

Deloitte.



Análisis económico de la Televisión en España 2007.

Jornada Anual UTECA
6 de noviembre de 2007

Auditoría. Fiscal y Legal. Consultoría. Asesoramiento Financiero.



La Televisión Pública en España – 2006

Un análisis comparado



La televisión pública en España

Televisión estatal y autonómica

En el ejercicio 2006, la televisión pública en España arrojó unas pérdidas totales de 997 millones de euros y un EBITDA negativo de 775 millones de euros. Si descontamos las subvenciones percibidas, las pérdidas habrían ascendido a 1.914 millones de euros y el EBITDA negativo a 1.693 millones de euros.

Estos cifras reflejan un aumento de las pérdidas reales de las televisiones públicas, ya que si bien en una primera impresión las pérdidas parecen haber disminuido, ello es reflejo del importante incremento de las subvenciones recibidas en el ejercicio 2006 por RTVE.

Miles de euros	PÚBLICAS		ESTATAL		AUTONÓMICA	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ingresos de publicidad	1.088.268	1.104.864	720.133	727.439	368.135	377.425
Subvenciones	917.324	371.645	579.051	81.357	338.273	290.288
Otros ingresos de explotación y prestación de servicios	98.691	97.931	17.962	19.747	80.729	78.184
Total Ingresos de Explotación	2.104.283	1.574.440	1.317.146	828.543	787.137	745.897
Consumos	1.129.432	1.058.263	517.528	499.528	611.904	558.735
Gastos de personal	774.685	736.044	374.661	359.342	400.024	376.702
Dotaciones para amortizaciones	171.374	154.929	41.036	38.857	130.338	116.072
Var. provisiones tráfico y otros gastos de explotación	632.883	557.675	353.838	318.816	279.045	238.859
Total Gastos de Explotación	2.708.374	2.506.911	1.287.063	1.216.543	1.421.311	1.290.368
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(604.092)	(932.471)	30.083	(388.000)	(634.175)	(544.471)
RESULTADO FINANCIERO	(296.839)	(260.885)	(247.552)	(210.404)	(49.287)	(50.481)
Gastos adicionales de los Entes	(145.252)	(133.291)			(145.252)	(133.291)
RESULTADO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	(1.046.182)	(1.326.647)	(217.469)	(598.404)	(828.713)	(728.243)
RESULTADO EXTRAORDINARIO E IMPUESTOS	48.980	41.669	757	(20.507)	48.223	62.176
RESULTADO DEL EJERCICIO	(997.202)	(1.284.979)	(216.712)	(618.911)	(780.490)	(666.068)
RESULTADO DEL EJERCICIO (sin subvenciones)	(1.914.526)	(1.656.624)	(795.763)	(700.268)	(1.118.763)	(956.356)
EBITDA	(775.465)	(1.087.400)	(10.953)	(426.857)	(764.512)	(660.543)
EBITDA (sin subvenciones)	(1.692.789)	(1.459.045)	(590.004)	(508.214)	(1.102.785)	(950.831)

Fuente: cuentas anuales de Grupo Corporación Radiotelevisión Española, Grupo Ente Público RTVE, Grupo Corporación Aragonesa de Radio y Televisión, Grupo Corporació Catalana de Ràdio i Televisió, Televisió de les Illes Balears, S.A., Televisión del Principado de Asturias, S.A., Televisión Autónoma de Castilla-La Mancha, S.A., Grupo Ente Público Radio Televisión Madrid, Grupo Ente Público Radiotelevisión Valenciana, Grupo Euskal Irrati Telebista, Televisión de Galicia, S.A., Televisión Pública de Canarias S.A., Canal Sur Televisión S.A. y presupuestos generales de cada una de las comunidades autónomas.

La televisión pública en España

Televisión estatal y autonómica

El aumento de las pérdidas de explotación (sin subvenciones) se debe a:

- Una disminución de los ingresos publicitarios del 1,5%
- Un incremento de los costes de programación, cercano al 7% debido al incremento de la competencia.
- Un incremento de los costes de personal superior al IPC.
- Un aumento del resto del resto de costes de explotación y de las amortizaciones del 13% y 11%, respectivamente, concentrado principalmente en las televisiones autonómicas.

<i>Miles de euros</i>	PUBLICAS		ESTATAL		AUTONÓMICA	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ingresos de publicidad	1.088.268	1.104.864	720.133	727.439	368.135	377.425
Subvenciones	917.324	371.645	579.051	81.357	338.273	290.288
Otros ingresos de explotación y prestación de servicios	98.691	97.931	17.962	19.747	80.729	78.184
Consumos	1.129.432	1.058.263	517.528	499.528	611.904	558.735
Gastos de personal	774.685	736.044	374.661	359.342	400.024	376.702
Dotaciones para amortizaciones	171.374	154.929	41.036	38.857	130.338	116.072
Variación de las provisiones del tráfico y otros gastos de explotación	632.883	557.675	353.838	318.816	279.045	238.859
Total Gastos de Explotación	2.708.374	2.506.911	1.287.063	1.216.543	1.421.311	1.290.368
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(604.092)	(932.471)	30.083	(388.000)	(634.175)	(544.471)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (sin subvenciones)	(1.521.415)	(1.304.116)	(548.968)	(469.357)	(972.447)	(834.759)
EBITDA (sin subvenciones)	(1.692.789)	(1.459.045)	(590.004)	(508.214)	(1.102.785)	(950.831)

Fuente: cuentas anuales de Grupo Corporación Radiotelevisión Española, Grupo Ente Público RTVE, Grupo Corporación Aragonesa de Radio y Televisión, Grupo Corporació Catalana de Ràdio i Televisió, Televisió de les Illes Balears, S.A., Televisión del Principado de Asturias, S.A., Televisión Autónoma de Castilla-La Mancha, S.A., Grupo Ente Público Radio Televisión Madrid, Grupo Ente Público Radiotelevisión Valenciana, Grupo Euskal Irrati Telebista, Televisión de Galicia, S.A., Televisión Pública de Canarias S.A., Canal Sur Televisión S.A. y presupuestos generales de cada una de las comunidades autónomas.

