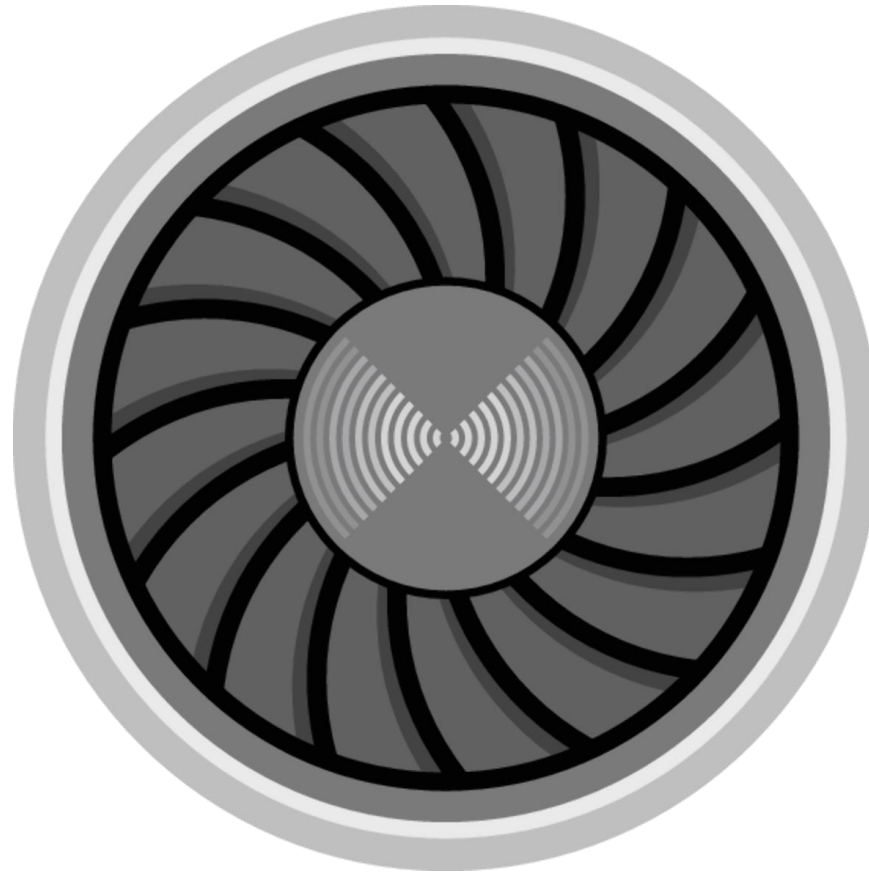




Volando hacia un futuro sostenible

Un análisis del coste socioeconómico para España debido al solapamiento de medidas sobre el sector aéreo

Aviso importante de Deloitte:

Este documento final (la “Presentación”) ha sido desarrollado por Deloitte Financial Advisory S.L.U. (“Deloitte”) conforme al contrato con la Asociación de Líneas Aéreas y Deloitte a 3 de Mayo de 2022 ("el Contrato") y en función del alcance y las limitaciones que se establecen a continuación.

Esta Presentación se ha preparado únicamente con el propósito de analizar el impacto económico en España de las propuestas legislativas del plan “Fit for 55” que afectan al sector aéreo y el impuesto sobre los billetes propuesto en el Libro Blanco sobre la Reforma Tributaria. Este documento no debe usarse para ningún otro propósito ni en ningún otro contexto, y Deloitte no acepta ninguna responsabilidad por su uso en ninguno de los dos aspectos.

La Presentación se proporciona para el uso exclusivo y privado del Cliente bajo las condiciones del Contrato. Ningún tercero, exceptuando el Cliente, está autorizado para usar el contenido de este documento para sus propios fines. Por tanto, la información contenida en el documento no pretende en modo alguno constituir ninguna base sobre la que un tercero pueda tomar decisiones, ni supone ningún consejo o recomendación positiva o negativa por nuestra parte. Como tal, Deloitte no acepta ninguna responsabilidad ni deber de cuidado con ninguna otra parte que no sea el Cliente, en relación a este documento, el Informe Final, o cualquiera de sus contenidos.

Este documento es un resumen del informe ***Volando hacia un futuro sostenible: un análisis del coste socioeconómico para España debido al solapamiento de medidas sobre el sector aéreo***. Para más información sobre los resultados y la metodología aplicada véase el informe completo.

Contenido

The background of the slide is a dark, atmospheric photograph of an airplane's engine and landing gear at night. The engine's fan blades are prominent in the center-left, and the landing gear is visible on the right. The scene is dimly lit, with some light reflecting off the engine's casing and the runway surface. A semi-transparent circular graphic is overlaid on the right side of the image.

