- El **coste de producción** en España de series de éxito internacional es **menor** que en otros países, lo que le permite ser un país de referencia para agentes internacionales.
- La producción de contenidos en España aporta **empleo cualificado** y permite **mejorar el turismo** y posicionar la **Marca España** internacionalmente

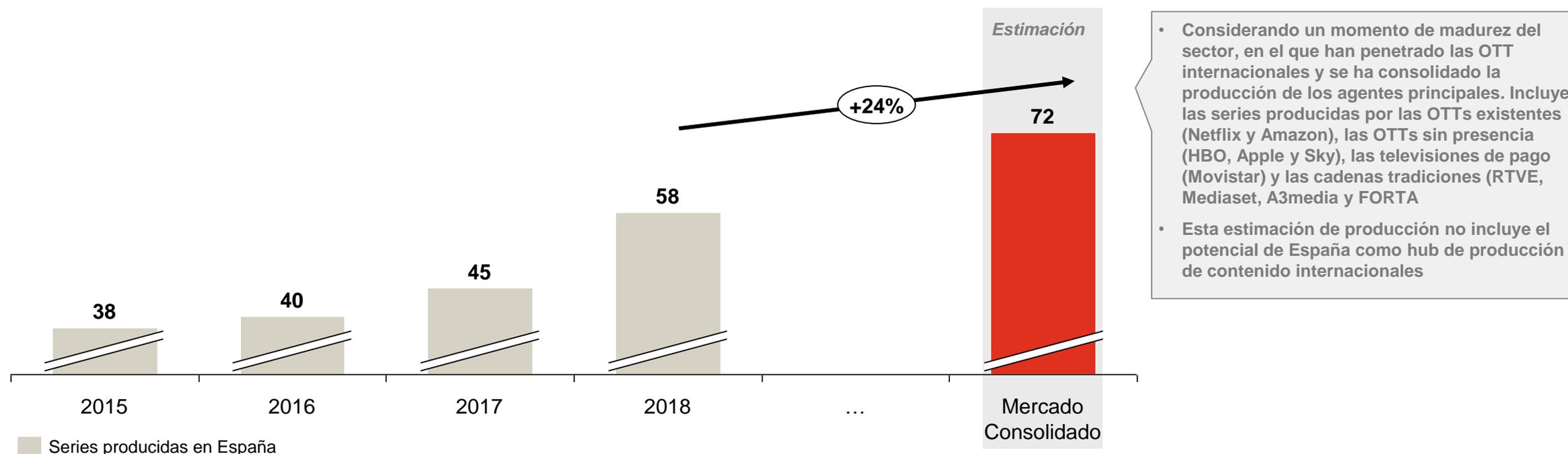


Consolidación y crecimiento de la industria

- El bienio 2019-2020 es crítico para la consolidación y el crecimiento de esta industria en España frente a otros países que históricamente han sido un polo de atracción de esta industria en habla hispana como Méjico y Colombia.
- De ahí que el apoyo de las administraciones públicas sea clave para el impulso definitivo y sostenible en el tiempo:
 - o Cooperando con el sector privado para atraer a otros players mundiales además de Netflix como Amazon, HBO...
 - o Introduciendo modificaciones en la legislación fiscal que nos acerquen a lo que ya tienen otros países de nuestro entorno como Francia
 - o Trasponiendo en la nueva ley general audiovisual directivas ya aprobadas en la UE que obligan a un volumen mínimo de producción europea

Resumen ejecutivo

Mercado potencial de producción de series de ficción en España en momento de madurez (en nº de series) (1)



Fuente: Observatorio Audiovisual Europeo, Memorias Anuales, Prensa, Análisis PwC

(1) El mercado potencial considera el total de series producidas en España y las potenciales series por el crecimiento de las OTTs en España

Resumen ejecutivo



Potencial Impacto económico generado por la producción de contenidos de ficción en España



Empleos generados

- Los potenciales empleos, considerando empleo temporal e indefinido, que generaría la actividad de producción de contenidos de ficción son:

	Producción
Impacto unitario (1)	256
Mercado Consolidado	18.443



Contribución al PIB (M€)

- La potencial contribución al PIB por la producción de contenidos de ficción es:

	Producción
Impacto unitario (1)	11,3 M€
Mercado Consolidado	811,9 M€

La industria de producción de contenidos de ficción es uno de los pilares del mercado audiovisual español, siendo este una industria con ingresos de 4.115 M€ en 2.018



Recaudación fiscal (M€)

- El impacto en la recaudación fiscal a nivel nacional y local es:

	Producción
Impacto unitario (1)	3,7 M€
Mercado Consolidado	264,1 M€

175,7 M€ corresponden a cotizaciones sociales



01

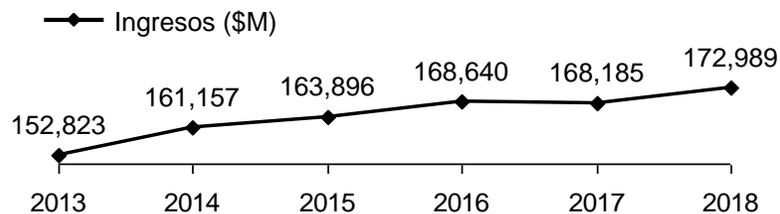
Mercado de contenidos audiovisuales

1. Mercado de contenidos audiovisuales

El mercado audiovisual cuenta con cuatro industrias principales que han crecido en los últimos años a nivel global

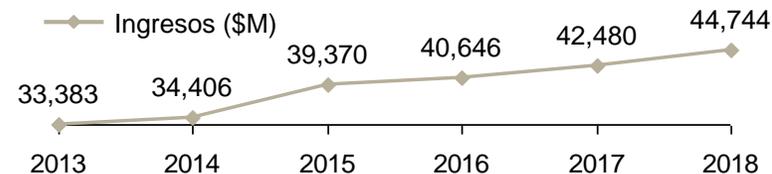
Televisión en abierto

- El mercado de la televisión en abierto ha crecido por el incremento del número de canales
- La fuente principal de ingresos es la publicidad



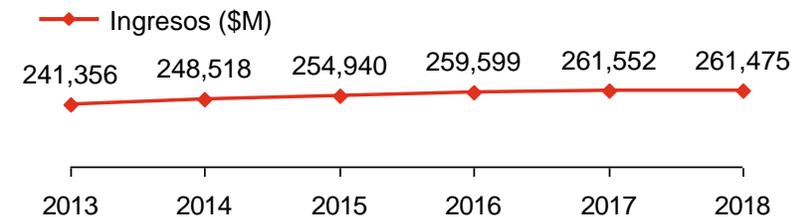
Cine

- El mercado de cine es dominado por Hollywood, el cual lidera la producción mundial, además de ser el contenido más consumido en el resto de mercados
- Predomina el dominio de las grandes productoras en este sector



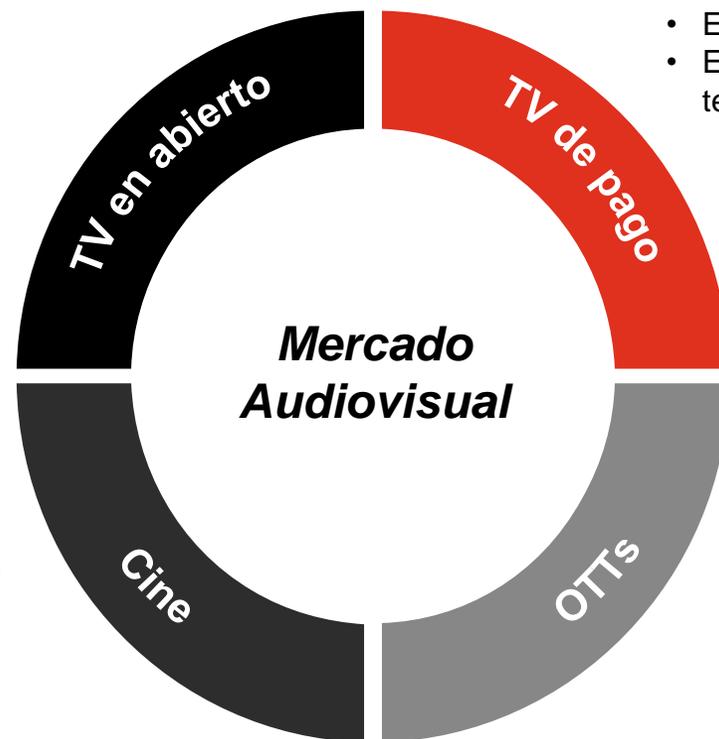
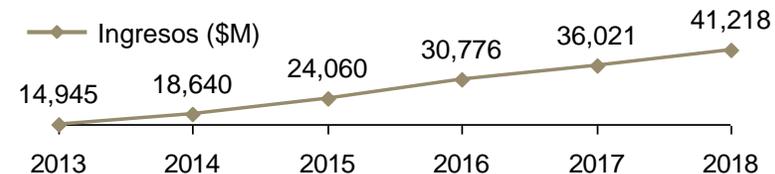
Televisión de pago

- Es la televisión distribuida a través de cable, fibra óptica, etc.
- En España el mercado esta dominado por las empresas de telecomunicaciones: Movistar, Vodafone, Orange, etc.



OTTs

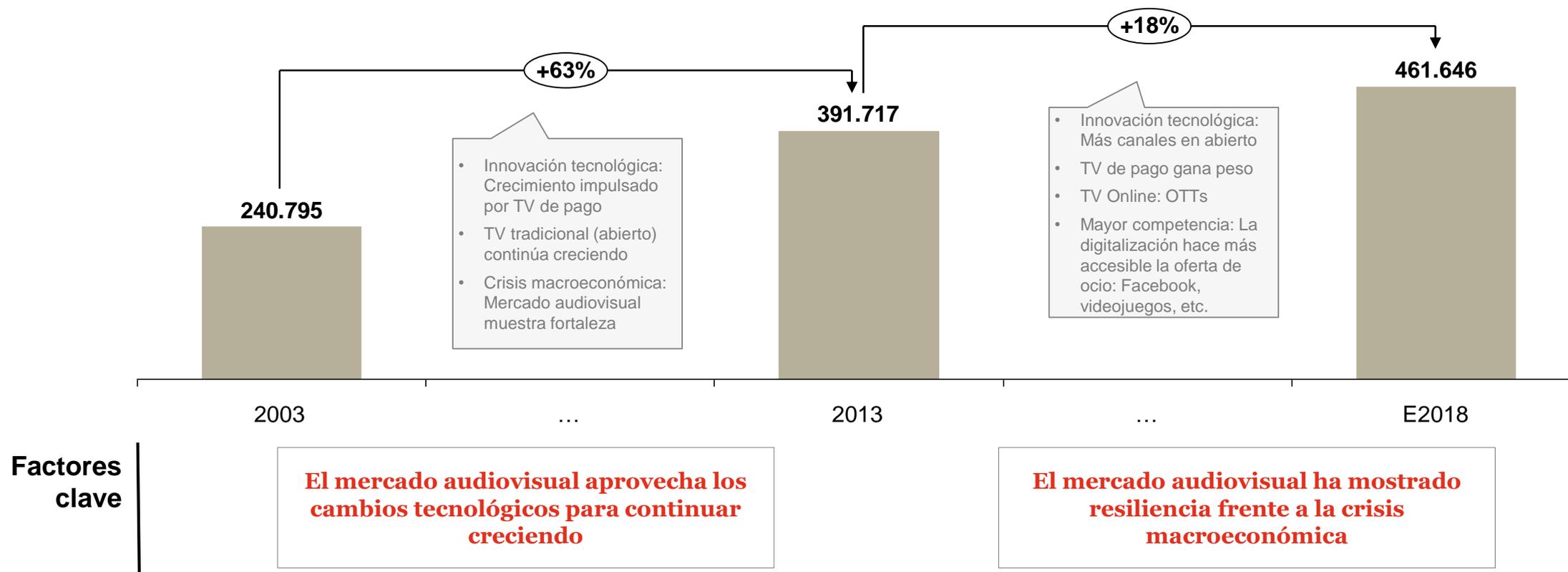
- Las OTTs emiten sus contenidos mediante plataformas digitales y se caracterizan porque permiten consumir bajo demanda
- En los últimos años han proliferado numerosas plataformas de este tipo: Netflix, Amazon Video, Hulu, etc.



Fuente: Global Entertainment & Media Outlook 2018-2022 y GEMO 2008-12

El mercado audiovisual destaca por su solidez y por su capacidad de adaptación

Ingresos de la industria audiovisual global (M€)⁽¹⁾



Fuente: Global Entertainment & Media Outlook 2018-2022 y GEMO 2008-12, análisis PwC
(1) Se han considerado datos de suscripciones y licencias de TV y OTT, Cine, y publicidad en TV
PwC's Media

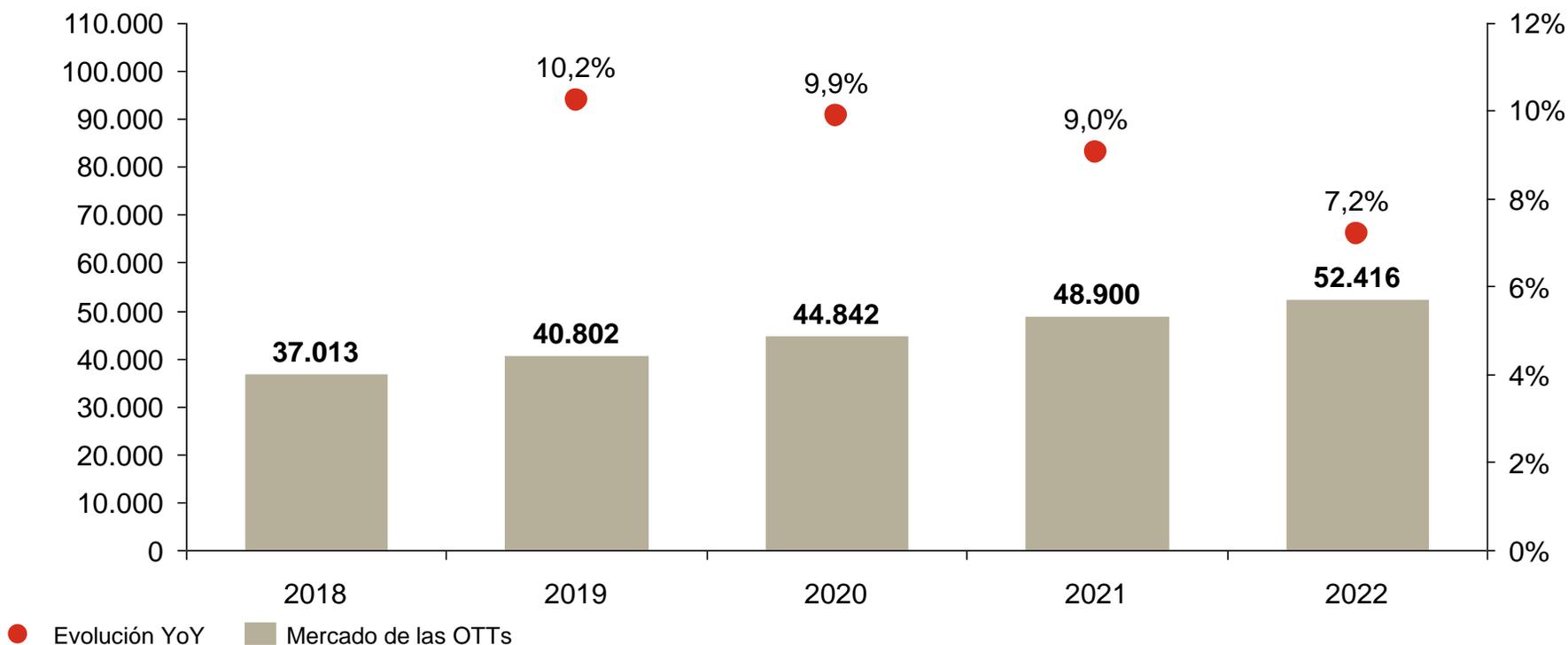
1. Mercado de contenidos audiovisuales

En los próximos años se espera una evolución de la industria apalancada en el desarrollo del video OTT

Ingresos del mercado global de OTTs (M€)

Mercado de las OTTs (M€)

Evolución YoY(%)

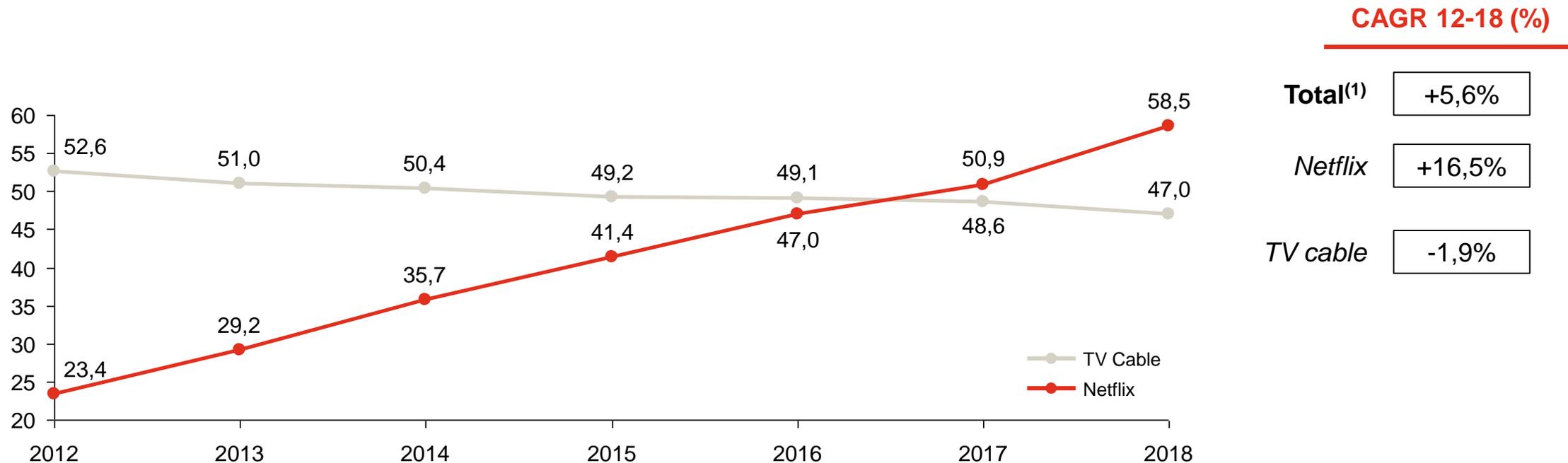


Fuente: Global Entertainment & Media Outlook 2018-2022 y GEMO 2008-12, análisis PwC

1. Mercado de contenidos audiovisuales

Esta evolución no canibalizará otras plataformas sino que supondrá un crecimiento adicional

Suscripciones TV Cable vs. Netflix EEUU (millones)



