

# Estado actual de las negociaciones y perspectivas. Impacto en la empresa española y murciana

### Antonio Hernández García

Socio Estrategia Energética e Internacionalización y Brexit de KPMG

26 de septiembre de 2019



# Contenido

ı	Contexto actual
II	Impacto para la empresa
Ш	Cómo prepararse

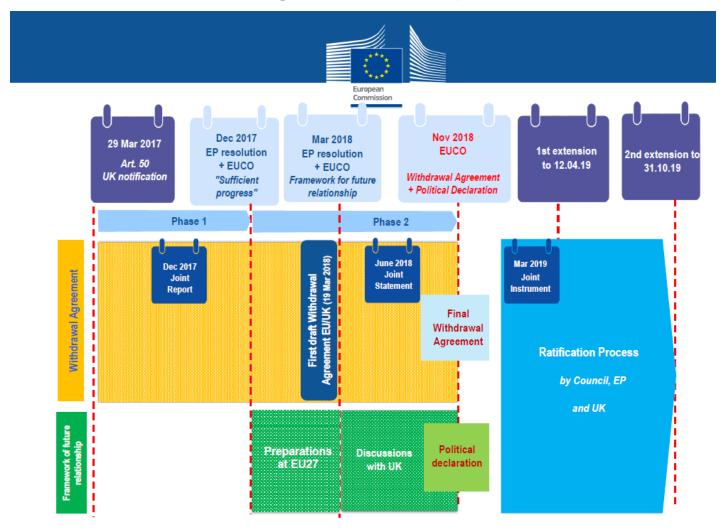


# Contenido

ı	Contexto actual
II	Impacto para la empresa
III	Cómo prepararse

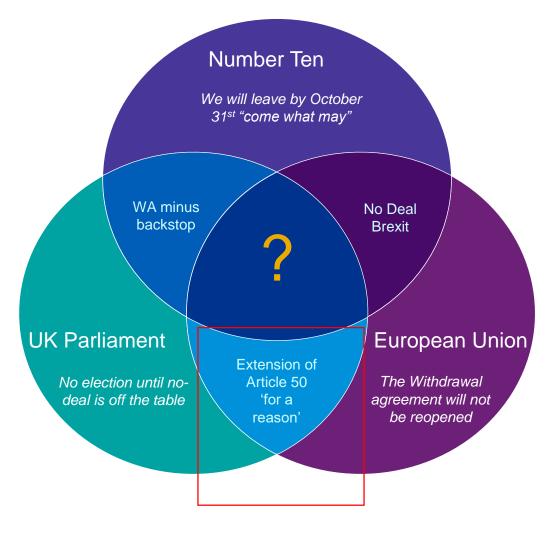


# 1. Mas de tres años de negociaciones y aún alta incertidumbre





# 2. Posibles escenarios (corto plazo)





# 3. Posibles escenarios (corto plazo)

### **ACUERDO**

- Parlamento UK ha aprobado ley para salida con acuerdo.
- Renegociación términos actuales y algún tipo de concesión (salvaguarda irlandesa o el detalle de la futura relación).

### **PRORROGA**

- Necesario que **UK lo** solicite y que la UE lo apruebe.
- Previsiblemente sería hasta el 31/01/2020.
- Durante la cual:
  - Continuación de negociaciones?
  - 2º referéndum?
  - Elecciones generales?

### **NO ACUERDO**

Cliff edge el 31 de octubre.



# Contenido

	Contexto actual
II	Impacto para la empresa
III	Cómo prepararse



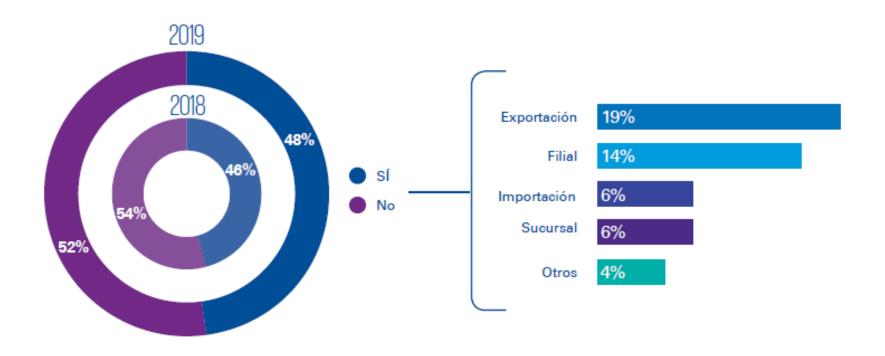
- ☐ Informe "La empresa española ante el Brexit" (3ª Edición).
- ☐ Encuesta a más de 1.000CEOs y directivos de empresas españolas.
- ☐ Análisis de 14 sectores.





