

Brexit – možné ekonomické dôsledky pre Slovensko



SFPA
Slovak Foreign Policy Association



MINISTERSTVO

**ZAHRANIČNÝCH VECÍ
A EURÓPSKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ
SLOVENSKEJ REPUBLIKY**

Je Slovensko pripravené na brexit?

Odborný seminár, Ministerstvo zahraničných vecí, Bratislava, 4.12.2018

Hlavné ekonomické vplyvy:

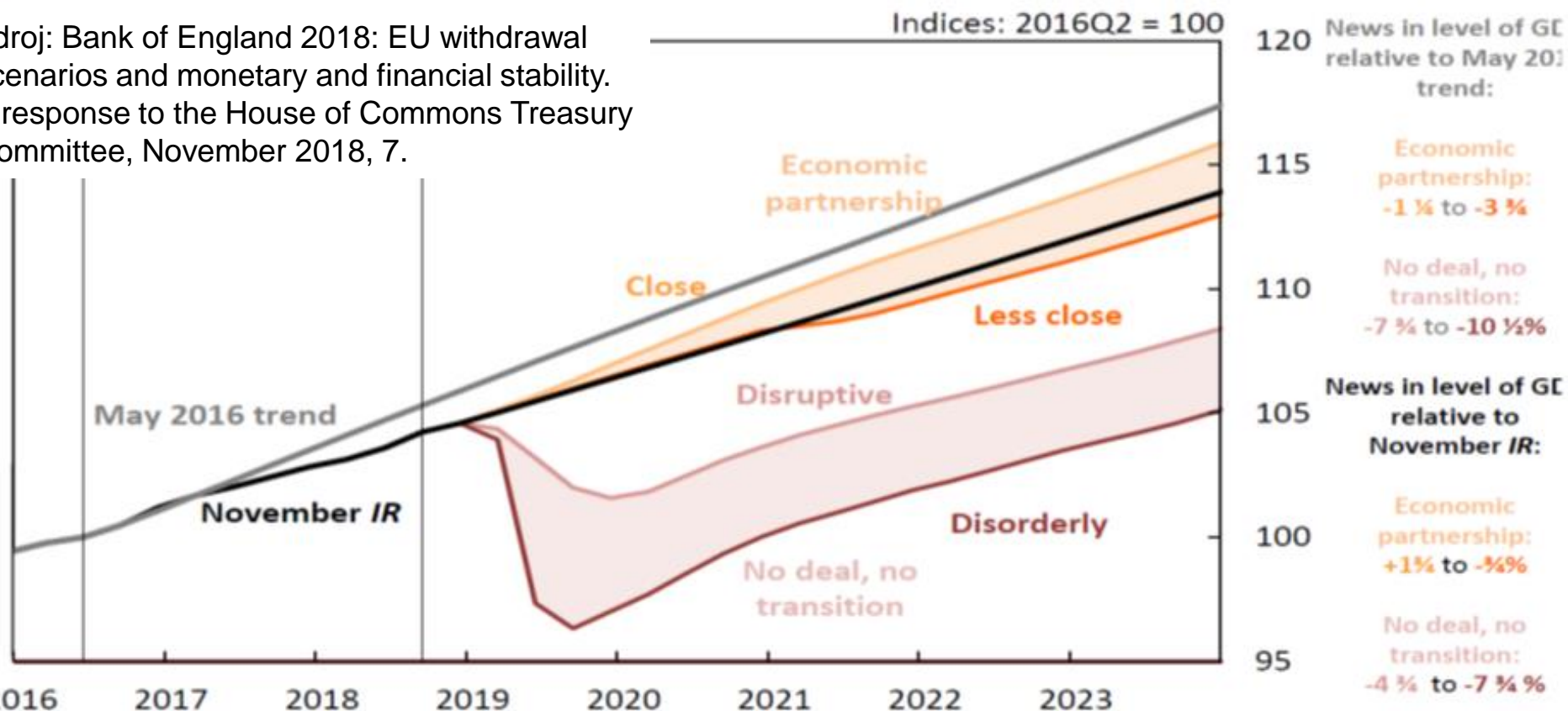


- * priamy a nepriamy vplyv na slovenský export
- * priamy a nepriamy vplyv na pokles zdrojov zo spoločného rozpočtu EÚ:
- * priamy a nepriamy vplyv na zamestnanosť občanov SR v Británii a inde v EÚ
- * priamy vplyv cez britské investície na Slovensku

Prognóza Bank of England do konca 2023

Chart A: GDP in EU withdrawal scenarios

Zdroj: Bank of England 2018: EU withdrawal scenarios and monetary and financial stability. A response to the House of Commons Treasury Committee, November 2018, 7.



V prípade neriadeného, tvrdého brexitu bez dohody strata na HDP oproti prognóze 11/2018 na úrovni 4,75 - 7,75 %, nezamestnanosť 5,75 až 7,5 % a inflácia 4,25 až 6,5 %!

Súčasná clá na dovoz do Británie + aplikácia na import a export z/do EÚ

Table A.2: UK MFN tariff with non-EU countries

Sectors	Import Tariff	Export Tariff
Agriculture, Hunting, Forestry and Fishing	1.07	4.02
Mining and Quarrying	0.00	0.00
Food, Beverages and Tobacco	6.19	2.08
Textiles and Textile Products; Leather, Leather and Footwear	10.70	8.73
Wood and Products of Wood and Cork	2.74	3.16
Pulp, Paper, Paper, Printing and Publishing	0.07	0.06
Coke, Refined Petroleum and Nuclear Fuel	2.51	3.36
Chemicals and Chemical Products	2.47	1.89
Rubber and Plastics	5.25	5.28
Other Non-Metallic Mineral	4.80	3.49
Basic Metals and Fabricated Metal	1.47	1.00
Machinery, Nec	2.34	2.00
Electrical and Optical Equipment	1.83	1.70
Transport Equipment	5.55	6.26
Manufacturing, Nec; Recycling	1.44	1.76
Overall Weighted Average	2.94	2.86

Table 1. UK MFN Tariff With Non-EU Countries

(Percent)