Netflix, con un CAGR de 16,5% en su número de suscriptores en EEUU, adelanta a la TV por cable por primera vez en 2017, mientras que los suscriptores de TV por cable se mantienen estables. Lo cual significa que el conjunto de suscripciones a servicios de pago aumenta, y, como consecuencia la necesidad de contenidos

Fuente: Statista.com; Leichtman Research y Netflix

(1) Considera la suma entre los suscriptores de TV Cable y Netflix mostrados en el gráfico

1. Mercado de contenidos audiovisuales

El comportamiento de la industria es igual de robusto y presenta crecimientos en todas las geografías

CAGRs de crecimiento del mercado OTT global (M€)⁽¹⁾

NORTH AMERICA ('18-'22)

'18-'22 **+7,7%**

EMEA

'18-'22 **+8,2%**

LATAM

'18-'22 **9,1%**

Asia Pacific

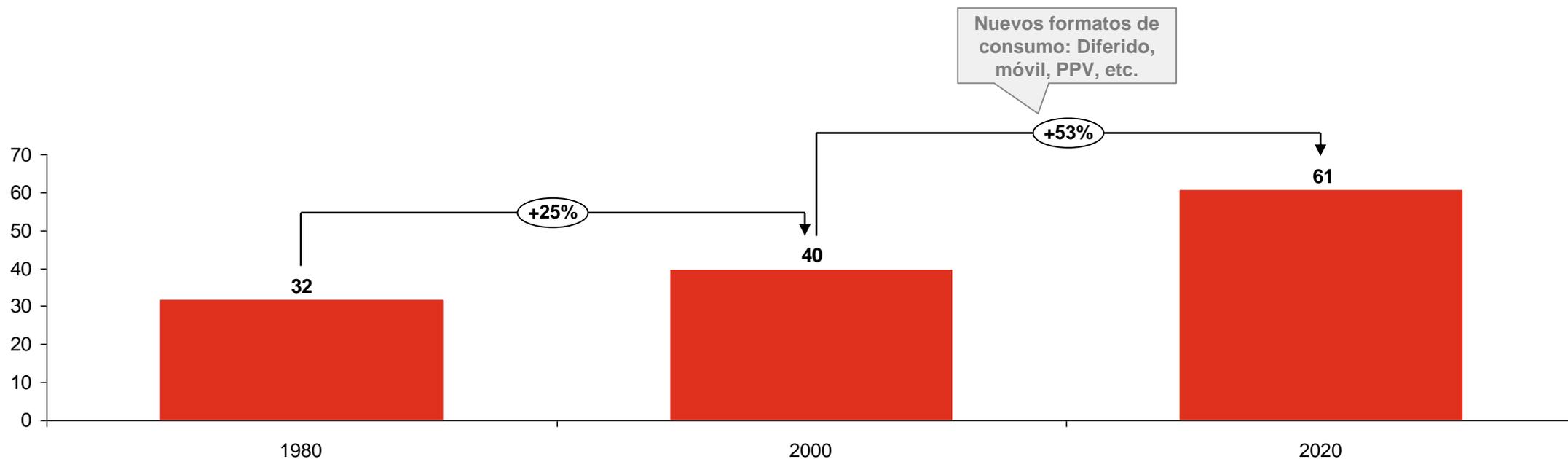
'18-'22 **13,5%**

Fuente: Global Entertainment & Media Outlook 2018-2022 y GEMO 2008-12, análisis PwC
(1) Se han considerado datos de suscripciones y licencias de TV y VOD, Cine, y publicidad en TV

1. Mercado de contenidos audiovisuales

Uno de los principales factores de éxito de la industria es su capacidad para fidelizar a los consumidores

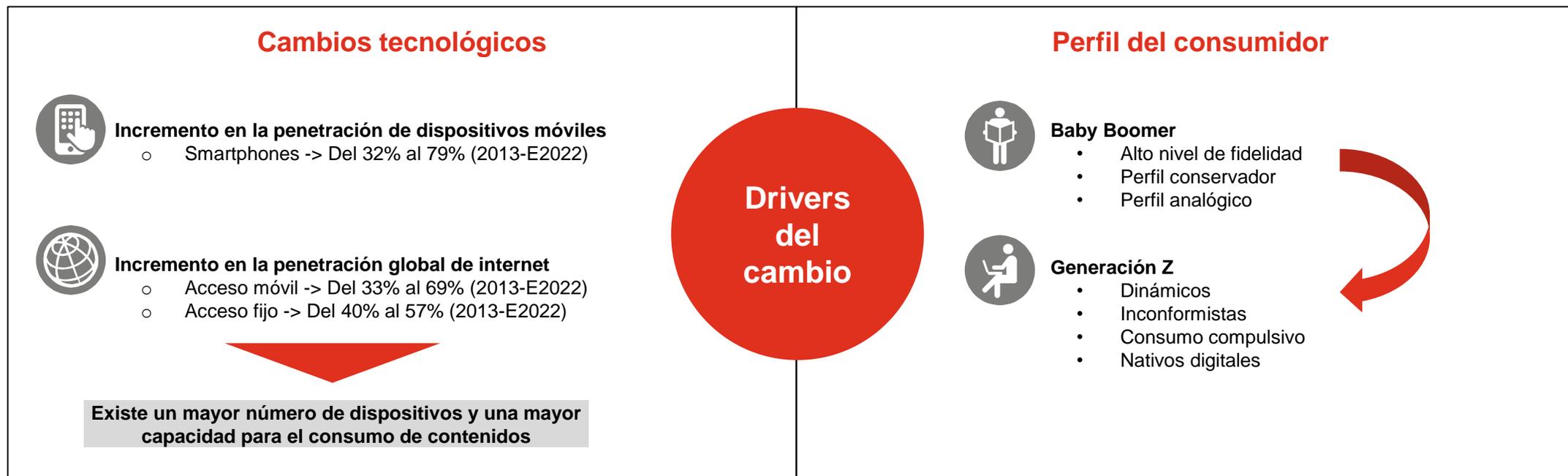
Consumo de contenido audiovisual a nivel mundial (en nº de horas por semana)



El sector tiene una alta capacidad para adecuarse a las nuevas tecnologías y maximizar su impacto. Cuanto mayor es la innovación tecnológica, mayor capacidad tiene la industria para que los espectadores consuman contenido

1. Mercado de contenidos audiovisuales

La evolución del sector se asienta en un cambio tecnológico y en un cambio del perfil del consumidor



La alteración en el ecosistema tecnológico junto con el cambio en el perfil de consumidores han generado una modificación de los hábitos de consumo de contenidos audiovisuales

Los principales cambios en los hábitos de consumo afectan al formato, frecuencia de consumo y tipología de contenido



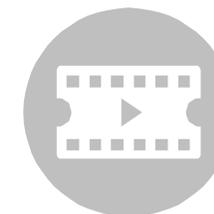
Aumento del consumo en formato digital

- La alteración del entorno tecnológico ha fomentado un mayor consumo de contenidos en formato digital



Frecuencia de consumo

- El consumo de los contenidos ha pasado de un consumo racionalizado a un consumo compulsivo ('binge watching')

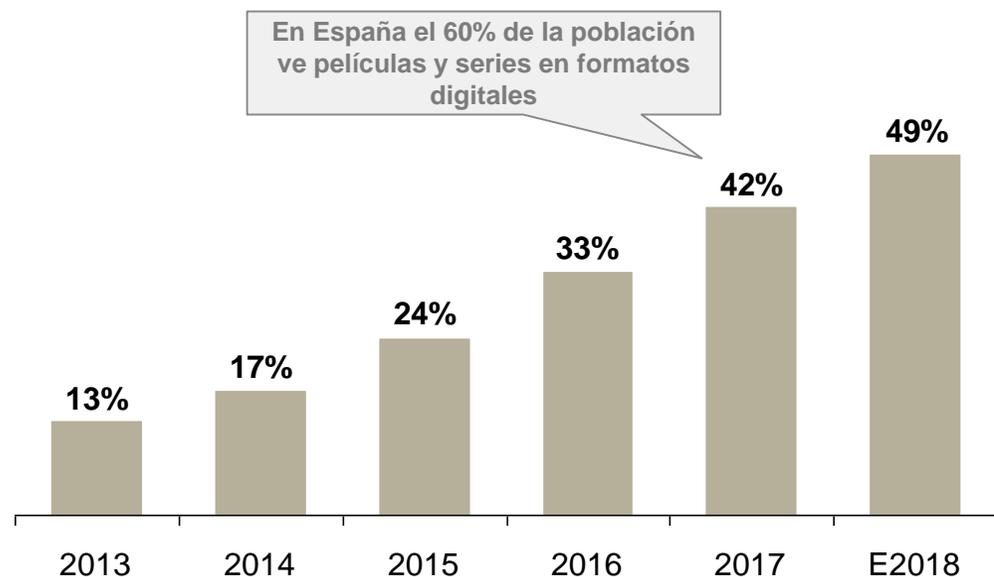


Tipología de contenidos consumidos

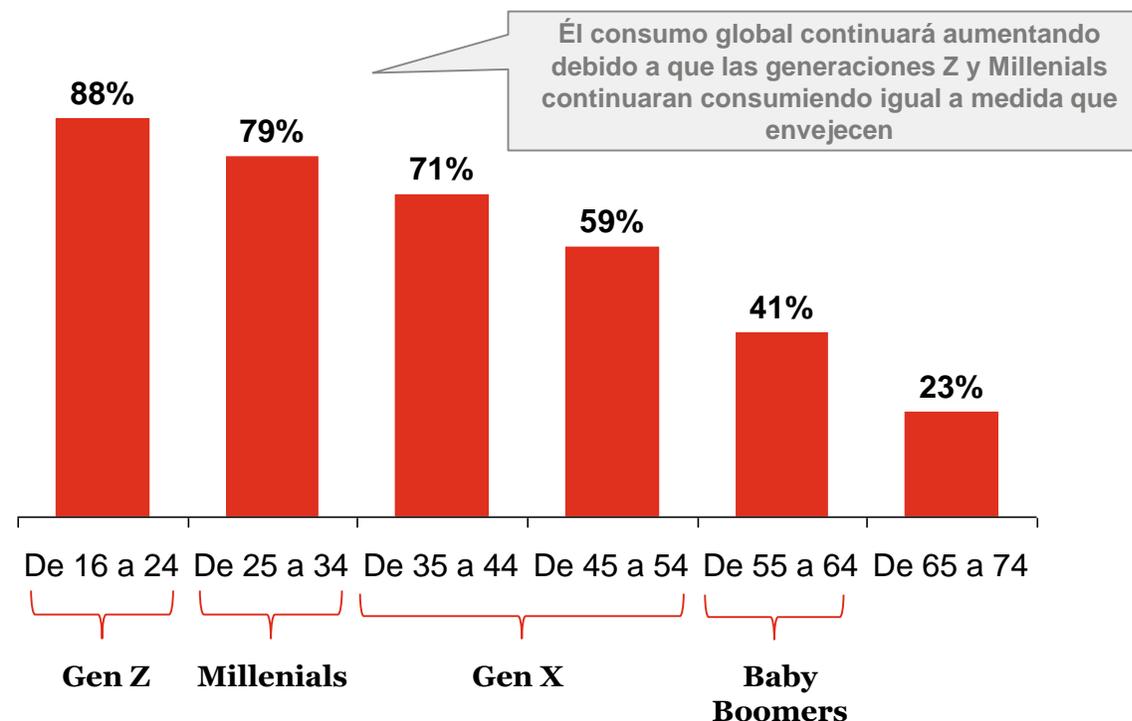
- Se está demandando un mayor volumen de contenidos en formato serie

Se estima que el consumo del contenido audiovisual online será la mitad del contenido reproducido en 2018, siendo impulsado por la Generación Z y los Millenials

Consumo de contenidos digital/diferido (% de horas sobre el total de consumo en USA)



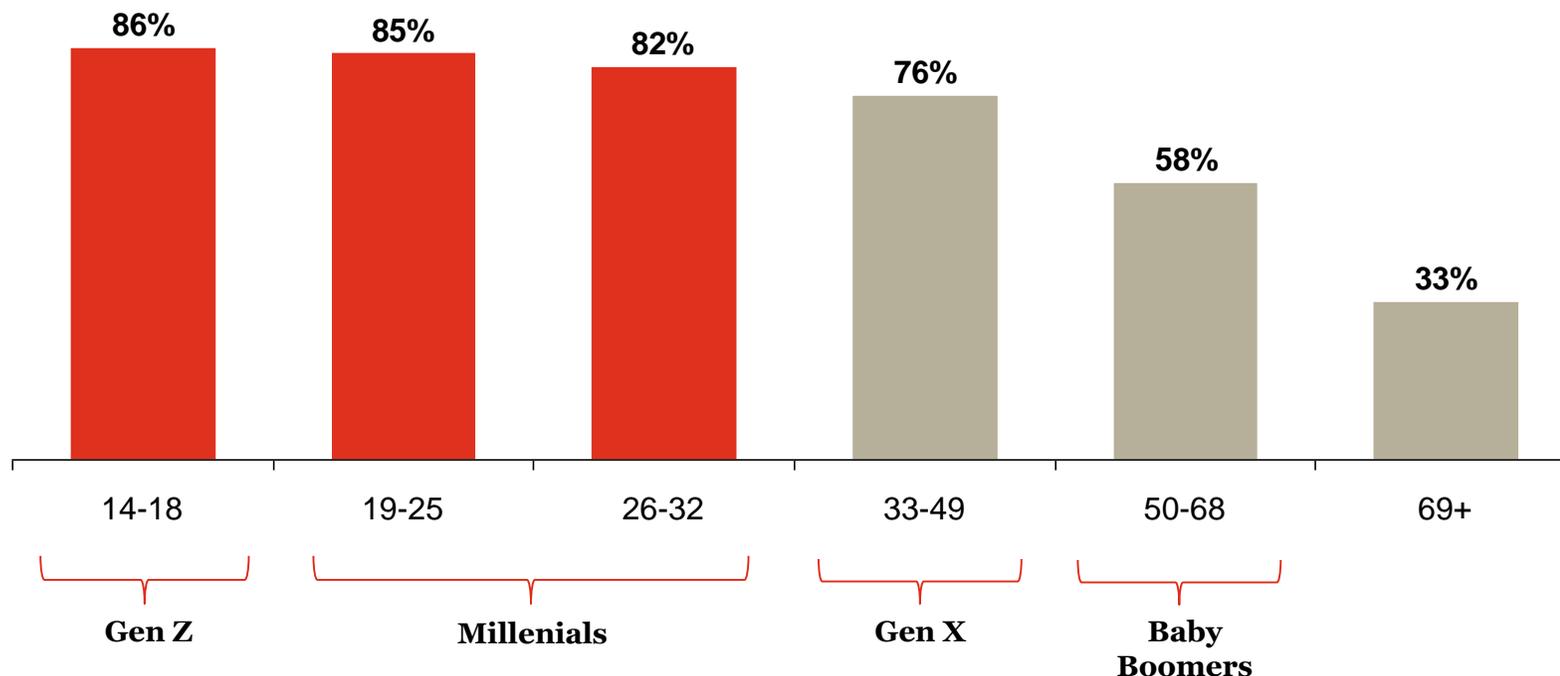
Consumo de películas y series en el último año en España por franjas de edad (% de la población)



Fuente: Informe "The value of content" (BCG), Estudio de uso y actitudes de consumo de contenidos digitales 2017 (Observatorio Nacional de las Telecomunicaciones – ONTSI)

El nuevo modelo de lanzamiento de contenidos y las capacidades que otorga la tecnología están incentivando el consumo compulsivo de las nuevas generaciones

Personas que alguna vez han visto 3 o más capítulos seguidos de un programa de TV (%)



Ejemplo ilustrativo

NETFLIX
hulu

HBO
prime video

Las OTTs han cambiado el modelo de lanzamiento de contenidos en sus plataformas, publicando todos los capítulos de una temporada en un lanzamiento único

NARCOS

GOLIATH

JACK RYAN

LAS CHICAS DEL CABLE

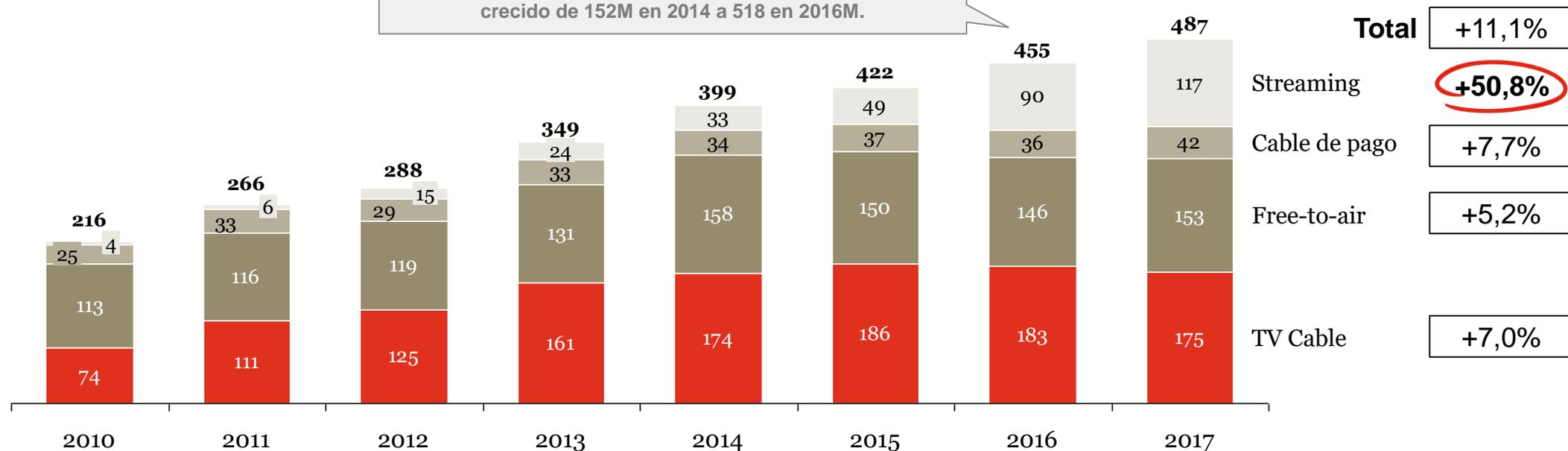
Fuente: Informe "The value of content" (BCG)

El constante aumento de series producidas en EEUU es un adelanto de lo que ocurrirá en el resto de mercados con los contenidos de plataformas online como motor

Número estimado de series originales lanzadas en EEUU 2010 - 2017

Las horas de producción de plataformas online en EEUU han crecido de 152M en 2014 a 518 en 2016M.