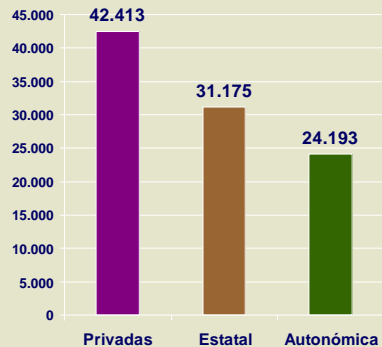
La televisión pública en España

Televisión privada vs televisión pública

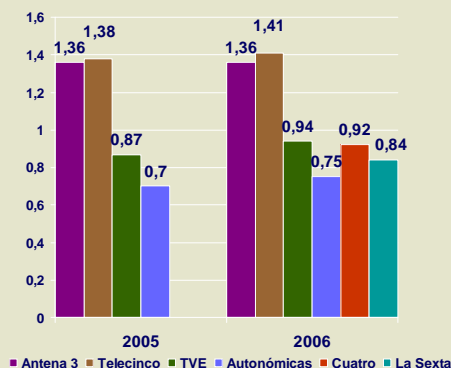
El dispar comportamiento de la televisión pública con respecto a la privada se explica por varios motivos. El primero de ellos, el diferente comportamiento publicitario de ambos conjuntos de cadenas.

Mientras que por cada punto de audiencia las televisiones privadas ingresan, de media, más de 42 millones de euros, RTVE y las Autonómicas ingresan 31 millones de euros y 24 millones de euros, respectivamente. Las televisiones públicas tienen un power ratio sensiblemente inferior a las cadenas privadas, motivado principalmente por el distinto perfil de audiencia de las cadenas.

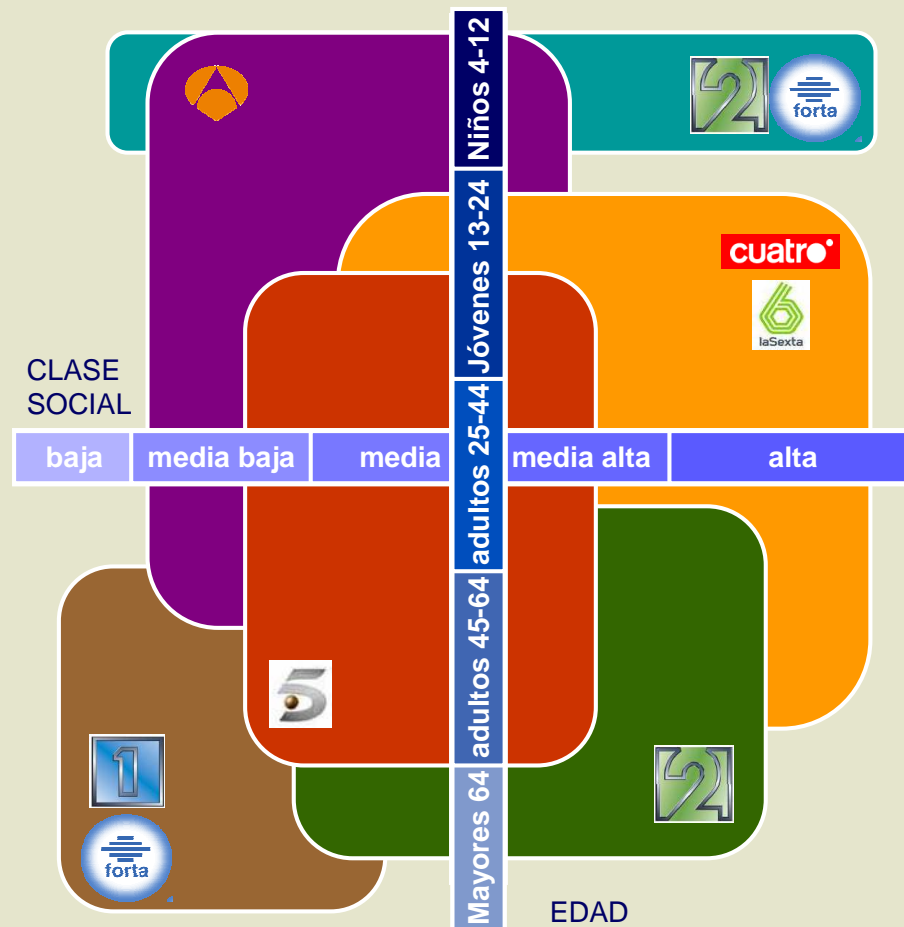
Ingresos por punto de audiencia (miles euros)