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

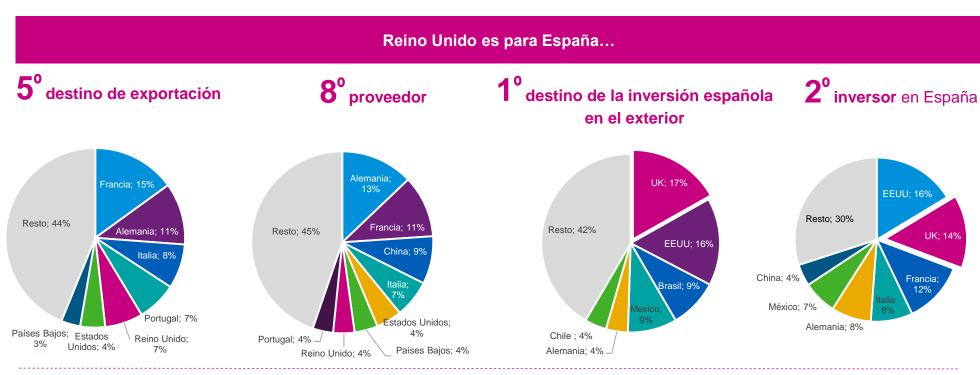
☐ Un 48% de las empresas españolas declaran tener algún tipo de relación con Reino Unido.





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

☐ Mercado británico sigue siendo estratégico para la empresa española



emisor de turistas a España: 18,5 millones de visitantes en 2018 (22% del total)

1 comprador extranjero de vivienda: 3% del total de compras y 19% de las compras de extranjeros



# 1. ¿Mantiene su empresa alguna relación con Reino Unido? (4)

☐ ..... y también para las murcianas.



1 emisor de turistas a Murcia: más de 442.000 visitantes en 2018 (42% del total)

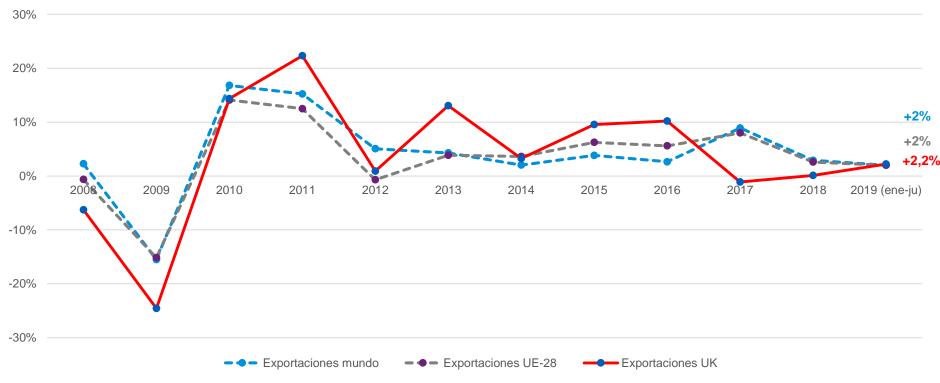
1 comprador extranjero de vivienda: 7,6% del total de compras y 39% de las compras de extranjeros



# 1. ¿Mantiene su empresa alguna relación con Reino Unido? (5)

□ Se estabiliza el peso del mercado británico en la exportación española tras la caída de 2017: 7,8% (2016); 6,8% (2017), 6,7% (2018) y 6,8% en 2019 (ene-jul).