Sectors	Imports	Exports
Agriculture, Hunting, forestry and fishing	5.9	5.63
Mining and quarrying	0	0
Food, beverages and tobacco	7.26	4.96
Textiles and textile products, Leather	9.58	9.7
Wood and products of wood and cork	2.35	3.62
Pulp, paper, printing and publishing	0.04	0.1
Coke, refined petroleum and nuclear fuel	2.69	2.81
Chemicals and chemical products	2.71	2.16
Rubber and plastics	5.35	5.05
Other non-metallic minerals	3.78	3.32
Basic metals and fabricated metal	2.05	1.89
Machines, etc	2.05	2.13
Electrical and optical equipment	1.97	1.55
Transport equipment	8.09	7.22
Manufacturing, etc.	1.71	1.69
Weighted average (by EU trade)	4.43	3.29

Sources: Dhingra and others (2016)

Zdroj: Dhingra et al. 2017: The Costs and Benefits of Leaving the EU: Trade Effects. CEP Discussion Papers dp1478, Centre for Economic Performance, LSE, London.

Zdroj: IMF 2018: Euro Area Policies : Selected Issues. IMF Country Report No. 18/224, International Monetary Fund, Washington, D.C.

Priemerné clá v prípade brexitu:	z EÚ	do EÚ
CBI:	5,7 %	4,3 %
Lawless a Morgenroth (2016: 9)	5,7 %	4,1 %
IMF (súčasne ex-EÚ clá na EÚ):	4,43 %	3,29 %

Odhad colných a necolných bariér v dôsledku tvrdého brexitu - CBI (Confederation of British Industry)

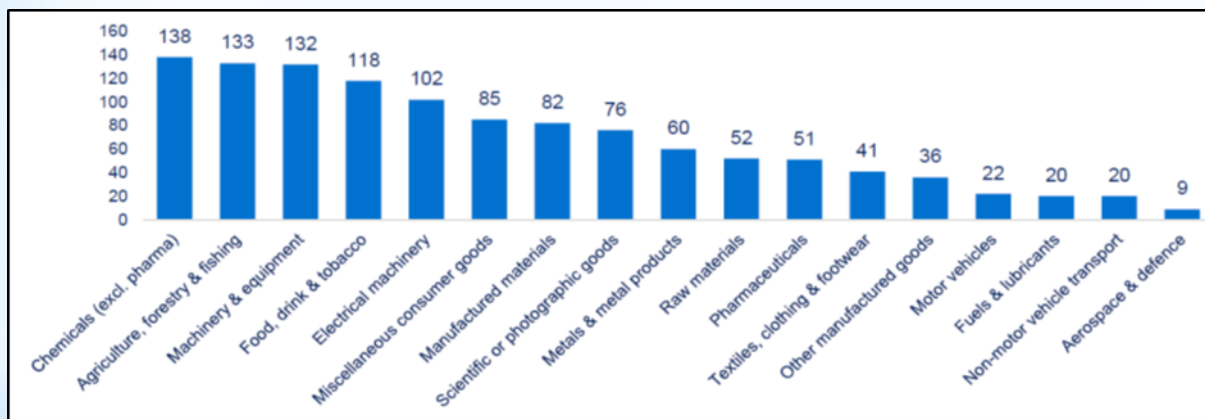
Sector	Average MFN import tariff, %	Average MFN export tariff, %	Indicative estimates of non-tariff barriers for exporters to EU (tariff equivalent)
Aerospace and defence	2.6%	2.7%	11.1%
Agriculture, forestry and fishing	17.7%	16.4%	N/A
Chemicals (ex. Pharma)	3.8%	3.5%	15.1%
Electrical machinery	2.6%	2.0%	2.7%
Financial services	N/A	N/A	5.5%
Food, drink & tobacco	13.4%	10.3%	30.1%
Insurance	N/A	N/A	5.6%
Machinery and equipment	2.7%	1.8%	N/A
Metals and metal products	2.0%	2.3%	7.4%
Motor vehicles	9.0%	8.5%	11.7%
Non-motor vehicles transport	1.8%	1.3%	11.7%
Pharmaceuticals	0.0%	0.0%	6.4%
Post and telecoms	N/A	N/A	8.2%
Scientific goods	1.3%	1.6%	N/A
Textiles, clothing and footwear	10.4%	10.5%	9.6%

Poznámka: MFN – „most favoured nation“ (doložka najvyšších výhod).

Zdroj: CBI – Confederation of British Industry 2017: Sector-by-sector: the trade costs of "no deal" Brexit.

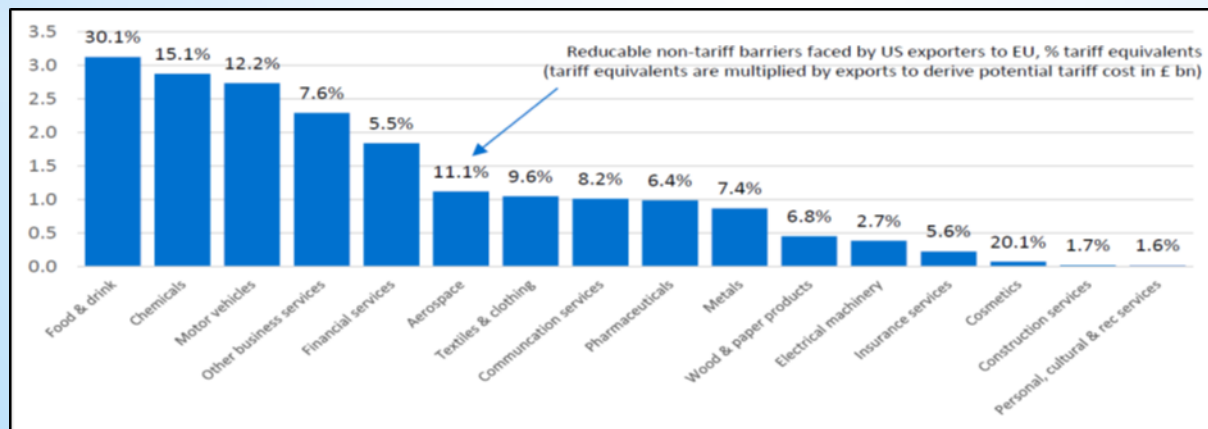
Necolné prekážky môžu byť ešte nákladnejšie