Power ratio



Fuente: cuentas anuales, Infoadex y TNS Sofres



Fuente: GECA, El Anuario de la Televisión 2005/06 y elaboración propia

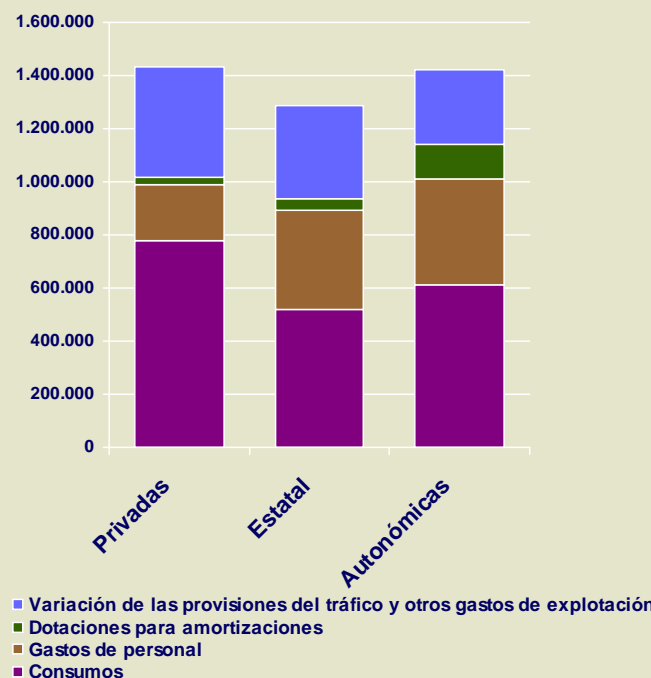
La televisión pública en España

Televisión privada vs televisión pública

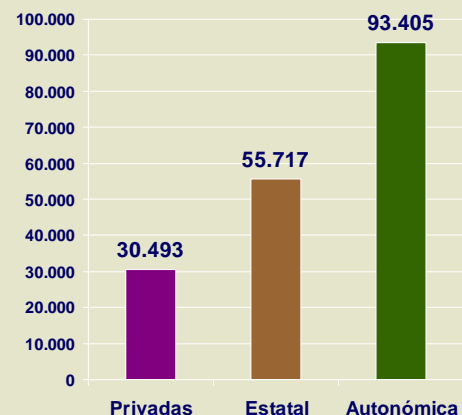
Igual ocurre por el lado de los costes. Los costes de programación por punto de share son más elevados en las televisiones públicas, derivado fundamentalmente al número de parrillas de programación que incorporan los 15 canales autonómicos.

Sin embargo, el coste medio por parrilla de las televisiones autonómicas es muy inferior, mientras que RTVE y las privadas muestran cifras similares.

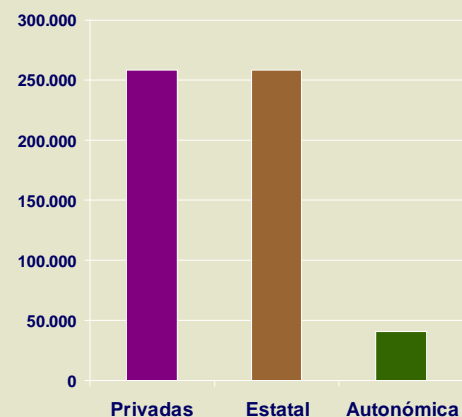
Distribución de costes de explotación
(miles de euros)



Gastos de explotación por punto de audiencia
(miles euros)



Coste medio parrilla
(miles euros)



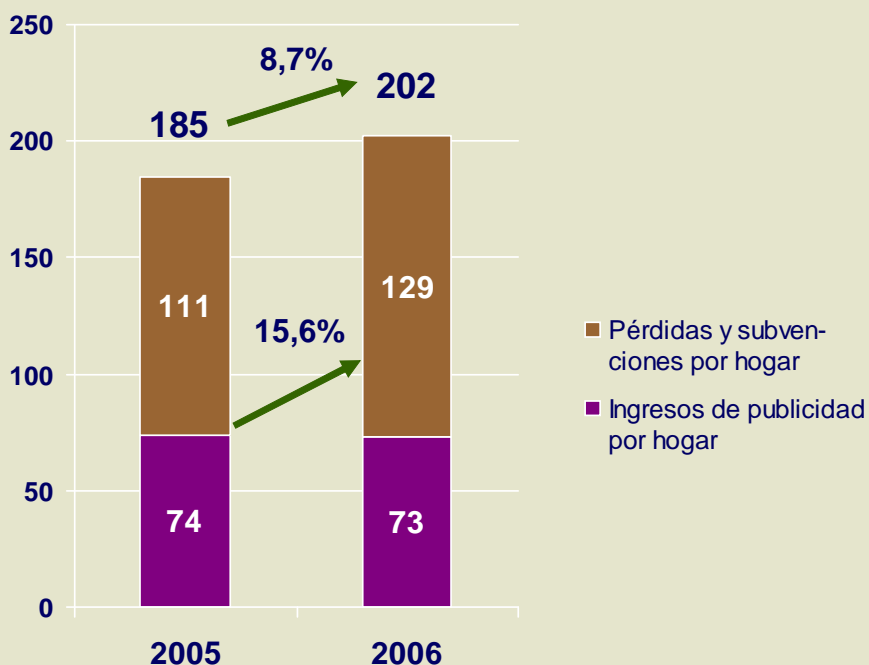
Fuentes: cuentas anuales y TNS Sofres

La televisión pública en España

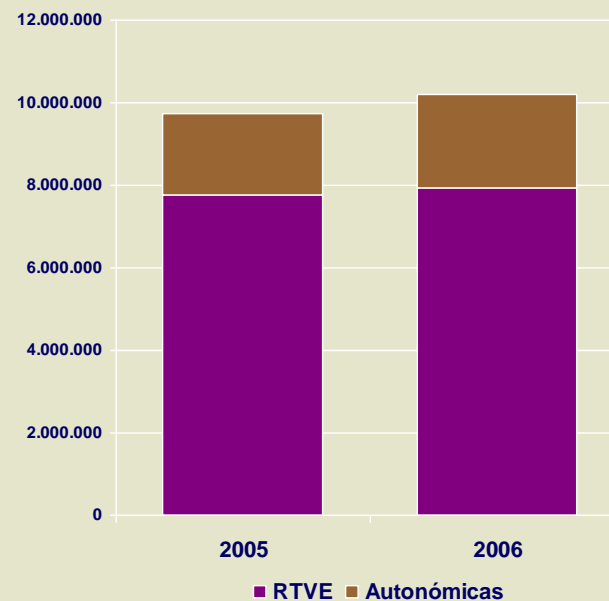
Coste y deuda por hogar

En 2006, el coste total por hogar de la televisión pública en España ascendió a 202 euros . De este coste 73 euros se han financiado con ingresos publicitarios, lo que deja el coste neto financiado con fondos públicos en 129 euros por hogar. Por su parte la deuda financiera de la televisión pública asciende a 10.200 millones de euros. La deuda por hogar asciende a 686 euros. En 2007 la cifra de deuda se reducirá sustancialmente al absorber el Estado la generada por RTVE hasta diciembre de 2006.

