



# Escenarios actuales y perspectivas del Brexit

**Antonio Hernández García**

Socio Estrategia Energética e Internacionalización y Brexit de KPMG

3 de julio de 2020





# Antecedentes y estado de las negociaciones. Impacto para la empresa catalana

# Contenido

Tiene 15 minutos

- Situación actual negociaciones
- Macro
- Update aduanas/aranceles
- Acuerdos UK con terceros

I

Contexto actual de las negociaciones perspectivas

II

Impacto para la empresa catalana

III

Cómo prepararse: cuestiones regulatorias

# Contenido

I	Contexto actual de las negociaciones Brexit y perspectivas
II	Impacto para la empresa catalana
III	Cómo prepararse

# Negociaciones sobre la futura relación

- Las negociaciones para un acuerdo sobre la futura relación comenzaron el **pasado 3 de marzo**.
  - El 18 de marzo la Comisión Europea publicó su propuesta de [borrador de acuerdo](#) presentado a UK.
  - El **19 de mayo**, UK hizo públicos los detalles de su [propuesta de acuerdo de futura relación](#) con la UE, separando su propuesta para un ALC en bienes, de otras propuestas relativas a pesca, aviación, Seguridad Social, energía, etc.
- Hasta ahora se han mantenido **cuatro rondas negociadoras** en las que apenas se han conseguido avances.

# Negociaciones sobre la futura relación

- Las **principales discrepancias** se encuentran en:
  - **COMPETENCIA LEAL** (*level playing field*):
    - ✓ Bruselas quiere evitar que UK pueda relajar su normativa en materia **medioambiental, laboral y de ayudas de estado**, por lo que ha vinculado el nivel de acceso al mercado al alineamiento regulatorio.
    - ✓ UK considera **injustificado** que Bruselas exija un **alineamiento regulatorio** para la firma de un ALC y solicita que **les ofrezca un acuerdo en línea con** los ya firmados con **Canadá, Japón o Corea del Sur**, donde no se exige ese alineamiento y, además, se separan los sectores.
  - **PESCA**: la UE demanda mantener las cuotas de pesca actuales en aguas británicas, mientras UK es partidario de una negociación anual de cuotas.
  - **GOBERNANZA**: la UE27 quiere que el TJUE mantenga su jurisdicción sobre cuestiones relativas a la futura relación que surjan de la normativa UE o relativos a la seguridad, algo que rechaza UK por considerarlo una intromisión en cuestiones de soberanía nacional.

# Negociaciones sobre la futura relación

- El Acuerdo de Salida establece un **período transitorio hasta el 31 de diciembre de 2020** durante el que se negociarán los términos de la futura relación.
- Aunque existía la **posibilidad de ampliar el período transitorio hasta 2 años**, el pasado 12 de junio **REINO UNIDO comunicó oficialmente su intención de no hacerlo** por lo que se abre la **posibilidad de un nuevo cliff edge el 31/12/2020**.
- Ambas partes han manifestado su intención de **acelerar las negociaciones en los próximos meses**.
- La **presidencia alemana** ya ha anunciado la prioridad de las negociaciones.
- Ambas partes manejan **octubre como el *deadline* más factible para alcanzar un acuerdo**, que podría firmarse en el Consejo Europeo de ese mes.
- Debería **ratificarse por los Parlamentos Europeo y Británico** antes del 31 de diciembre de 2020.