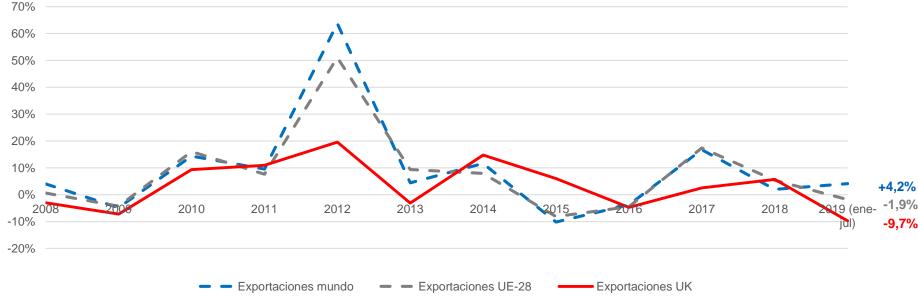




# 1. ¿Mantiene su empresa alguna relación con Reino Unido? (7)

□ Pero caen en Murcia y se reduce el peso del mercado británico en la exportación murciana: del 10,2% (2016) al 7,9% (ene-jul 2019).







# 1. ¿Mantiene su empresa alguna relación con Reino Unido? (6)

Bienes de Equipo (23%), Automoción (23%) Los sectores Agroalimentario (21%) representaron en 2018 el 67% de la exportación española a UK.

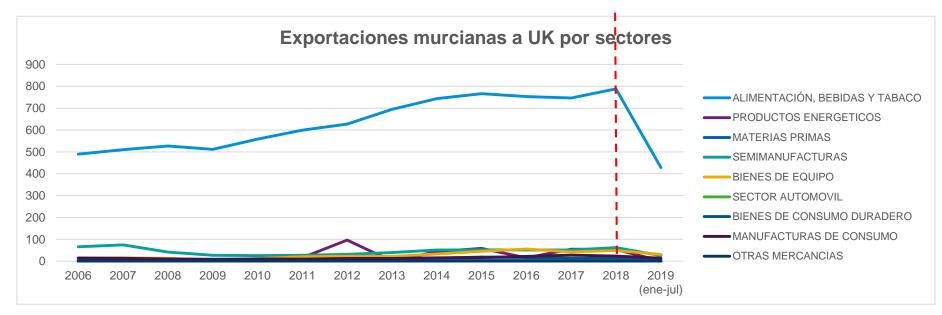




14

# 1. ¿Mantiene su empresa alguna relación con Reino Unido? (8)

- ☐ El 79% de las exportaciones murcianas a Reino Unido se concentran en el sector Agroalimentario. Este país es el 1º destino de exportación para el sector agroalimentario murciano, representando el 16% del total exportado.
- □ Del total Agroalimentario exportado por Murcia a Reino Unido, las **Frutas, hortalizas y legumbres** suponen el **90%**.
- □ Las **exportaciones agroalimentarias murcianas a Reino Unido**, que en 2018 experimentaron un **crecimiento** interanual del **5,7%**, han registrado un **descenso del 7,2%** en el período **ene-julio 2019** (inferior al registrado por las exportaciones totales, -9,7%).





# 1. ¿Mantiene su empresa alguna relación con Reino Unido? (9)

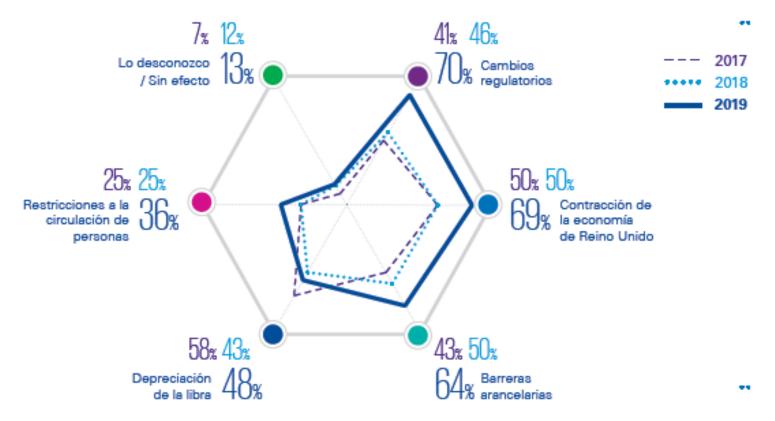
- El 91% de las exportaciones murcianas de bienes a Reino Unido se transportan por carretera.
- En el caso del sector
   Agroalimentario, el
   transporte por carretera al
   Reino Unido alcanza el 98%
   del total.