1. Introducción
2. Contexto del estudio
3. Impactos de las medidas
 - a) Precios
 - b) Turistas internacionales
 - c) Gasto turístico
 - d) PIB y Empleo
4. Conclusiones del estudio

1. Introducción

El informe responde a una necesidad identificada por la Comisión Europea y el Libro Blanco sobre la importancia de entender los impactos idiosincráticos de las medidas y sus interacciones

- La Comisión Europea ha adoptado un paquete de propuestas para adecuar las políticas de clima, energía, uso de la tierra, transporte y políticas fiscales europeas al propósito de reducir las emisiones de gases de efecto invernadero en al menos un 55% en 2030.
- La Comisión Europea propone una serie de medidas sobre el sector aviación, en particular, la modificación del Régimen de Comercio de Derechos de Emisión (RCDE UE), la introducción de una proporción mínima obligatoria de combustibles de aviación sostenibles SAF (*RefuelEU Aviation*), y la modificación del régimen fiscal aplicable a los combustibles (DFE).
- Además, en España, el Libro Blanco Sobre la Reforma Tributaria propone la introducción de un impuesto adicional a los billetes de avión.
- La implementación de las medidas propuestas incrementaría de forma significativa los precios de los billetes de avión, ya sea de forma directa o indirecta a través del incremento de los costes operativos de las aerolíneas, y por tanto, repercutiría sobre la llegada de turistas a España.
- La Comisión Europea resalta que podrían producirse daños más profundos en las economías donde el turismo internacional es una proporción importante de la actividad económica nacional, mientras que el Libro Blanco Sobre la Reforma Tributaria recomienda prestar especial atención a la interacción del impuesto sobre los billetes de aviación propuesto con la tributación del queroseno de aviación.
- Dada la importancia económica del turismo en España, este estudio analiza las posibles repercusiones socioeconómicas de las medidas propuestas.

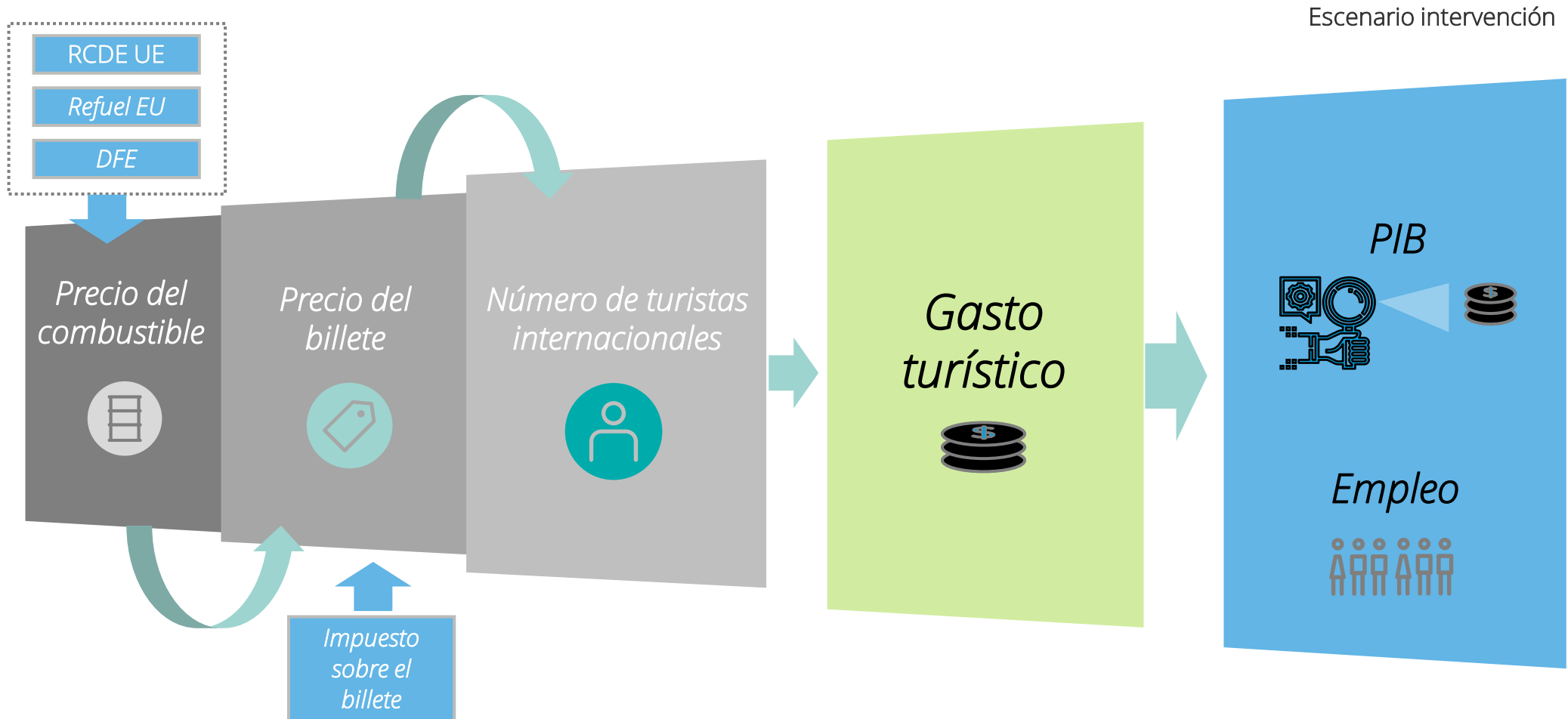
2. Contexto | Descripción de las medidas

