

La Empresa Española ante la Autonomía Estratégica Europea

Presentación Informe EY Insights

Juan Pablo Riesgo

Miguel Otero Iglesias

14 Octubre 2024, Madrid



REAL INSTITUTO
elcano
ROYAL INSTITUTE

EY
INSIGHTS

Consejo Asesor

Colaboradores institucionales

- Diego Rubio. Director del Gabinete de la Presidencia del Gobierno, siendo Secretario General de Políticas Públicas, asuntos europeos y prospectiva estratégica de Presidencia del Gobierno durante la elaboración del informe.
- Javier J. Pérez. Director del Departamento de Economía Internacional y Área del Euro, DG de Economía y Estadística, Banco de España.
- Ana Vielba. Viceconsejera de Industria, Energía y Minas de la Junta de Andalucía.
- Luis Socías. Director Ejecutivo de Invest in Madrid.
- Fernando Salazar Palma. Siendo Presidente Ejecutivo de CESCE.
- Isabel Yglesias Juliá. Directora de Asuntos Europeos de CEOE.
- Marta Blanco Quesada. Presidenta de CEOE Internacional.
- Álvaro Schweinfurth Enciso. Director Adjunto de Política Exterior y Relaciones Multilaterales CEOE.
- Gregorio Izquierdo. Director de economía en CEOE.
- Javier Niño. Jefe de Delegación y Representante Especial de la Unión Europea ante la Unión Africana.
- María Canal. Consejera en la Representación de la Comisión Europea en España.
- María Abascal. Directora General de la Asociación Española de Banca.

Academia – Think Tanks

- José Juan Ruiz. Presidente del Real Instituto Elcano.
- Luis Garicano. Catedrático de Economía y Estrategia en la London School of Economics.
- Federico Steinberg. Investigador principal en el Real Instituto Elcano.
- Raquel Jorge. Investigadora en el Real Instituto Elcano.
- Judith Arnal. Investigadora Principal en CEPS y el Real Instituto Elcano.
- Inmaculada Martínez Zarzoso. Catedrática en la Universidad Jaume I de Castellón.
- Alicia Coronil. Economista jefe en Singular Bank.
- Toni Roldán. Director del Centro de Políticas Económicas ESADE EcPol.
- Alicia García Herrero. Economista Jefe para Asia Pacífico en Natixis.
- Juan Moscoso. Economista, ESADE/CES.
- Paz Guzmán. Siendo Economista en la Comisión Europea, Grupo de Trabajo de Recuperación y Resiliencia.
- Aleix Pons. Director de Economía y Finanzas de COTEC
- Jorge Díaz Lanchas. Profesor de Economía en la Universidad Comillas - ICADE.
- Manuel Alejandro Hidalgo. Senior Fellow ESADE EcPol

Consejo Asesor

Academia – Think Tanks (cont.)

- Manuel Muñiz. Rector Internacional de IE Business School.
- Mauro Guillén. Vicedecano del Programa de MBA de la Universidad de Wharton.
- Adrián Blanco. Profesor de Economía Internacional en la Universidad Comillas - ICADE

Empresas

- Javier Targueta. Consejero Delegado de Atlantic Copper.
- Marta Gil de la Hoz. Directora General de Estrategia, Innovación y Sostenibilidad en SACYR.
- Natalia Latorre. Directora General de Transición Energética y miembro del Comité Ejecutivo de Enagás.
- María Teresa Nonay Domingo. Directora de Estrategia y Planificación de Enagás.
- Juan Antonio Mielgo. Director de Análisis Económicos y Estructura Financiera en Telefónica.
- Natalia Turón. Global Head of Product Portfolio, Corporate and Sustainability Strategy en SEAT.

Expertos independientes

- Fayçal Hafied. Asesor financiero de empresas tecnológicas europeas y socio del banco de inversión Klymb.
- Bill Murray. Consejero de la Embajada Británica en España.