Počet necolných prekážok (non-tariff barriers) pre exportérov do EÚ podľa sektorov

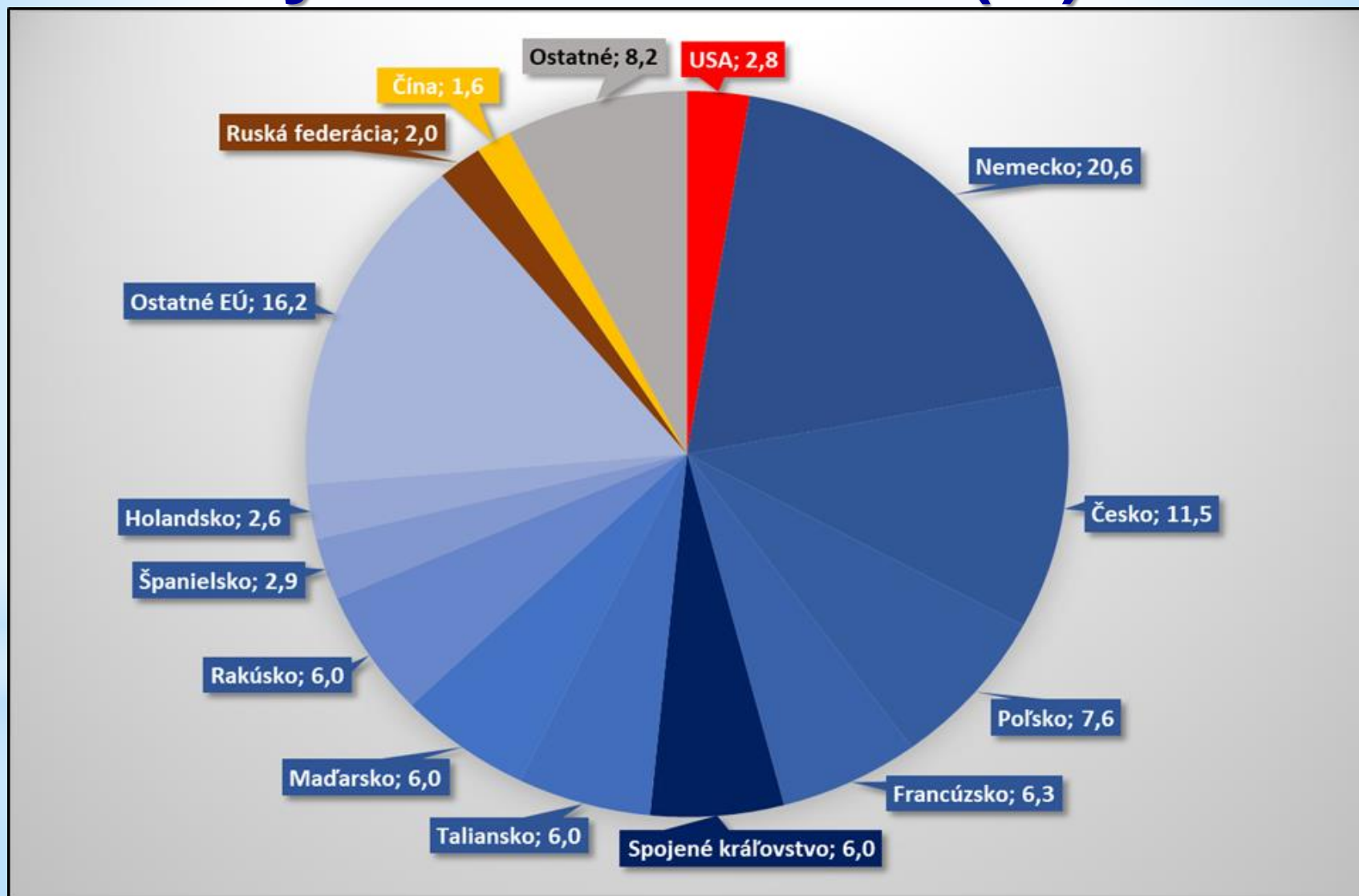


Odhadované náklady necolných bariér pre britský export do EÚ (miliárd libier)