Tres de las cuatro medidas propuestas afectarían al coste del queroseno mientras que el impuesto sobre el billete impactaría directamente el precio de los billetes

	Fit for 55			Libro Blanco
				
	RCDE UE	RefuelEU Aviation	DFE	Impuesto sobre el billete
Descripción	Endurecimiento del Régimen de Comercio de Derechos de Emisión (RCDE UE), mediante una reducción rápida de los derechos gratuitos de emisión.	Obligatoriedad de utilizar proporciones mínimas de combustible sostenible SAF.	Revisión de la Directiva sobre Fiscalidad de la Energía (DFE). Impuesto de 10,75€/Gigajulio al queroseno de aviación, introducido de manera progresiva.	Propuesta para el establecimiento de un impuesto sobre los billetes de avión.
Horizonte 2030	En el 2027 se eliminan todas las excepciones en el sector aéreo. Además, las emisiones totales permitidas deben disminuir anualmente a mayor tasa. 2030: No existen excepciones en el sector aéreo en relación con el mercado de carbono	Aumento progresivo en el requerimiento de SAF hasta llegar en el año 2050 al 63% del combustible total. 2030: este requerimiento será de 5% de SAF.	Fin del periodo transitorio en 2033 cuando se aplica impuesto de 10,75€/Gigajulio. 2030: el impuesto será de 7,53€/Gigajulio.	Este impuesto solo se aplica a los vuelos que salen del territorio español. 2030: El impuesto tendría un valor de 7,85 € por billete.

2. Contexto | Mecanismos de traslación de impactos

Un mayor coste para las aerolíneas se traduce en un mayor coste de viajar a España, con la consiguiente reducción en el número de turistas internacionales e impacto económico



Se cuantifica la diferencia entre el escenario intervención y el "caso base" en 2030 es decir, un escenario en el que no se implementan las medidas

2. Contexto | Alcance de las medidas

La medida que más alcance tendría en términos de su aplicación a rutas sería la modificación del RCDE UE mientras que la modificación del DFE es la de menor alcance

¿Se implementa la medida para estos vuelos?

Vuelo		Dirección	RCDE UE ¹	RefuelEU Aviation	DFE	Impuesto sobre el billete
Península ↔	Intra UE	Ida	Sí	Sí	Sí	Sí
		Vuelta	Sí	Sí	Sí	No
Península ↔	Extra UE	Ida	Sí	Sí	No	Sí
		Vuelta	Sí	No	No	No
Península ↔	Reino Unido & Suiza	Ida	Sí	Sí	No	Sí
		Vuelta	Sí	Sí	No	No
Canarias ↔	Intra UE	Ida	Sí	Sí	Sí	Sí
		Vuelta	Sí	No	Sí	No
Canarias ↔	Extra UE	Ida	Sí	No	No	Sí
		Vuelta	Sí	No	No	No
Canarias ↔	Reino Unido & Suiza	Ida	Sí	Sí	No	Sí
		Vuelta	Sí	No	No	No

3. Impactos | Comparativa: Impactos en precios y en turistas internacionales

A pesar de su menor alcance en términos de su aplicación a rutas, la modificación de la DFE es la medida que más incrementa el precio del combustible y el precio del billete