Coste por hogar de la televisión pública en España
(Euros)



Deuda de las televisiones públicas
(Miles de euros)



Fuente: cuentas anuales de Grupo Corporación Radiotelevisión Española, Grupo Ente Público RTVE, Grupo Corporación Aragonesa de Radio y Televisión, Grupo Corporació Catalana de Ràdio i Televisió, Televisió de les Illes Balears, S.A., Televisión del Principado de Asturias, S.A., Televisión Autónoma de Castilla-La Mancha, S.A., Grupo Ente Público Radio Televisión Madrid, Grupo Ente Público Radiotelevisión Valenciana, Grupo Euskal Irrati Telebista, Televisión de Galicia, S.A., Televisión Pública de Canarias S.A., Canal Sur Televisión S.A., presupuestos generales de cada una de las comunidades autónomas, INE y elaboración propia.

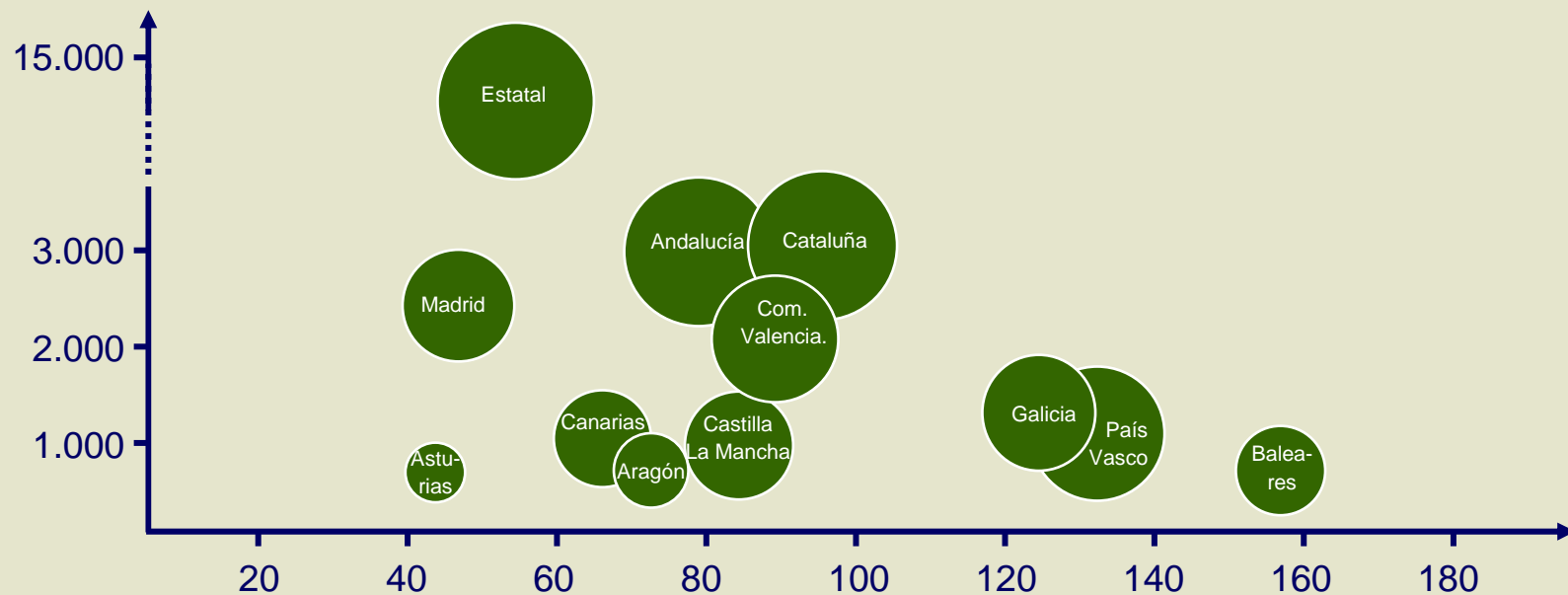
La televisión pública en España

Coste neto por hogar - Análisis por ámbito geográfico

El coste neto por hogar para cada Comunidad Autónoma no es uniforme, ya que el mismo en 2006 variaba desde los 44 euros a los casi 160 euros. El coste neto de la la televisión estatal ascendió a 53 euros por hogar al año. Dicha dispersión se explica en buena parte por decisiones políticas sobre la dimensión de cada una de las cadenas, al diferente atractivo publicitario de cada comunidad y al sobre-coste que algunas de ellas tienen que asumir por emitir en otros idiomas (doblajes, etc.).

Análisis del coste neto de la televisión pública por ámbito geográfico

Hogares (miles) / Coste anual por hogar (euros) / Share (% en ámbito)



Fuente: cuentas anuales de Grupo Corporación Radiotelevisión Española, Grupo Ente Público RTVE, Grupo Corporación Aragonesa de Radio y Televisión, Grupo Corporació Catalana de Ràdio i Televisió, Televisió de les Illes Balears, S.A., Televisión del Principado de Asturias, S.A., Televisión Autónoma de Castilla-La Mancha, S.A., Grupo Ente Público Radio Televisión Madrid, Grupo Ente Público Radiotelevisión Valenciana, Grupo Euskal Irrati Telebista, Televisión de Galicia, S.A., Televisión Pública de Canarias S.A., Canal Sur Televisión S.A., presupuestos generales de cada una de las comunidades autónomas, INE, TNS Sofres y elaboración propia.