CBI - UK export do EÚ - NTB = 6,5 % colný ekvivalent

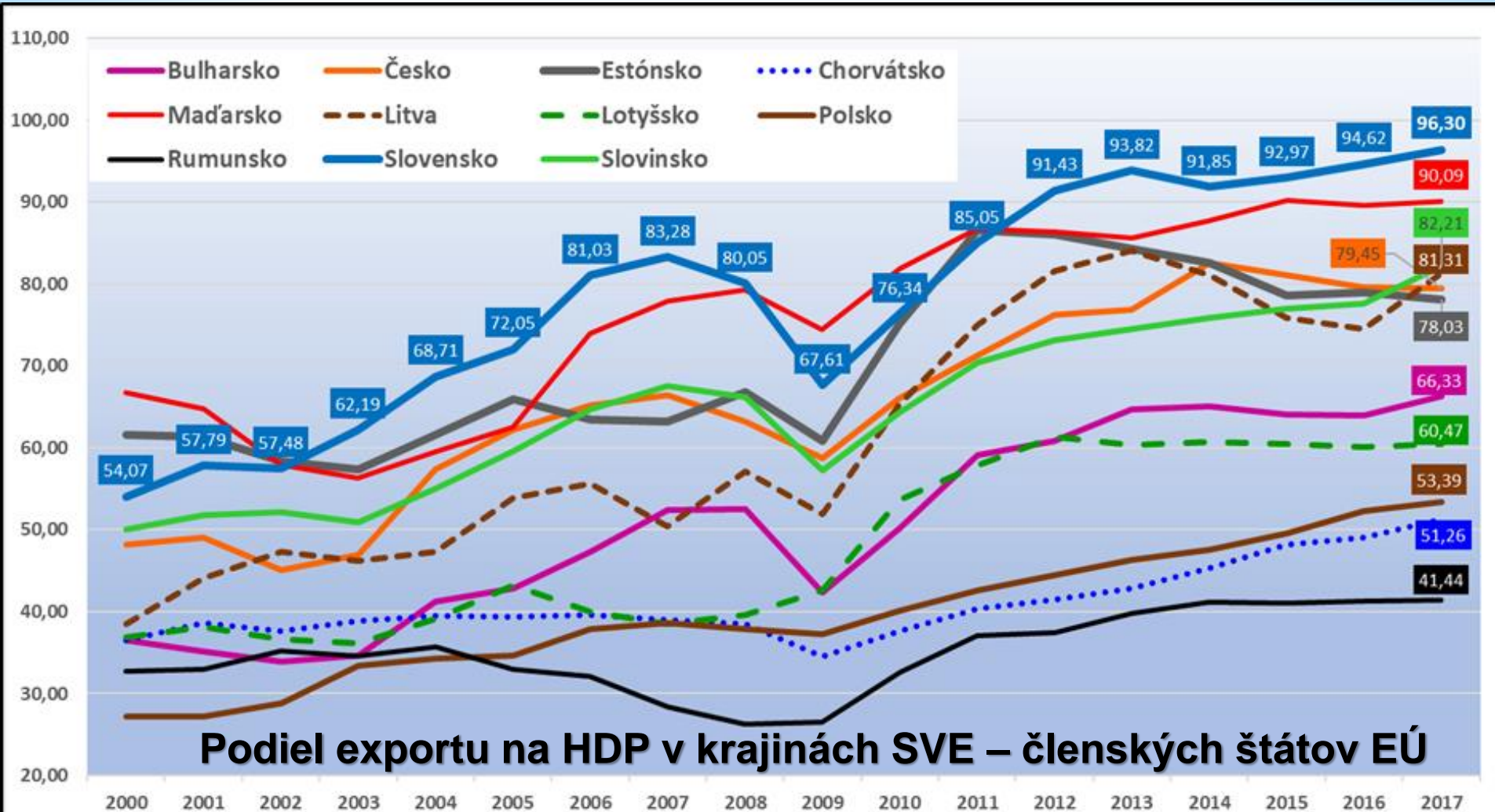


Teritoriálna štruktúra slovenského vývozu v roku 2017 (%)



Zdroj: Štatistický úrad Slovenskej republiky, databáza DATAcube

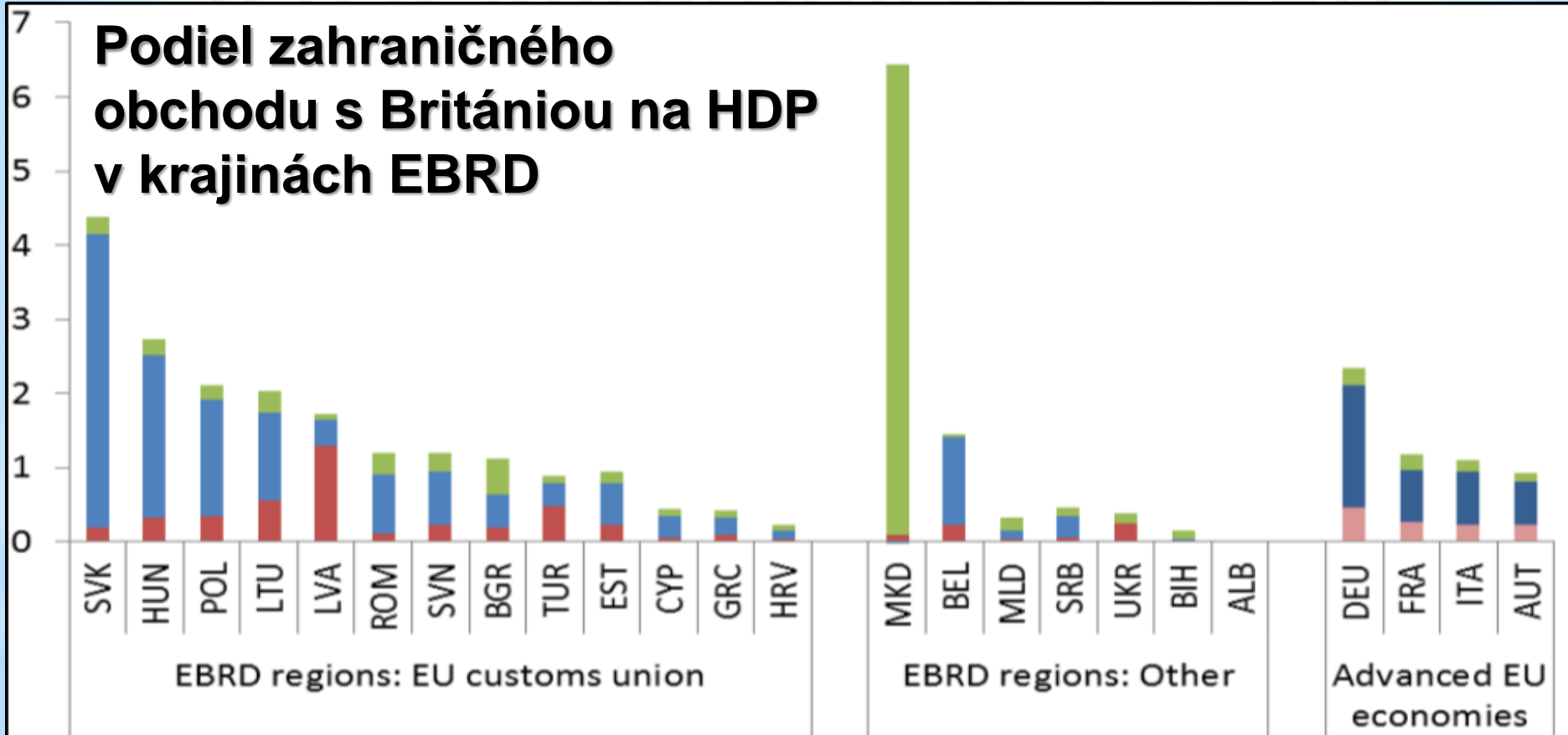
Slovensko je najotvorenejšou ekonomikou v regióne



Podiel exportu na HDP v krajinách SVE – členských štátov EÚ

Z hľadiska exportu Slovensko najzraniteľnejšie z EBRD

Podiel zahraničného obchodu s Britániou na HDP v krajinách EBRD



Zdroj: EBRD 2018: Regional Economic Prospects in the EBRD Regions, November 2018, s. 14.