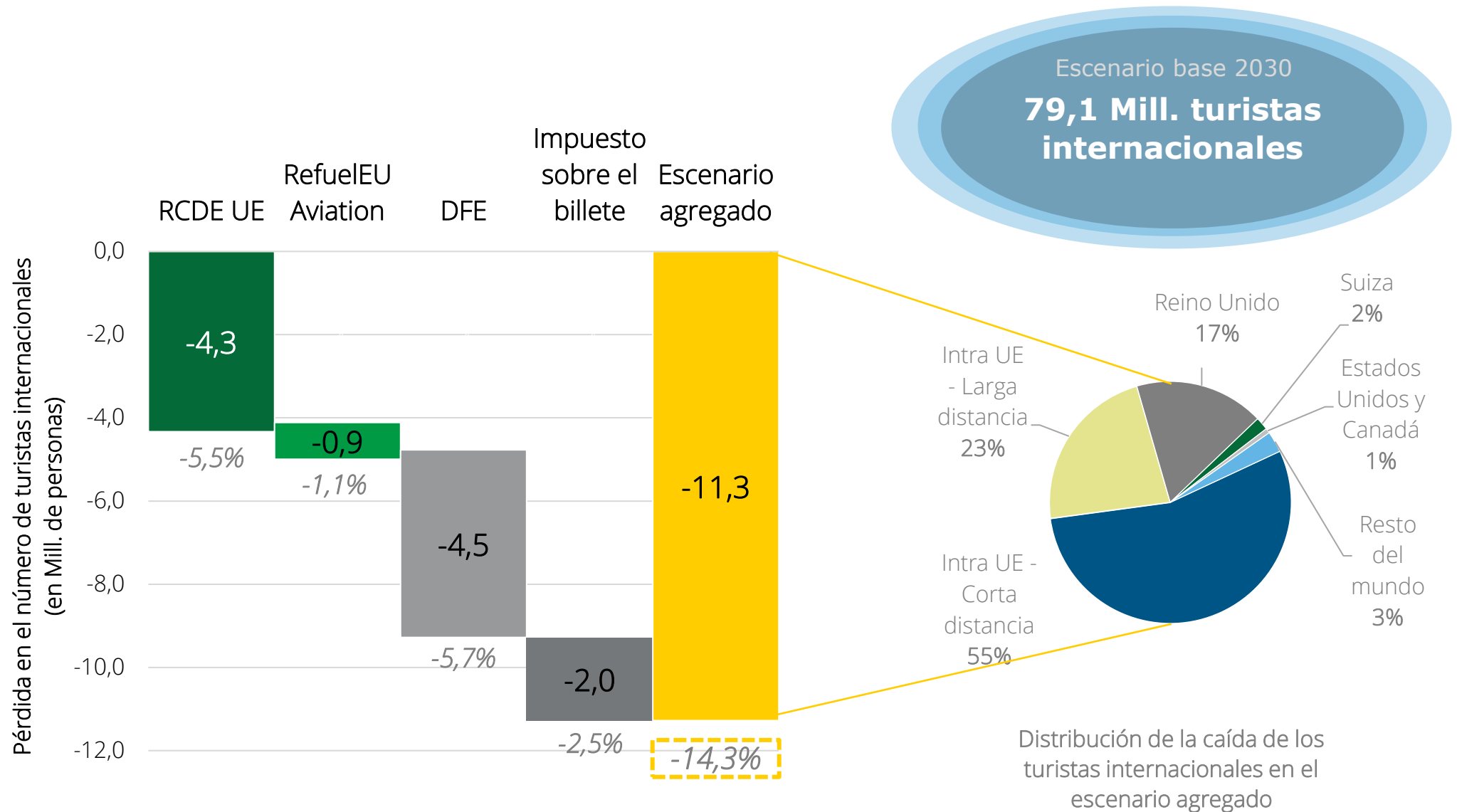
	Escenario Base 2030	RCDE UE	RefuelEU Aviation	DFE	Impuesto sobre el billete
Precio del combustible*	0,54 €/litro 658 €/tonelada	+ 27,0%	+ 5,9%	+ 44,7%	-
Precio del billete**	389 €	+ 4,7%	+ 0,9%	+ 5,5%	+ 2,3%
Número de turistas internacionales por vía aérea	79,1 Mill.	- 5,5%	- 1,1%	- 5,7%	- 2,5%