CAGR 12-17 (%)



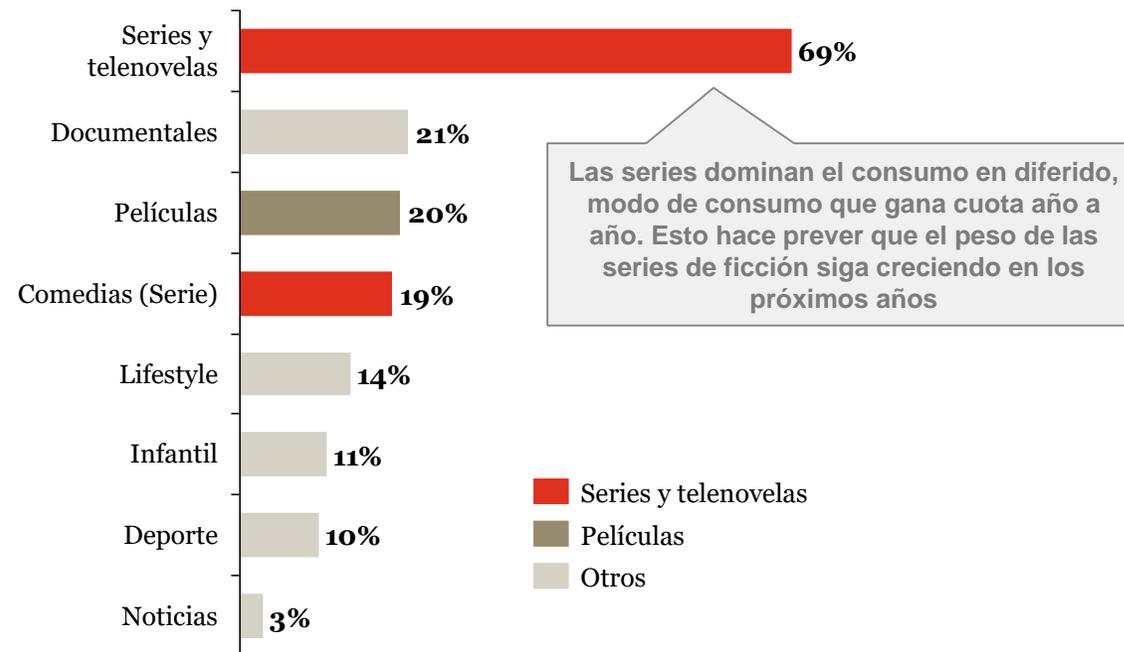
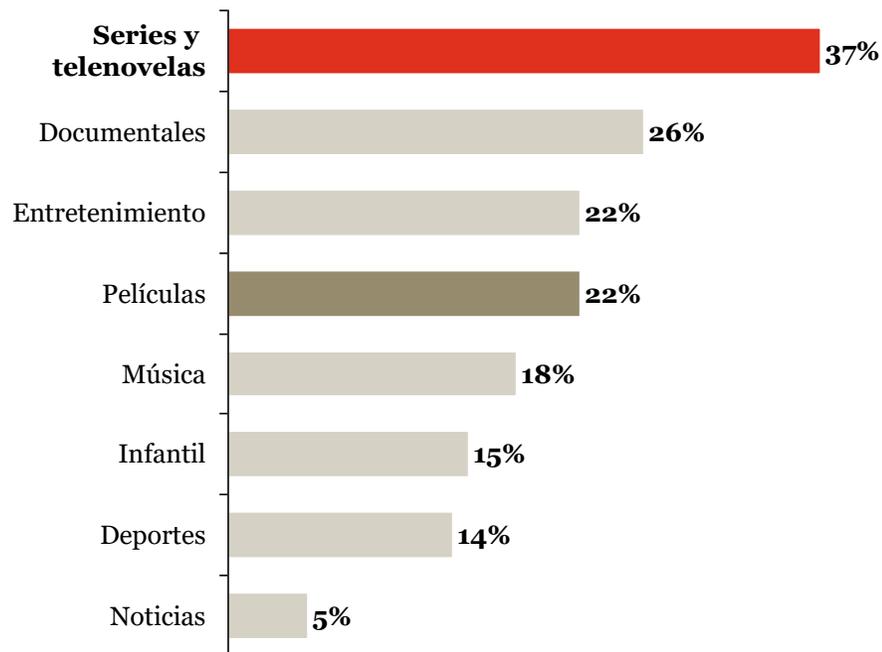
Las plataformas OTT son la principal palanca de crecimiento de las producciones en EEUU, incrementándose c.40p.p. por encima de la tasa crecimiento anual compuesto acumulado total (CAGR) de series producidas, suponiendo un aumento de 112 series en el periodo 2012-17

Fuente: Informe "The value of content" (BCG)

En el resto de Europa la situación es similar: Las series acaparan el mayor consumo tanto en emisiones lineales (TV) como en diferido

Visualización en TV por tipo de contenido, UK (%)

Visualización en diferido por tipo de contenido, UK (%)

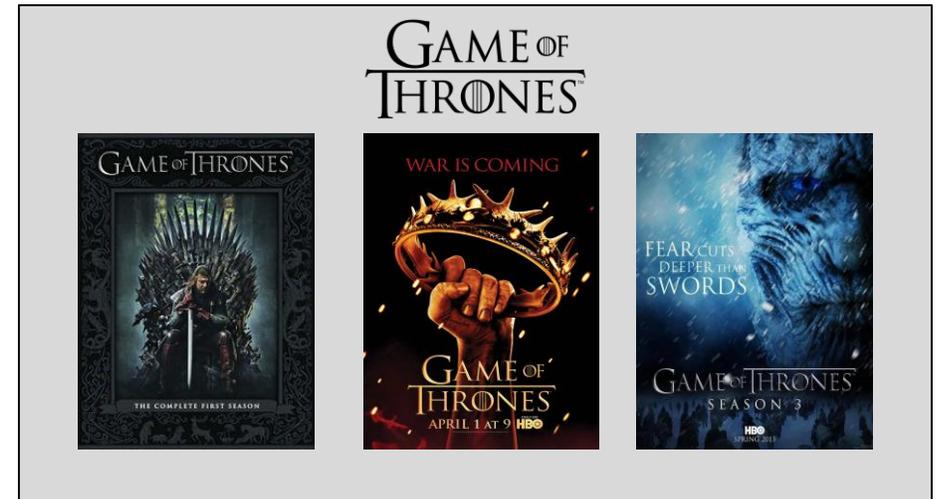
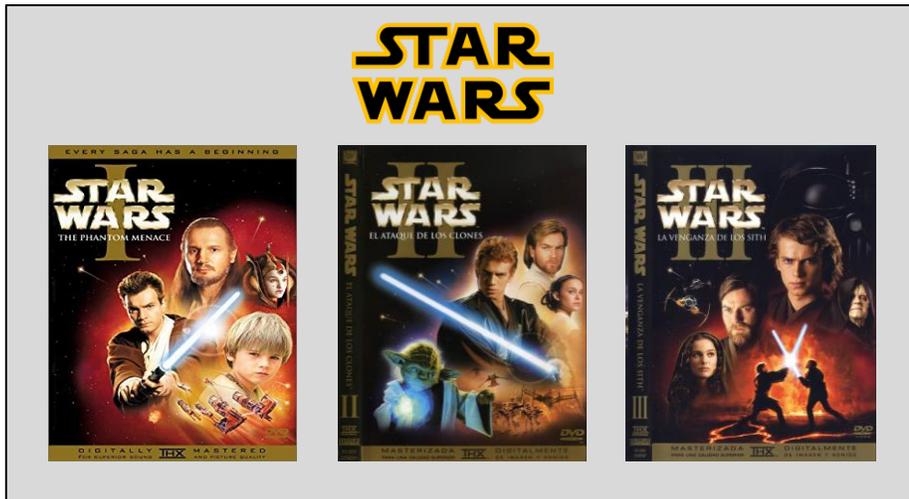


Fuente: Informe "The value of content" (BCG)

Las series son fenómenos de culto con un efecto similar al que tenían antiguamente las grandes sagas y películas cinematográficas

Películas

Series



Otros ejemplos

- *Harry Potter*
- *El Señor de los Anillos*
-



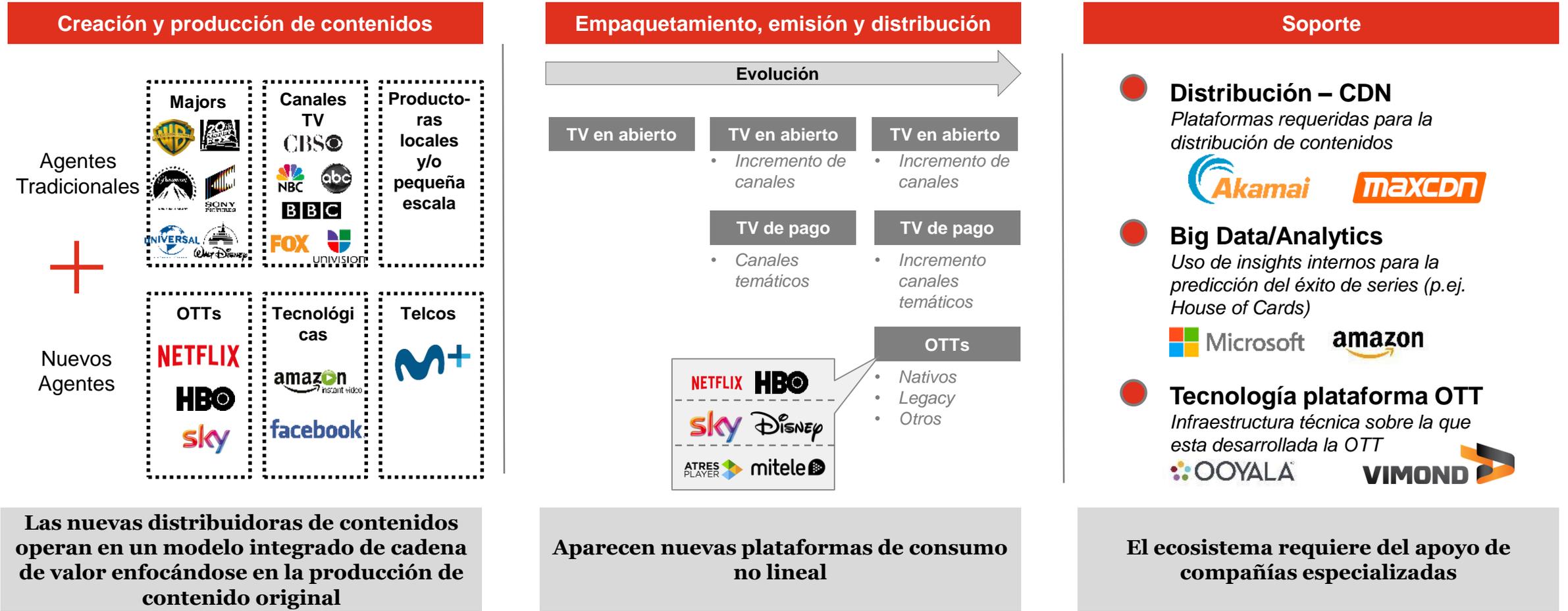
Otros ejemplos

- *Big Bang Theory*
- *Breaking Bad*
- ...



1. Mercado de contenidos audiovisuales

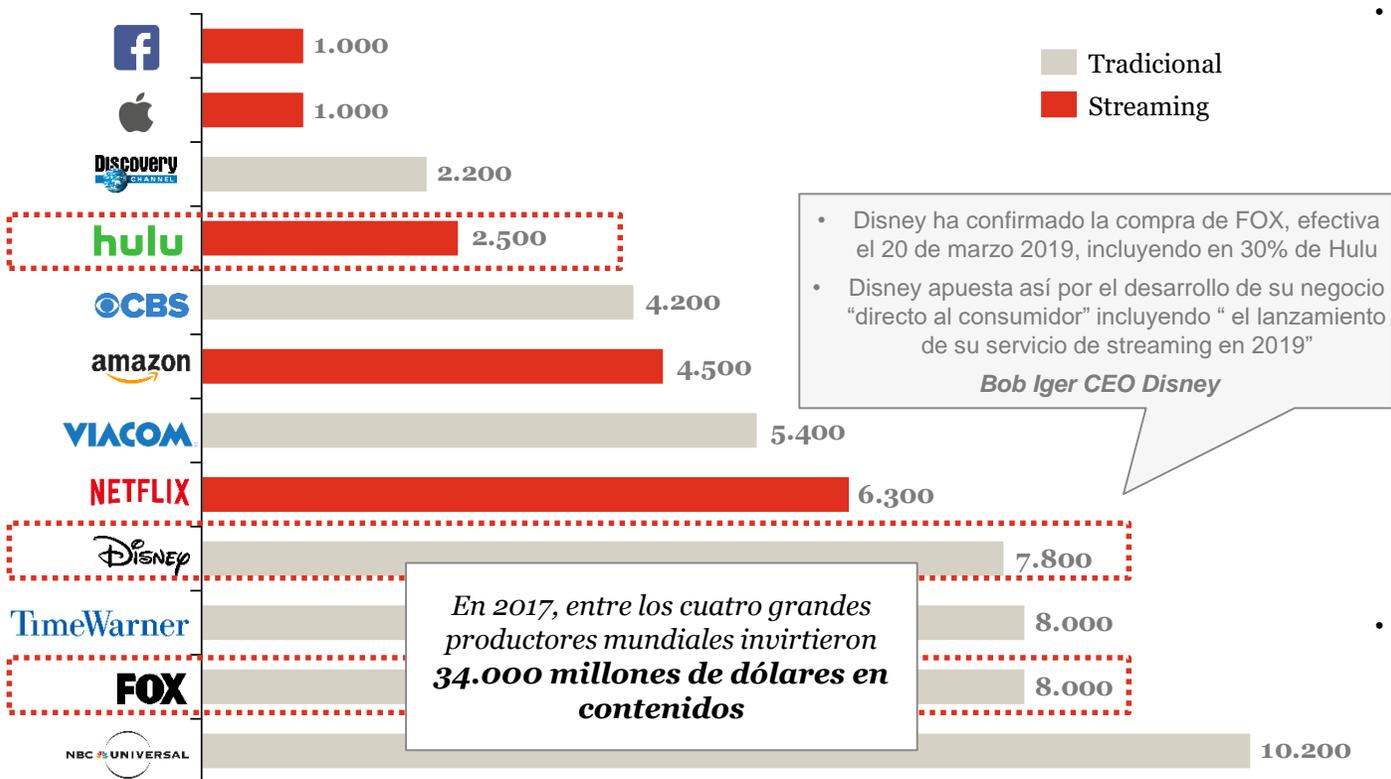
La evolución del sector audiovisual ha propiciado la aparición de numerosos agentes en la cadena de valor



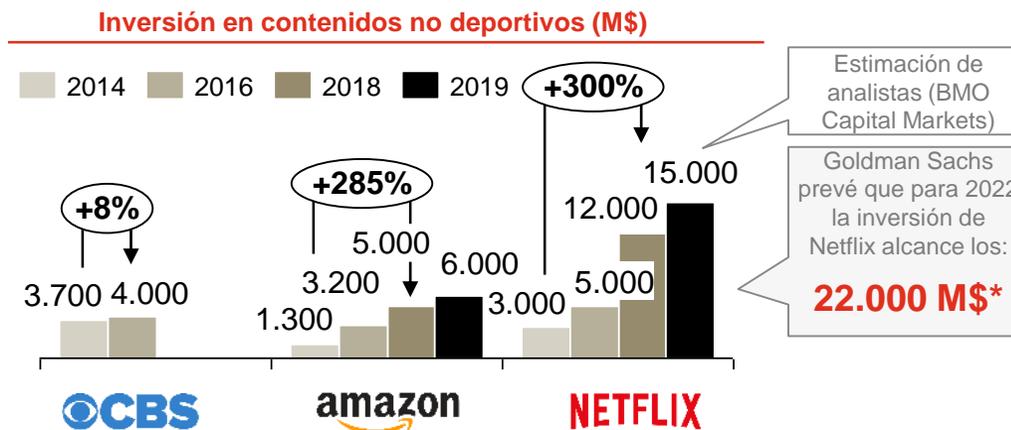
1. Mercado de contenidos audiovisuales

El incremento de la competencia gracias a la aparición de nuevos agentes ha propiciado un aumento de la inversión en contenidos

Inversión en contenidos no deportivos, 2017 (M\$)



- Aumento de la inversión tanto de nativos digitales como de players tradicionales



- Los nativos digitales se han posicionado como grandes inversores en contenidos, acaparando 5 puestos del top 12

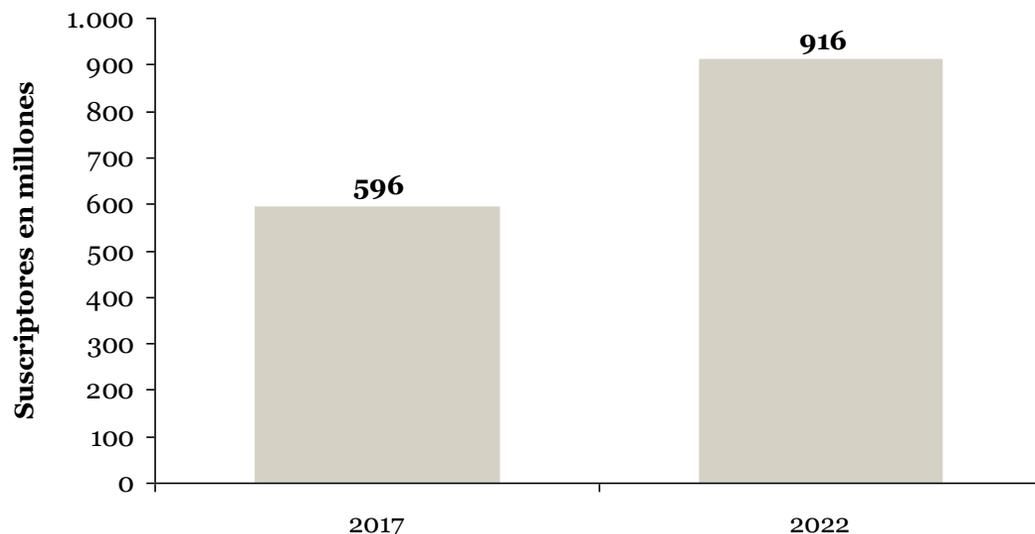
Nota: La división online de NBCUniversal, hulu, aparece desagregada de la inversión de NBCUniversal
 Fuente: Informe "The future of television"; MoffetNathanson via Recode; statista; Variety; PwC Analysis

*Fuente: Previsión 2022 Netflix basada en estimación de Goldman Sachs, publicada en Informe para inversores. Previsión 2019 Amazon basada en CNBC e informes de analistas

1. Mercado de contenidos audiovisuales

El aumento de la producción de contenidos de las plataformas OTT se traducirá en un aumento de suscriptores a nivel global

Número global de suscriptores de SVoD en 2017 y 2022, por país (M)



Se estima que el número global de suscriptores de servicios de video bajo demanda crezca de forma significativa a un CAGR del 9,7%

Ventajas destacadas de las plataformas SVoD

Encuesta de usuarios de SVoD que se han dado de alta en el último año (2016):

79,2% “Puedo ver el contenido que quiero cuando me conviene”

68,4% “Esta plataforma me permite hacer **Binge Watching** (consumo de varios capítulos seguidos)”