- Imports of intermediate goods from the UK
- Exports of finished goods to the UK, approximate domestic value added
- Exports of the intermediate goods to the UK

Export tovarov do UK



Export tovarov
do UK ako %
HDP



Priemerné
clo na
export,
pravidlá WTO

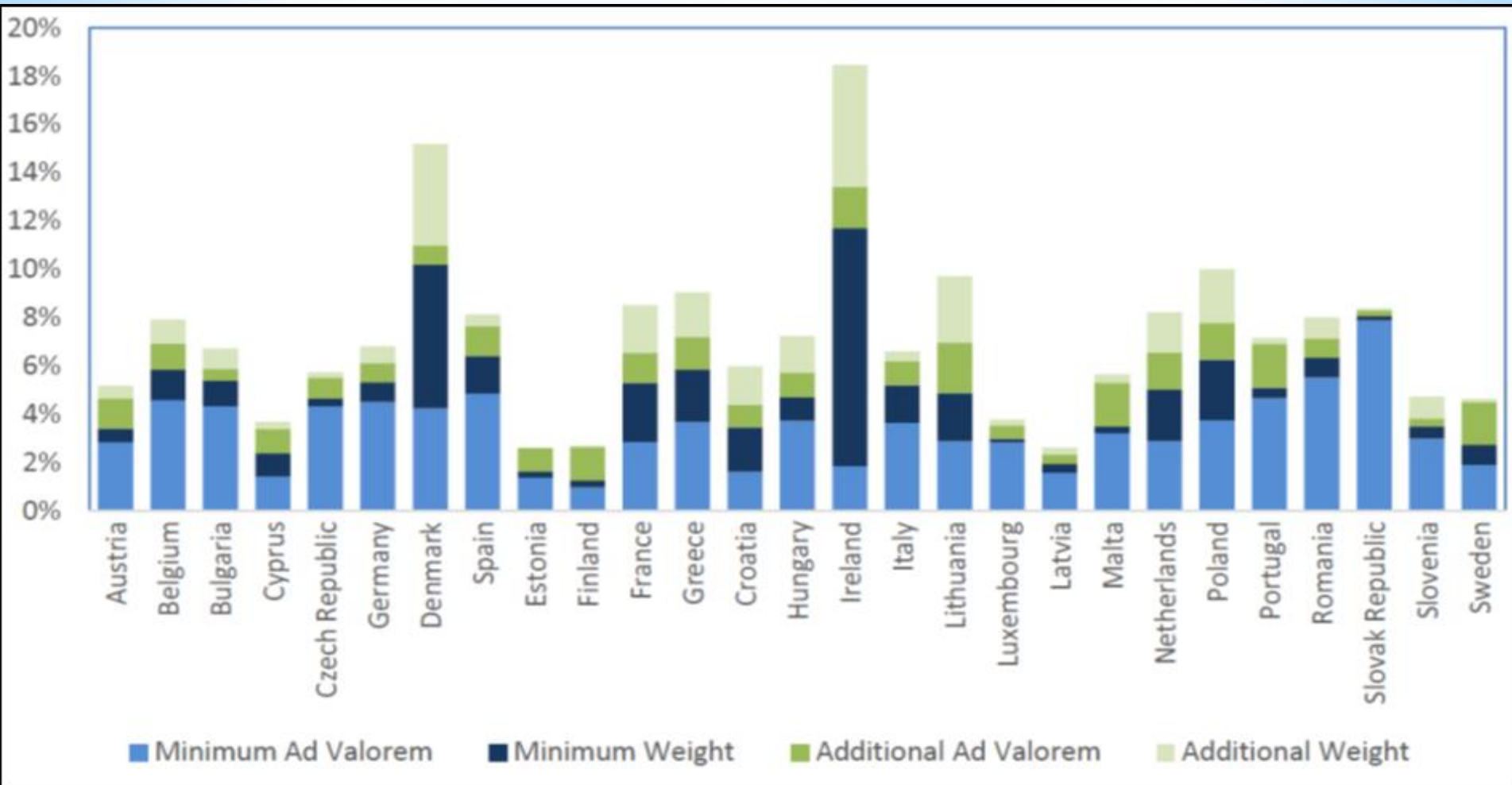


Source: Beetsma et al, in Wyplosz, 2016 (CEPR)