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

□ Cambios regulatorios (70%), Contracción de la economía británica (69%) y Barreras arancelarias (64%) como principales retos para la empresa española.





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

- □ Depreciación de un 13,3% desde el 23 de junio de 2016.
- ☐ Fuerte volatilidad por los rumores acuerdo-no acuerdo.



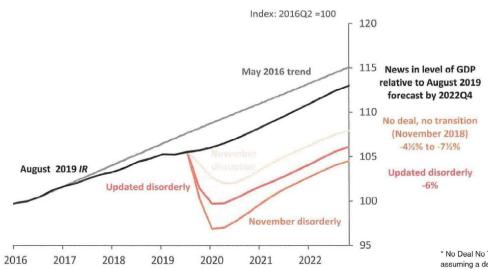


# 2. ¿Qué posibles efectos del Brexit podrían tener mayor impacto? (4)

# Carta del Gobernador del BoE al *Treasury Committee* de la Cámara de los Comunes (3 sept.).

- Mejora de las previsiones a 2023 publicadas en Noviembre 2018 gracias a las medidas de contingencia adoptadas por el Gobierno UK.
- □ Pasan a una caída del PIB del 5,5% (frente al 8% anterior), un aumento del paro del 7% (frente al 7,5% anterior) y una inflación del 5,25% (frente al 6,5% anterior).

Figure 1: GDP outcomes in November No Deal No Transition scenarios\* and updated disorderly Brexit scenario

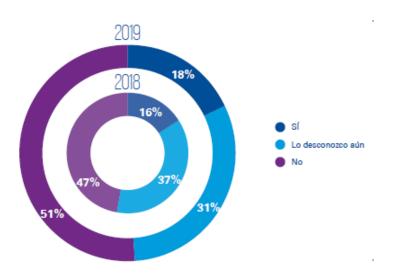


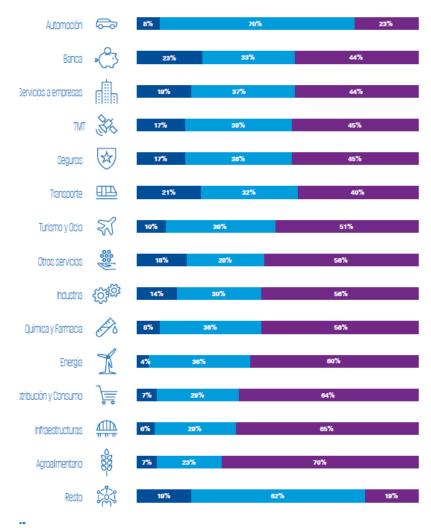
<sup>\*</sup> No Deal No Transition scenarios have been mechanically mapped onto the August 2019 IR baseline, assuming a departure date of 31<sup>st</sup> October 2019.



# 3. ¿Piensa que el Brexit podría generarle alguna oportunidad?

- ☐ El 18% de las empresas afirma que el Brexit podría generarle alguna oportunidad de negocio.
- Banca (23%) y Transporte (21%) son los sectores que ven oportunidades en mayor medida.