* Bajo el régimen de comercio RCDE UE

** Promedio ponderado (ida y vuelta)

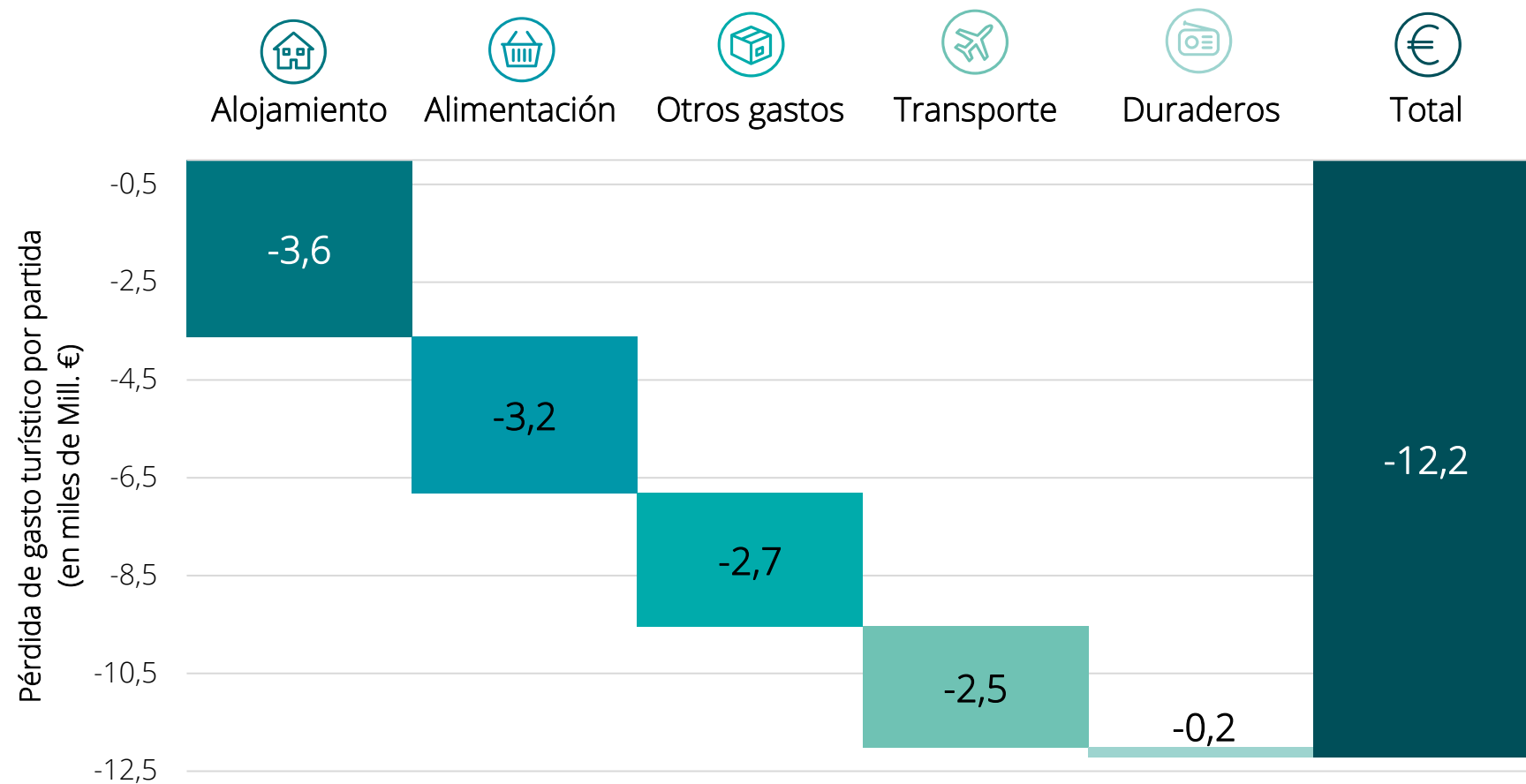
3. Impactos | Comparativa: Impactos en el número de turistas internacionales

Si todas las medidas se aplicasen de forma conjunta, en 2030, el número de turistas internacionales sería inferior a los niveles pre-pandémicos



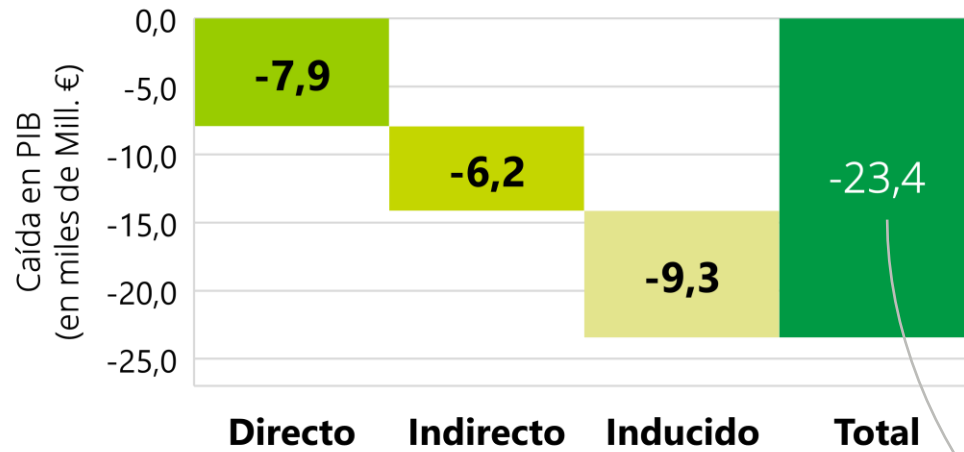
3. Impactos | Escenario agregado: Impactos en gasto turístico internacional