La televisión pública en España

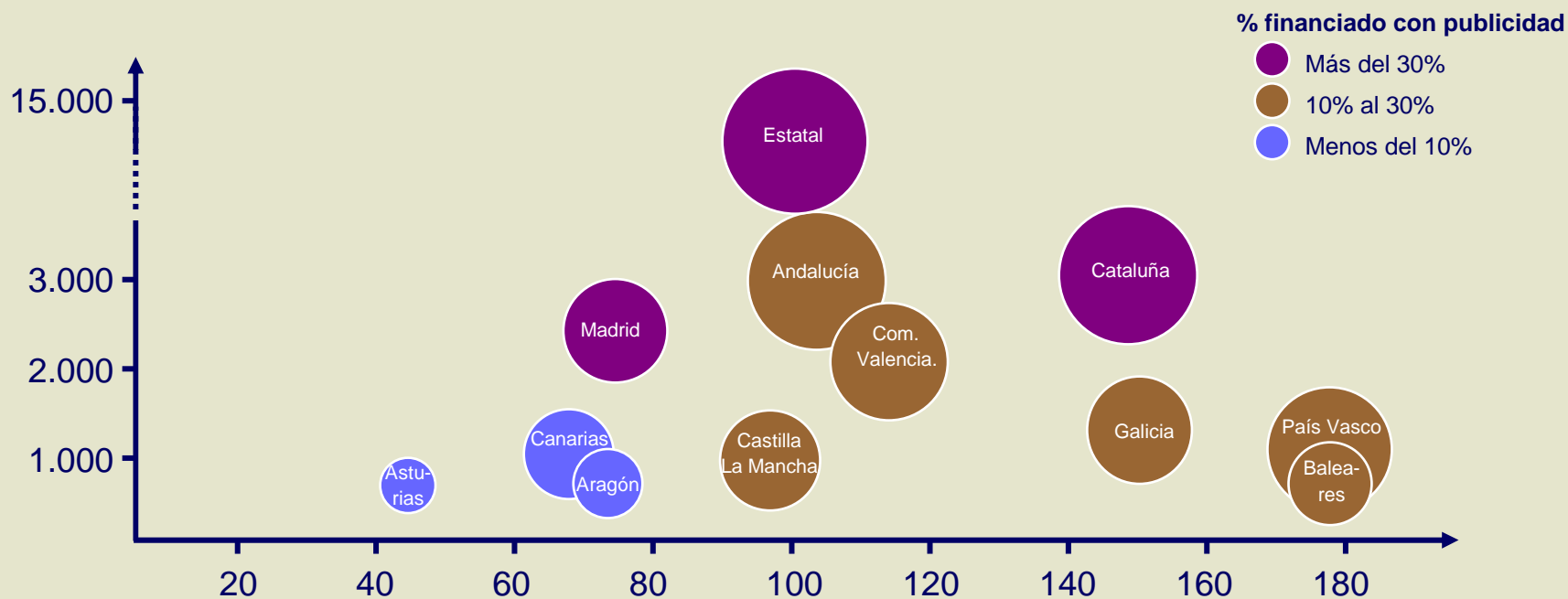
Coste bruto por hogar - Análisis por ámbito geográfico

Cuando se elimina el efecto de la publicidad en este cálculo del coste por hogar, más de manifiesto se ponen los factores antes indicados referentes a las dimensiones de las diferentes cadenas y al efecto en costes de la emisión en las diferentes lenguas oficiales de España.

La televisión pública estatal alcanza un coste bruto por hogar de 102 euros y el coste bruto por hogar medio de las cadenas autonómicas es de 116 euros (calculado considerando sólo el número de hogares que disponen de televisión autonómica).

Análisis del coste bruto de la televisión pública por ámbito geográfico

Hogares (miles) / Coste anual por hogar (euros) / Share (% en ámbito)



Fuente: cuentas anuales de Grupo Corporación Radiotelevisión Española, Grupo Ente Público RTVE, Grupo Corporación Aragonesa de Radio y Televisión, Grupo Corporació Catalana de Ràdio i Televisió, Televisió de les Illes Balears, S.A., Televisión del Principado de Asturias, S.A., Televisión Autónoma de Castilla-La Mancha, S.A., Grupo Ente Público Radio Televisión Madrid, Grupo Ente Público Radiotelevisión Valenciana, Grupo Euskal Irrati Telebista, Televisión de Galicia, S.A., Televisión Pública de Canarias S.A., Canal Sur Televisión S.A., presupuestos generales de cada una de las comunidades autónomas, INE, TNS Sofres y elaboración propia.