65,4% “Cada persona en mi casa puede consumir contenidos al mismo tiempo desde dispositivos distintos”

59,6% “Es menos caro que la TV por cable o satélite”

02

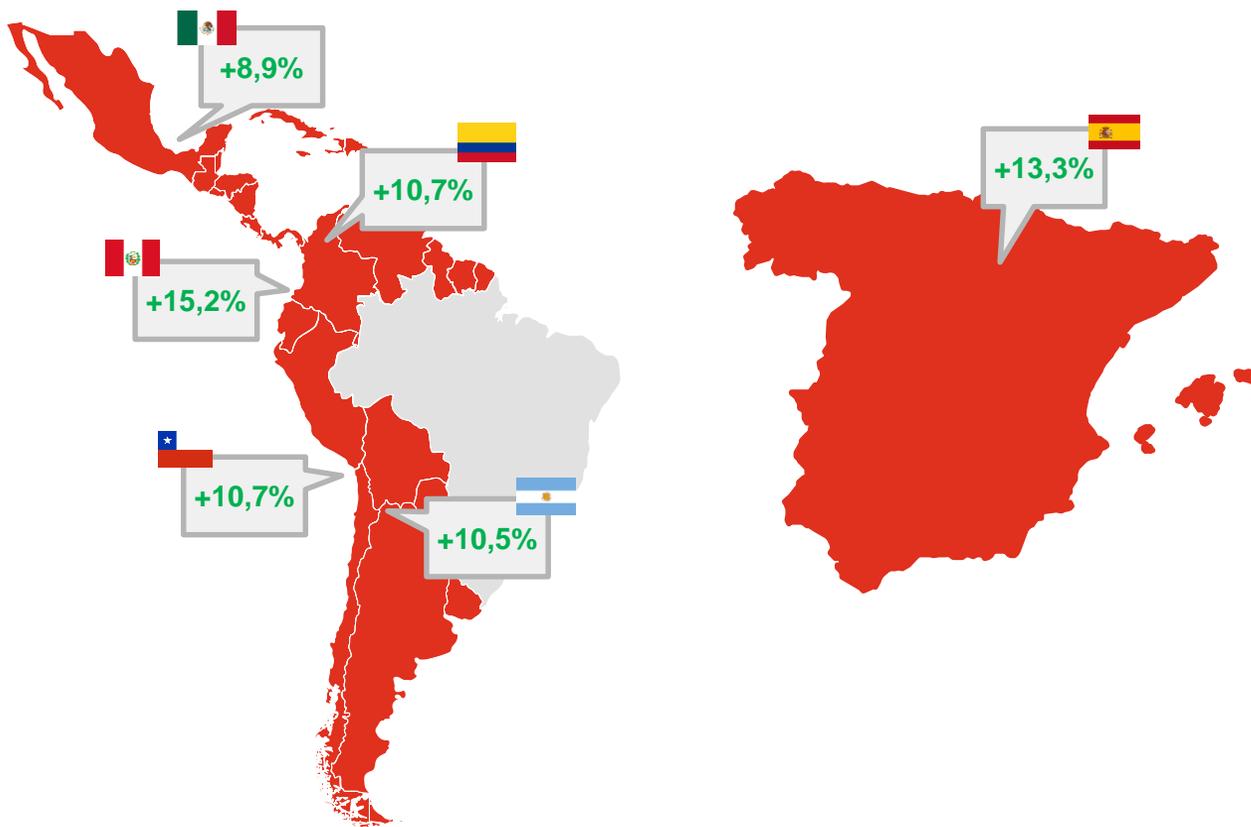
Oportunidad del contenido de ficción de habla hispana



2. Oportunidad del contenido de habla hispana

Los países de habla hispana siguen la tendencia de transformación del sector, con un mayor crecimiento debido al reciente desembarco de los nuevos players en el mercado

Crecimiento esperado del segmento OTT iberoamericano, % CAGR, 2018-2022



- Crecimiento esperado del sector de las OTTs en mercados con mayor nivel de madurez:



+ 7,9%



+ 6,1%

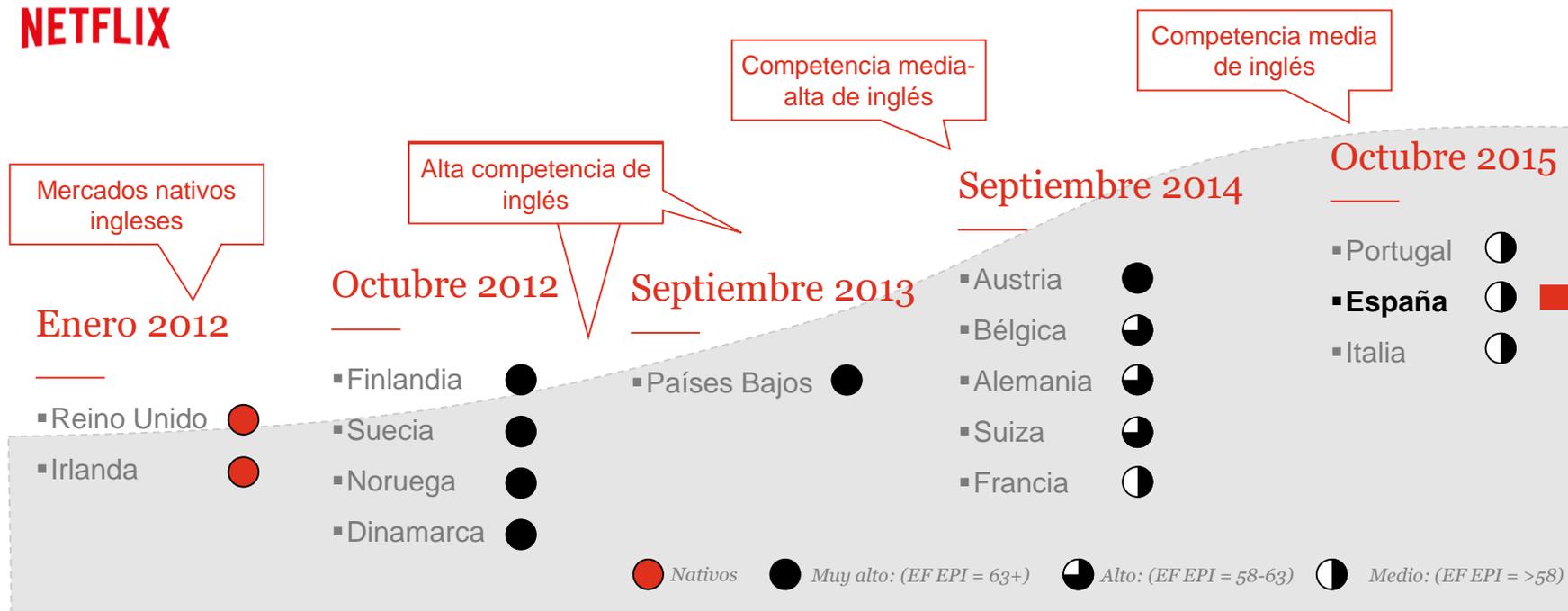
El crecimiento en los países de habla hispana será mayor que en los países con mayor madurez debido a la entrada posterior de las OTTs en el mercado de habla hispana

2. Oportunidad del contenido de habla hispana

La estrategia de crecimiento se basa en la expansión por países en función de su nivel de inglés, lo que ha retrasado su entrada en el mercado español

El proceso de internacionalización de Netflix en Europa está claramente ligado al nivel de inglés de los mercados

NETFLIX



Las fases que siguen las OTTs son:

1. Entrada
2. Promoción
3. Producción de contenidos



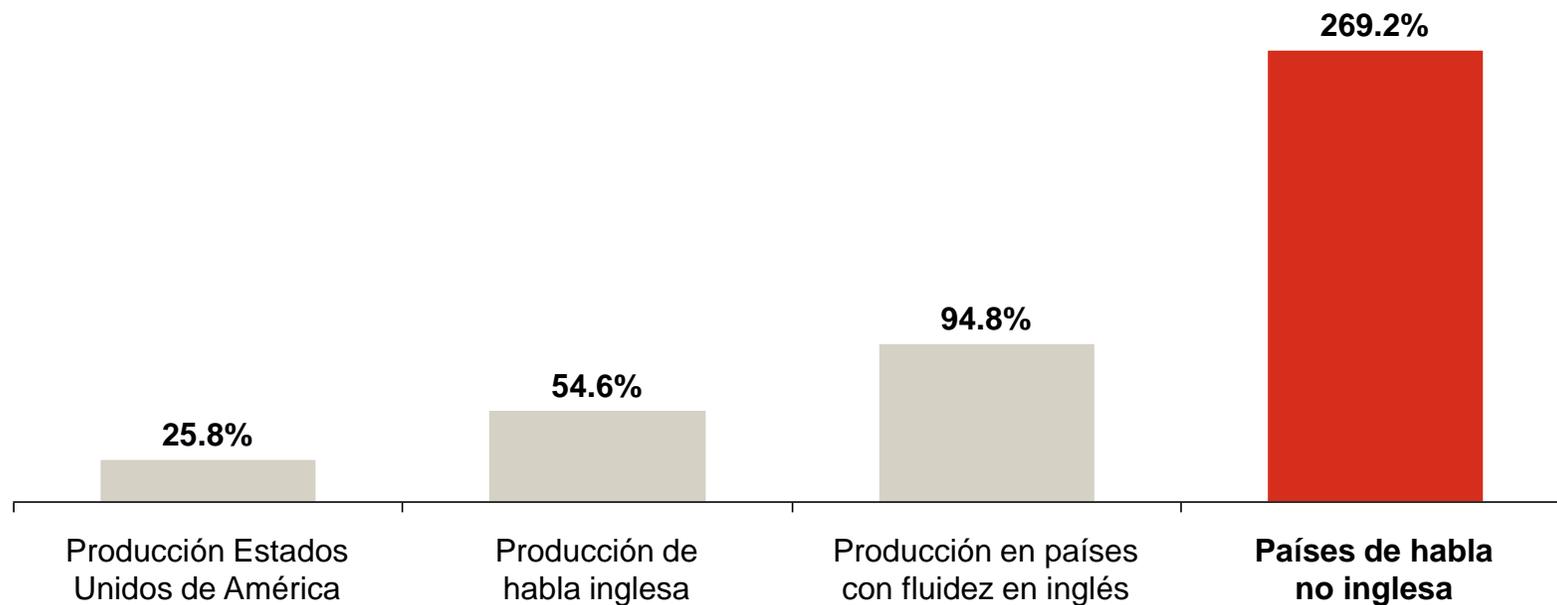
Las chicas del cable: Primera producción de Netflix en España (Abril 2017)

Nota: EF EPI = Education First English Proficiency Index score
Fuente: Informe "The Future of Television"

2. Oportunidad del contenido de habla hispana

Sin embargo, existe previsión para que las OTTs aumenten su inversión en contenidos de habla no inglesa

Crecimiento observado en la producción doméstica de las OTTs (%CAGR 2011-15)



El crecimiento de la producción de habla no inglesa es una oportunidad para capturar parte de esa inversión por parte de las productoras españolas

Frente a los agentes tradicionales que siguen apostando por producir contenidos en EEUU, que posteriormente exportan internacionalmente, las OTT apuestan por incrementar los contenidos de habla no inglesa, apostando por los contenidos locales

2. Oportunidad del contenido de habla hispana



Al igual que en países con mayor madurez, los contenidos **de series de ficción** gozan de gran **popularidad** y acogida en América Latina y España, siendo el principal contenido audiovisual consumido en estos países

Fuente: Panorama Audiovisual Iberoamericano 2018, Egeda

PwC's Media

POPULARIDAD

26,2%

De ficción en la parrilla

Promedio de series de ficción en los canales de TV de habla hispana analizados entre 2012-2016. Durante el 2016 este porcentaje alcanzó la cifra de **27,4%**, 3 p.p. más que el año anterior.

DIFUSIÓN

546

Títulos difundidos anualmente

De forma acumulada, se han difundido un total de 3.820 títulos de ficción en los canales de TV de países iberoamericanos (2010-2016). Destaca **Chile con un 12,3%** del total y los canales en Español de **EEUU con un 10,2%**.

AUDIENCIA

43,6%

Emitido en Prime Time

Del total de contenido de ficción iberoamericano, casi la mitad se emite en Prime Time, alcanzando así las mayores audiencias.

PAPEL DE ESPAÑA

10%

De las series son de origen Español

Del total de títulos difundidos en países de habla hispana (incluyendo España), el 10% son contenidos de origen Español durante el periodo 2010-2016.

The background of the slide features a semi-transparent overlay of two bullfighters on horseback, silhouetted against a clear blue sky. The bullfighters are positioned in the center and right of the frame, with their horses and the intricate metal structures of their lances visible. The overall aesthetic is clean and professional, typical of a corporate or academic presentation.

03

La oportunidad de España en la producción de contenidos de ficción

3. La oportunidad de España en el mercado audiovisual

España cuenta con una oportunidad en la producción de contenidos de ficción, tanto en contenidos en español así como hub para producir contenidos internacionales

Oportunidad en la producción de contenidos de ficción en español

España en la producción de contenidos en español

España cuenta con una oportunidad como **productor de series en habla hispana** para su distribución en España, Latino América e internacional

Oportunidad en España

Oportunidad en Latino América

Oportunidad en mercados Internacionales

Oportunidad como hub internacional para la producción de contenidos

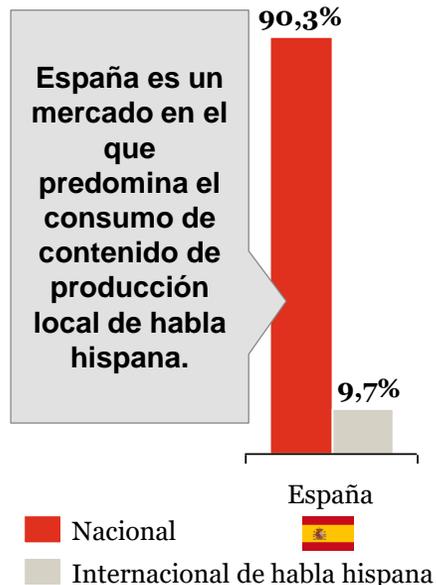
España como hub internacional de contenidos

España cuenta con una oportunidad como **hub de grabación y producción para contenidos de ficción internacionales**, que pueden ser producidos en España

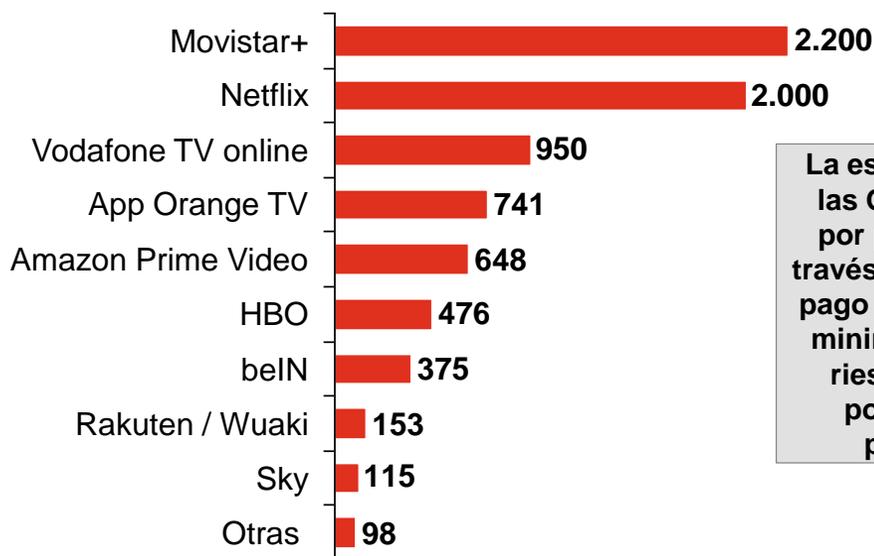
Contenidos Internacionales en lengua no hispana que pueden ser producidos en España gracias a sus capacidades

En España existe una oportunidad de ser un mercado fuerte y en expansión debido al crecimiento de las OTTs y de la televisión de pago

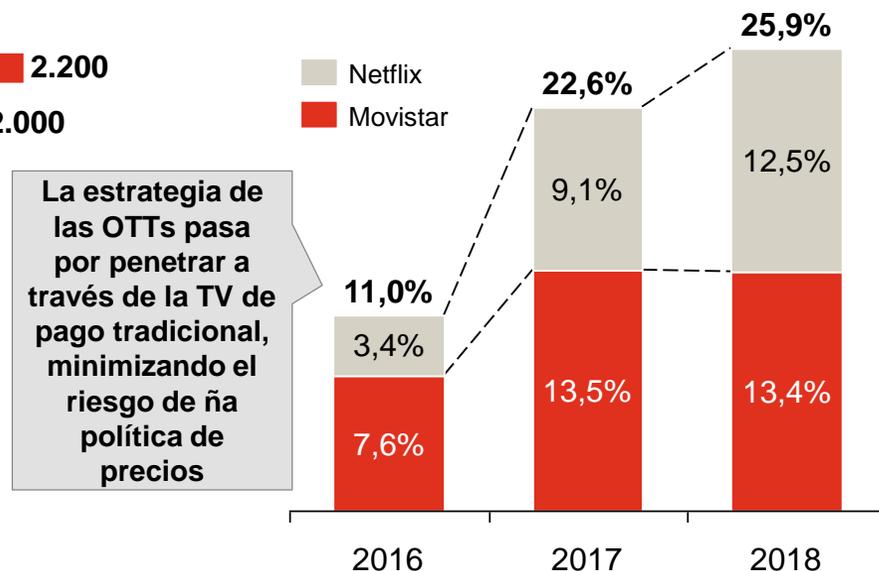
Distribución de las emisiones de habla hispana por la procedencia de la producción, 2010-2016



Número de hogares suscriptores a las principales plataformas de pago en España, en miles 2018



Crecimiento de la penetración de las plataformas de contenidos audiovisuales online en España (%), 2016-2018



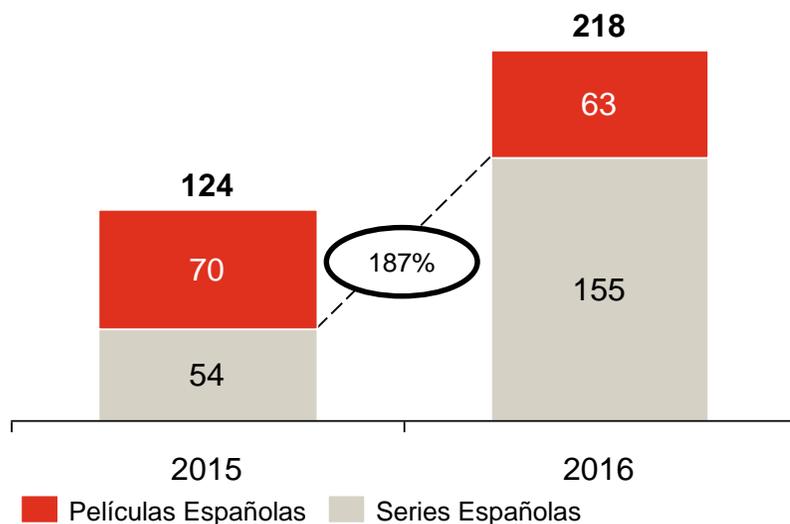
El porcentaje de penetración de las plataformas de pago es aún bajo, lo que revela un alto potencial de crecimiento en los contenidos audiovisuales de pago, hasta alcanzar niveles de penetración similares a mercados comparables como Francia (47%), UK (60%), USA (80%) o Alemania (57%)