EY

- Chus Escobar. Socia responsable de Sector Público en EY.
- Ramón Palacín. Socio director de EY Abogados.
- David Samu. Socio director de EY-Parthenon.
- Famke Krumbüller. Socia responsable de EY Geostrategic Busines Group EMEIA.

Coordinadores

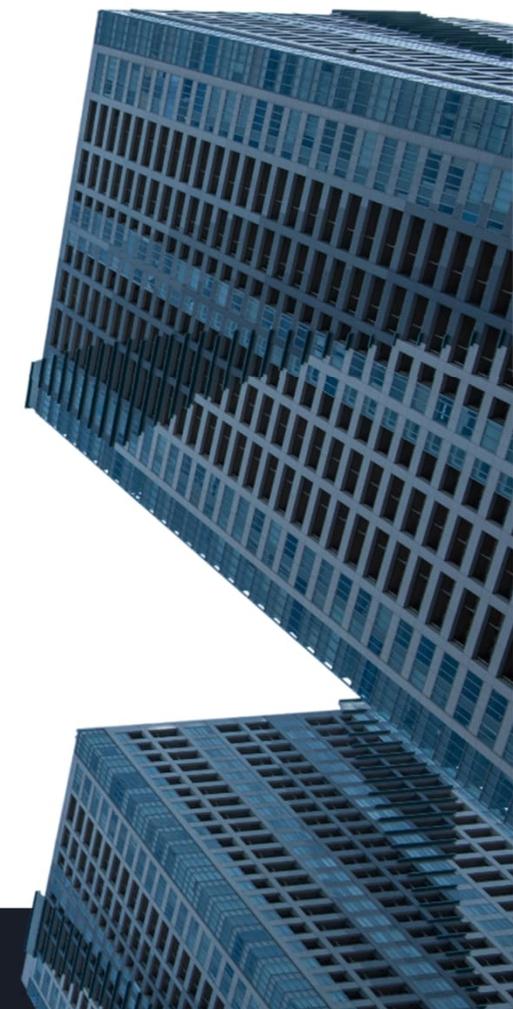
- Juan Pablo Riesgo Figuerola-Ferretti. Socio responsable de EY Insights.
- Ignacio Niño Pérez. Senior Advisor de Sector Público en EY.
- Carmen Esteban. Técnico EY Insights.

Equipo de investigación

- Miguel Otero Iglesias. Investigador principal del Real Instituto Elcano.
- Agustín González-Agote. Ayudante de investigación del Real Instituto Elcano.

Un estudio cualitativo inédito

- Punto de encuentro entre *policymakers*, empresas y academia.
- Elaborado consultando a 25 de las mayores empresas y asociaciones sectoriales españolas en entrevistas semi-estructuradas realizadas de forma anónima.
- Ejercicio de país, a través de la creación de un Consejo Asesor ad-hoc con más de 30 profesionales de la academia, representantes del sector público, empresa, expertos independientes y socios de EY.
- Publicado en un momento de alta relevancia: nuevo Parlamento y Comisión Europeos, Informe Draghi, inicio de las negociaciones del Marco Financiero Plurianual 2028-2034, la creación de un Consejo de Productividad, y tramitación del Proyecto de Ley de Industria y Autonomía Estratégica.



Un contexto diferente

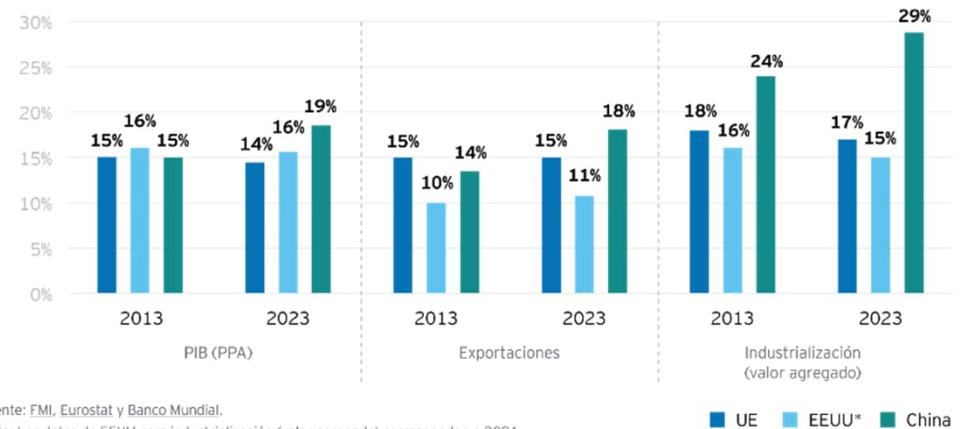
ante la nueva realidad internacional, la UE ha quedado rezagada respecto a otras grandes potencias