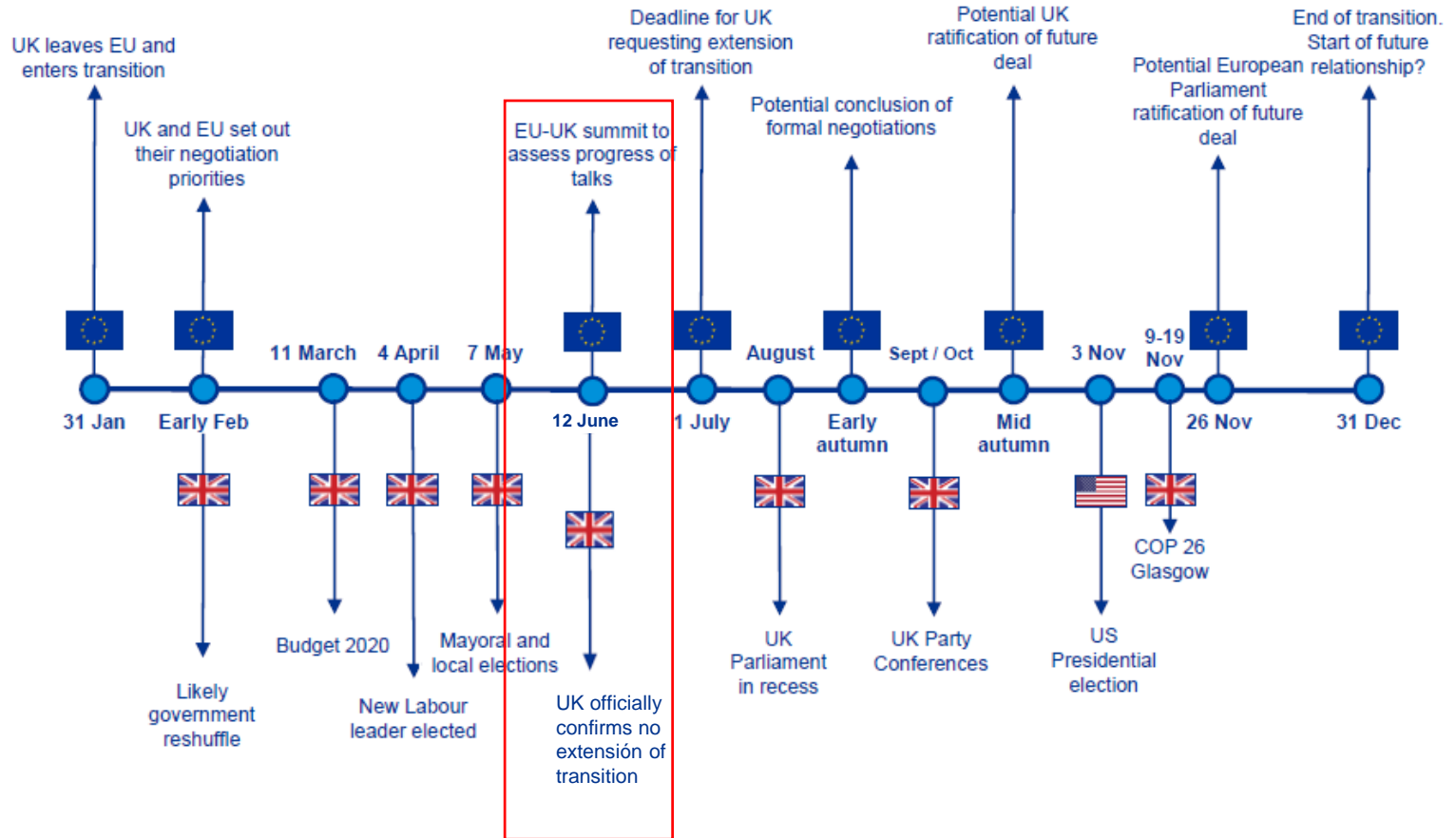
# Fechas clave a corto plazo



BREXIT



DOMESTIC AGENDA





# Relaciones con terceros

- **REINO UNIDO** tiene ya capacidad para **negociar nuevos acuerdos con terceros mercados**, priorizando **EEUU, Japón, Australia y Nueva Zelanda, CPTPP**.
  - **Ya ha firmado 20 acuerdos comerciales** (Marruecos, Corea del Sur, Suiza, Chile,...), que se aplicarán **cuando finalice el período transitorio**, ya que durante el mismo UK sigue sujeto a la unión aduanera.
  - Con **EEUU, Australia y Nueva Zelanda** ya ha firmado **Acuerdos de Reconocimiento Mutuo**.
  - Con **Japón** el objetivo es negociar en base al acuerdo UE-Japón, mejorando áreas de interés mutuo. No obstante, Japón ha dado un plazo de 6 semanas (finales de julio) para alcanzar un acuerdo, de cara a ratificarlo por su Parlamento antes de finales de año.

# Ante este entorno las empresas deberían:

## 1. Adaptar sus planes de contingencia.

- No se descarta aún la **posibilidad de un “no acuerdo”** el 31/12/2020, con todo lo que ello implicaría en materia **arancelaria, financiera y fiscal, legal y regulatoria, etc.**
- **Incluso aunque haya acuerdo** en materia comercial:
  - **Se desconocen los términos del mismo**, lo que supone retos importantes para las compañías en el **ajuste de cadenas de suministro, relocalización de operaciones y análisis de costes.**
  - Se establecerán **controles aduaneros para controlar el cumplimiento en materia de estándares, veterinarios (animales) o de seguridad (manufacturas),** así como para comprobar el origen y para el pago del IVA.

## 2. Planificar su estrategia a medio plazo.

- Diseñar una estrategia a medio plazo que contemple a Reino Unido fuera de la UE habiendo firmado acuerdos preferenciales con mercados relevantes (EEUU, Japón, etc). Ello **podría requerir la diversificación de mercados y cambios de la estructura internacional del grupo a nivel corporativo, operativo y/o fiscal.**