El solapamiento de medidas sobre el sector de la aviación reduciría el tejido económico de una variedad de sectores que depende del turismo



3. Impactos | Escenario agregado: Impacto en PIB y en empleo

El solapamiento de medidas sobre el sector de la aviación reduciría el PIB en 1,6% y resultaría en una pérdida de 430.000 empleos respecto del tamaño de la economía en el caso base en 2030



Directo

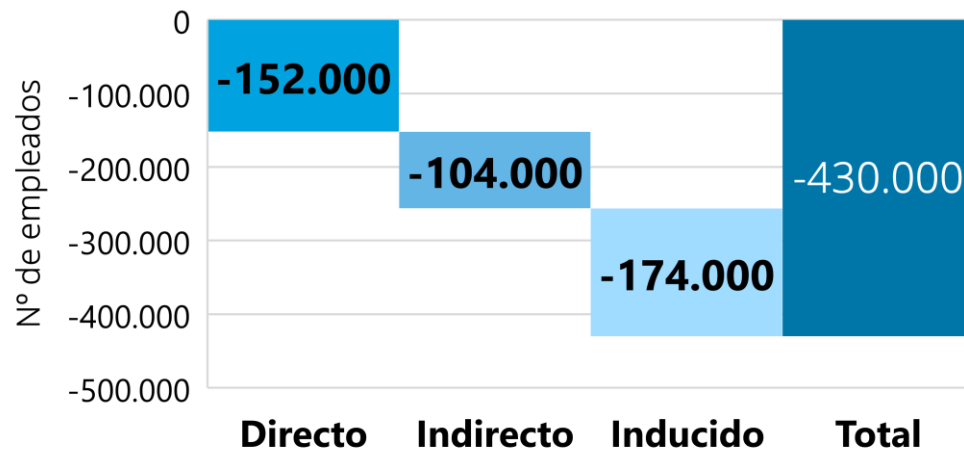
Impactos en los sectores que reciben el gasto turístico.

Indirecto

Impacto generado sobre aquellos sectores que suministran bienes y servicios a los sectores que reciben el gasto turístico.

Inducido

Cambios en la actividad económica resultantes del gasto de los ingresos de los hogares obtenidos directa o indirectamente como resultado del gasto turístico.