Una nueva realidad internacional

- Un contexto internacional crecientemente convulso, marcado por la rivalidad entre grandes potencias y la fragmentación económica.
- La UE se ha quedado rezagada respecto a otras grandes potencias (EEUU y China) y ha perdido parte de su peso económico.

Figura 5 Cuotas globales de PIB (PPA), exportaciones de bienes y servicios, e industrialización (valor agregado) de la UE, EEUU y China (2013 vs. 2023)



Fuente: FMI, Eurostat y Banco Mundial.

Nota: Los datos de EEUU para industrialización (valor agregado) corresponden a 2021.

■ UE ■ EEUU* ■ China

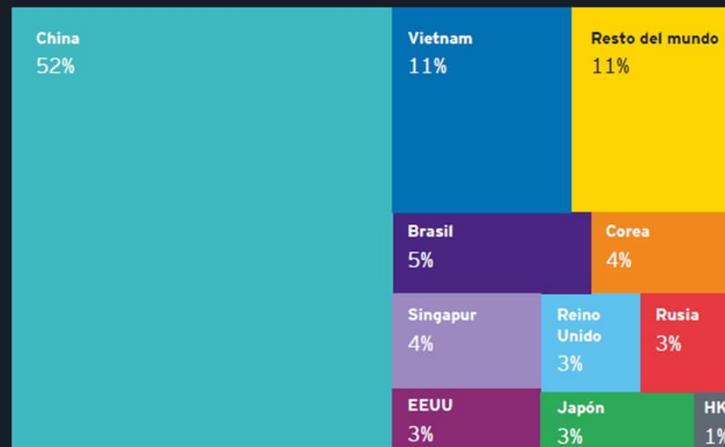
Un contexto diferente:

La UE presenta vulnerabilidades estratégicas en sectores económicos clave

Las dependencias y vulnerabilidades de la UE en productos e insumos críticos se han puesto de manifiesto:

Dependencias estratégicas de la UE en todos los productos:

Figura 12 Análisis de las dependencias estratégicas de la UE



Fuente: (Comisión Europea 2021).

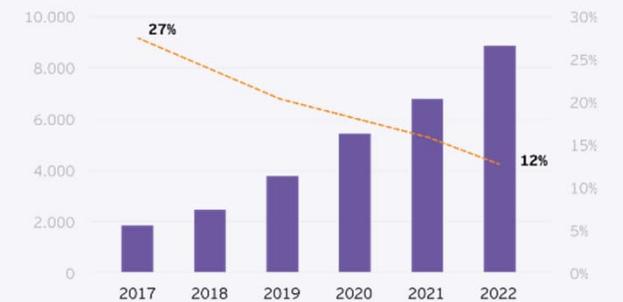
Por sector: energía y tecnología digital

Figura 2 Dependencia energética externa de las 10 principales economías de la UE (2023)



Fuente: (Eurostat 2024).

Figura 4 Mercado de la nube europeo y cuota de proveedores locales (2017-22)



■ Mercado europeo (€ millones)
 — Cuota proveedores europeos (dcha)

Fuente: (Synergy Research Group 2022).