# Contenido

I

Contexto actual de las negociaciones Brexit y perspectivas

**II**

**Impacto para la empresa catalana**

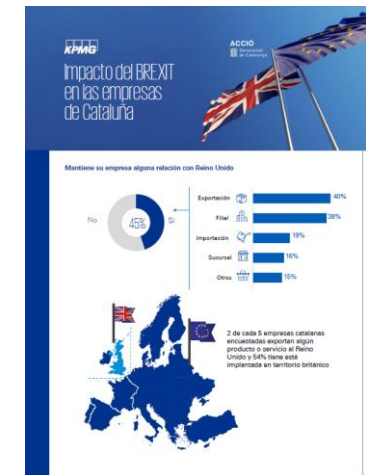
III

Cómo prepararse



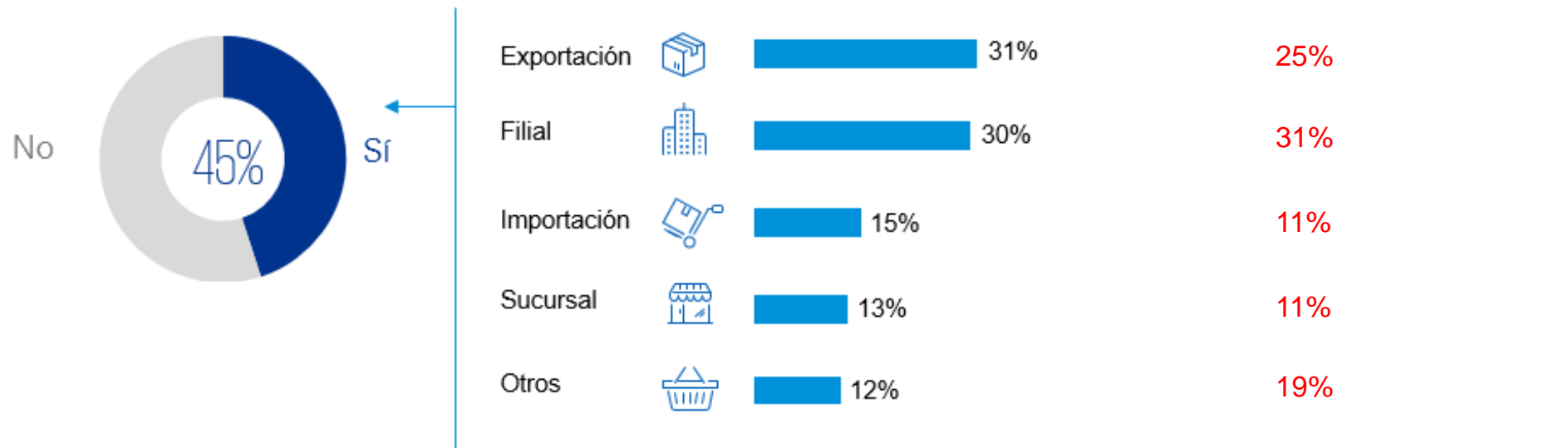
- Informe “**La empresa española ante el Brexit**” (4ª Edición).
- Encuesta a cerca de **2.000 CEOs y directivos** de empresas españolas.
- Análisis de **13 sectores**.

- Encuesta sobre Brexit a empresas catalanas llevada a cabo por **ACCIÓ**.



# 1. ¿Mantiene su empresa alguna relación con Reino Unido? (1)

- **Un 45%** de las empresas catalanas encuestadas declaran tener algún tipo de relación con Reino Unido:

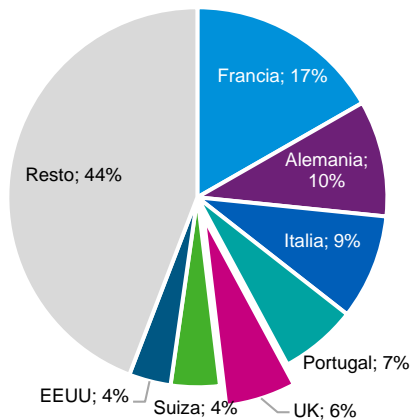


# 1. ¿Mantiene su empresa alguna relación con Reino Unido? (2)

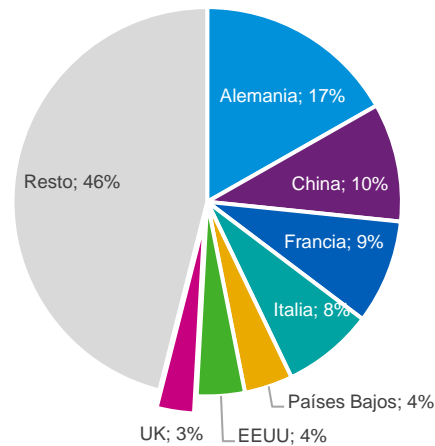
- En línea con el carácter **estratégico del mercado de RU para la empresa catalana**, en términos de comercio, inversión y turismo.

## Reino Unido es para Cataluña...

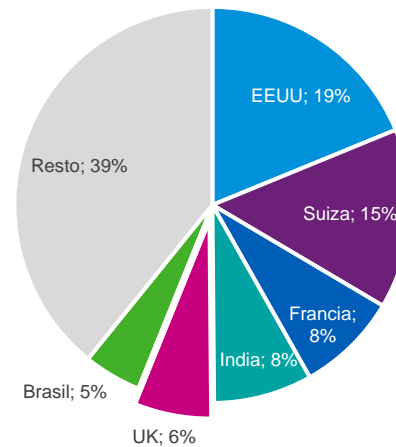
**5º destino de exportación**  
(4.300 Mill.€; 2019)



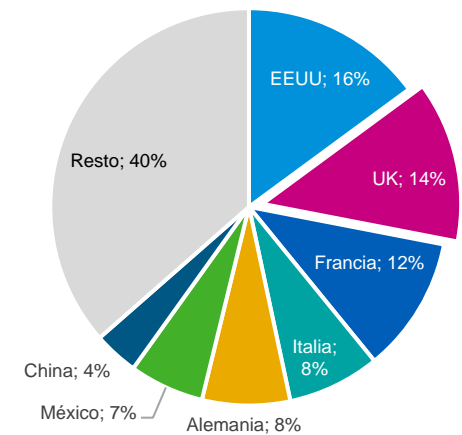
**7º proveedor**  
(2.900 Mill.€; 2019)