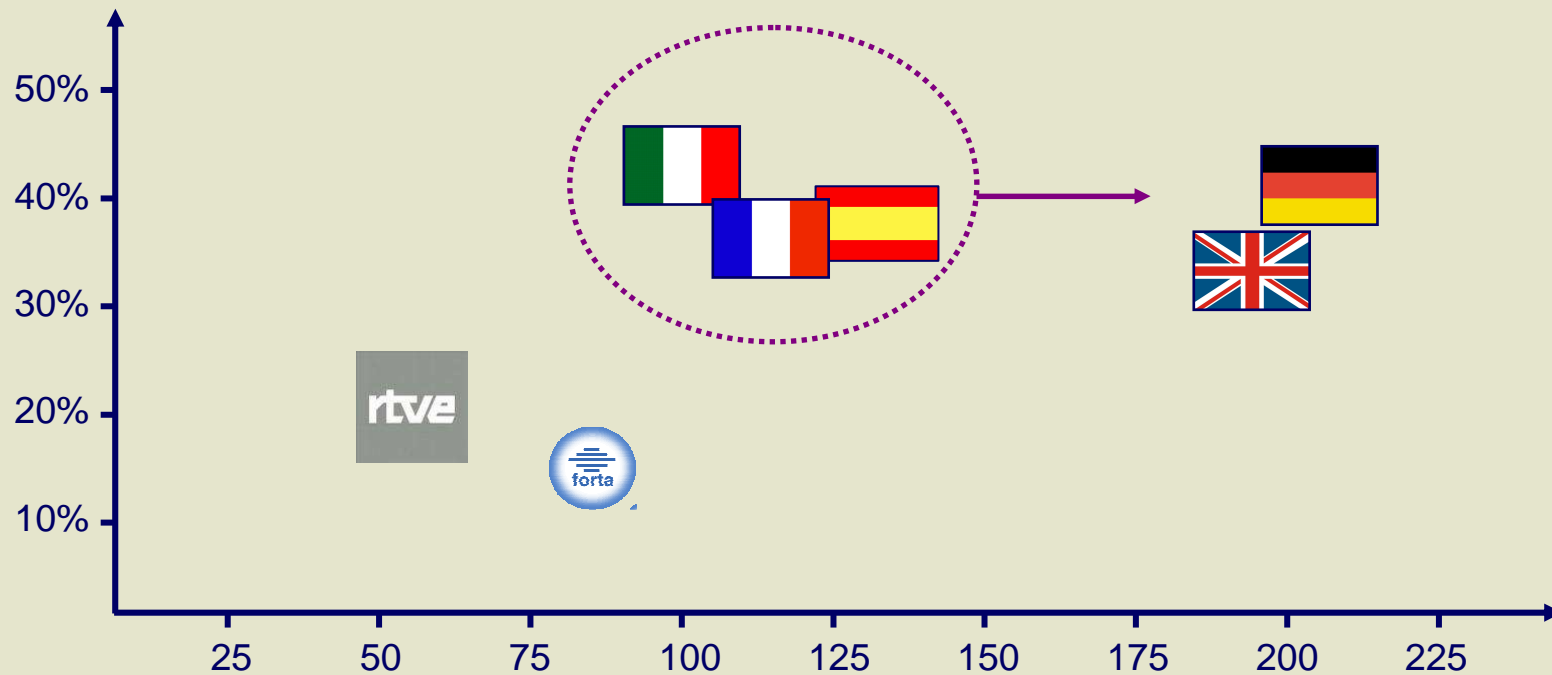
La televisión pública en España

Coste neto por hogar – Análisis comparativo con Europa

El coste neto por hogar de la televisión pública en España es sensiblemente inferior al de otros países de nuestro entorno, en especial si comparamos dicho coste con el pagado en Alemania, el modelo de televisión más similar al español, organizado por cadenas estatales y regionales de fuerte presencia, y que responde a una configuración del estado semejante, de carácter federal.

Análisis del coste neto

Share / Coste anual por hogar (euros)



Fuente: cuentas anuales, IP Networks, INE, Eurostat, E-Media, Eurodata, Auditel y elaboración propia.

La televisión pública en España

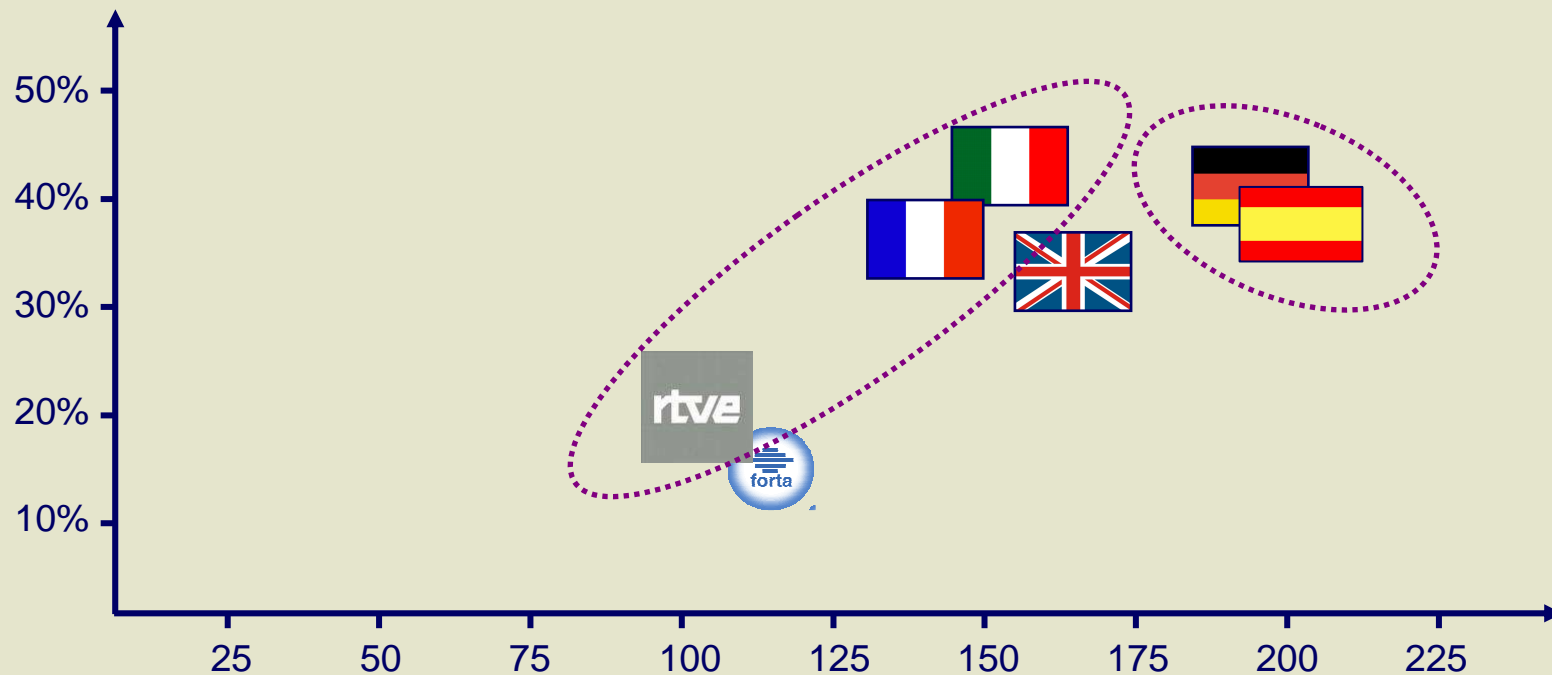
Coste bruto por hogar homogéneo – Análisis comparativo con Europa

Sin embargo, cuando se compara el coste bruto por hogar (sin considerar en su cálculo los ingresos publicitarios), y también ajustamos esa cifra con la renta per capita armonizada, para comparar los esfuerzos reales de cada país, en el año 2006 la televisión pública en España tendría un coste por hogar algo superior al coste por hogar alemán y, por supuesto, por encima del coste por hogar de otros grandes países europeos.