Un contexto diferente:

Los principales actores globales han adoptado estrategias de seguridad económica

No exhaustivo

	 EEUU	 CHINA	 JAPÓN	 UE
Objetivo	Liderazgo global	Seguridad del régimen	Economía global abierta y basada en reglas	Economía global abierta y basada en reglas
Promoción	<ul style="list-style-type: none"> Ley de chips y ciencia Ley reducción de la inflación 	<ul style="list-style-type: none"> Hecho en China 2025 Consolidación del sector de refinerías de tierras raras 	<ul style="list-style-type: none"> Desarrollo de tecnologías críticas "Indispensabilidad estratégica" 	<ul style="list-style-type: none"> Ley de chips Ley de materias primas críticas Estrategia industrial
Protección	<ul style="list-style-type: none"> Control de inversiones entrantes y salientes Control de exportaciones de bienes de doble uso y tecnologías críticas 	<ul style="list-style-type: none"> Control de inversiones entrantes y salientes Control de exportaciones de bienes de doble uso y tecnologías críticas 	<ul style="list-style-type: none"> Control de inversiones entrantes Controles a la exportación de bienes de doble uso 	<ul style="list-style-type: none"> Control de inversiones entrantes Control de exportación a bienes de doble uso
Asociación	<ul style="list-style-type: none"> Acuerdo comercial con Japón Red "Blue Dot" Asociación para inversiones en infraestructura global 	<ul style="list-style-type: none"> BRI Nuevo Banco de Desarrollo Asociación Económica Integral Regional 	<ul style="list-style-type: none"> Acuerdos comerciales (EEUU y UE) Plataforma G7 para la coacción económica 	<ul style="list-style-type: none"> Acuerdos comerciales (Japón, NZ, Chile, Mercosur...) TTC Global Gateway

La Autonomía Estratégica Europea es la respuesta de la UE a un entorno desafiante

La Autonomía Estratégica Europea (AEE) es la respuesta de la UE: es una estrategia multidimensional, que recoge el concepto amplio de la Autonomía Estratégica Abierta, y su desarrollo práctico en la Estrategia Europea de Seguridad Económica.

La UE ha tomado medidas en el marco de la AEE, pero falta avanzar en integración europea en sectores estratégicos (telecomunicaciones, energía, defensa, mercado de capitales, etc.).

España, que está en una posición relevante en este debate, tiene como deberes pendientes la elaboración de un proyecto país que fije nuestras prioridades e intereses nacionales.

Figura 8 Áreas temáticas de la Autonomía Estratégica Abierta



Fuente: (Damen 2022).