**5º destino de la inversión catalana en el exterior**  
(2.500 Mill.€ stock)



**2º inversor en España**  
(56.900 Mill. € stock)

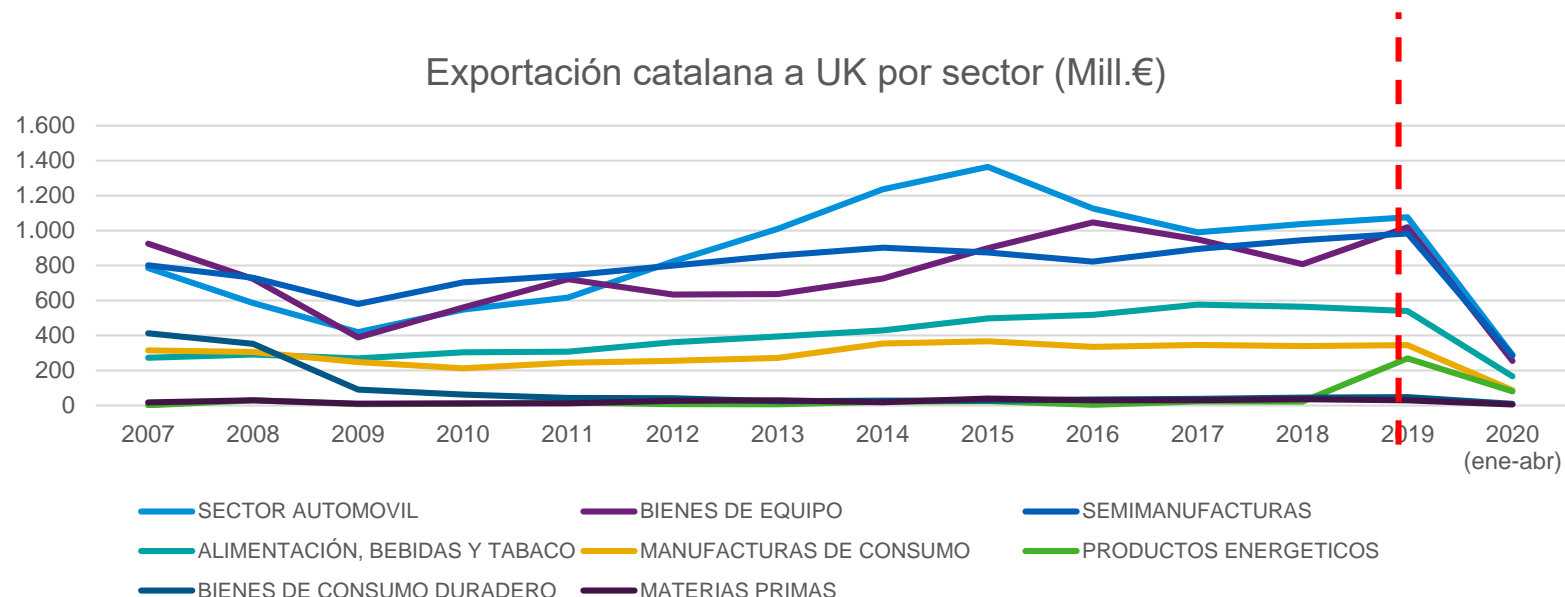


**2º emisor de turistas a Cataluña: 2 millones de visitantes en 2019 (10% del total)**

# 1. ¿Mantiene su empresa alguna relación con Reino Unido? (3)

❑ Los **sectores Automoción (25%), Bienes de equipo (24%) y Semimanufacturas (23%)** representaron en 2019 **el 72%** de la **exportación catalana a UK**.

- **Automoción:** fuerte caída en ene-abr 2020 (-37%).
- **Bienes de equipo:** caída en ene-abr 2020 (-24%).
- **Semimanufacturas:** Fuerte descenso en ene-abr. 2020 (-19%)

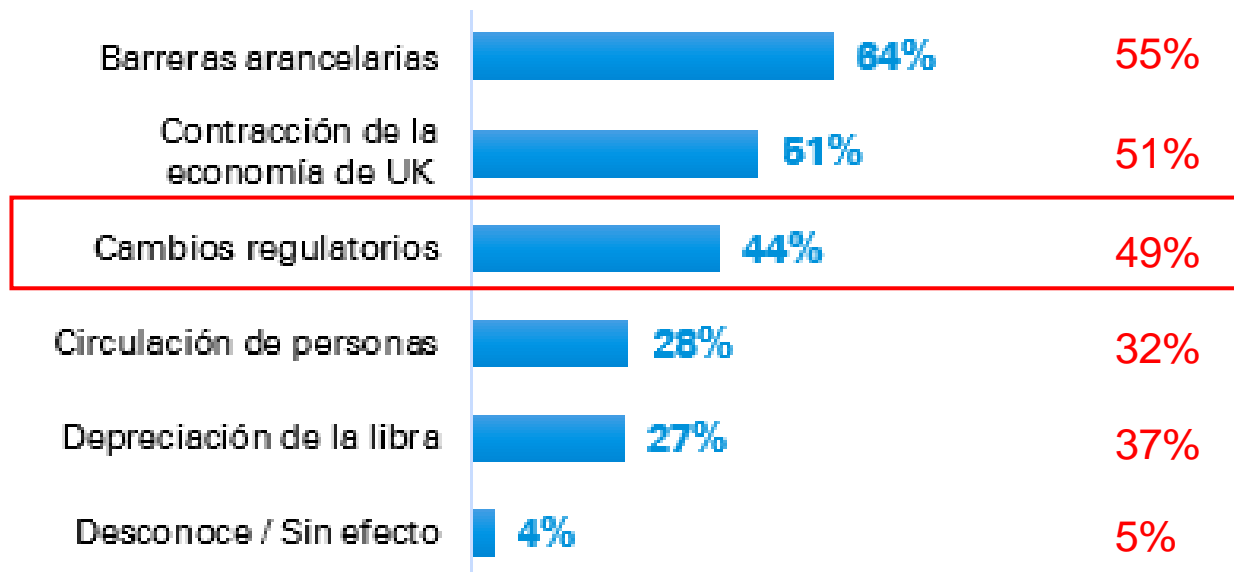


## 2. ¿Qué posibles efectos del Brexit podrían tener mayor impacto?(1)

- ❑ **Barreras arancelarias (64%), Contracción de la economía británica (51%) y Cambios regulatorios (44%)** como principales retos para la empresa catalana.