Source: Lawless and Morgenroth, 2016

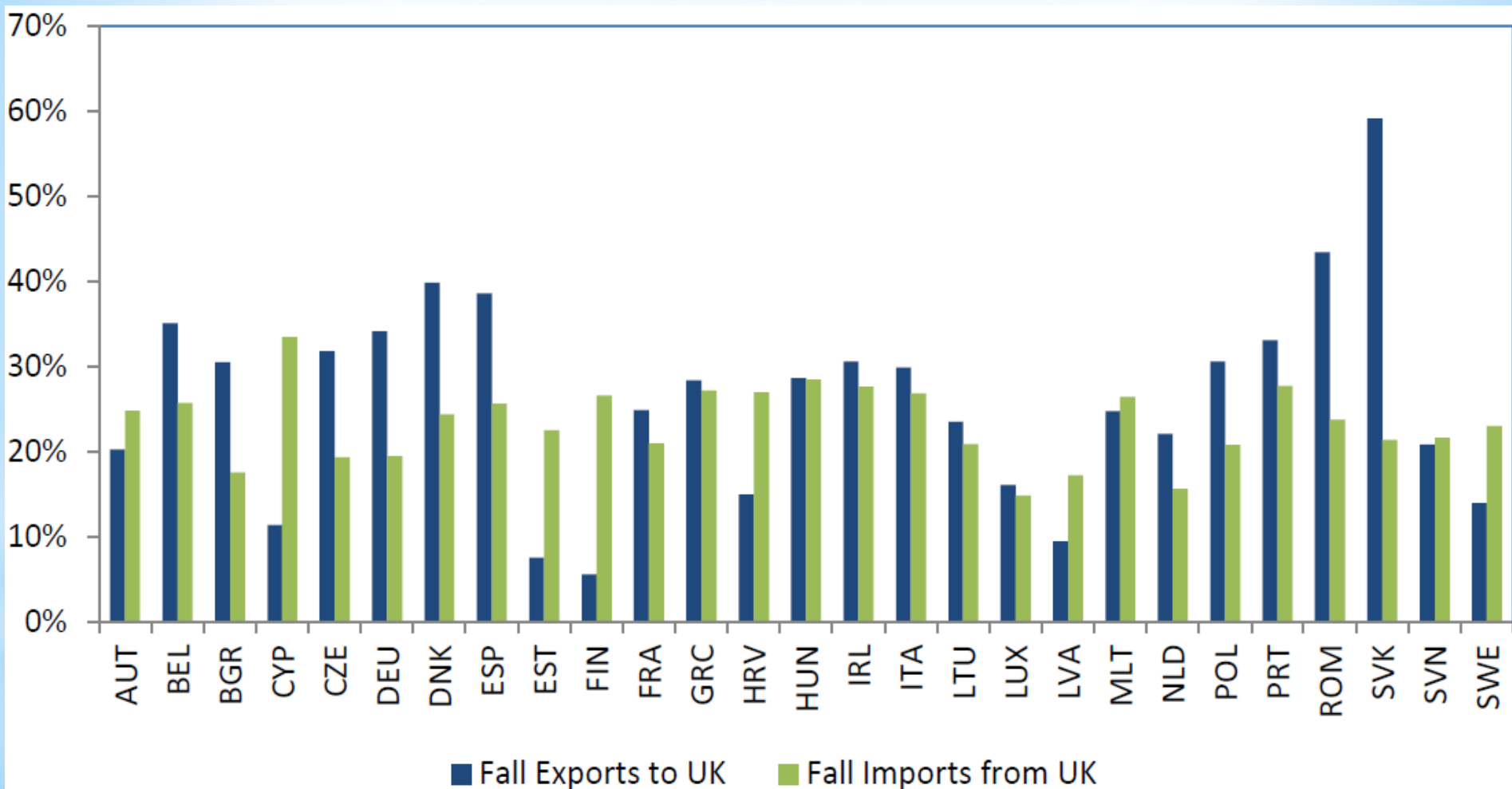
Zdroj: KPMG 2017: Brexit: The View from Europe.

Uplatňované clá na základe pravidiel WTO pri exporte do Británie po tvrdom Brexite podľa typov ciel (na základe súčasnej komoditnej štruktúry exportu)

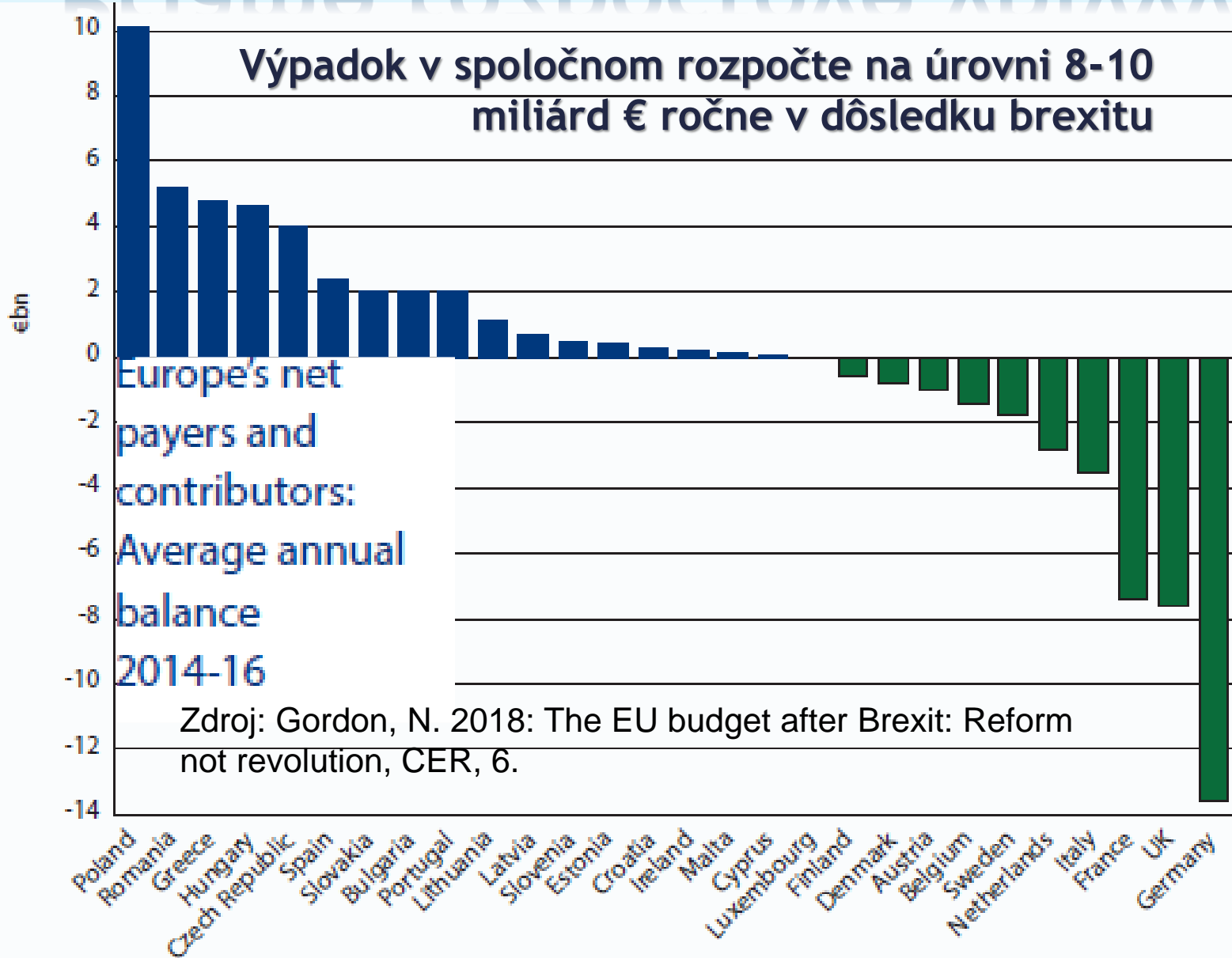


Zdroj: Lawless, M. a Morgenroth, E. L. W. 2016: The Product and Sector Level Impact of a Hard Brexit across the EU. ESRI Working Paper No. 550, s. 10.