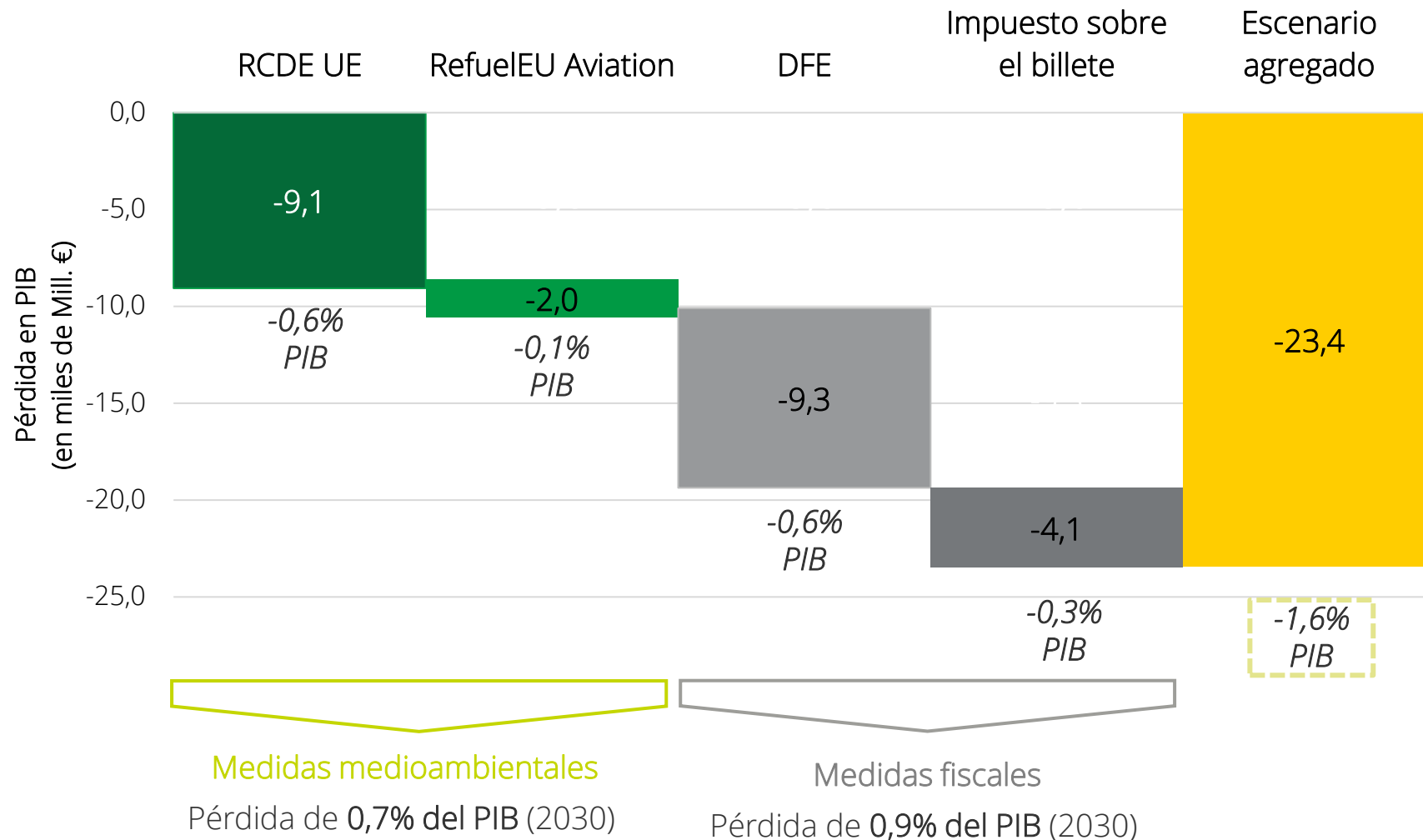


- 1,6% del PIB (2030)

Magnitud superior al número de empleos en el sector de la **alimentación y fabricación de bebidas** en España pre-Covid-19.

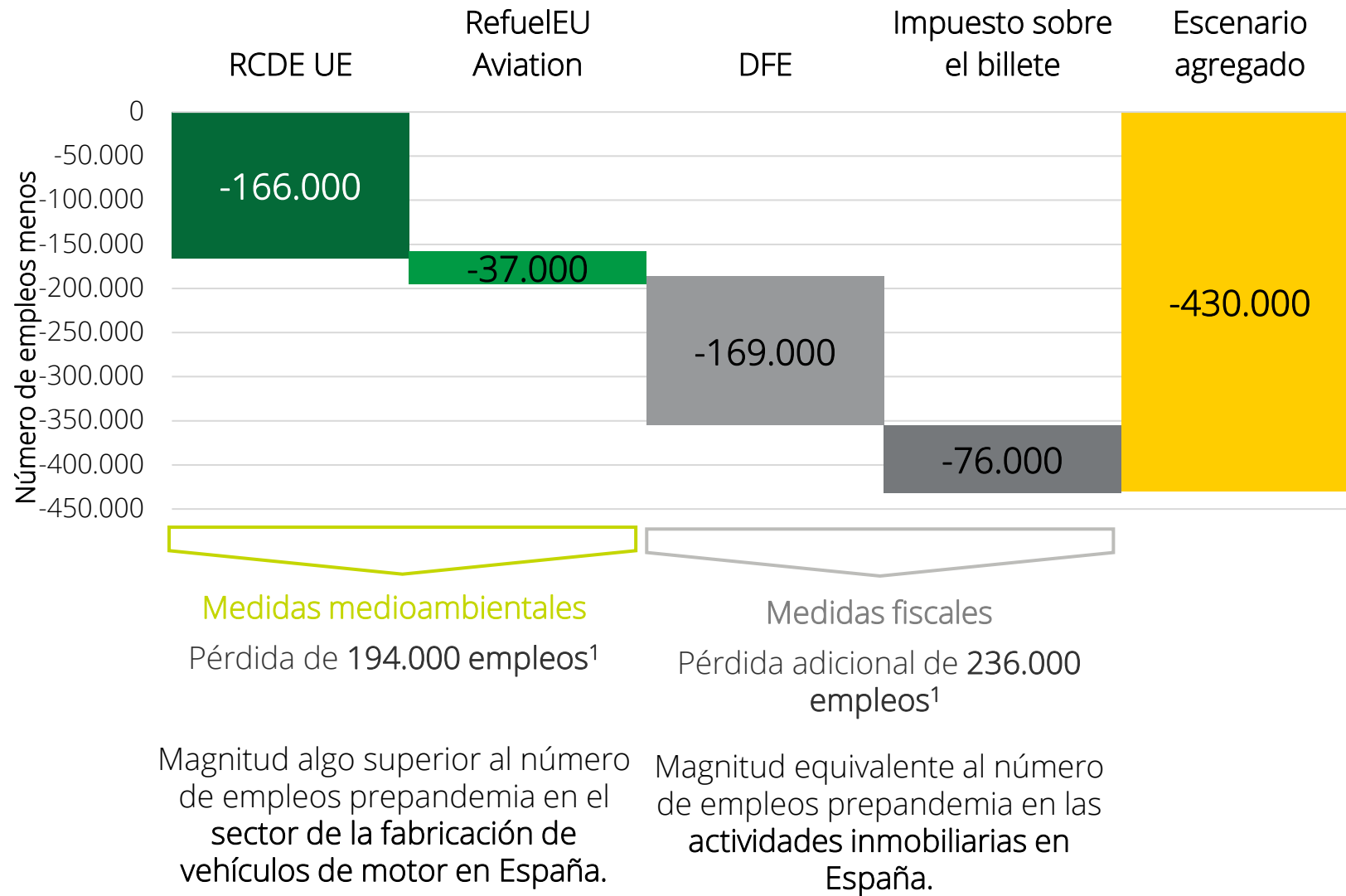
3. Impactos | Comparativa: Impacto en PIB (1/2)