### Qué posibles efectos tendrían mayor impacto sobre su empresa

### Total empresas españolas





## 2. ¿Qué posibles efectos del Brexit podrían tener mayor impacto? (2)

### ■ ADUANAS Y ARANCELES

- Con el objetivo de **minimizar la disrupción** el gobierno UK ha anunciado en junio, unilateralmente, que la **introducción de controles fronterizos en UK** se producirá **por fases en seis meses**:
  - **Desde enero de 2021** los importadores de mercancías en UK tendrán un plazo de 6 meses para presentar la declaración en la aduana y pagar la deuda aduanera. No obstante, durante esta etapa, algunos productos como **tabaco, alcohol, productos químicos tóxicos o los animales vivos** estarán sujetos a declaración aduanera completa y a controles aduaneros a su entrada.
  - **A partir de abril de 2021** dará comienzo la segunda etapa, en la que todos los **productos de origen animal y plantas y productos de origen vegetal regulados** deberán presentar una pre - notificación y los certificados necesarios.
  - **A partir de julio de 2021** se implementará la tercera y última etapa, con la introducción de los controles fronterizos habituales y el pago de la deuda aduanera en el punto de importación.
- El gobierno británico ha anunciado en mayo el **nuevo régimen arancelario** que implementará UK **a partir del 1 de enero de 2021 si no se llega a un acuerdo** (sustituirá al Arancel Exterior Común de la UE).
  - Estiman que el **60% de las importaciones a UK** lo harán **libres de arancel**.
  - Simplificación de partidas arancelarias y redondeo a la baja de aranceles. Eliminación de aranceles <2%.
  - Entre las mercancías que **quedarían gravadas** estarían los **productos cárnicos, automóviles y productos cerámicos**.
  - **Eliminación de aranceles** sobre numerosos **insumos** por valor de 30.000 Mill.£ **utilizados en la industria británica**.

## 2. ¿Qué posibles efectos del Brexit podrían tener mayor impacto? (3)

### EVOLUCION MACROECONOMICA:

- **Importante impacto del COVID-19 sobre el PIB:** el **FMI**, por su parte, estima que será el **5º país más afectado**.
- **PM: tipos de interés al 0,1% y ampliación de su programa de compra de deuda en 100.000M £**, hasta los 745.000 M £. Aplaza el debate sobre los tipos de interés negativos.
- **PF:** Plan de inversiones en educación, sanidad e infraestructuras de 5.000 millones de libras.

PIB en Reino Unido Comparativa de previsiones	Últimas	2020	2021	2022
Banco de Inglaterra	Mayo 20	-14%	15%	3%
Tesoro Británico (recopilación oficial de pronósticos independientes)	Junio 20	-9,2%	6,5%	-
FMI	June 20	-10,2%	6,3%	-
Comisión Europea	Abril 20	-8,3%	6%	-
KPMG *	Junio 20	5,9% / 7,2%	0,9% / 5,4%	-
OCDE **	Junio 20	-11,5% / -14%	9% / 5%	-

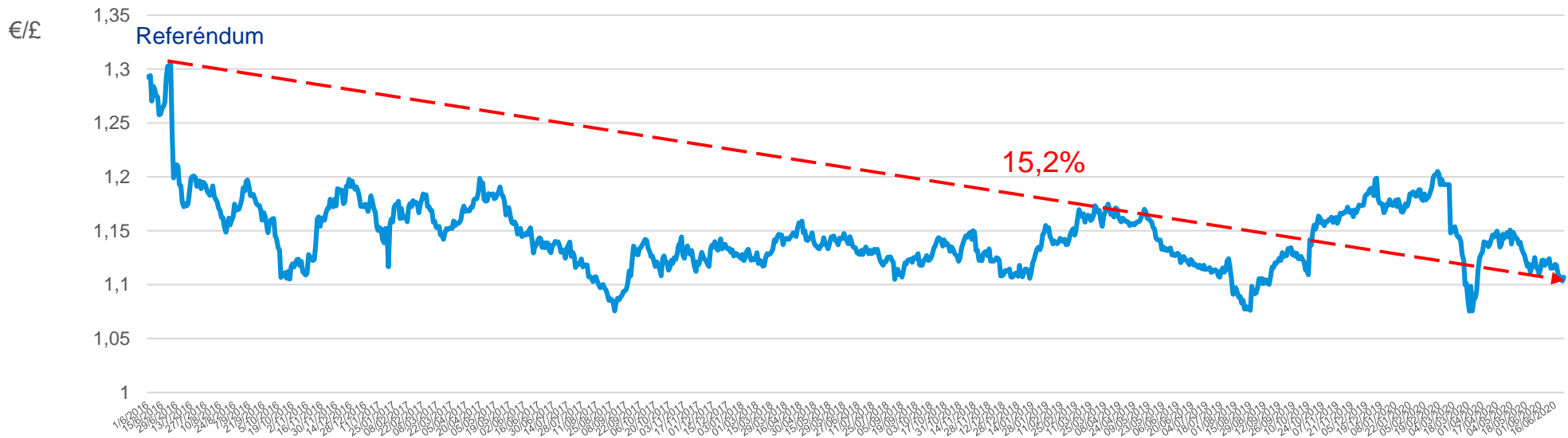
\* En función de la fecha de disponibilidad de una vacuna.