Fuente: Panorama Audiovisual Iberoamericano 2018, Egeda, CNMC

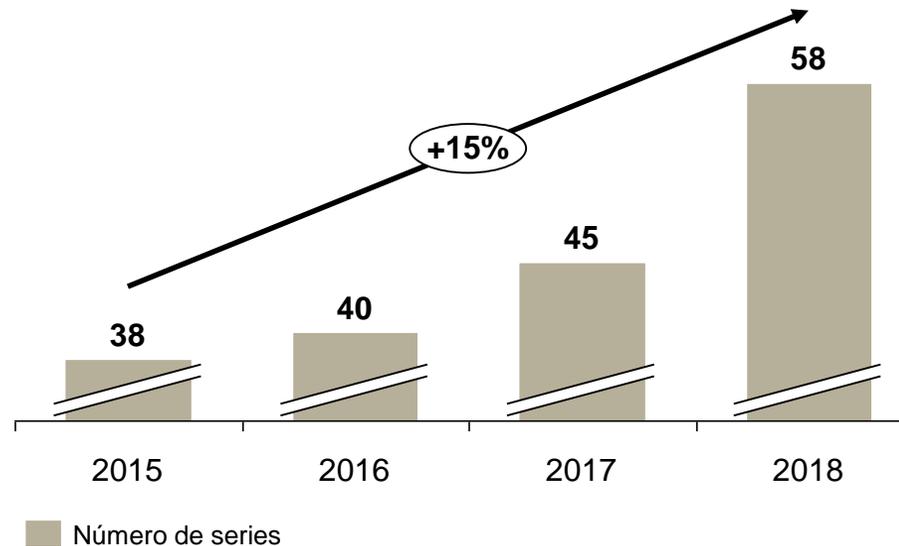
El modelo de negocio en España, al igual que en el mercado global, tiende a la producción de series de ficción

Crecimiento de la inversión y producción de ficción de televisión en España

Crecimiento en la inversión realizada en obras audiovisuales en España (M€)



Crecimiento en el número de series de ficción producidas en España



A futuro, se espera que otros agentes se sumen a la creación de contenido local y que otros grandes players tecnológicos entren en el sector



La inversión destinada a la producción de series ha crecido significativamente. Los agentes tradicionales han apostado por este contenido para hacer frente a los nuevos competidores

Desde 2017 existe un impulso en el número de títulos provocado por la entrada de nuevos agentes

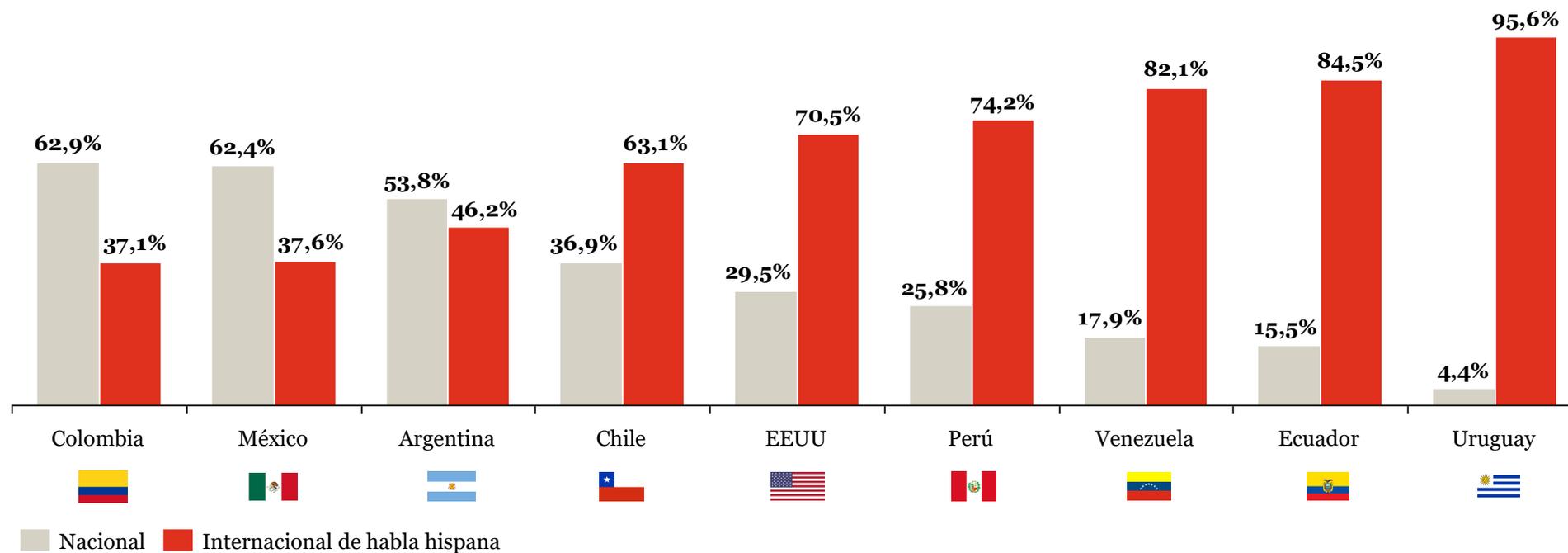
Fuente: Observatorio Audiovisual Europeo, CNMC, Memorias Anuales, , Ministerio de Cultura, Prensa, Análisis PwC

Las producciones realizadas por OTTs y empresas de telecomunicaciones han pasado de representar el 11% en 2017 al 31% en 2018

		Principales series		Nuevos lanzamientos		
		2017	2018	2019		
Tradicionales 	▶	31 (69%) Perdóname Señor La que se acerca Sé quien eres Tiempos de guerra El Secreto de Puenteviejo El Incidente Derecho a soñar Centro Médico Cuéntame como pasó, etc.	31 (53%) La Catedral del Mar Fariña Vis a Vis La Verdad Vivir sin permiso Secretos de Estado Sabuesos Fugitiva Estoy vivo, etc.	La Casa de Papel (3ª temporada) El Pueblo Hospital Valle Norte El crimen de Alcasser Sky Rojo La línea invisible Déjate llevar Hierro Hache Altamar El Pueblo El Embarcadero		
	OTT y Telco 	▶	5 (11%) Las chicas del cable Velvet Colección La Zona Vergüenza, etc.		18 (31%) La Casa de Papel Paquita Salas Élite La Peste Gigantes Instinto Patria Six Dreams, etc.	
	Otras 	▶	9 (20%) No identificado		9 (16%) Víctima nº 8 El Inmortal	
TOTAL		45	58			

Para España también existe una oportunidad en América Latina por ser una región con tendencia a importar contenido de habla hispana

Distribución de las emisiones de habla hispana por la procedencia de la producción, 2010-2016



- Los países latinoamericanos, presentan una propensión mayor a la importación de contenidos de habla hispana
- Del mismo modo, el contenido internacional de habla hispana cuenta con mayor penetración (71%) en EEUU que el contenido local

La industria audiovisual española tiene una oportunidad en el mercado de habla hispana, debido a un mercado latinoamericano donde los productos importados tienen una penetración alta

Fuente: Panorama Audiovisual Iberoamericano 2018, Egeda

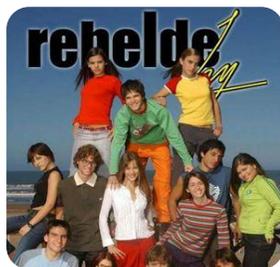
En este contexto, España cuenta con una ventaja competitiva frente a otros países latinoamericanos debido a los formatos audiovisuales demandados en la actualidad

Nuevo formato de series para un nuevo formato de consumo

Fortaleza de Latino América

América Latina ha tenido fuerza históricamente en la producción de contenidos de emisión diaria en formato de 70 minutos.

Siendo de especial relevancia la producción mexicana y colombiana debido al éxito internacional que alcanzó el consumo de telenovelas.



Cambio en consumo

El mercado ha pasado de consumir series de 70 minutos de formato diario a consumir temporadas de series (40 minutos y 12-20 capítulos por temporada)

Fortaleza de España

España debido a su alto nivel de consumo nacional, cuenta con una industria especializada en ficción para Prime Time.

Esta ficción utiliza el formato de series por temporadas con un número limitado de capítulos. Además España ha comenzado la migración de 70 a 40 minutos de duración



El cambio en los gustos de consumo, permiten a España posicionarse como el productor de referencia de producto audiovisual Premium dentro del mercado de habla hispana

Además España se está posicionando en otros mercados de habla no inglesa apalancándose en la calidad de sus contenidos



Ficha técnica

- *Producción:* Atresmedia y Vancouver Media
- *Estreno en España:* Mayo de 2017
- *Nº de episodios:* 22 episodios (40 minutos)
- *Estreno en Netflix:* Diciembre 2017

Principales Hitos



Serie más vista en Netflix de lengua no inglesa a nivel mundial



Éxito en países diversos, tanto en VO como en VOSE



Producida en España con reparto y medios técnicos españoles



De las 20 series más vistas de Netflix en 2018, 3 son producciones realizadas en España y exportadas al resto del mundo

Series más vistas en Netflix en 2018

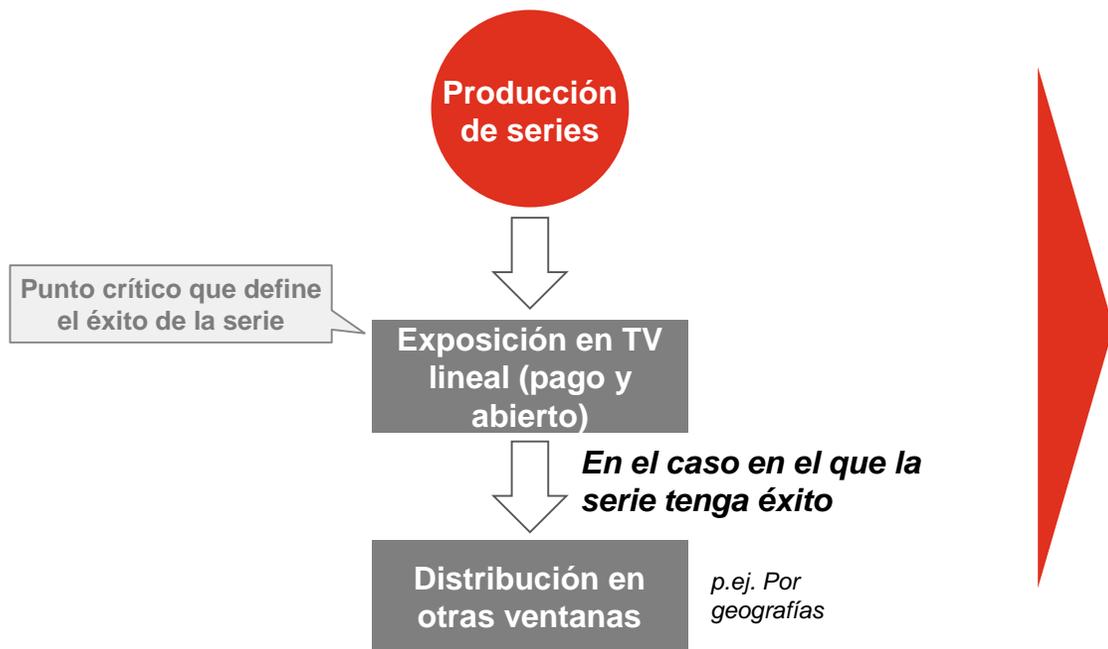
#	Título de la serie	
1	13 Reasons Why	
2	La Casa de Papel	
3	Orange Is the New Black	
4	Black Mirror	
5	Marvel's Jessica Jones	
6	Stranger Things	
7	Atypical	
8	Marvel's Daredevil	
9	Élite	
10	Insatiable	

#	Título de la serie	
11	Chilling Adventures of Sabrina	
12	BoJack Horseman	
13	Sense8	
14	Dark	
15	Altered Carbon	
16	Big Mouth	
17	Santa Clarita Diet	
18	Marvel's Luke Cage	
19	Las chicas del cable	
20	A Series of Unfortunate Events	

Fuente: Nota de Prensa emitida por Netflix

El modelo de distribución digital mitiga el riesgo de fracaso de las series, incentivando un mayor volumen de producción de contenido audiovisual...

Modelo de distribución lineal (tradicional)



Modelo de distribución digital



Las OTTs están permitiendo que el contenido se distribuya en paralelo en varios mercados, de forma que si en algunas de las ventanas la producción no tiene éxito, sea posible compensar los costes de producción con los mercados restantes

España ha demostrado su capacidad para producir series de éxito con menor presupuesto que otros países

Series producidas en España



Diversas series españolas tienen un presupuesto medio de **0,6 millones** de dólares por episodio

Fuente: Independent, LesEchos, Spoiler Time, etc.

Series producidas en Reino Unido



Cada episodio de The Crown y Vikings, cuenta con un presupuesto medio de **13 millones** y **4 millones** de dólares por episodio respectivamente

Series producidas en Francia



Cada episodio de Le Bureau des Légendes, cuenta con un presupuesto medio de **1,6 millones** de dólares

... pese a los menores incentivos fiscales a la producción de contenidos frente a otros países europeos de su entorno

Deducción



Importe máximo



Otras restricciones

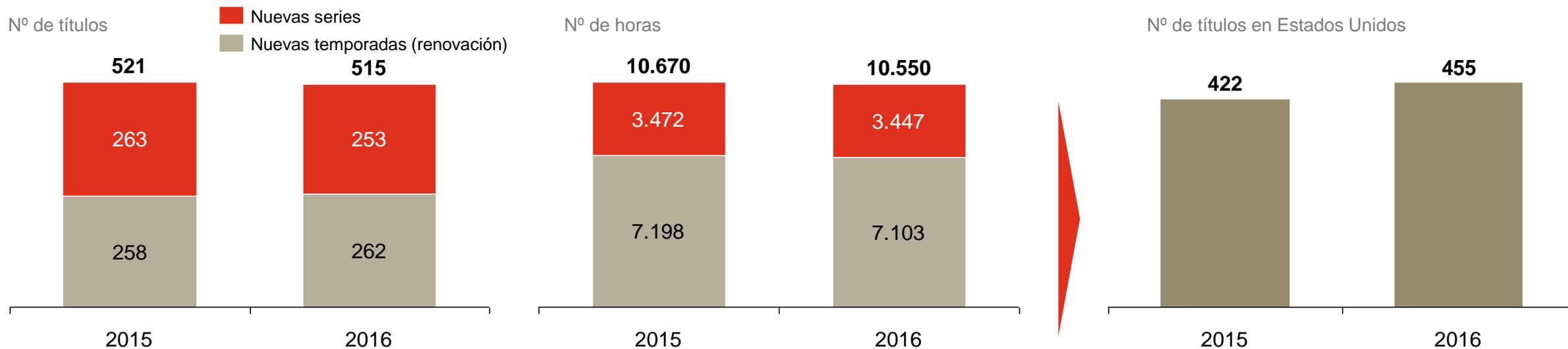


España	Francia	Alemania	Reino Unido
<p>20-25% 40% Canarias 30% País Vasco 35% Navarra</p> <p>3.000.000€ (o 50% de los costes) 5.400.000€ en Canarias</p> <ul style="list-style-type: none"> Gasto mínimo en España: 1.000.000€ 50% de la base deducible corresponde a gastos incurridos en España Para optar a la deducción de Canarias, se requiere un mínimo 2 semanas de grabación en las islas 	<p>30%</p> <p>30.000.000€</p> <ul style="list-style-type: none"> Gasto mínimo en Francia: 250.000€ o al menos el 50% del presupuesto de producción, aquel que sea inferior Trabajos de ficción o animación, no incluye documentales ni anuncios 	<p>20-25%</p> <p>25.000.000€</p> <ul style="list-style-type: none"> Gasto mínimo en Alemania: 8.000.000€ Producción en Alemania al menos el 25% del presupuesto Establece presupuestos mínimos por categoría (animación, documental...) 	<p>25%</p> <p>No hay límite</p> <ul style="list-style-type: none"> Gasto mínimo en Reino Unido: 10% de los costes Base deducible: 80% del coste total
<ul style="list-style-type: none"> España destino 70,3M€ de ayudas a la producción y distribución cinematográfica en 2017, mientras que las ayudas para ese mismo año en Francia ascendieron a 275M€ El incremento de las ayudas destinadas desde la administración pública en España a la producción de contenidos podría fomentar y aumentar el número de producciones audiovisuales 			

Los incentivos fiscales en España están orientados a producciones más pequeñas y tienen menor potencial en las producciones de gran presupuesto al tener un importe máximo de 3 millones de Euros. Este modelo de incentivos diverge de la tendencia de crecimiento del mercado que apuesta por el crecimiento de las producciones de las OTTs (de mayor tamaño y presupuesto que los contenidos locales)

Por otro lado, Europa se sitúa como un referente internacional en la producción de contenidos de ficción, mientras que el producto sufre una transformación importante

Producción de series de ficción en Europa (Nº de títulos y nº de horas producidas)



La diferencia existente entre el número de títulos lanzados de nuevas series y el número de horas, pone de manifiesto el cambio en el producto, lanzándose un producto diferente al existente tradicionalmente en el mercado europeo

La producción europea supera en nº de títulos, aunque no en presupuesto total, a la producción americana de serie de ficción

Los nuevos lanzamientos no son de telenovelas o soap operas, sino de series de ficción con un formato internacional de menos de 26 episodios por lo que se requiere una transformación en la industria para interiorizar ese cambio