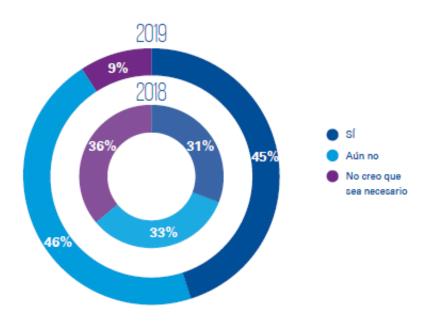


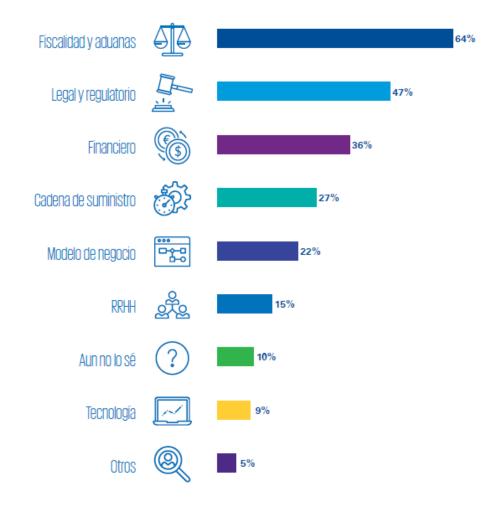




# 5. ¿Ha elaborado ya algún plan de contingencia frente al Brexit? (1)

- □ El 91% de las empresas afectadas considera necesario elaborar un plan de contingencia frente al Brexit.
- □ Un 45% ya lo ha elaborado y un 46% piensa elaborarlo próximamente.







# Contenido

	Contexto actual
II	Impacto para la empresa
Ш	Cómo prepararse



El Brexit puede impactar en una organización desde diversos ámbitos.





### 1. ADUANAS



### **Riesgos potenciales**

- Incremento de costes aduaneros (costes arancelarios, adelanto del IVA, costes logísticos, costes administrativos).
- Aumento de costes paraduaneros (inspeciones, registros y autorizaciones).
- Retrasos en los tiempos de entrega.
- Pérdida de beneficios aduaneros por origen preferencial UE.
- Disposición de EORI válido por todos componentes de la cadena de suministro.

- Cuantificación del impacto aduanero.
- Diseño de estrategia aduanera adecuada, valorando acogimiento a regímenes suspensivos de IVA y arancel o la obtención de estatuto OEA.
- Análisis de formalidades aduaneras asociadas a import/export: origen preferencial, registros aduaneros y de IVA, garantías de deuda de importación, representantes aduaneros, incoterms, etc.
- Adaptación a los cambios requeridos en los sistemas ERP.
- Comprobación de EORI válidos disponibles.



### 2. CADENA DE SUMINISTRO

# O.O.

### **Riesgos potenciales**

- Efectos del Brexit sobre proveedores críticos y sobre operadores logísticos.
- 2. Retrasos de suministros y de entregas.
- 3. Necesidad de mayor almacenamiento.
- 4. Aumento de **costes** (logísticos, etc).

### **Principales respuestas**

- Análisis de proveedores críticos y de sus planes de contingencia.
   Valoración de proveedores alternativos.
- Análisis de operadores de logística y sus planes de contingencia. Valoración de alternativas.
- Análisis de niveles de inventario y prevision necesidades.
- Valoración de capacidad actual de almacenamiento y alternativas.
- Nivel de impacto en costes y tiempos de entrega.



### 3. LEGAL Y REGULATORIO

### Riesgos potenciales

- Inadecuada adaptación de los contratos con clientes o proveedores frente a posibles riesgos (arancelarios, tipo de cambio, logísticos, incoterms, etc)
- 2. Posibles incumplimientos de **LGPD**.
- 3. Cambios regulatorios sectoriales que requieran de actuaciones específicas (registros, licencias, etc).



- Revision / segmentación / renegociación de los contratos con clientes y proveedores.
- Análisis de posibles implicaciones en protección de datos.
- Clausulados específicos Brexit.
- Tramitación de registros o licencias ante la posibilidad de no reconocimiento.
- Nombramiento de representantes en UE y UK.
- Análisis de impactos sobre cuestiones normativas (emisiones, estándares, etc.)



### 4. RECURSOS HUMANOS

### Riesgos potenciales

- 1. Restricciones a la libertad de circulación de empleados.
- 2. Cambios en las condiciones laborales de empleados, con impacto directo en los costes de asignación (fiscales, Seguridad Social, etc).
- 3. Riesgos de escasez de talento.



- Identificación y cuantificación de trabajadores afectados.
- Análisis de impactos sobre condiciones laborales y costes asociados.
- Planes de comunicación, asesoramiento y apoyo para empleados.
- Renegociación de contratos.
- Rediseño de estrategias de selección, contratación y retención de personal.



### 5. FINANCIERO

### Riesgos potenciales

- 1. Aumentos de inversion en inventario.
- 2. Caídas de ventas/ingresos por ralentización económica.
- 3. Retrasos en los pagos por tensiones de liquidez en los clientes.
- 4. Volatilidad del **tipo de cambio**.
- 5. Impactos del Brexit sobre las entidades financieras británicas.
- 6. Pérdidas de financiación comunitaria (EIB,....).
- 7. Posibles impactos sobre el rating.