\*\* En función de si hay o no un rebrote.

## 2. ¿Qué posibles efectos del Brexit podrían tener mayor impacto? (4)

### Tipo de cambio

- ❑ **Depreciación de un 15,2% desde el 23 de junio de 2016.**
- ❑ Las **dudas sobre la posibilidad de acuerdo con la UE**, el **impacto económico del Covid-19** y los rumores de **tipos de interés negativos** han lastrado a la libra durante los últimos meses.



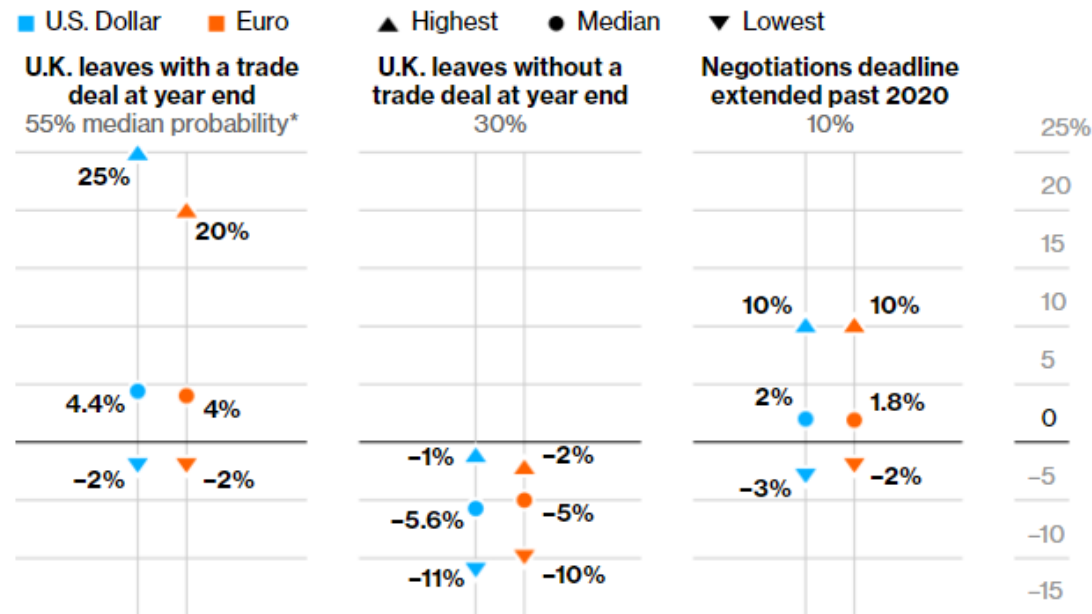
## 2. ¿Qué posibles efectos del Brexit podrían tener mayor impacto? (5)

### Tipo de cambio

- Una **encuesta realizada por Bloomberg entre analistas** sobre la evolución del cambio de la libra, plantea **tres escenarios** en función del resultado de las negociaciones.

#### Pound Prediction

Percentage change to the pound in each scenario

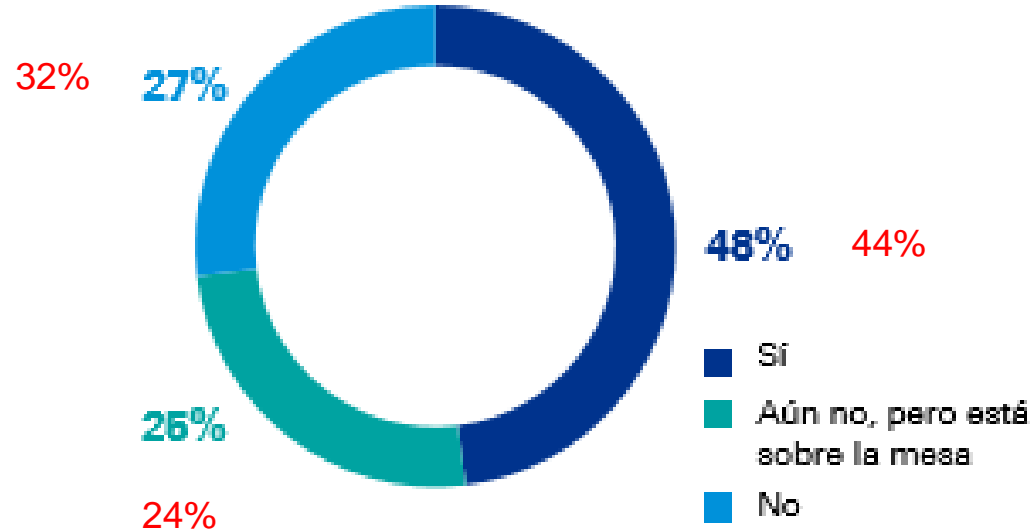


\*Probabilities don't add up to a 100% as medians used and scenarios aren't mutually exclusive. Bloomberg survey of 26 banks.