No obstante, si centramos el análisis únicamente en la televisión pública estatal y comparamos su coste por hogar con los de países con modelos de televisión pública basados en operadores estatales, podemos afirmar que el coste de la televisión estatal española es muy inferior al coste incurrido en dichos países europeos.

Análisis del coste bruto homogéneo

Share / Coste anual por hogar (euros)



Fuente: cuentas anuales, IP Networks, INE, Eurostat, E-Media, Eurodata, Audítel y elaboración propia.

La televisión pública en España

Análisis comparativo con Europa – Datos relevantes

<i>Euros</i>	Coste neto / hogar	Coste financiado publicidad / hogar	Coste bruto / hogar	Coste neto homogéneo	Coste bruto homogéneo
Alemania	204	7	213	184	192
Reino Unido (a)	192	-	192	165	165
Francia	116	35	151	105	137
Italia	100	56	156	98	154
España	129	73	202	129	202
RTVE	54	48	102	54	102
FORTA	87	29	116	87	116

Fuente: cuentas anuales, IP Networks, INE, Eurostat, E-Media, Eurodata, Auditel y elaboración propia.

(a) No se incluye la información de Channel 4, por no estar financiada con canon o por el Estado.

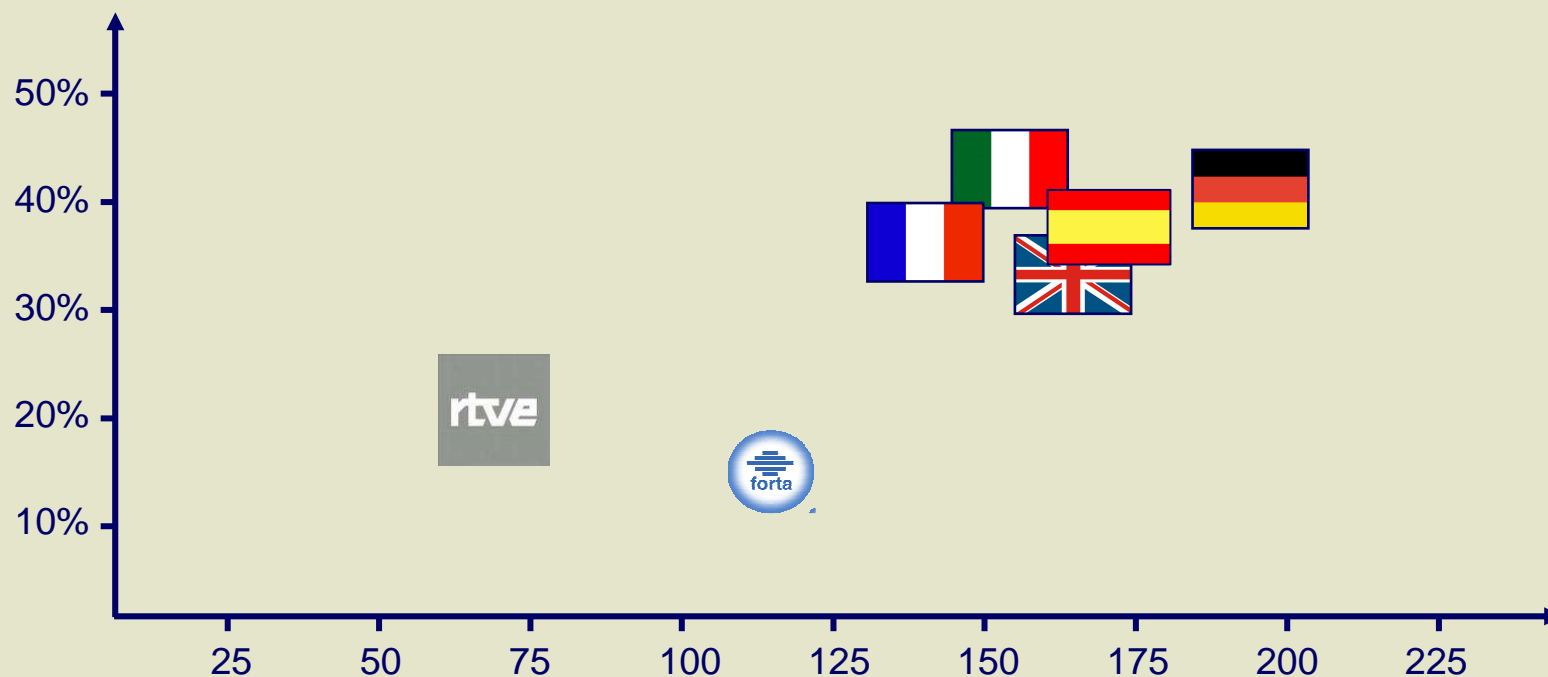
La televisión pública en España

El efecto de la reforma del Grupo RTVE en el Análisis Comparativo con Europa

La reestructuración de la Corporación RTVE haría que el coste bruto por hogar homogéneo fuese aún menor en la televisión estatal, situándose el coste bruto homogéneo global por debajo de Alemania y más semejante al de los restantes países.

Análisis del coste bruto homogéneo (coste RTVE presupuesto 2007)

Share / Coste anual por hogar (euros)



Fuente: cuentas anuales, IP Networks, INE, Eurostat, E-Medía, Eurodata, Auditel, presupuestos generales del Estado 2007 y elaboración propia.