Las medidas fiscales producirían una pérdida adicional del PIB de 0,9% respecto de la pérdida que generaría la implementación de las medidas medioambientales



3. Impactos | Comparativa: Impacto en empleo (2/2)

Las medidas fiscales agravan la pérdida de empleo que generaría la implementación de las medidas medioambientales



¹ Existen interacciones entre políticas, lo que provoca que los escenarios agregados no sean la suma de los escenarios individuales

4. Conclusiones del estudio

El solapamiento de medidas tiene un coste socioeconómico relevante para España. La capacidad de las medidas fiscales para lograr ingresos públicos debería evaluarse considerando sus efectos económicos contrarios

- Las medidas pueden agruparse en medioambientales (RCDE UE y *RefuelEU Aviation*) o fiscales (DFE e Impuesto sobre el billete). Asumiendo un funcionamiento adecuado del RCDE UE, las medidas fiscales no producen reducciones totales adicionales de gases de efecto invernadero en la economía respecto de los vuelos donde aplica el RCDE UE.
- Las **medidas medioambientales** contribuyen a lograr los objetivos de descarbonización perseguidos por la Comisión Europea a pesar de su coste económico. Si se implementasen las medidas medioambientales descritas, se estima una reducción de casi la mitad del crecimiento potencial de los turistas internacionales en el horizonte 2030, lo que reduciría el tamaño total de la economía española en un 0,7% y el número de empleos en 194.000 (-0,9% en el total de ocupados).
- Considerar la introducción de las figuras impositivas propuestas, adicionalmente a las medidas medioambientales (**escenario agregado**), incrementaría significativamente los impactos económicos al reducir el turismo internacional por vía aérea en 2030 a niveles inferiores a los alcanzados en 2019. Esto supondría una pérdida de PIB de 1,6% y de 430.000 empleos (-2,1% del total de ocupados) en España.
- Consecuentemente, asumiendo un objetivo principalmente recaudatorio, la capacidad de las medidas fiscales para lograr ingresos públicos debería evaluarse considerando sus efectos económicos adversos.
- Los resultados de este estudio ponen de manifiesto la importancia de que las decisiones políticas tengan en cuenta los **impactos idiosincráticos** del conjunto de medidas sobre países receptores de la UE como España donde el turismo es un motor económico principal, así como sus **impactos acumulados**, de manera que se logre avanzar los objetivos de manera eficiente.



Deloitte hace referencia, individual o conjuntamente, a Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") (private company limited by guarantee, de acuerdo con la legislación del Reino Unido), y a su red de firmas miembro y sus entidades asociadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades con personalidad jurídica propia e independiente. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Consulte la página <http://www.deloitte.com/about> si desea obtener una descripción detallada de DTTL y sus firmas miembro.

Deloitte presta servicios de auditoría, consultoría, legal, asesoramiento financiero, gestión del riesgo, tributación y otros servicios relacionados, a clientes públicos y privados en un amplio número de sectores. Con una red de firmas miembro interconectadas a escala global que se extiende por más de 150 países y territorios, Deloitte aporta las mejores capacidades y un servicio de máxima calidad a sus clientes, ofreciéndoles la ayuda que necesitan para abordar los complejos desafíos a los que se enfrentan. Los más de 312.000 profesionales de Deloitte han asumido el compromiso de crear un verdadero impacto.