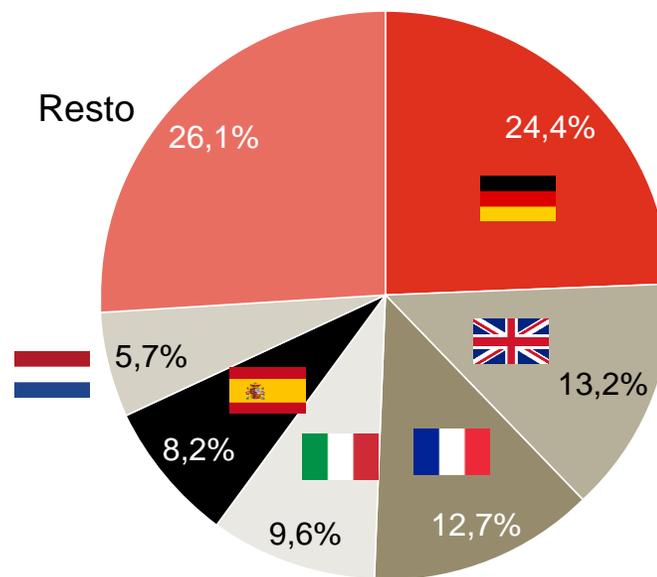
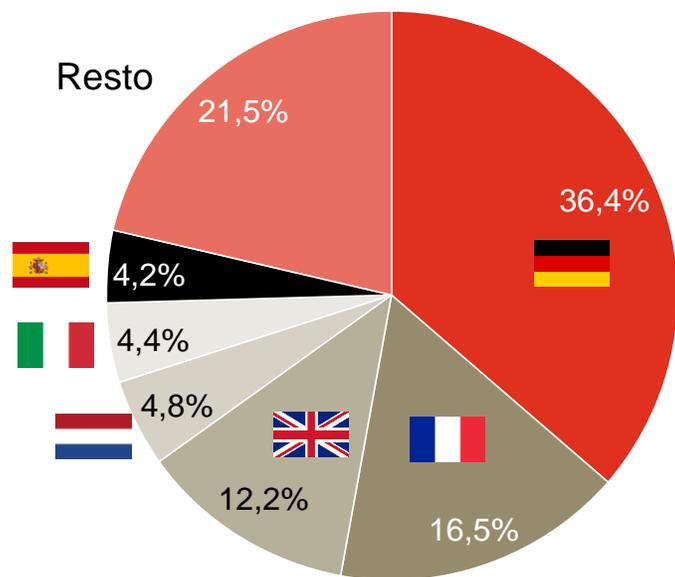
Fuente: TV fiction production in the UE report, Statista

Alemania es el líder europeo de producción de contenidos por números de títulos y horas producidas, mientras que España es 6º en títulos y 5º en horas

Producción en Europa por países (media 2015-2016)

Nº de títulos

Nº de horas (series de 26 episodios o menos)



Los países del Sur de Europa (España e Italia) tienen mayor peso en horas debido a la mayor propensión a producir telenovelas o series largas

España tiene margen de crecimiento y potencial para situarse junto a otros países comparables como Francia o Reino Unido, pudiendo reducir el gap con Alemania

España es uno de los principales agentes a nivel europeo, pero cuenta con potencial de crecimiento si se apuesta por la producción de contenidos de ficción más allá de la destinada a consumo interno

Fuente: TV fiction production in the UE report

En este contexto competitivo, existe una oportunidad para la producción de contenido de ficción internacional en España

Ventajas de la producción de contenido internacional en España



Talento de la industria audiovisuales en España, con productores, creadores, directores, etc. de **primer nivel**



Grandes capacidades técnicas del cine y otras industrias relacionadas



Bajo coste de la producción en España en relación a otros países



Madurez de la industria local, habiendo producido productos de primer nivel internacional



Posicionamiento del contenido español en el entorno global, habiendo logrado éxitos a nivel internacional como La Casa de Papel o Élite

Además de la producción de contenido de habla hispana, existe una oportunidad adicional en la producción de contenidos internacionales en España, siendo el desarrollo de un hub de producción de contenido internacional en España una potencial vía para canalizarlo

En este contexto, existe una oportunidad para desarrollar un hub de contenidos internacionales de ficción en España que permita al sector crecer internacionalmente

Hub de contenidos internacionales en España



Un hub de contenidos internacionales en España permitiría a la industria audiovisual española situarse como un productor de contenidos de ficción destinados al mercado global y no al mercado de habla hispana, entrando en un selecto club de países que cuentan con este posicionamiento (Estados Unidos, Reino Unido, Alemania...)

Además, España cuenta con una experiencia previa relevante como lugar de rodaje o de producción de contenidos internacionales

Series Internacionales rodadas en España

Películas Internacionales rodadas en España

Valencia



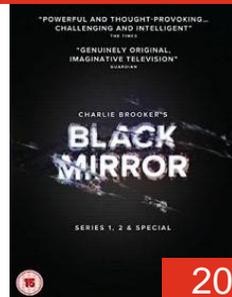
2016

Almería



2016

Málaga, Canarias



2016

Fuerteventura



2017

Sevilla



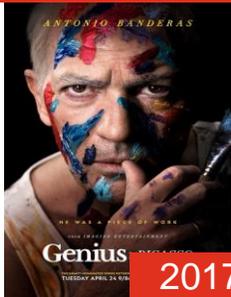
2017

Tenerife



2013

Valencia, Barcelona



2017

Nerja, Málaga...



2018

Múltiples regiones



2014/18

Valencia



2015

Mallorca



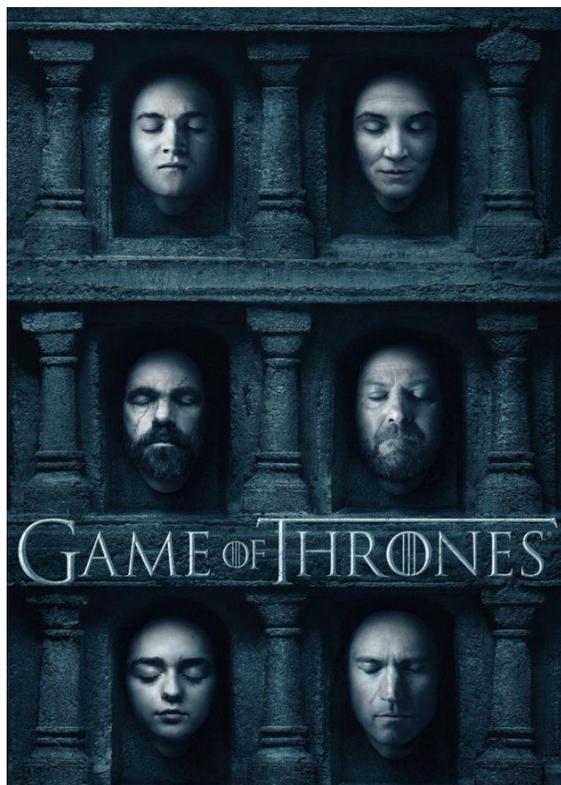
2015

Fuerteventura



2014

Juego de Tronos ha encontrado en España un lugar de rodaje y producción, gracias a los emplazamientos únicos y las capacidades técnicas



Juego de Tronos

Principales magnitudes de la serie

- *El programa más popular del mundo: Líder en audiencia, interacciones sociales y premios Emmy*
- *Presupuesto por episodio: 15 millones de dólares (temporada 8)*
- *Nº de países en emisión: 170 países*
- *Países en los que se rueda: 13 países*

Emplazamientos en España y su impacto

- *Incremento del interés por los emplazamientos observados en el buscador Tripadvisor tras la emisión:*



Castillo de Zafra

(+488% interés)



Bardenas Reales

(+41% interés)



Girona

(+19% interés)



Sevilla

(+13% interés)



Conjunto Itálica

(+43% visitas)

Sin embargo para que España pueda aprovechar esta oportunidad, es necesario que se desarrollen una serie de capacidades

Potenciales capacidades requeridas para desarrollar la oportunidad como hub internacional

España cuenta con capacidades y medios técnicos para convertirse en un hub internacional de producción, sin embargo **siguen existiendo potenciales puntos de mejora o capacidades a desarrollar para maximizar la oportunidad**. Los principales aspectos son:

- 1.** Mejora de los incentivos fiscales a la producción para asemejarlos a los principales competidores europeos
- 2.** Apoyo a la industria, para favorecer su desarrollo, nuevas inversiones, posicionamiento internacional, etc.
- 3.** Involucración de las autoridades públicas para generar atracción sobre los principales stakeholders internacionales
- 4.** Utilización de las capacidades internacionales de España (ICEX, cámaras de comercio, delegaciones comerciales...) para potenciar España como hub de producción de contenidos y dar a conocer las capacidades de España en este sector

La colaboración de los entes públicos, unida a la mejora de los incentivos a la industria favorecerá el potencial de España como hub internacional de contenidos

3.5. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Impacto para España

El incremento de la producción de contenidos tiene un impacto positivo en el empleo, gracias a la generación de puestos de trabajo cualificados

Distribución de salarios mensuales brutos para una producción estándar en España

Salario	Empleo desarrollado
3.940€	● Subdirector
3.933€	● Decorador
3.267€	● Director de Fotografía
3.066€	● Figurista
3.060€	● Guionistas Principales
2.933€	● Director Creativo Ficción
2.800€	● Contable
2.500€	● Secretaria Estructura
2.300€	● Ambientador
1.900€	● Regidor
1.900€	● Ayudante de vestuario
1.830€	● Montador
1.600€	● Ayudante de Producción
1.200€	● Peluquero
1.160€	● Secretaria Producción
1.150€	● Auxiliar Producción
933€	● Control de cámaras

Salario medio producción estándar 2.322€

Salario Medio en España 1.929€

Salario más frecuente en España 1.375€

Salario Mínimo Interprofesional 736€

- El **53%** de los puestos de trabajo en una producción estándar se encuentran por encima del Salario Medio en España
- El **76%** de los puestos de trabajo en una producción estándar están por encima del salario más frecuente en España
- El salario medio de una producción estándar es **1,69 veces** mayor que el salario más frecuente en España

El desarrollo de la industria de producción de contenidos audiovisuales de ficción, permitiría crear empleo cualificado y de alta remuneración

El posicionamiento de España en la producción de contenidos tiene impacto en el turismo y la Marca España...

La capacidad de captación de turismo del contenido de ficción crece y mejora la experiencia del turista



80 millones de viajeros eligieron su destino basándose en películas o series de televisión (x2 desde 2012)

Características diferenciales de estos viajeros:



Mayor actividad en RRSS para compartir su experiencia de viaje (+27%)



Mayor participación en actividades culturales y de naturaleza en el viaje (+19%)



Mayor tendencia a viajar fuera de temporada alta (ayuda a reducir la estacionalidad del turismo)

Las series de éxito generan un impacto directo en los territorios donde han sido rodadas



- Irlanda invirtió en el rodaje de Juego de Tronos **14 mill. de libras**, obteniendo un retorno estimado de **146 mill. de libras**
- Ruta “Doors of Thrones” ha impactado a **126 k.** personas



- Inglaterra cifra el turismo cinematográfico entre **100 y 140 mill. de libras al año**
- **Muchos exponentes:** Castillo Harry Potter, Downton Abbey, Doctor Who, Batman, etc.



- El efecto Juego de Tronos disparó el turismo en sus principales ciudades.
- En **Split (+17,6% anual)** y en **Dubrovnik (+10% anual)**



- **Outlander** ha propiciado que los monumentos históricos que aparecen **augmenten sus visitas un 92%**
- Existe una **oferta de rutas** basada en la serie

En la actualidad existen diversos países que han unido su proyección de marca internacional a producciones cinematográficas de éxito internacional y han desarrollado productos turísticos basado en estas producciones

3.5. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Impacto para España

... complementando la oferta turística habitual y permitiendo un posicionamiento de primer nivel en medios de comunicación nacionales e internacionales

Impacto económico para Peñíscola por el rodaje de escenas de la 6ª temporada de Juego de Tronos



- Además de aportar a Peñíscola un **posicionamiento en medios de comunicación** de proyección nacional e internacional.

Medios Digitales

4.411 noticias y 2,6 billones de UU

Medios Impresos

634 noticias y 42 mill. de audiencia

Televisión

5 noticias y 4 millones de audiencia

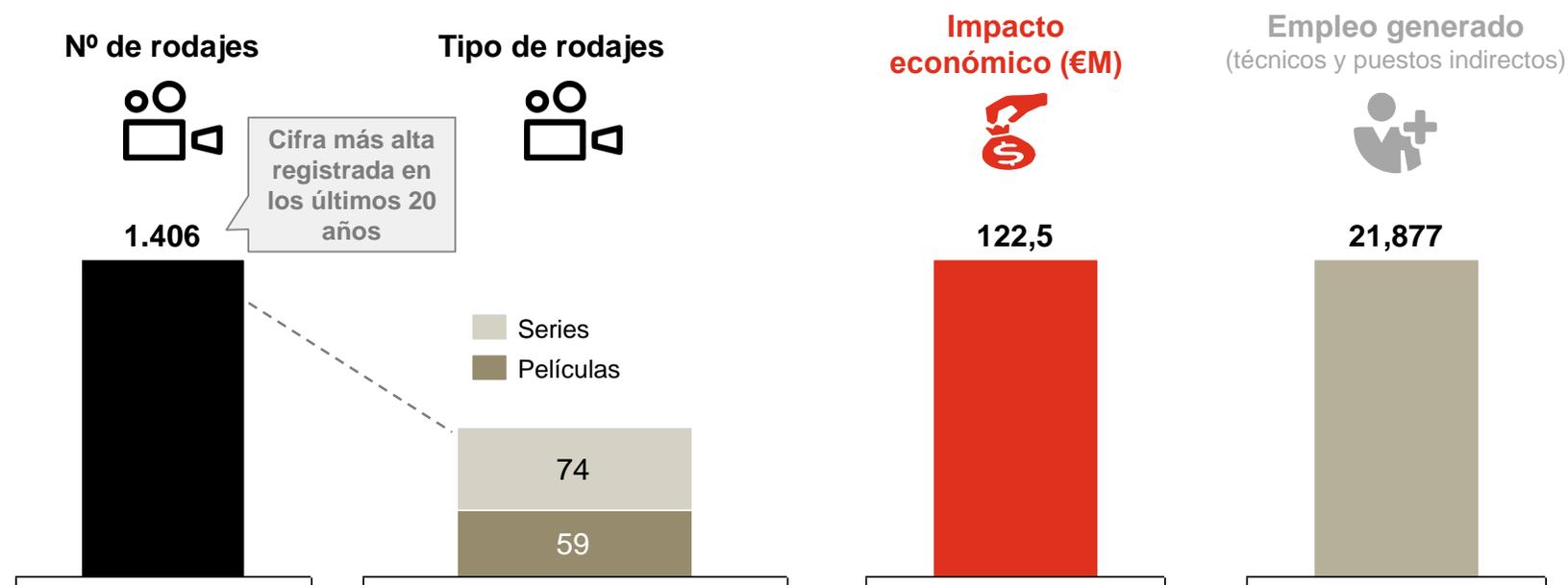
Radio

29 noticias y 5 millones de oyentes

3.5. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Impacto para España

Aportando grandes beneficios a aquellas regiones españolas que acogen los rodajes de series nacionales e internacionales

Impacto económico para Andalucía por rodajes en 2017



- Sevilla ha logrado capturar tanto producciones nacionales...



- ... como grandes producciones de prestigio internacional como Juego de Tronos, Black Mirror, The Crown, etc.

Juego de Tronos en el conjunto arqueológico de Itálica:



Como en el caso de Sevilla, el rodaje de series de éxito nacional e internacional supone para las ciudades que acogen los rodajes grandes beneficios como impacto económico, generación de empleo, reconocimiento internacional, fomentación del turismo, etc.

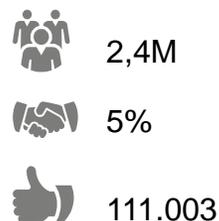
3.5. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Impacto para España

El nivel de influencia de los actores y actrices españoles en otros mercados permite dar visibilidad y notoriedad a la Marca España a través del contenido de ficción

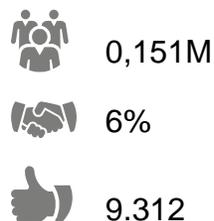
Actores españoles con presencia internacional y su presencia en Instagram



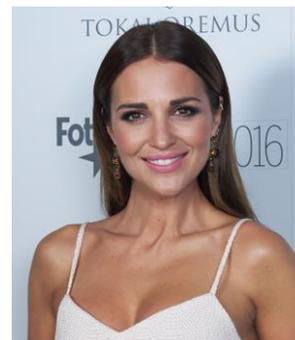
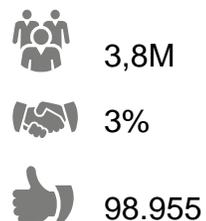
Elsa Pataky



Javier Bardem



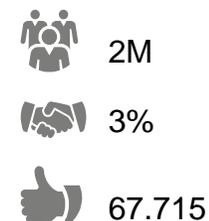
Penélope Cruz



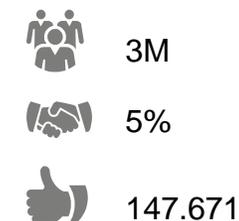
Paula Echevarría



Jon Kortajarena



Blanca Suárez



Los actores y actrices españoles cuentan con un perfil internacional que se traduce en un gran impacto en las redes sociales que permiten dar visibilidad a los contenidos españoles

3.6. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Cuantificación del impacto

La producción de contenidos de ficción podría generar un impacto en el empleo de 18.443 personas, en el PIB de 812 M€ y 264 M€ de recaudación fiscal

Tipo de impacto esperado por la producción de ficción en España:



- Potenciales empleos que generaría la actividad de producción de contenidos de ficción son:
 - Directos
 - Indirectos
 - Inducidos

- Contribución al PIB por la actividad generada en la producción audiovisual, incluyendo las remuneraciones de los trabajadores, equipamiento técnico, impacto en las empresas de soporte, etc.
- Este impacto se agrupa de igual forma en contribución directa, indirecta e inducida.