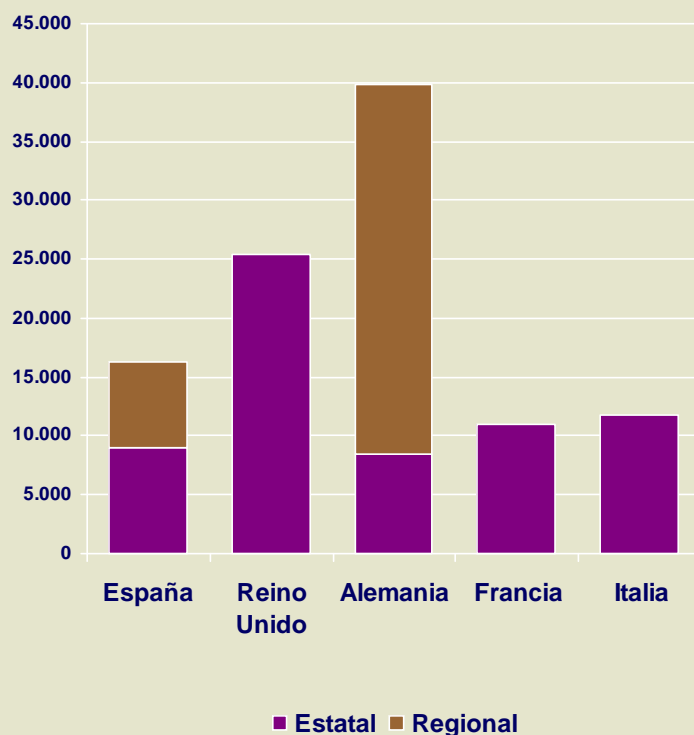
La televisión pública en España

Plantilla de las radios y televisiones públicas europeas

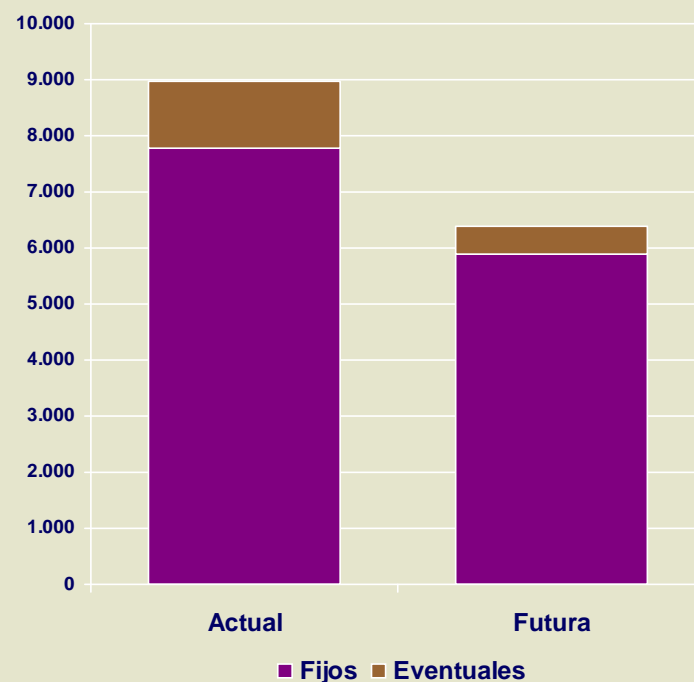
Y es que la dimensión de nuestra televisión estatal pública es menor que la del resto de países europeos analizados. Como muestra de esta realidad tomemos el dato de la plantilla que trabaja en las radios y televisiones públicas en cada uno de los países, en las que se aprecia la menor dimensión de la radio y televisión estatal, comparada con la de los operadores estatales de Italia o Francia.

Y en 2007, tras el ajuste llevado a cabo en RTVE, la menor dimensión de la televisión estatal española se hará mas patente.

Empleados en la radio y televisión pública



Reducción prevista personal Corporación RTVE



Fuente: cuentas anuales e información pública de RTVE

La televisión pública en España

Algunas conclusiones

- **El coste por hogar de la televisión pública española es más alto** que el de los países similares de nuestro entorno, una vez descontado el efecto de los ingresos generados por publicidad y homogeneizado por la renta per capita.
- Esta cifra de coste por hogar se debe en gran parte al **modelo de televisión público que responde a la estructura federal del Estado**. Alemania, el país con una estructura federal similar, es también el país que tiene el modelo de televisión pública más semejante y tiene el coste por hogar más próximo al español.
- Esto justifica en buena parte el ajuste acometido por RTVE en el año 2006, que se manifestará en 2007, ajuste que se ha centrado en su estructura regional.
- Sin embargo **el coste por hogar de la televisión estatal** (sin considerar los ingresos publicitarios) **es inferior al de otros países** con modelos de televisión pública basados en operadores estatales. Es decir, parece que la televisión pública estatal tiene un modelo más eficaz en costes que el de otros países.
- Por tanto, hay **margen para aproximar el modelo de financiación de la televisión pública estatal en España al de otros países**, en concreto, en lo referente a la participación en el mercado publicitario y la mejora en la explotación de los contenidos.

Deloitte.

Deloitte Touche Tohmatsu es una organización de firmas independientes, dedicadas a la prestación de servicios y asesoramiento profesional de máxima calidad, y que se centran en el servicio al cliente mediante una estrategia global aplicada a nivel local en cerca de 140 países. Con acceso a un enorme capital intelectual de aproximadamente 150.000 personas en todo el mundo, Deloitte presta servicios en cuatro áreas profesionales (auditoría, asesoramiento tributario, consultoría y asesoramiento financiero) a más del 80% de las empresas más importantes del mundo, así como a grandes empresas públicas, aunque por diversos motivos, entre los que se hallan las regulaciones específicas de cada país, no todas las Firmas miembro de Deloitte prestan toda la gama de servicios.

Deloitte hace referencia, individual o conjuntamente, a Deloitte Touche Tohmatsu (Swiss Verein), sus firmas miembro y respectivas filiales y asociadas. Al tratarse de un Verein suizo (asociación), ni Deloitte Touche Tohmatsu ni ninguna de sus firmas miembro es responsable de los actos u omisiones de las otras. Cada firma miembro es una entidad independiente con personalidad jurídica propia que opera bajo los nombres de "Deloitte", "Deloitte & Touche", "Deloitte Touche Tohmatsu", u otros nombres asociados. Los servicios son prestados a través de las firmas miembro y sus respectivas filiales y asociadas y no por Deloitte Touche Tohmatsu (Swiss Verein).

Copyright © 2007 Deloitte S.L. Todos los derechos reservados.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu