



# Informe actualización de la hipótesis macroeconómicas

## Rapport actualisation des hypothèses macroéconomiques

Febrero 2019 - Février 2019

**TGC-P**  **NAFGCT**

NUEVA TRAVESÍA FERROVIARIA DE GRAN CAPACIDAD DE LOS PIRINEOS  
NOUVEL AXE FERROVIAIRE À GRANDE CAPACITÉ TRANSPYRÉNÉEN



Co-financed by the European Union  
Connecting Europe Facility



### ÍNDICE

Recordatorio de las proyecciones realizadas en septiembre de 2013

Fuentes

Escenario base

Escenario alto

Escenario bajo

Construcción de escenarios para los períodos 2016 - 2025 y 2026 – 2040

Diferencias entre las proyecciones realizadas en septiembre de 2013 y las proyecciones actualizadas

Nota sobre los horizontes para el desarrollo de la infraestructura

Apéndices

Bibliografía

### SOMMAIRE

Rappel des projections réalisées en septembre 2013

Sources

Scénario central

Scénario haut

Scénario bas

Construction des scénarios sur les périodes 2016 – 2025 et 2026 – 2040

Ecarts entre les projections réalisées en septembre 2013 et les projections actualisées

Note sur les horizons de réalisation des infrastructures

Annexes

Bibliographie

# Informe actualización de la hipótesis macroeconómicas

## Rapport actualisation des hypothèses macroéconomiques

1.Recordatorio de las proyecciones realizadas en septiembre 2013

1.Rappel des projections réalisées en septembre 2013

Country		Scénario central / Escenario base		Scénario bas / Escenario bajo		Scénario haut / Escenario alto	
		2010-2025	2026-2040	2010-2025	2026-2040	2010-2025	2026-2040
AT	Austria	0,90%	0,82%	0,54%	0,49%	1,51%	1,37%
BE	Belgium	0,90%	0,98%	0,54%	0,59%	1,50%	1,63%
BG	Bulgaria	1,03%	0,82%	0,62%	0,49%	1,71%	1,37%
CY	Cyprus	1,03%	1,32%	0,62%	0,79%	1,72%	2,20%
CZ	Czech Republic	1,14%	0,98%	0,69%	0,59%	1,91%	1,63%
DE	Germany	0,63%	0,38%	0,38%	0,23%	1,04%	0,63%
DK	Denmark	0,69%	0,90%	0,42%	0,54%	1,16%	1,50%
EE	Estonia	0,99%	1,16%	0,59%	0,70%	1,65%	1,93%
EL	Greece	0,31%	0,72%	0,18%	0,43%	0,51%	1,20%
<b>ES</b>	<b>Spain</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,46%</b>	<b>1,70%</b>	<b>1,87%</b>
FI	Finland	0,96%	0,92%	0,58%	0,55%	1,61%	1,53%
<b>FR</b>	<b>France</b>	<b>1,04%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,60%</b>	<b>1,73%</b>	<b>1,67%</b>
HU	Hungary	0,67%	0,92%	0,40%	0,55%	1,11%	1,53%
IE	Ireland	1,09%	1,52%	0,66%	0,91%	1,82%	2,53%
IT	Italy	0,59%	0,76%	0,36%	0,46%	0,99%	1,27%
LT	Lithuania	0,79%	1,04%	0,47%	0,62%	1,32%	1,73%
LU	Luxembourg	1,41%	1,08%	0,85%	0,65%	2,35%	1,80%
LV	Latvia	0,76%	1,06%	0,46%	0,64%	1,27%	1,77%
MT	Malta	1,10%	1,06%	0,66%	0,64%	1,83%	1,77%
NL	Netherlands	0,78%	0,70%	0,47%	0,42%	1,31%	1,17%
PL	Poland	1,60%	0,90%	0,96%	0,54%	2,66%	1,50%
PT	Portugal	0,52%	0,98%	0,31%	0,59%	0,87%	1,63%
RO	Romania	0,94%	0,74%	0,57%	0,44%	1,57%	1,23%
SE	Sweden	1,12%	1,08%	0,67%	0,65%	1,87%	1,80%
SI	Slovenia	1,02%	0,78%	0,61%	0,47%	1,71%	1,30%
SK	Slovak Republic	1,71%	0,94%	1,03%	0,56%	2,85%	1,57%
UK	United Kingdom	1,10%	1,14%	0,66%	0,68%	1,83%	1,90%
NO	Norway	1,35%	1,10%	0,81%	0,66%	2,24%	1,83%
CHE	Switzerland	1,28%	1,12%	0,77%	0,67%	2,14%	1,87%

El propósito de esta nota es presentar los valores actualizados de las proyecciones de crecimiento utilizados para la modelización de los flujos de transporte de mercancías. Para garantizar la continuidad con el estudio realizado en 2013, se utilizaron las mismas fuentes y metodologías.

### 2. Fuentes

- Comisión Europea, *The 2018 Ageing Report: Ageing Report: Underlying Assumptions & Projection Methodologies (2017)*.
- CEPII, Research and Expertise on the world economy, Base de datos "EconMap", 2012,
- PITIVI, Plan De Infraestructuras, Transporte Y Vivienda (2012-2024), marzo 2015,
- CGDD, Projections de la demande de transport sur le long terme, Julio 2016,
- Banque de France, Projections macroéconomiques pour la France établies par la Banque de France, diciembre 2018,
- Eurostat
- FMI

L'objet de cette note est de présenter les valeurs actualisées des projections de croissance utilisées pour la modélisation des flux de transport de marchandises. Dans un souci de continuité avec l'étude réalisée en 2013, les mêmes sources et méthodologies ont été utilisées.

### 2. Sources

- Commission Européenne, *The 2018 Ageing Report: Ageing Report: Underlying Assumptions & Projection Methodologies (2017)*<sup>1</sup>.
- CEPII, Research and Expertise on the world economy, Base de données "EconMap", 2012,
- PITIVI, Plan De Infraestructuras, Transporte Y Vivienda (2012-2024), mars 2015,
- CGDD, Projections de la demande de transport sur le long terme, Juillet 2016,
- Banque de France, Projections macroéconomiques pour la France établies par la Banque de France, décembre 2018,
- Eurostat
- FMI

---

<sup>1</sup> Un extrait du tableau est présenté en annexe

Las tasas medias de crecimiento anual se presentan para 6 períodos distintos:

- 2011-2015 (basado en el crecimiento real observado, Eurostat),
- 2016-2020 (cuyos años 2016 y 2017 se basan en el crecimiento real observado, Eurostat)
- 2021-2030,
- 2031-2040.

Después :

- 2015-2025
- 2026-2040.

La tasa media de crecimiento anual durante estos períodos se calcula en relación con los cuatro primeros períodos identificados.

Para cada uno de los períodos, se implementan 3 escenarios, utilizando los principios generales aplicados en el primer estudio en 2013:

- El escenario alto se basa en las previsiones de la tasa media de crecimiento anual publicadas por la Comisión Europea en el informe « *The 2018 Ageing Report: Ageing Report: Underlying Assumptions & Projection Methodologies* ». A modo de recordatorio, el estudio de 2013 tomó sus previsiones desde el mismo informe, « *The 2012 Ageing Report: Ageing Report: Underlying Assumptions & Projection Methodologies* » (2011).

Les taux de croissance annuels moyens sont présentés pour 6 périodes distinctes :

- 2011-2015 (basée sur la croissance réelle observée, Eurostat),
- 2016-2020 (dont les années 2016 et 2017 sont basées sur la croissance réelle observée, Eurostat)
- 2021-2030,
- 2031-2040.

Puis :

- 2015-2025
- 2026-2040.

Le taux de croissance annuel moyen sur ces périodes est calculé par rapport aux 4 premières périodes relevées.

Pour chacune des périodes, 3 scénarios sont mis en œuvre, reprenant les principes généraux appliqués lors de la première étude de 2013 :

- Le scénario haut reprend les prévisions de taux de croissance annuels moyens publiés par la Commission Européenne dans le rapport « *The 2018 Ageing Report: Ageing Report: Underlying Assumptions & Projection Methodologies* ». Pour rappel, l'étude de 2013 reprenait ses prévisions depuis le même rapport, « *The 2012 Ageing Report: Ageing Report: Underlying Assumptions & Projection Methodologies* » publié en 2011.

- El escenario base aplica una reducción del 40% en la tasa de crecimiento presentada en el escenario alto, tal como se aplica en el estudio de 2013,
- El escenario bajo aplica una reducción del 40% en la tasa de crecimiento presentada en el escenario base, tal como se aplicó en el estudio de 2013.

Para el período 2011-2017, los datos proceden de la base de datos de Eurostat.

Dado que las tasas de crecimiento suizas no se incluyen en el informe de la Unión Europea, las previsiones utilizadas, al igual que para el estudio de 2013, se basan en las publicaciones del CEPII.

Por último, se realiza una comparación con las previsiones del estudio de 2013 para el período 2026-2040.

- Le scénario central applique une réduction de 40% du taux de croissance présenté dans le scénario haut, comme cela a été appliqué lors de l'étude de 2013,
- Le scénario bas applique une réduction de 40% du taux de croissance présenté dans le scénario central, comme cela a été appliqué lors de l'étude de 2013.

Pour la période 2011-2017, les données sont issues de la base Eurostat.

Les taux de croissance suisses n'étant pas inclus dans le rapport de l'Union Européenne, les prévisions retenues sont, comme pour l'étude de 2013, issues des travaux du CEPII.

Enfin, une comparaison avec les prévisions issues de l'étude de 2013 est réalisée pour la période 2026-2040.

### 3. Escenario base

El escenario central consiste en eliminar el 40% de las tasas medias de crecimiento anual previstas por la DG ECFIN, excepto para los años hasta 2017, en los que las tasas utilizadas son las tasas de crecimiento observadas..

Tableau 1 : Taux de croissance annuel moyen du PIB par pays européen et par période, en %, Scénario Central. Source : DG ECFIN, 2017

### 3. Scénario central

Le scénario central est constitué en retirant 40% aux taux de croissance annuels moyens prévus par la DG ECFIN, sauf pour les années jusqu'à 2017, où les taux retenus sont les taux de croissance constatés.

Country	Scénario central / Escenario base			
	2011-2015	2016-2020	2021-2030	2031-2040
AT Austria	1,08	1,46	1,02	1,02
BE Belgium	1,04	1,36	0,78	0,90
BG Bulgaria	1,55	2,47	1,08	0,72
CY Cyprus	-1,57	2,13	0,90	0,78
CZ Czech Republic	1,68	2,14	1,02	0,84
DE Germany	1,70	1,46	0,66	0,60
DK Denmark	1,29	1,50	0,96	0,96
EE Estonia	3,70	2,54	1,14	0,90
EL Greece	-3,96	0,09	0,24	0,42
<b>ES Spain</b>	<b>-0,14</b>	<b>1,51</b>	<b>0,72</b>	<b>0,66</b>
FI Finland	0,04	1,33	0,48	0,78
<b>FR France</b>	<b>1,02</b>	<b>1,11</b>	<b>0,66</b>	<b>0,84</b>
HU Hungary	1,96	2,02	1,32	0,96
IE Ireland	7,46	3,98	1,20	1,08
IT Italy	-0,61	0,62	0,30	0,24
LT Lithuania	3,78	2,08	0,48	0,36
LU Luxembourg	2,80	2,09	1,80	1,38
LV Latvia	3,52	2,53	2,04	1,08
MT Malta	5,50	4,29	2,16	1,50
NL Netherlands	0,75	1,51	0,66	0,78
PL Poland	3,03	2,57	1,32	0,90
PT Portugal	-0,88	1,23	0,66	0,48
RO Romania	2,98	3,59	1,68	0,84
SE Sweden	2,13	1,82	1,14	1,20
SI Slovenia	0,40	2,20	1,14	0,90
SK Slovak Republic	2,56	2,24	1,74	1,32
UK United Kingdom	2,09	1,25	1,02	1,08
NO Norway	1,74	1,39	1,14	1,02
CHE Switzerland	1,66	1,13	1,13	1,03

Para Francia y España, el escenario central difiere de los documentos marco nacionales presentados en las fuentes de la siguiente manera:

En España, las tasas de crecimiento macroeconómico utilizadas son las siguientes:

- 1,51% por año entre 2016 et 2020
- 0,72% por año entre 2021 et 2030.

Estas tasas son inferiores a las que el PITVI propone en su escenario pesimista, que prevé un crecimiento del 1,5% anual entre 2018 y 2024, o que el FMI, que prevé un crecimiento del 1,95% anual entre 2018 y 2023. También son inferiores a los estimados por el CGDD, que prevé que el crecimiento en España alcance el 1,60% anual entre 2020 y 2030.

En Francia, las tasas de crecimiento macroeconómico utilizadas son las siguientes:

- 1,11% por año entre 2016 et 2020,
- 0,66% por año entre 2021 et 2030.

Estas hipótesis son inferiores a las proyecciones del CGDD, que prevé un crecimiento del 2,10% anual entre 2020 y 2030. También son inferiores al escenario "bajo" del CGDD, que prevé un crecimiento anual entre 2012 y 2030 del 1,40%, a las proyecciones del Banco de Francia (1,6% anual para el período 2016-2020) o a las del FMI (1,61% anual para el período 2018-2023).

Por lo tanto, las hipótesis utilizadas son conservadoras.

Pour la France et l'Espagne, le scénario central présente les différences suivantes avec les documents de cadrage nationaux présentés dans les sources :

En Espagne, les taux de croissance macroéconomiques retenus sont les suivants :

- 1,51% par an entre 2016 et 2020
- 0,72% par an entre 2021 et 2030.

Ces taux sont plus faibles que ce que propose le PITVI dans son scénario pessimiste qui anticipe une croissance de 1,5% par an entre 2018 et 2024, ou que le FMI qui anticipe une croissance de 1,95% par an entre 2018 et 2023. Ils sont également plus faibles que ceux issus des travaux du CGDD, qui anticipe une croissance en Espagne de 1,60% par an entre 2020 et 2030.

En France, les taux de croissance macroéconomiques retenus sont les suivants :

- 1,11% par an entre 2016 et 2020,
- 0,66% par an entre 2021 et 2030.

Ces hypothèses sont plus faibles que celles projetées par le CGDD, qui anticipe une croissance de 2,10% par an entre 2020 et 2030. Elles sont également plus faibles que le scénario "bas" du CGDD, qui anticipe une croissance annuelle entre 2012 – 2030 de 1,40%, que les projections de la Banque de France (1,6% par an sur la période 2016-2020) ou que celles du FMI (1,61% par an sur la période 2018 – 2023).

Les hypothèses retenues sont donc conservatrices.



### 4. Escenario alto

El escenario alto recoge las hipótesis de crecimiento definidas por la Comisión Europea (DG ECFIN).

### 4. Scénario haut

Le scénario haut reprend les hypothèses de croissance définies par la Commission Européenne (DG ECFIN).

Tableau 2 : Taux de croissance annuel moyen du PIB par pays européen et par période, Scénario Haut. Source : DG ECFIN, 2017

Country		Scénario haut / Escenario alto			
		2011-2015	2016-2020	2021-2030	2031-2040
AT	Austria	1,08	1,82	1,70	1,70
BE	Belgium	1,04	1,84	1,30	1,50
BG	Bulgaria	1,55	3,10	1,80	1,20
CY	Cyprus	-1,57	2,34	1,50	1,30
CZ	Czech Republic	1,68	2,68	1,70	1,40
DE	Germany	1,70	1,85	1,10	1,00
DK	Denmark	1,29	1,89	1,60	1,60
EE	Estonia	3,70	3,12	1,90	1,50
EL	Greece	-3,96	-0,03	0,40	0,70
<b>ES</b>	<b>Spain</b>	<b>-0,14</b>	<b>1,70</b>	<b>1,20</b>	<b>1,10</b>
FI	Finland	0,04	1,50	0,80	1,30
<b>FR</b>	<b>France</b>	<b>1,02</b>	<b>1,40</b>	<b>1,10</b>	<b>1,40</b>
HU	Hungary	1,96	2,53	2,20	1,60
IE	Ireland	7,46	5,03	2,00	1,80
IT	Italy	-0,61	0,67	0,50	0,40
LT	Lituania	3,78	2,61	0,80	0,60
LU	Luxembourg	2,80	2,95	3,00	2,30
LV	Latvia	3,52	3,32	3,40	1,80
MT	Malta	5,50	5,52	3,60	2,50
NL	Netherlands	0,75	1,85	1,10	1,30
PL	Poland	3,03	3,25	2,20	1,50
PT	Portugal	-0,88	1,43	1,10	0,80
RO	Romania	2,98	4,44	2,80	1,40
SE	Sweden	2,13	2,40	1,90	2,00
SI	Slovenia	0,40	2,61	1,90	1,50
SK	Slovak Republic	2,56	2,89	2,90	2,20
UK	United Kingdom	2,09	1,61	1,70	1,80
NO	Norway	1,74	1,90	1,90	1,70
CHE	Switzerland	1,66	1,89	1,88	1,72

Para Francia y España, el escenario alto difiere de los documentos marco nacionales presentados en las fuentes de la siguiente manera:

En España, las tasas de crecimiento macroeconómico utilizadas son las siguientes:

- 1,70% por año entre 2016 et 2020
- 1,20% por año entre 2021 et 2030.

Las tasas de crecimiento macroeconómico utilizadas son ligeramente inferiores a las proyecciones del escenario pesimista de PITVI y CGDD. Son ligeramente superiores en el período 2018-2020 (1,5 % anual en el período 2018-2024), y más significativamente inferiores en el período 2021-2024 (1,5 % anual en el caso del PITVI).

En Francia, las tasas de crecimiento macroeconómico utilizadas son las siguientes:

- 1,40% por año entre 2016 et 2020
- 1,10% por año entre 2021 et 2030.

La tasa media de crecimiento anual entre 2016 y 2020 en Francia es aproximadamente 0,20 puntos inferior a las previsiones de Banque de France (crecimiento anual previsto del 1,60% para el período 2016-2020) y alrededor de 0,30 puntos inferior al escenario bajo del CGDD.

Las hipótesis de crecimiento adoptadas corresponden aproximadamente, para el escenario alto del estudio, a los escenarios pesimistas de PITVI y CGDD.

Pour la France et l'Espagne, le scénario haut présente les différences suivantes avec les documents de cadrage nationaux présentés dans les sources :

En Espagne, les taux de croissance macroéconomiques retenus sont les suivants :

- 1,70% par an entre 2016 et 2020
- 1,20% par an entre 2021 et 2030.

Les taux de croissance macroéconomiques retenus sont légèrement inférieurs aux projections du scénario pessimiste réalisées par PITVI et du CGDD. Ils sont légèrement supérieurs sur la période 2018 – 2020 (1,5% par an sur la période 2018 – 2024), et plus nettement inférieurs sur la période 2021 – 2024 (1,5% par an pour PITVI).

En France, les taux de croissance macroéconomiques retenus sont les suivants :

- 1,40% par an entre 2016 et 2020
- 1,10% par an entre 2021 et 2030.

Le taux de croissance annuel moyen entre 2016 et 2020 en France est environ de 0,20 points inférieurs aux prévisions réalisées par la Banque de France (croissance anticipée de 1,60% annuels sur la période 2016 – 2020) et environ de 0,30 points inférieurs au scénario bas du CGDD.

Les hypothèses de croissance retenues correspondent approximativement, pour le scénario haut de l'étude, aux scénarios pessimistes de PITVI et du CGDD.

### 5. Escenario bajo

El escenario bajo está constituido por la reducción de 40% de las tasas medias de crecimiento anual previstas en el escenario central. Las tasas de crecimiento anual del PIB hasta 2017 son las tasas de crecimiento observadas por Eurostat.

### 5. Scénario bas

Le scénario bas est constitué en retirant 40% aux taux de croissance annuels moyens prévus dans le scénario central. Les taux de croissance annuels du PIB jusqu'à 2017 sont des taux de croissance constatés par Eurostat.

Tableau 3 : Taux de croissance annuel moyen du PIB par pays européen et par période, Scénario Bas. Source : DG ECFIN, 2017

Country		Scénario bas / Escenario bajo			
		2011-2015	2016-2020	2021-2030	2031-2040
AT	Austria	1,08	1,24	0,61	0,61
BE	Belgium	1,04	1,07	0,47	0,54
BG	Bulgaria	1,55	2,10	0,65	0,43
CY	Cyprus	-1,57	1,99	0,54	0,47
CZ	Czech Republic	1,68	1,82	0,61	0,50
DE	Germany	1,70	1,23	0,40	0,36
DK	Denmark	1,29	1,27	0,58	0,58
EE	Estonia	3,70	2,19	0,68	0,54
EL	Greece	-3,96	0,16	0,14	0,25
ES	<b>Spain</b>	<b>-0,14</b>	<b>1,39</b>	<b>0,43</b>	<b>0,40</b>
FI	Finland	0,04	1,23	0,29	0,47
FR	<b>France</b>	<b>1,02</b>	<b>0,94</b>	<b>0,40</b>	<b>0,50</b>
HU	Hungary	1,96	1,72	0,79	0,58
IE	Ireland	7,46	3,36	0,72	0,65
IT	Italy	-0,61	0,59	0,18	0,14
LT	Lithuania	3,78	1,76	0,29	0,22
LU	Luxembourg	2,80	1,57	1,08	0,83
LV	Latvia	3,52	2,05	1,22	0,65
MT	Malta	5,50	3,54	1,30	0,90
NL	Netherlands	0,75	1,31	0,40	0,47
PL	Poland	3,03	2,17	0,79	0,54
PT	Portugal	-0,88	1,12	0,40	0,29
RO	Romania	2,98	3,08	1,01	0,50
SE	Sweden	2,13	1,48	0,68	0,72
SI	Slovenia	0,40	1,95	0,68	0,54
SK	Slovak Republic	2,56	1,84	1,04	0,79
UK	United Kingdom	2,09	1,04	0,61	0,65
NO	Norway	1,74	1,09	0,68	0,61
CHE	Switzerland	1,66	0,68	0,68	0,62

### 6. Construcción de escenarios para los períodos 2016-2025 y 2026-2040

Basado en los escenarios contrastantes, en el siguiente cuadro se extrapolan las tasas de crecimiento macroeconómico esperadas para los períodos 2016 - 2025 y 2026 - 2040. A modo de recordatorio, para los años 2016 y 2017, las tasas de crecimiento utilizadas son las tasas de crecimiento reales.

Tableau 4 : Taux de croissance anticipée sur les périodes 2016 - 2025 et 2026 - 2040

Country		Scénario central / Escenario base		Scénario bas / Escenario bajo		Scénario haut / Escenario alto	
		2016-2025	2026-2040	2016-2025	2026-2040	2016-2025	2026-2040
AT	Austria	1,11	1,02	0,67	0,61	1,85	1,70
BE	Belgium	0,91	0,86	0,55	0,52	1,52	1,43
BG	Bulgaria	1,56	0,84	0,94	0,50	2,60	1,40
CY	Cyprus	1,41	0,82	0,85	0,49	2,36	1,37
CZ	Czech Republic	1,40	0,90	0,84	0,54	2,33	1,50
DE	Germany	0,93	0,62	0,56	0,37	1,55	1,03
DK	Denmark	1,10	0,96	0,66	0,58	1,83	1,60
EE	Estonia	1,63	0,98	0,98	0,59	2,72	1,63
EL	Greece	0,19	0,36	0,12	0,22	0,32	0,60
<b>ES</b>	<b>Spain</b>	<b>1,03</b>	<b>0,68</b>	<b>0,62</b>	<b>0,41</b>	<b>1,72</b>	<b>1,13</b>
FI	Finland	0,83	0,68	0,50	0,41	1,39	1,13
<b>FR</b>	<b>France</b>	<b>0,79</b>	<b>0,78</b>	<b>0,47</b>	<b>0,47</b>	<b>1,31</b>	<b>1,30</b>
HU	Hungary	1,50	1,08	0,90	0,65	2,49	1,80
IE	Ireland	2,23	1,12	1,34	0,67	3,72	1,87
IT	Italy	0,44	0,26	0,26	0,16	0,73	0,43
LT	Lituania	1,09	0,40	0,66	0,24	1,82	0,67
LU	Luxembourg	1,67	1,52	1,00	0,91	2,78	2,53
LV	Latvia	2,02	1,40	1,21	0,84	3,37	2,33
MT	Malta	2,81	1,72	1,69	1,03	4,68	2,87
NL	Netherlands	0,96	0,74	0,58	0,44	1,61	1,23
PL	Poland	1,71	1,04	1,03	0,62	2,86	1,73
PT	Portugal	0,87	0,54	0,52	0,32	1,45	0,90
RO	Romania	2,34	1,12	1,40	0,67	3,90	1,86
SE	Sweden	1,29	1,18	0,77	0,71	2,15	1,97
SI	Slovenia	1,52	0,98	0,91	0,59	2,53	1,63
SK	Slovak Republic	1,77	1,46	1,06	0,88	2,95	2,43
UK	United Kingdom	1,02	1,06	0,61	0,64	1,69	1,77
NO	Norway	1,10	1,06	0,66	0,64	1,84	1,77
CHE	Switzerland	1,13	1,07	0,68	0,64	1,89	1,78

### 7. Diferencias entre las proyecciones realizadas en septiembre de 2013 y las proyecciones actualizadas

La comparación de las proyecciones se realizó para el período 2026-40. El valor de la diferencia es positivo en los casos en que las previsiones actualizadas son superiores a las utilizadas en septiembre de 2013. Es negativo cuando las proyecciones de crecimiento son inferiores a las utilizadas en 2013.

### 7. Ecart entre les projections réalisées en septembre 2013 et les projections actualisées

La comparaison des projections a été réalisées pour la période 2026-40. La valeur d'écart est positive dans les cas où les prévisions actualisées sont plus élevées que celles retenues en septembre 2013. Elle est négative lorsque les projections de croissance sont plus faibles que celles retenues en 2013.

Tableau 5 : Ecart constatés entre la note d'hypothèses de l'étude réalisée en 2013 et la présente note d'actualisation des hypothèses macroéconomiques

Country		Ecart Scénario central / Escenario base	Ecart Scénario bas / Escenario bajo	Ecart Scénario haut / Escenario alto
AT	Austria	0,20	0,12	0,33
BE	Belgium	-0,12	-0,07	-0,20
BG	Bulgaria	0,02	0,01	0,03
CY	Cyprus	-0,50	-0,30	-0,83
CZ	Czech Republic	-0,08	-0,05	-0,13
DE	Germany	0,24	0,14	0,40
DK	Denmark	0,06	0,04	0,10
EE	Estonia	-0,18	-0,11	-0,30
EL	Greece	-0,36	-0,21	-0,60
<b>ES</b>	<b>Spain</b>	<b>-0,44</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,74</b>
FI	Finland	-0,24	-0,14	-0,40
<b>FR</b>	<b>France</b>	<b>-0,22</b>	<b>-0,13</b>	<b>-0,37</b>
HU	Hungary	0,16	0,10	0,27
IE	Ireland	-0,40	-0,24	-0,66
IT	Italy	-0,50	-0,30	-0,84
LT	Lithuania	-0,64	-0,38	-1,06
LU	Luxembourg	0,44	0,26	0,73
LV	Latvia	0,34	0,20	0,56
MT	Malta	0,66	0,39	1,10
NL	Netherlands	0,04	0,02	0,06
PL	Poland	0,14	0,08	0,23
PT	Portugal	-0,44	-0,27	-0,73
RO	Romania	0,38	0,23	0,63
SE	Sweden	0,10	0,06	0,17
SI	Slovenia	0,20	0,12	0,33
SK	Slovak Republic	0,52	0,32	0,86
UK	United Kingdom	-0,08	-0,04	-0,13
NO	Norway	-0,04	-0,02	-0,06
CHE	Switzerland	-0,05	-0,03	-0,09

En términos generales **las previsiones de crecimiento para 2013 son más optimistas que las actualizadas** en torno a 0,03 puntos.

Esta diferencia es particularmente notable en las tasas de crecimiento utilizadas:

- 0,44 puntos de diferencia en España en el escenario base: 0,68 % anual en el periodo 2026-2040, frente al 1,12 % anual en 2013 durante el mismo periodo,
- 0,22 puntos de diferencia en Francia en el escenario base: 0,78 % anual durante el periodo 2026-2040, frente al 1 % anual en 2013 durante el mismo periodo.

De manière générale, **les prévisions de croissance réalisées en 2013 sont plus optimistes que celles actualisées** d'environ 0,03 points.

Cette différence est particulièrement notable pour les croissances retenues :

- 0,44 points de différence en Espagne dans le scénario de base : 0,68% par an sur la période 2026 – 2040, contre 1,12% par an qui avait été retenu en 2013 sur la même période,

0,22 points de différence en France dans le scénario de base : 0,78% par an sur la période 2026 – 2040, contre 1% par an qui avait été retenu en 2013 sur la même période.

### 8. Nota sobre los horizontes para el desarrollo de la infraestructura

En 2018, el Comité d'Orientation des Infraestructuras (COI) dio indicaciones sobre la construcción de infraestructuras ferroviarias en la parte francesa. Se presentan tres escenarios contrastados. Cada escenario ofrece horizontes temporales para la ejecución de las infraestructuras.

Es probable que el escenario 3, el más voluntarista, tenga horizontes de implementación muy optimistas. No se incluirá en esta nota.

Las siguientes infraestructuras están incluidas en la situación de partida del estudio para el año 2025. Se trata de:

- Ligne Nouvelle Perpignan – Montpellier,
- Ligne Nouvelle Bordeaux – Irun.

El informe presenta los horizontes de la puesta en servicio de estas infraestructuras ferroviarias más allá del año 2038. En la línea Burdeos-Irun, el horizonte temporal indicado se refiere únicamente al tramo entre Burdeos y Dax.

Por otra parte, las siguientes infraestructuras tendrán un efecto directo en la mejora del rendimiento del transporte de mercancías por ferrocarril, sin que aparezcan en la situación de referencia. Se trata de::

- Mejora de la línea París-Orléans-Limoges-Toulouse, cuyo refuerzo eléctrico y aumentos de velocidad están previstos para el período 2023-2027 en el escenario 1 y para el período 2018-2022 en el escenario 2,

### 8. Note sur les horizons de réalisation des infrastructures

Le Comité d'Orientation des Infraestructuras (COI) a, en 2018, donné des indications sur la réalisation des infrastructures ferroviaires côté français. Trois scénarios y sont présentés, du moins au plus volontariste. Chaque scénario donne des horizons temporels de réalisation des infrastructures.

Il est probable que le scénario 3, le plus volontariste, présente des horizons de réalisation très optimistes. Il ne sera pas repris dans la présente note.

Les infrastructures suivantes sont incluses dans la situation de référence de l'étude à l'horizon 2025. Il s'agit de :

- Ligne Nouvelle Perpignan – Montpellier,
- Ligne Nouvelle Bordeaux – Irun.

Le rapport présente pour ces infrastructures ferroviaires des horizons de mise en service au-delà de 2038. Pour la ligne Bordeaux – Irun, l'horizon indiqué ne concerne que la section entre Bordeaux et Dax.

D'autre part, les infrastructures suivantes auront un effet direct sur l'amélioration de la performance ferroviaire pour le fret, sans qu'elles n'apparaissent dans la situation de référence. Il s'agit de :

- Amélioration de la ligne Paris – Orléans – Limoges – Toulouse dont le renforcement électrique et le relèvement des vitesses sont prévus sur la période 2023-2027 dans le scénario 1 et sur la période 2018 – 2022 dans le scénario 2,

- Disposiciones para mejorar las condiciones del tráfico en la salida de los enlaces ferroviarios de Toulouse y Burdeos durante el período 2028-2032 en el escenario 1 y durante el período 2018-2022 en el escenario 2,
  - Ligne nouvelle Toulouse – Bordeaux : el tramo Toulouse - Agen está previsto para 2033 - 2037 en el escenario 1 y para 2023 - 2027 en el escenario 2. El tramo Burdeos - Agen está previsto más allá del año 2038,
  - Contournement Ferroviaire de l'Agglomération lyonnaise, cuya construcción está prevista para después del año 2038.
- Aménagements améliorant les conditions de circulation en sortie des nœuds ferroviaires de Toulouse et Bordeaux sur la période 2028 – 2032 dans le scénario 1 et sur la période 2018 – 2022 dans le scénario 2,
  - Ligne nouvelle Toulouse – Bordeaux : la section Toulouse – Agen est attendue à l'horizon 2033 – 2037 dans le scénario 1 et sur la période 2023 – 2027 pour le scénario 2. La section Bordeaux – Agen est quant à elle envisagée au-delà de 2038,
  - Contournement Ferroviaire de l'Agglomération lyonnaise, prévu être réalisé après 2038.

Además, SNCF Réseau y la Región Occitania estudian actualmente la mejora de las prestaciones de las infraestructuras en el eje Toulouse - Bayona. Se espera que estas mejoras sean efectivas en un plazo relativamente corto..

D'autre part, SNCF Réseau et la Région Occitania sont actuellement en train d'étudier l'amélioration de la performance de l'infrastructure sur l'axe Toulouse – Bayonne. Ces améliorations devraient être effectives à relativement court terme.



### Apéndices

Table I.3.1: Potential GDP annual growth rate (%)- Period average

	2016-2020	2021-2030	2031-2040	2041-2050	2051-2060	2061-2070	2016-2070	2016-2070 (TFP risk scenario)
BE	1.3	1.3	1.5	1.7	1.6	1.7	1.5	1.3
BG	2.6	1.8	1.2	1.0	1.1	1.2	1.4	1.0
CZ	2.2	1.7	1.4	1.1	1.3	1.5	1.5	1.1
DK	1.6	1.6	1.6	1.8	1.6	1.3	1.6	1.3
DE	1.6	1.1	1.0	1.2	1.1	1.2	1.2	0.9
EE	2.4	1.9	1.5	1.2	1.1	1.3	1.5	1.2
IE	4.3	2.0	1.8	1.5	1.8	2.1	2.1	2.0
EL	-0.5	0.4	0.7	1.0	1.1	1.3	0.8	0.4
ES	0.8	1.2	1.1	1.4	2.0	2.1	1.5	1.3
FR	1.2	1.1	1.4	1.9	1.8	1.7	1.6	1.3
HR	1.0	0.8	1.4	1.7	1.3	1.1	1.2	1.1
IT	0.2	0.5	0.4	1.0	1.4	1.3	0.8	0.6
CY	0.9	1.5	1.3	1.8	1.4	1.3	1.4	1.2
LV	3.3	3.4	1.8	1.3	1.0	1.5	1.9	1.5
LT	2.2	0.8	0.6	1.0	0.8	1.5	1.1	0.5
LU	3.6	3.0	2.3	1.9	1.7	1.7	2.3	1.9
HU	2.1	2.2	1.6	1.3	1.3	1.4	1.6	1.2
MT	5.1	3.6	2.5	1.5	1.1	1.4	2.3	2.1
NL	1.4	1.1	1.3	1.8	1.7	1.5	1.5	1.2
AT	1.5	1.7	1.7	1.5	1.2	1.3	1.5	1.2
PL	2.8	2.2	1.5	0.9	0.8	1.0	1.4	1.0
PT	0.8	1.1	0.8	0.9	1.0	0.9	0.9	0.7
RO	3.5	2.8	1.4	1.2	1.4	1.3	1.8	1.4
SI	1.7	1.9	1.5	1.2	1.5	1.6	1.5	1.2
SK	2.7	2.9	2.2	1.3	1.2	1.4	1.9	1.4
FI	0.7	0.8	1.3	1.5	1.5	1.5	1.3	0.9
SE	2.4	1.9	2.0	2.0	1.7	1.9	1.9	1.7
UK	1.5	1.7	1.8	1.9	1.6	1.6	1.7	1.4
NO	2.1	1.9	1.7	1.8	1.7	1.6	1.8	1.4
EA	1.2	1.1	1.1	1.4	1.5	1.5	1.3	1.1
EU*	1.4	1.3	1.3	1.4	1.5	1.5	1.4	1.1
EU27	1.4	1.2	1.2	1.3	1.4	1.5	1.3	1.1

Figure 1 : Taux de croissance annuel moyen retenu par période et par pays, DG ECFIN, 2017 (p. 85)

### Bibliografía

- Conseil d'Orientation des Infrastructures, *Mobilités du quotidien : répondre aux urgences et préparer l'avenir* (2018)
- Commission Européenne, *The 2018 Ageing Report: Economic and Budgetary Projections for the EU Member States (2016-2070)*, Base de données "Cross country tables", URL : <https://ec.europa.eu/info/publications/economy-finance/2018-ageing-report-economic-and-budgetary-projections-eu-member-states-2016-2070> (site consulté le 13/02/2019)
- Commission Européenne, *The 2018 Ageing Report: Underlying Assumptions & Projection Methodologies (2017)*. URL : [https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/economy-finance/ip065\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/economy-finance/ip065_en.pdf) (site consulté le 18/02/2019)
- CEPII, Research and Expertise on the world economy, Base de données "EconMap", 2012, URL : [http://www.cepii.fr/CEPII/en/bdd\\_modele/presentation.asp?id=11](http://www.cepii.fr/CEPII/en/bdd_modele/presentation.asp?id=11) (site consulté le 13/02/2019)
- PITIVI, Plan De Infraestructuras, Transporte Y Vivienda (2012-2024), mars 2015, URL : [https://www.fomento.gob.es/recursos\\_mfom/pdf/E35B8D33-F3B6-4695-9012-C22229966FA0/130944/PITVI20122024.pdf](https://www.fomento.gob.es/recursos_mfom/pdf/E35B8D33-F3B6-4695-9012-C22229966FA0/130944/PITVI20122024.pdf) (site consulté le 13/02/2019)
- Banque de France, Projections macroéconomiques pour la France établies par la Banque de France, décembre 2018, URL : [https://publications.banque-france.fr/sites/default/files/medias/documents/818421\\_bmpe\\_12\\_2018\\_fr\\_vf\\_avec-signets\\_v2.pdf](https://publications.banque-france.fr/sites/default/files/medias/documents/818421_bmpe_12_2018_fr_vf_avec-signets_v2.pdf) (site consulté le 13/02/2019)
- Eurostat : <https://ec.europa.eu/eurostat/data/database> (site consulté le 11/02/2019)
- FMI : [https://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2018/02/weodata/weorept.aspx?sy=2016&ey=2023&scsm=1&ssd=1&sort=country&ds=.&br=1&c=122%2C941%2C124%2C946%2C423%2C137%2C939%2C181%2C172%2C138%2C132%2C182%2C134%2C936%2C174%2C961%2C178%2C184%2C136&s=NGDP\\_R%2CNGDP\\_RPCH&grp=0&a=&pr1.x=79&pr1.y=11#download](https://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2018/02/weodata/weorept.aspx?sy=2016&ey=2023&scsm=1&ssd=1&sort=country&ds=.&br=1&c=122%2C941%2C124%2C946%2C423%2C137%2C939%2C181%2C172%2C138%2C132%2C182%2C134%2C936%2C174%2C961%2C178%2C184%2C136&s=NGDP_R%2CNGDP_RPCH&grp=0&a=&pr1.x=79&pr1.y=11#download), consulté le 11/02/2019