### 3. ¿Ha elaborado ya algún plan de contingencia frente al Brexit? (1)

- ❑ Un **48%** de las empresas catalanas afectadas **ha elaborado ya un plan de contingencia** y un **25%** tiene esta **cuestión sobre la mesa**.
- ❑ Se muestran **relativamente más preparadas que la media nacional** (44% y 25%, respectivamente).

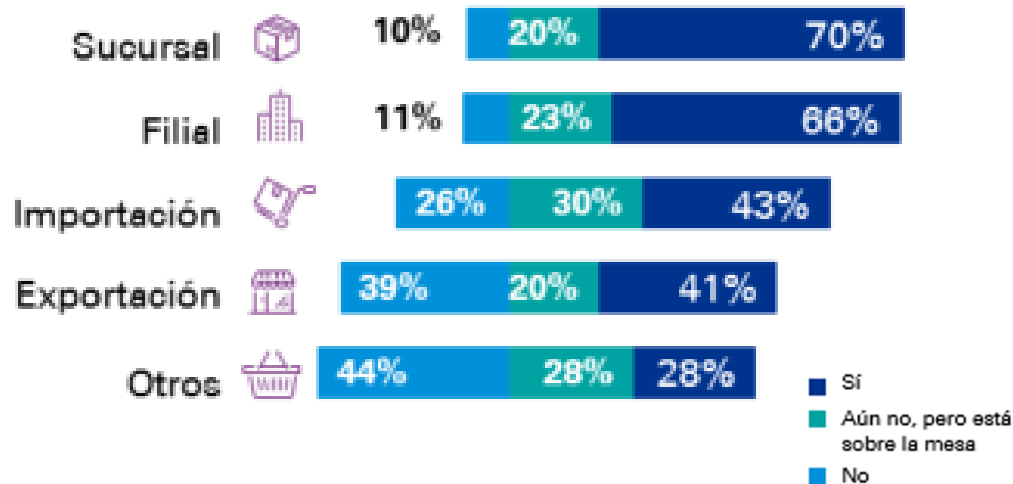
#### ¿Ha elaborado ya algún plan de contingencia para hacer frente a las consecuencias del Brexit?



### 3. ¿Ha elaborado ya algún plan de contingencia frente al Brexit? (2)

- ❑ Las **empresas implantadas** vía filial (66%) o sucursal (70%) **son las que en mayor medida han elaborado planes de contingencia, frente a las que mantienen una relación comercial con RU.**

#### Planes de contingencia elaborados en función de la relación con UK



#### Total empresas españolas

17% / 17% / 65%

15% / 24% / 62%

27% / 28% / 46%

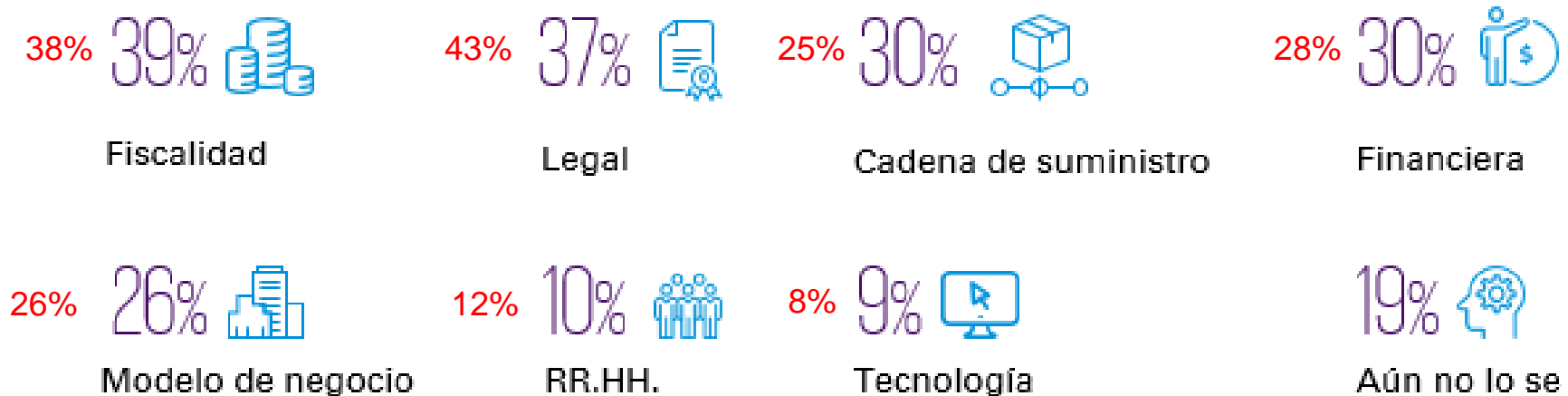
39% / 26% / 36%

47% / 23% / 30%

## 4. ¿En qué áreas de impacto se centra el plan de contingencia?

- Las áreas **Fiscalidad y Aduanas (39%)**, **Legal y Regulatorio (37%)**, **Cadena de suministro (30%)** y **Financiera (30%)** son en las que las empresas catalanas se están centrando los planes de contingencia.