- Análisis de impactos relacionados con mayores tensiones de tesorería (retrasos en pagos, caídas de ingresos, etc).
- Coberturas cambiarias adecuadas frente a volatilidad de la libra.
- Revisión exhaustiva de los potenciales impactos sobre el coste y la estructura de financiación.
- Análisis de impacto en los contratos financieros y adaptación requerida.
- Mitigación de riesgo de disrupción sobre servicios financieros contratados.



### **Conclusiones**

- El Brexit ha añadido una importante complejidad al panorama político, económico y comercial internacional, que se añade a otros retos como el cambio de gobierno en EE.UU., "nueva normalidad" de China, cambios estructurales en el mercado del petróleo, etc.
- Aunque todavía quedan muchas incertidumbres, los efectos sobre la economía británica ya se han puesto de manifiesto (depreciación de la libra y menor crecimiento económico).
- Dada la importancia de Reino Unido para España y para Murcia, el Brexit podría afectar significativamente a las empresas en diferentes ámbitos.

Ante este reto, la anticipación y la preparación son esenciales.





# Muchas gracias

### Antonio Hernández García

Socio responsible de Estrategia Energética e Internacional y Brexit en KPMG

ahernandezg@kpmg.es

# CV Antonio Hernández García



Nombre	Antonio Hernández García
Cargo	Socio, Estrategia Energética e Internacional y Brexit, KPMG España
Formación	<ul> <li>Técnico Comercial y Economista del Estado desde 1991.</li> <li>Doctor en Economía aplicada por la Universidad de Alcalá de Henares de Madrid.</li> <li>Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Complutense de Madrid</li> <li>Máster en Liderazgo en la Gestión Pública por la escuela de negocios IESE.</li> </ul>
Experiencia	Antonio se incorporó a KPMG Madrid en noviembre de 2011.  Desde 2009 hasta noviembre de 2011 ocupó el cargo de Director General de Política Energética y Minas en el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, fue miembro del Consejo de Gobierno de la Agencia Internacional de la Energía y representante de la Administración Española en diversos Consejos Informales de Energía de la Unión Europea.
	Su experiencia profesional (23 años al servicio de la Administración) incluye además los cargos de :
	Director Ejecutivo de Información y Estrategia de la sociedad estatal Invest in Spain.
	<ul> <li>Director para la UE de la Asociación Mundial de Agencias de Promoción de Inversiones (WAIPA).</li> </ul>
	<ul> <li>Subdirector General de Estudios del Sector Exterior y la Competitividad en el Ministerio de Industria,</li> <li>Turismo y Comercio.</li> </ul>
	<ul> <li>Consejero Económico y Comercial jefe de la Oficina Comercial de la Embajada de España en Teherán ,</li> <li>Irán.</li> </ul>
	<ul> <li>Consejero Económico y Comercial jefe de la Oficina Comercial de la Embajada de España en Sofía</li> <li>Bulgaria.</li> </ul>
	Subdirector General Adjunto de Deuda Pública en la Dirección General del Tesoro y Política Financiera.
	Subdirector General Adjunto de Legislación y Política Financiera en la Dirección General del Tesoro y Política Financiera.
Publicaciones	Internacionalización y competitividad de la economía española-Factores relevantes para la empresa. Editorial Pirámide, 2010.





### Site de KPMG en España sobre Brexit













La información aquí contenida es de carácter general y no va dirigida a facilitar los datos o circunstancias concretas de personas o entidades. Si bien procuramos que la información que ofrecemos sea exacta y actual, no podemos garantizar que siga siéndolo en el future o en el momento en que se tenga acceso a la misma. Por tal motive, cualquier iniciativa que pueda tomarse utilizando tal información como referencia, debe ir precedida de una exhaustive verificación de su realidad y exactitud, así como del pertinente asesoramiento profesional.

© 2019 KPMG, S.A., sociedad anónima española y miembro de la red KPMG de firmas independientes, miembros de la red KPMG, afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), sociedad suiza. Todos los derechos reservados.