La UE ha materializado la AEE a través de numerosas medidas

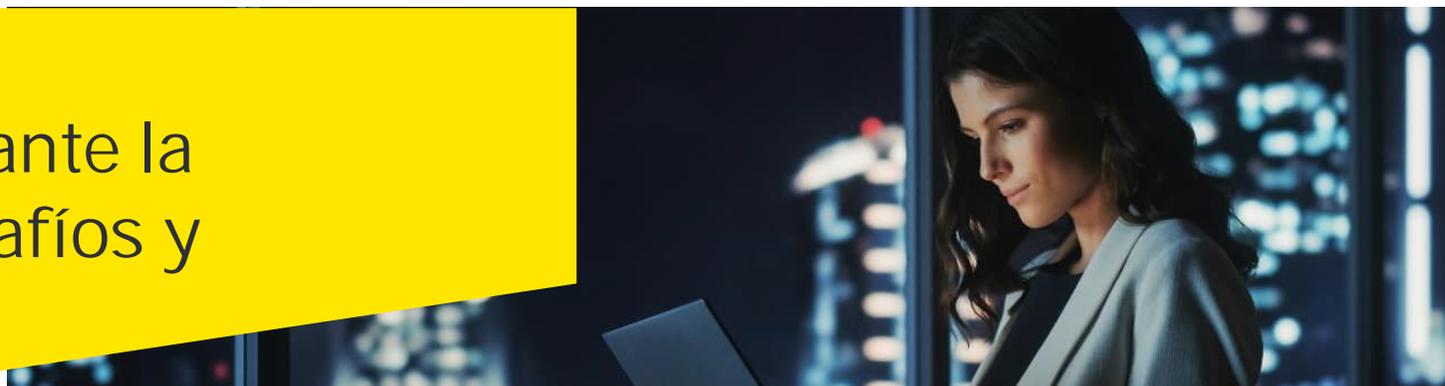


No exhaustivo



	INICIATIVA	DESARROLLO
	Ley de Industria de Cero Emisiones Netas	Objetivos para incrementar la producción de energías renovables, mejor la eficiencia energética y reducir la dependencia de combustibles fósiles.
	Ley de Materias Primas Fundamentales	Fomenta la extracción, procesamiento y reciclaje dentro de Europa, reduce la dependencia de importaciones y promueve la sostenibilidad ambiental y social en la cadena de suministro.
	Ley de Chips	Asegurar la competitividad y soberanía tecnológica, aumentar la producción al 20% del mercado mundial para 2030, fomentar la innovación y reducir la dependencia de proveedores externos.
	Estrategia Industrial Europea de Defensa	Fortalecer la base industrial y tecnológica de defensa en la UE a través de la cooperación entre los EEMM, mejorando la competitividad global, fomentando la innovación en tecnologías.
	Regl. Sobre Subvenciones Extranjeras	Garantizar la competencia justa en el Mercado Único controlando las subvenciones otorgadas por terceros países, evitando distorsiones de mercado, protegiendo la economía europea de prácticas desleales.
	Caja Herramientas 5G	Directrices y medidas para el despliegue seguro y resiliente de las redes 5G.
	Instrumento Anticoercitivo	Protección contra la coerción económica de terceros países, con medidas para disuadir y contrarrestar prácticas coercitivas, asegurando la autonomía de la política comercial y defendiendo los intereses europeos.
	Acuerdos Comerciales (concluidos y pendientes)	Reducción de aranceles, eliminación de barreras comerciales, promoción de estándares y prácticas comerciales sostenibles.
	<i>Global Gateway</i>	Conexiones económicas y comerciales con el resto del mundo, a través de la mejora de infraestructuras, la promoción de estándares sostenibles y la facilitación de acuerdos comerciales.

La empresa española ante la AEE se enfrenta a desafíos y oportunidades



Riesgos y desafíos

- Posibles interrupciones en las cadenas de suministro.
- Marco regulatorio restrictivo, con objetivos ambiciosos que no tienen en cuenta las capacidades para alcanzarlos, llevando a mayores cargas regulatorias.
- Fragmentación del Mercado Único.
- Falta de competencias y capacidades, con obstáculos para la formación y retención de talento.

Fortalezas y oportunidades

- Promoción de cadenas de suministro más resilientes (incentivos para traer la producción de vuelta a Europa, diversificación y acercamiento de proveedores, etc.).
- Introducción de nuevos mecanismos para proteger y profundizar el Mercado Único.
- Aprovechar la transición energética.
- Profundización del entendimiento con países que comparten preocupaciones e intereses.

Las empresas españolas tienen demandas concretas para el sector público

Pese a haber introducido medidas para adaptar sus estrategias y modelos de negocio a las nuevos desafíos y oportunidades, las empresas demandan mayor apoyo del sector público a través de la:

- Consolidación de una mayor consciencia estratégica en el sector público en todos los niveles del gobierno y la Administración, en un constante diálogo con el sector privado.
- Recuperación de los consensos políticos que lleven a pactos de Estado para planificar y conseguir objetivos a medio y largo plazo: reindustrialización, servitización, innovación, educación y modernización de las Administraciones públicas.
- Simplificación administrativa, a través de mayor participación de empresas españolas en procesos de consulta, y reducción y armonización de la carga regulatoria europea, nacional, autonómica y local.
- Incremento y mejora de la efectividad de la colaboración público-privada en sectores clave para la doble transición verde y digital, como en energías limpias e infraestructuras críticas, recursos hídricos, y en el Mercado Único Digital.