### En que áreas del plan de contingencia está trabajando



# Encuesta ACCIÓ: ¿Cuáles son las principales acciones realizadas por su empresa ante el Brexit?

- ❑ La **obtención del número EORI (16%)**, la **confirmación de que los operadores logísticos seguirán operando con UK (14%)** el **asesoramiento fiscal en IVA (13%)** y la **identificación de aranceles (12%)** son las principales medidas que las empresas catalanas han acometido en sus preparativos frente al Brexit.

## Cuáles son las principales acciones realizada por su empresa ante el BREXIT

Comprobar que nuestros operadores logísticos seguirán operando en el mercado británico".

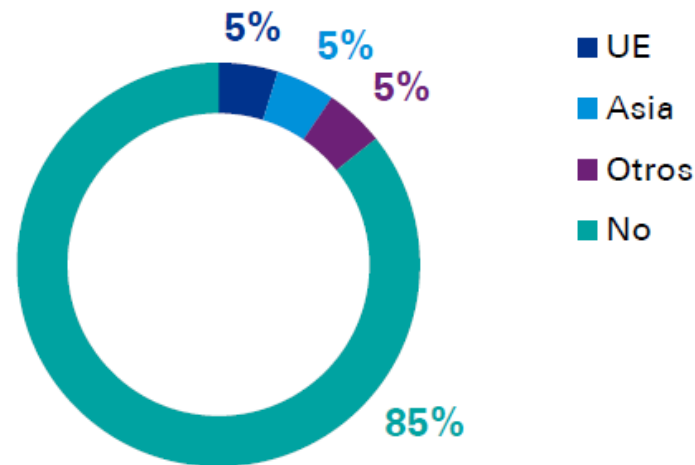




# Encuesta ACCIÒ: ¿Se plantea diversificar sus mercados? ¿a cuáles acudiría?

- ❑ Solo un **15%** de las empresas catalanas **se plantea la diversificación de mercados** como respuesta al Brexit: por igual entre la **UE (5%)**, **Asia (5%)** y **otros (5%)**.

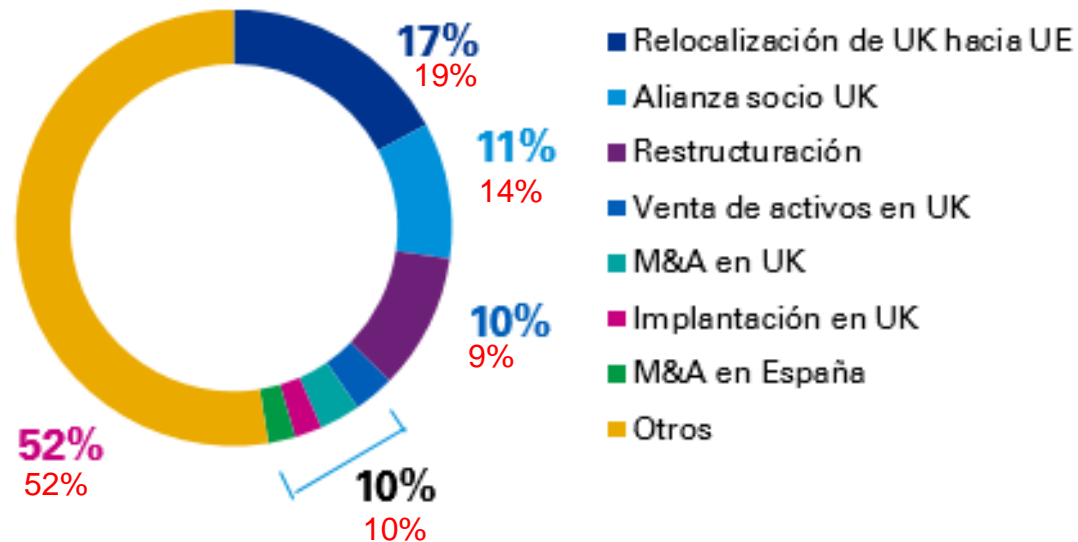
## Se plantea diversificar sus mercados, ¿a cuáles acudiría?



## 5. ¿Considera que el Brexit haría aconsejable algún tipo de medida sobre la estructura de su empresa?

- La **relocalización desde RU a la UE (17%)**, las **alianzas con un socio de RU (11%)** y la **reestructuración societaria (10%)** son las principales medidas apuntadas por las empresas catalanas.

### Se plantea modificar la estructura de su empresa como consecuencia del BREXIT



# Contenido

I	Contexto actual
II	Impacto para la empresa catalana
<b>III</b>	<b>Cómo prepararse</b>

# Cómo prepararse

- El Brexit puede impactar en una organización desde diversos ámbitos.





# Impacto del Brexit desde la perspectiva regulatoria



# Muchas gracias

**Antonio Hernández García**

Socio responsable de Estrategia Energética e Internacional y Brexit en KPMG

[ahernandezg@kpmg.es](mailto:ahernandezg@kpmg.es)



[kpmg.com/socialmedia](https://kpmg.com/socialmedia)



[kpmg.com/app](https://kpmg.com/app)



© 2020 KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. Member firms of the KPMG network of independent firms are affiliated with KPMG International. KPMG International provides no services to clients. No member firm has any authority to obligate or bind KPMG International or any other member firm vis-à-vis third parties, nor does KPMG International have any such authority to obligate or bind any member firm. All rights reserved.

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.