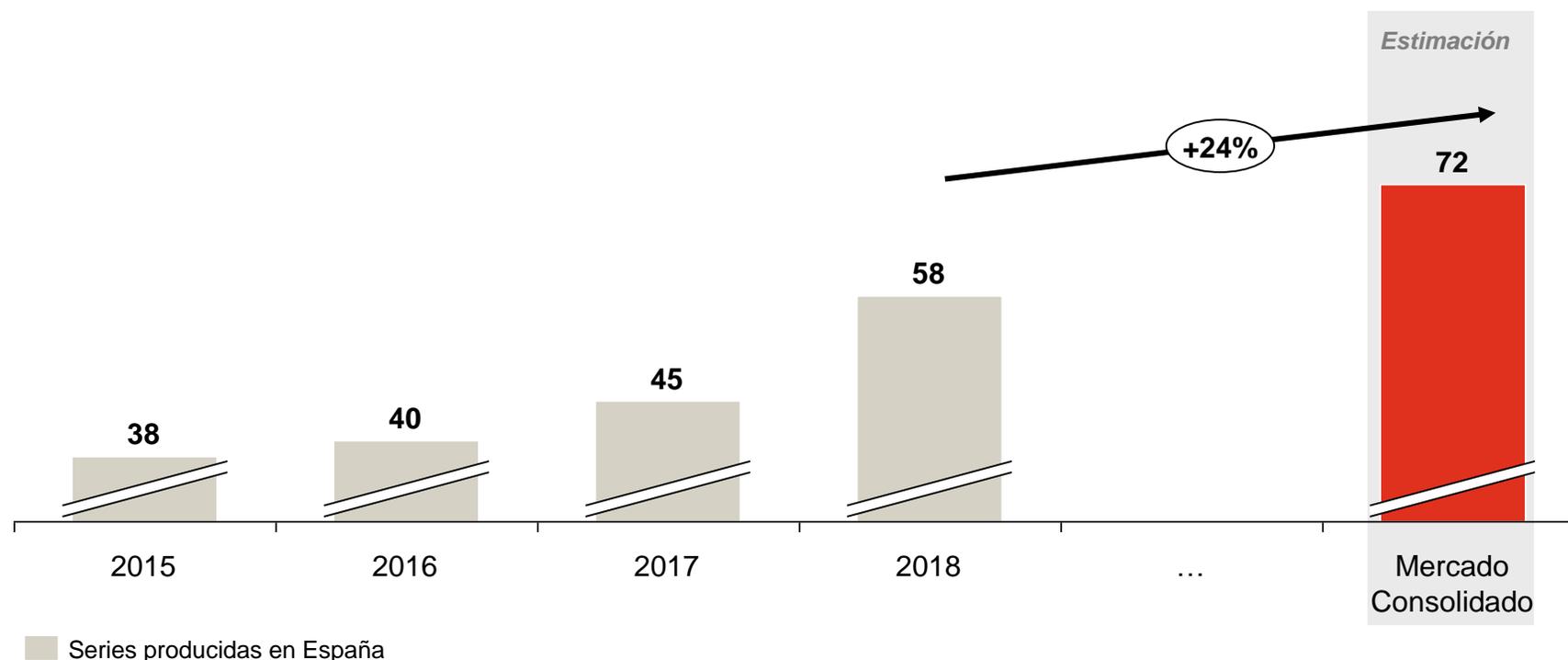
- Impacto en la recaudación fiscal por impuestos tanto nacionales como locales. Los impuestos se agrupan en los siguientes bloques:
 - IRPF
 - Cotizaciones Sociales
 - Impuesto de sociedades
 - Impuestos locales

- Ingresos potenciales de convertir España en un hub internacional de producción, incluye:
 - Series internacionales con presencia en España
 - Series con un mayor coste de producción

3.6. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Cuantificación del impacto

En este contexto, existe un potencial mercado de producción de series de ficción de 72 producciones al año, impulsado por el crecimiento de la producción de las OTTs

Mercado potencial de series de ficción de habla hispana producidas en España (en nº de series) (1)



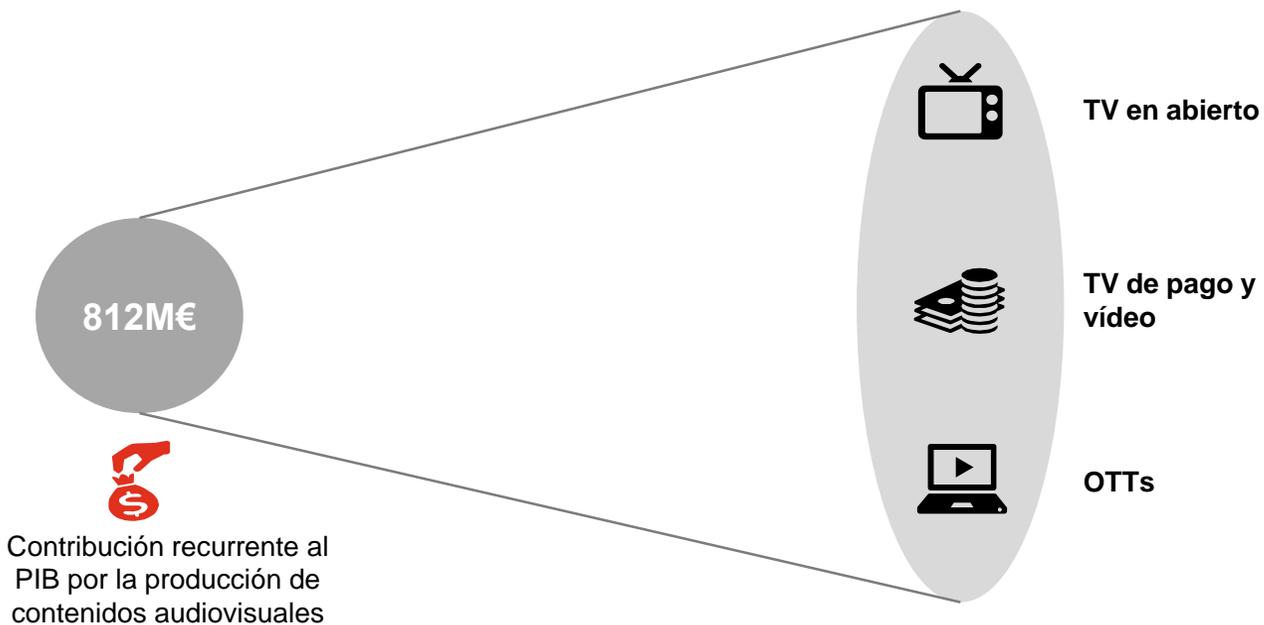
Fuente: Observatorio Audiovisual Europeo, Memorias Anuales, Prensa, Análisis PwC

(1) El mercado potencial considera el total de series producidas en España y las potenciales series por el crecimiento de las OTTs en España

3.6. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Cuantificación del impacto

La industria de producción de contenidos es uno de los pilares que sustenta la industria audiovisual, una industria con ingresos de 4.115 M€ en 2018

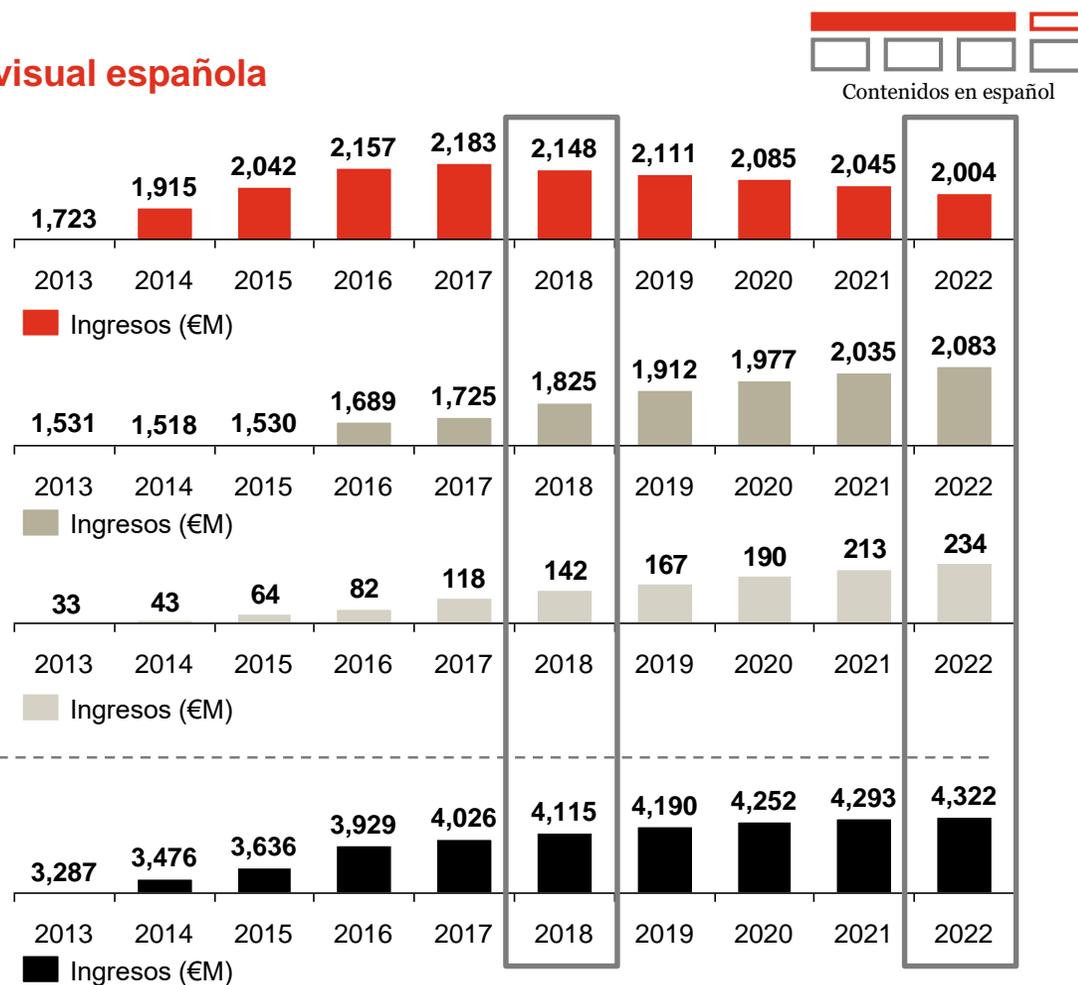
La producción de contenidos audiovisuales y su papel en la industria audiovisual española



La producción de contenidos audiovisuales actúa como catalizador, dinamizando y siendo uno de los pilares importantes del conjunto de la industria audiovisual española



Total industria audiovisual:



Fuente: Global Entertainment & Media Outlook 2018-2022 y GEMO 2008-12

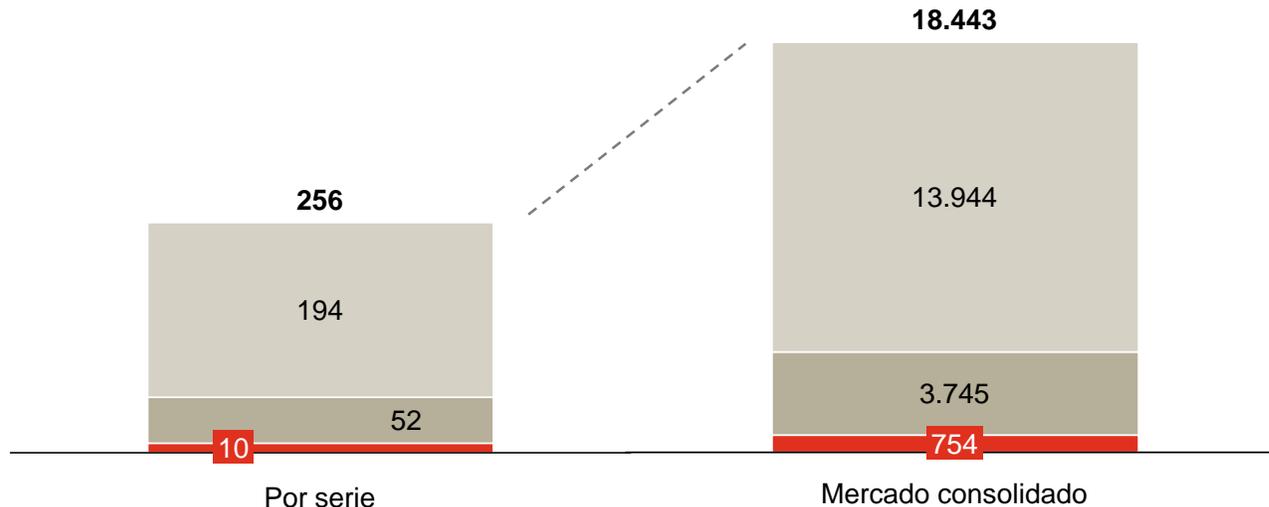
3.6. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Cuantificación del impacto

La producción de contenido audiovisual podría generar 18.443 puestos de trabajo, siendo 13.944 empleo directo generado por las series de ficción

Contribución recurrente al empleo por la producción de contenidos audiovisuales (personas)



- Directo
- Indirecto
- Inducido



Empleados por serie:

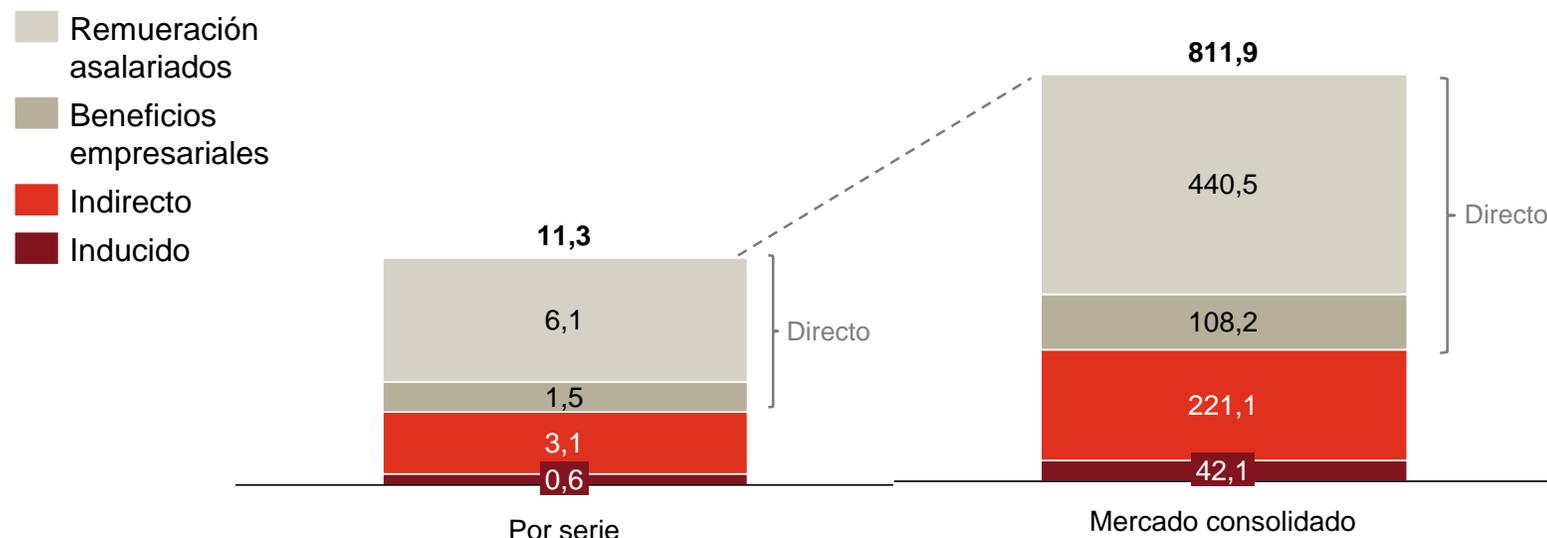
La producción de cada serie en España generaría un incremento en el número de empleos de **256 personas** (por año), incluyéndose empleo indefinido y empleos temporales.

Empleados en un mercado consolidado:

El mercado de producción de series de ficción supondría la creación de **18.443 empleos**, incluyéndose empleos indefinidos y temporales

La producción de contenido audiovisual podría suponer una contribución al PIB de 811,9M€ anuales recurrentes

Contribución recurrente al PIB por la producción de contenidos audiovisuales (M€)



La contribución total al PIB derivada de la producción de contenido audiovisual (811,9 M€) es ...

...equivalente al 32,56% del gasto de las Administraciones Públicas en I+D en España en 2016 (2.453 M€)



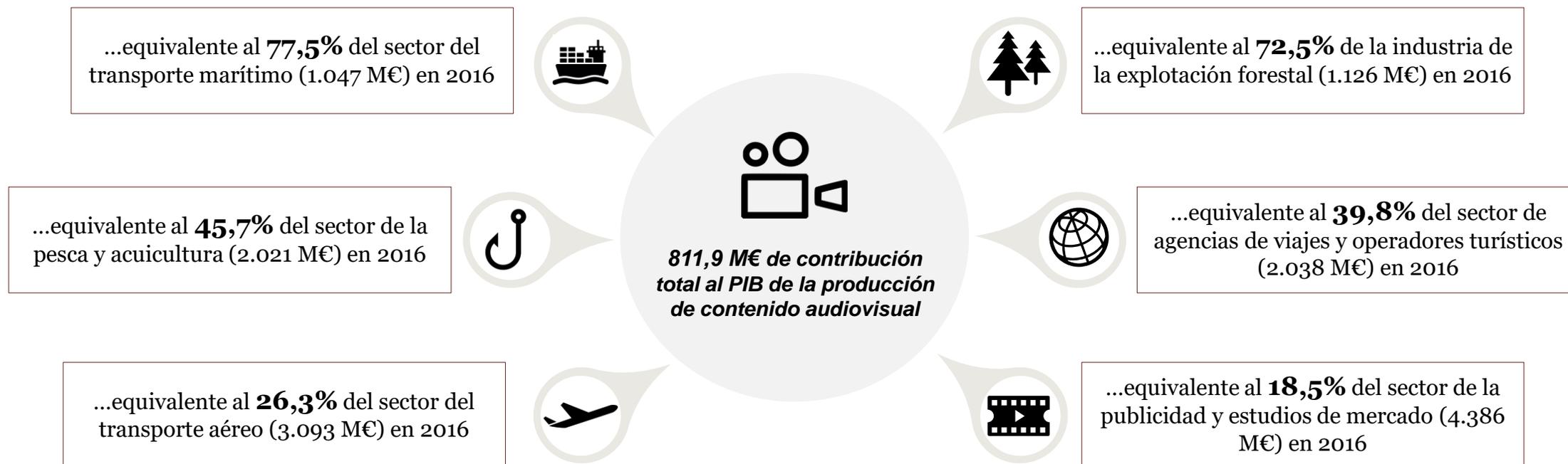
Contribución al PIB por serie:
Los **impactos directos** significan el **67%** de la contribución al PIB total, siendo el mayor concepto la **remuneración de asalariados con un 54%**

Contribución al PIB por 72 series:
La contribución al PIB suma más de **811,9M€ en total**, siendo cerca de 440M debidos a la remuneración de empleados

3.6. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Cuantificación del impacto

La contribución total al PIB derivada de la producción de contenido es comparable a más del 70% de industrias como el transporte marítimo o explotación forestal

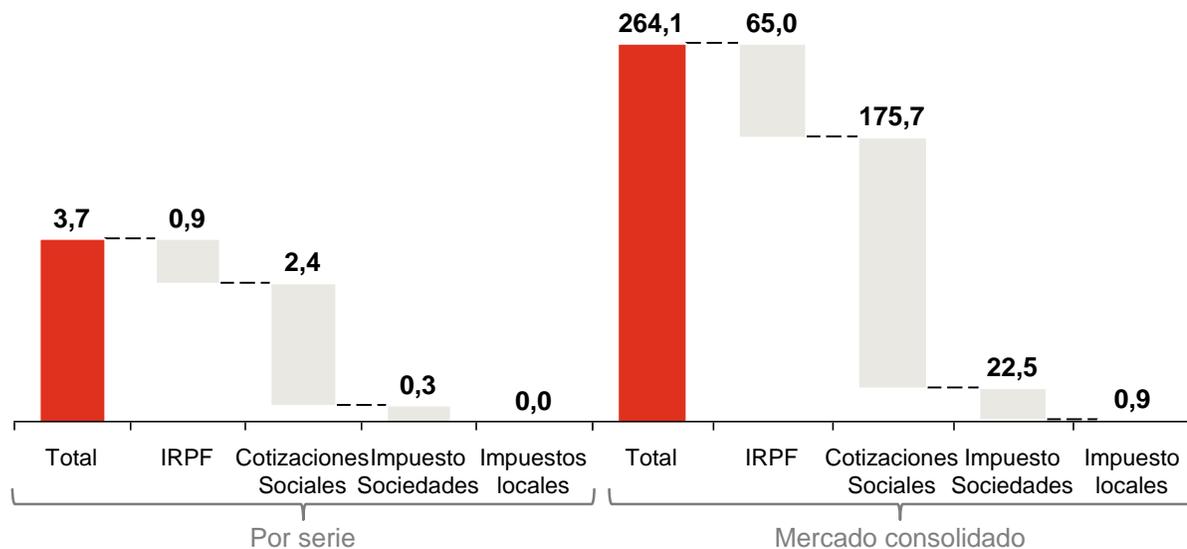
Peso de la contribución al PIB por la producción de contenido audiovisual con respecto a otros sectores



3.6. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Cuantificación del impacto

La producción de contenido audiovisual generaría una recaudación fiscal de c.264M€ anuales recurrentes

Contribución tributaria recurrente por la producción de contenidos audiovisuales (M€)



La recaudación fiscal total por la producción de contenido audiovisual (264,1 M€) es ...