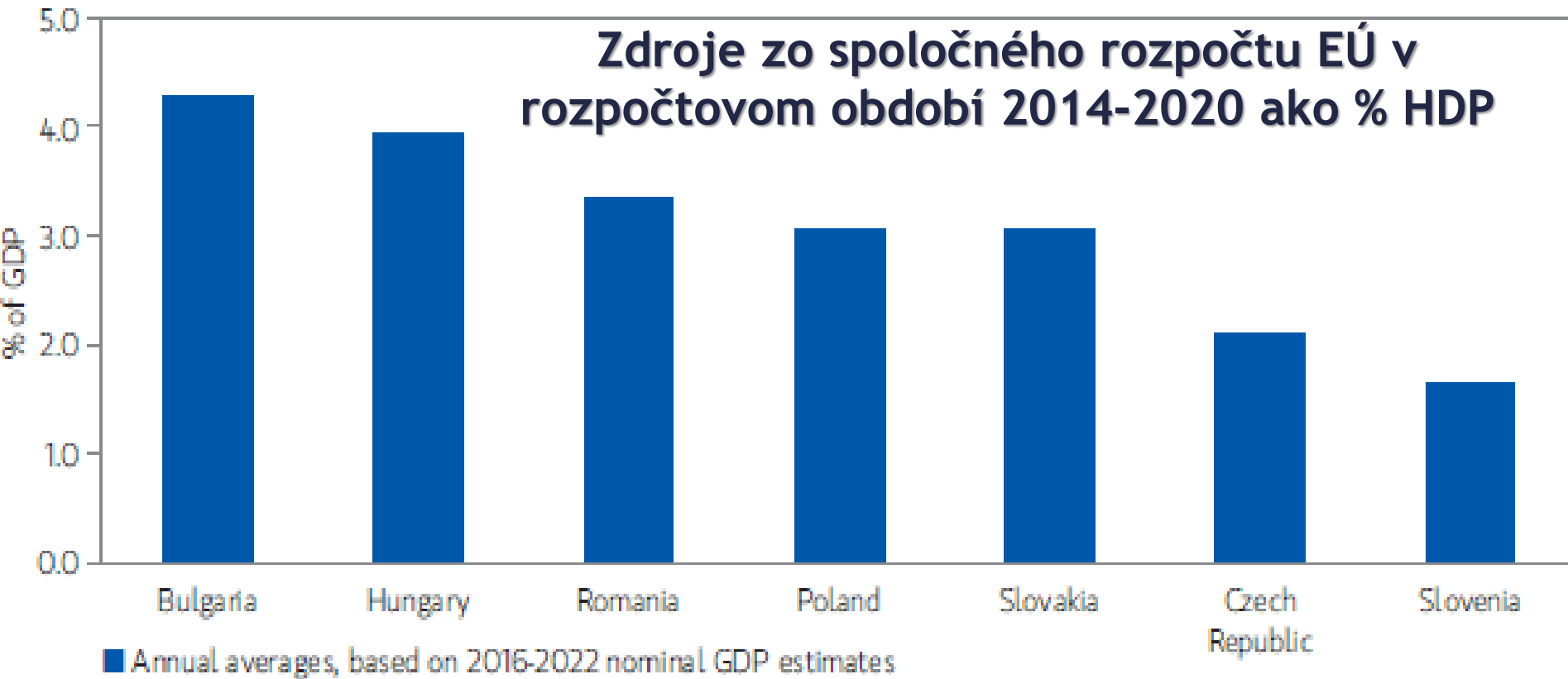
Odhad zníženia obchodu v dôsledku zavadenia ciel a ich celkového premietnutia do cien (rátajúc s mediánom elasticity)