Nuestras recomendaciones se estructuran en torno a cuatro ejes de acción

1

Preparación

...para operar en el nuevo entorno geopolítico, desarrollando capacidades de identificación de riesgos, oportunidades, y de asegurar una respuesta efectiva.

2

Promoción

...de nuestras capacidades domésticas, persiguiendo nuestra "indispensabilidad estratégica" para profundizar en las ventajas competitivas existentes y desarrollar ventajas nuevas en sectores de vanguardia.

3

Protección

...de los intereses económicos y de seguridad europeos y nacionales con nuevos mecanismos defensivos proporcionales y adecuados, que se apliquen de manera homogénea en el Mercado Único, y de manera efectiva y eficaz.

4

Asociación

...con países afines, manteniendo el espíritu abierto de la UE, y con España como "punta de lanza" europea en el Sur Plural.

Las recomendaciones de los cuatro ejes se concretan a nivel público, privado y sectorial

1

Preparación

Sector público	<ul style="list-style-type: none"> Consejo de Seguridad Económica y Autonomía Estratégica Reforzar capacidades de preparación en ministerios y autonomías 	<ul style="list-style-type: none"> Desarrollar una política industrial, energética, de formación y de innovación integrada Racionalizar el marco normativo para reducir carga regulatoria 	<ul style="list-style-type: none"> Incluir criterios cualitativos en las licitaciones públicas Mayor coordinación de los EEMM en los mecanismos de defensa comercial 	<ul style="list-style-type: none"> Modernizar y expandir acuerdos comerciales tradicionales a cooperación en I+D+i, Seguridad Económica y colaboración público-privada
Sector privado	<ul style="list-style-type: none"> Aumentar capacidades de análisis y previsión de riesgos Papel más activo en el diseño de políticas europeas 	<ul style="list-style-type: none"> Colaborar con otras empresas y países para tener cadenas de valor más integradas, resilientes y diversificadas 	<ul style="list-style-type: none"> Identificar y protegerse de riesgos en cadenas de valor, competitividad, ciberseguridad 	<ul style="list-style-type: none"> Foco en países que puedan abrir la puerta a otros mercados (<i>nearshoring</i>) Entender mejor el Sur Plural e identificar oportunidades
Nivel sectorial	<ul style="list-style-type: none"> Aprovechar asociaciones y observatorios sectoriales (existentes y nuevos) para aunar esfuerzos 	<ul style="list-style-type: none"> Promover alianzas para proyectos de vanguardia, aprovechando la infraestructura, talento e innovación de España 	<ul style="list-style-type: none"> Pedagogía sectorial sobre riesgos próximos, y promoción de foros de intercambio sobre mejores prácticas 	<ul style="list-style-type: none"> Promover asociaciones estratégicas con países que puedan ofrecer ventajas competitivas y permitan producción económica con menos riesgo

2

Promoción

3

Protección

4

Asociación

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Acerca de EY

EY es líder mundial en servicios de auditoría, fiscalidad, asesoramiento en transacciones y consultoría. Los análisis y los servicios de calidad que ofrecemos ayudan a crear confianza en los mercados de capitales y las economías de todo el mundo. Desarrollamos líderes destacados que trabajan en equipo para cumplir los compromisos adquiridos con nuestros grupos de interés. Con ello, desempeñamos un papel esencial en la creación de un mundo laboral mejor para nuestros empleados, nuestros clientes y la sociedad.

EY hace referencia a la organización internacional y podría referirse a una o varias de las empresas de Ernst & Young Global Limited y cada una de ellas es una persona jurídica independiente. Ernst & Young Global Limited es una sociedad británica de responsabilidad limitada por garantía (company limited by guarantee) y no presta servicios a clientes. Para ampliar la información sobre nuestra organización, entre en ey.com.
© 2024 Ernst & Young S.L. Todos los derechos reservados.

ey.com

La información recogida en esta publicación es de carácter resumido y solo debe utilizarse a modo orientativo. En ningún caso sustituye a un análisis en detalle ni puede utilizarse como juicio profesional. Para cualquier asunto específico, se debe contactar con el asesor responsable.