...equivalente al 83% del gasto de las Administraciones Públicas en programas de acción a favor de los inmigrantes en 2018 (318 M€)



Recaudación fiscal por serie:

La recaudación fiscal por serie podría alcanzar los **3,7M€** y se divide en: IRPF, cotización social e impuesto de sociedades, de los cuales **cotizaciones sociales** aglutina el **67% del total** de impuestos

Recaudación fiscal por 72 series:

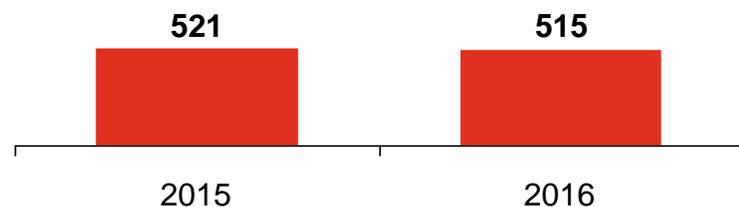
La recaudación fiscal derivada de la producción ascendería a **c.264M€**, siendo **c.176M€ las cotizaciones sociales**.

3.6. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Cuantificación del impacto

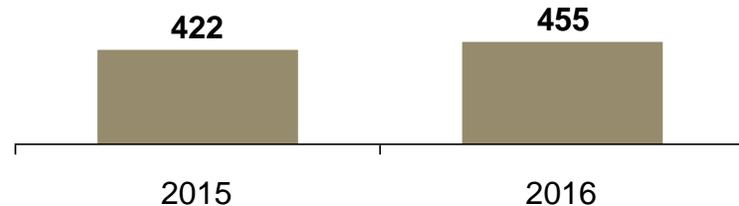
En el supuesto de que el hub internacional cuente con las capacidades necesarias, se podría capturar entorno a 10 series con un coste medio de 2 millones por episodio

Potencial nº de series internacionales a capturar para su producción en España

Series producidas en Europa



Series producidas en Estados Unidos



De las 970 series producidas entre Europa y Estados Unidos, y considerando las capacidades de un potencial hub en España, se considera factible capturar entorno al 1%

Si el hub contase con las capacidades para poder llevarlo a cabo, se consideraría factible capturar **10 series internacionales**

Coste medio estimado de las producciones internacionales de primer nivel (\$)



Series con mayor coste (por episodio)



13 M\$



15 M\$



9 M\$



16 M\$



8 M\$

Coste medio de una serie en Estados Unidos (por episodio)

Dramas (1h) 5 - 7 M\$

Comedia (30min) 1.5 - 3 M\$

Considerando esta información y que el coste de series europeas es inferior a las series americanas, se estima un coste medio por episodio de **2 M€**

3.6. La oportunidad de España en el mercado audiovisual – Cuantificación del impacto

La implantación de un Hub internacional en España podría generar una cifra de negocio adicional de entorno a 200 M€, gracias al mayor tamaño de las producciones

Potencial cifra de negocio por el desarrollo de un hub internacional de contenidos en España



		Nº de series producidas				
		5	8	10	12	15
Coste medio por producción	15 M€	75 M€	120 M€	150 M€	180 M€	225 M€
	18 M€	90 M€	144 M€	180 M€	216 M€	270 M€
	20 M€	100 M€	160 M€	200 M€	240 M€	300 M€
	23 M€	115 M€	184 M€	230 M€	276 M€	345 M€
	25 M€	125 M€	200 M€	250 M€	300 M€	375 M€

Cifra de negocio potencial



Si se dan las condiciones para el desarrollo del hub internacional y se consigue captar 10 series con un coste medio de 20 M€, se generarían unos **ingresos potenciales de 200 M€**



Nº de producciones internacionales:

El número de potenciales producciones a captar se basa en diversos escenarios de captación, tomando como base 10 en un mercado maduro.

Coste medio de las producciones:

Se estima un coste medio de las producciones internacionales de 20 millones de euros (2 millones por episodio),

Las posibilidades de España de convertirse en hub de producción de internacional de referencia se encuentra ligado a los incentivos que se ofrezcan a los agentes internacionales (incentivos fiscales, facilidad en el rodaje, etc.)

The background image shows a large stadium with tiered seating. In the foreground, rows of white plastic chairs are visible. In the middle ground, there are several stacks of white chairs and a white van. In the background, a large, modern building with a circular logo on its facade is visible. The sky is overcast.

A.1

Anexo: Hipótesis y metodología

El objetivo del análisis económico es cuantificar el impacto que tendría el desarrollo de contenidos audiovisuales en la Ciudad de Contenidos

Impactos



Este informe tiene como objetivo principal la estimación de los potenciales impactos económicos originados por la actividad económica generada por la construcción y posterior explotación año tras año, tanto por las empresas que podrían ser atraídas a la Ciudad de Contenidos, como por los empleados de dichas empresas

Variables analizadas



Los impactos se estimarán en términos de Producto Interior Bruto (PIB) como indicador de la riqueza generada, del número de empleos (ocupados) creados y de la recaudación fiscal generada

Metodología



La estimación de estos impactos se ha realizado mediante la aplicación de la Metodología Input-Output, basada en las tablas Input-Output de España publicadas por el Instituto Nacional de Estadística

Alcance temporal



Los impactos de la construcción están medidos en 1 año y los impactos de la explotación en términos anuales referentes a un "año tipo"

El análisis de impacto de la producción de contenido audiovisual a la Ciudad de Contenidos parte de las siguientes hipótesis (1/2)

Hipótesis del modelo

#1

Número de producciones

Se considera que en un periodo de 3 años la Ciudad de Contenidos podría acoger el siguiente volumen

Porcentaje de producciones captadas por la Ciudad de Contenidos

<i>Total series producidas en ESP</i>	40%	50%	60%
73	29	36	44
75	30	38	45
78	31	39	47

#2

Tipología de producciones

Se han considerado 3 tipologías de contenidos en función de su presupuesto:

Tipo producción	Producción Premium en España	Producción presupuesto España	Producción Bajo coste
Presupuesto	15M	10M	6M
Volumen de producción	20%	20%	60%

El análisis de impacto de la producción de contenido audiovisual a la Ciudad de Contenidos parte de las siguientes hipótesis (2/2)

Hipótesis del modelo

#3

Construcción de platós

Se ha estimado el número de platós necesarios por series en función de la tipología de series y sus necesidades medias de platós, resultando en 1 plató por serie de media

Tipo de serie	Peso sobre el total de series	Nº platós necesarios	Periodo de tiempo	Platós al año por serie
Series de emisión diaria	10%	2	1 año	2
Series de emisión semanal	65%	1	1 año	1
Series de una temporada	25%	1	0,5 año	0,5
Serie media				1,0

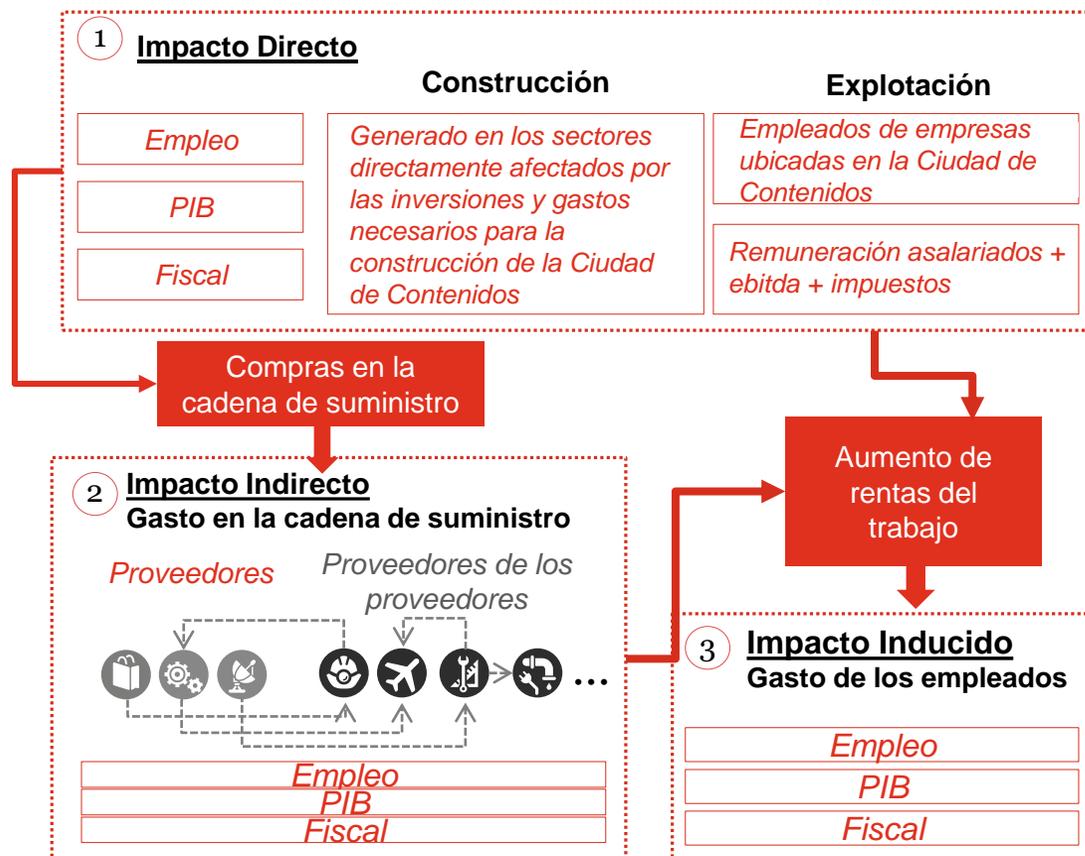
#4

Equipamiento técnico

Se ha considerado las siguientes inversiones en equipamiento técnico por plató:

Fase	Tipo de equipamiento	Inversión media por plató	
		Series diarias	Series semanales
Construcción de instalaciones	Iluminación, cámaras, ópticas, sonido, etc.	1,5 – 1,7 M€	2 – 2,5 M€
Producción de contenidos	Mantenimiento, reparaciones y reposición de fungibles	40.000€ / año	40.000€ / año

El análisis de contribución socioeconómico contempla el impacto directo, indirecto e inducido



Impacto en PIB, empleo y fiscal⁽¹⁾

- Efecto directo:** La riqueza (PIB) y el empleo generados directamente por la construcción de platós, edificios, etc. y desarrollo de contenidos audiovisuales en la Ciudad de Contenidos.
- Efecto indirecto:** Incremento de actividad económica (PIB) y el empleo en los sectores afectados (proveedores de bienes y servicios) por los gastos e inversiones llevados a cabo en las fases construcción de platós, edificios, etc. y desarrollo de contenidos audiovisuales en la Ciudad de Contenidos que, a su vez también generan nuevas demandas en otros sectores de la economía.
- Efecto inducido:** Incremento de la actividad (PIB) y el empleo generado por el aumento de la renta como consecuencia de los impactos anteriores, el cual, a su vez, provoca un incremento del consumo y, por tanto, un nuevo estímulo de la actividad económica y el empleo en distintos sectores.

(1) En el Anexo B se muestra el detalle de estimación de los impactos directos, indirectos e inducidos.

La metodología utilizada para la creación del modelo se basa en el modelo input-output (1/3)

La estimación de la contribución del Proyecto en términos de PIB y empleo está basada en la **metodología input-output**. Se trata de una **técnica estándar y ampliamente utilizada** en este tipo de estudios, y que está contrastada en el ámbito académico y profesional, siendo reconocida por el *World Business Council for Sustainable Development* como un método adecuado para la estimación del impacto económico de empresas y actividades.

En concreto, los impactos en el PIB se calculan a partir del *modelo input-output*, construido a partir de datos de la Contabilidad Nacional de España publicados por el Instituto Nacional de Estadística.

Los modelos *input-output* son una técnica estándar y ampliamente utilizada para cuantificar el impacto económico de actividades económicas e inversiones en infraestructuras. Están basados en el modelo de producción de *Leontief*, en el cual los requisitos de producción de una economía equivalen a la demanda intermedia de bienes y servicios por parte de los sectores productivos más la demanda final, tal y como se aprecia en la siguiente expresión:

$$X = AX + y$$

donde X es un vector columna que representa las necesidades de producción de cada sector de la economía (un total de 63 en la Contabilidad Nacional de España), y es un vector columna que representa la demanda final de cada sector, y A es una matriz (63 filas x 63 columnas), denominada de coeficientes técnicos, que por filas indica para cada sector en concreto el porcentaje de su producción que se destina a cada uno de los restantes sectores de la economía, y por columnas indica también para cada sector el peso sobre su producción de los bienes y servicios que demanda de cada uno de los restantes sectores de la economía. La expresión anterior puede verse también de la siguiente forma:

$$\begin{bmatrix} X_1 \\ X_2 \\ X_3 \\ \dots \\ X_{63} \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} a_{11} & a_{12} & a_{13} & \dots & a_{163} \\ a_{21} & a_{22} & a_{23} & \dots & a_{263} \\ a_{31} & a_{32} & a_{33} & \dots & a_{363} \\ \dots & \dots & \dots & \dots & \dots \\ a_{611} & a_{612} & a_{613} & \dots & a_{6163} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} X_1 \\ X_2 \\ X_3 \\ \dots \\ X_{63} \end{bmatrix} + \begin{bmatrix} y_1 \\ y_2 \\ y_3 \\ \dots \\ y_{63} \end{bmatrix}$$

donde, p.ej., X_1 son las necesidades de producción del sector 1, y_1 es la demanda final de este mismo sector, y $a_{11}, a_{12}, a_{13}, \dots, a_{161}$ son los porcentajes de la producción del sector 1 que se destina a, respectivamente, los sectores 1, 2, 3, ..., 61, mientras que $a_{11}, a_{21}, a_{31}, \dots, a_{611}$ son los pesos sobre la producción del sector 1 de los bienes y servicios demandados, respectivamente, de los sectores 1, 2, 3, ..., 63.

La metodología utilizada para la creación del modelo se basa en modelo input-output (2/3)

Reordenando la expresión anterior, se pueden calcular las necesidades de producción de una economía (X) a partir de la demanda final (y) que ésta tiene que atender de la siguiente forma:

$$X = (I-A)^{-1} y$$

Donde $(I-A)^{-1}$ es la matriz inversa de *Leontief* o matriz de multiplicadores de producción que se utiliza para calcular los impactos.

La matriz de multiplicadores de producción que utilizamos en nuestro análisis ha sido calculada a partir de los datos publicados por el Instituto Nacional de Estadística. Esta matriz permite determinar, por cada euro desembolsado o invertido en los distintos sectores de la Contabilidad Nacional (esto es, por cada euro de demanda final), el impacto en términos de producción bruta (esto es, las necesidades de producción).

A partir de la matriz de multiplicadores de producción se procede a calcular los multiplicadores de empleo. Para ello, utilizando datos del Instituto Nacional de Estadística, se calcula en primer lugar para cada sector los coeficientes directos de empleo (ratio entre número de empleados y producción). Los multiplicadores de empleo se derivan posteriormente multiplicando la matriz de multiplicadores de producción por un vector columna con los coeficientes directos de empleo calculados para cada sector.

Los multiplicadores para el cálculo de los efectos inducidos se obtienen a partir de información sobre: (i) el peso de las rentas de los hogares (remuneración de los asalariados) sobre la producción de cada uno de los sectores afectados, (ii) la distribución del consumo de los hogares por sectores, y (iii) la propensión marginal al consumo estimada por PwC para la economía española (0,643).

La metodología utilizada para la creación del modelo se basa en modelo input-output (3/3)

Estimación de los impactos directos

Fase de construcción:

En este caso, el impacto directo en **PIB** y **empleo** hace referencia a la riqueza y el empleo generado en los sectores directamente afectados por las inversiones y gastos necesarios para la construcción de las instalaciones necesarias para llevar a cabo las producciones de contenido. Se calcula de manera análoga a los impactos indirectos e inducidos.

Fase de explotación:

La estimación de la contribución directa en la fase de explotación al **PIB** se ha realizado utilizando el denominado “**método de la renta**”, en el que el PIB es el resultado de la suma de la remuneración de los asalariados, el excedente bruto de explotación y los impuestos netos sobre la producción⁽¹⁾.

En el caso del **empleo**, el impacto directo se corresponde con el **número medio de los empleados** que trabajarán durante un año en la actividad.

Estimación de los impactos indirectos e inducidos

La estimación de los impactos indirectos e inducidos **se basa en la información sobre los gastos e inversiones** realizados en la fase de construcción (gastos e inversiones totales) y explotación (gastos e inversiones realizados para la producción audiovisual). Estos gastos e inversiones han sido analizados y asignados a los distintos sectores de actividad definidos por la Contabilidad Nacional de España, en función de su naturaleza. A partir de las tablas Input-Output para el año 2010 de la Contabilidad Nacional, publicadas por el Instituto Nacional de Estadística, se han calculado los **multiplicadores sectoriales**. Estos multiplicadores indican el **impacto generado en términos de producción y empleo en la economía por cada euro invertido o desembolsado** en los distintos sectores. Los impactos en PIB y empleo se calculan a partir de los multiplicadores estimados para cada uno de los sectores de actividad de la economía, así como de la cuantía de los gastos e inversiones realizados en cada uno de estos sectores en las fases de construcción y explotación.

(1) Los impactos en PIB son aproximados a partir del Valor Añadido Bruto (en adelante, VAB) a precios básicos.

¡Gracias!

Este documento se ha realizado dentro del ámbito del proyecto Ciudad de Contenidos – Análisis de la oportunidad para y sólo para Grupo Secuoya y según los términos acordados en la carta oferta de Agosto 2018

PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L. (en adelante, PwC) no acepta ninguna responsabilidad ante terceros que pudieran hacer uso del contenido de este informe, sin la aceptación previa de PwC.

© 2018 PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L. Todos los derechos reservados. "PwC" se refiere a PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L., firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.