Priame rozpočtové vplyvy



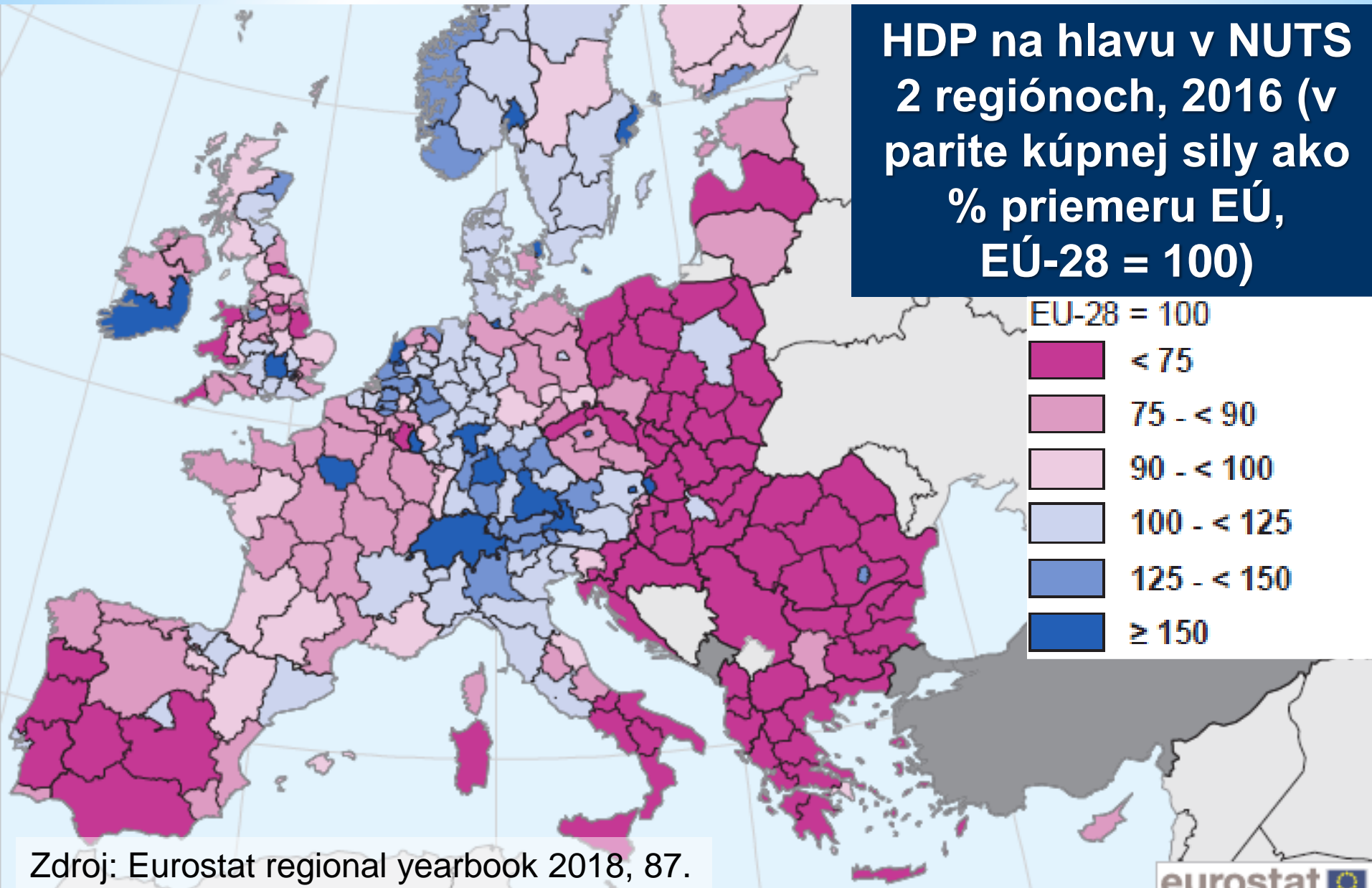
Priame rozpočtové vplyvy



Zdroj: Morgan Stanley 2016: Brexit: CEE Scenarios and Implications, Market Pulse, 3.

Nepriamy rozpočtový vplyv – bližšie k limitom pre kohézny fond (90 %), resp. na regionálnu politiku (75 %)?

HDP na hlavu v NUTS 2 regiónoch, 2016 (v parite kúpnej sily ako % priemeru EÚ, EÚ-28 = 100)



Brexit - nepriame rozpočtové vplyvy

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
EÚ-28	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
EÚ-27	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Spojené kráľovstvo EÚ-28	110	107	108	106	107	108	109	108	108	105
Slovensko EÚ-28	71	71	74	75	76	77	77	77	77	77
Slovensko EÚ-27	72	72	75	75	76	77	78	78	78	78
Bratislavský kraj EÚ-28	165	174	182	185	184	189	187	187	184	184
Bratislavský kraj EÚ-27	167	176	184	187	185	191	189	189	186	186
Západné Slovensko EÚ-28	68	66	69	71	73	72	73	71	72	72
Západné Slovensko EÚ-27	69	67	70	72	73	73	74	72	72	72
Stredné Slovensko EÚ-28	58	57	60	58	60	60	61	61	61	61
Stredné Slovensko EÚ-27	59	57	61	59	60	61	62	62	62	62
Východné Slovensko EÚ-28	50	48	51	51	52	52	53	54	53	53
Východné Slovensko EÚ-27	51	49	51	51	52	53	54	54	54	54

Zdroj: Eurostat

(http://appsso.eurostat.ec.europa.eu/nui/show.do?dataset=nama_10r_2gdp&lang=en)

HDP na hlavu v parite kúpnej sily ako percento priemeru EÚ-28 a EÚ-27 (bez Spojeného kráľovstva) na Slovensku a v jeho (NUTS-2) regiónoch

Krátkodobá migrácia za prácou do zahraničia zo Slovenska (tisíc osôb)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Spolu	103,6	125,4	158,1	177,2	167,6	129,0	126,7	115,1	120,7	136,4	134,0	148,0	159,7	149,3
Česko	61,4	65,4	69,5	72,1	70,1	49,9	52,4	43,6	44,9	43,5	38,0	38,8	39,5	36,5
Spojené kráľovstvo	7,0	13,0	22,6	29,0	20,2	14,1	10,6	9,7	7,5	10,6	10,1	8,6	7,4	4,3
Maďarsko	6,7	11,8	16,6	19,5	18,9	14,5	11,6	9,8	7,3	6,1	4,9	5,9	6,6	8,8
Rakúsko	7,0	9,7	11,6	15,1	17,6	19,9	23,9	25,6	29,3	37,9	39,3	42,1	51,0	54,6
Írsko	0,5	2,8	7,0	9,0	8,1	3,1	3,4	1,9	1,0	1,8	1,3	1,5	1,2	0,5
Nemecko	7,6	6,3	7,9	8,8	9,3	8,5	6,3	5,7	9,8	14,8	17,3	24,9	27,7	24,0
Taliansko	3,8	1,7	7,1	6,7	8,9	4,7	3,0	3,1	4,0	4,3	3,4	2,5	3,6	3,8
Holandsko	0,6	0,8	2,5	2,7	2,9	4,2	5,0	5,9	6,4	5,2	5,7	3,3	4,8	5,0
Ostatné krajiny	9,0	13,9	13,3	14,3	11,6	10,1	10,5	9,8	10,5	12,2	14,0	20,5	18,1	11,9

Poznámka: Podľa Výberového zisťovania pracovných síl, Od roku 2010 rátajú už len krátkodobých migrantov, ktorí chcú robiť v zahraničí menej ako rok (predtým údaje obsahujú všetkých, ktorý podľa zisťovania robili v zahraničí).

Zdroj: Štatistický úrad SR, databáza DATAcube: Zahraniční pracovníci

*Ďakujem za pozornosť

