

Documento de Trabajo

## LOS DESAFIOS QUE ENFRENTA LA UNION EUROPEA

Síntesis y Comentarios sobre el "Informe Draghi"

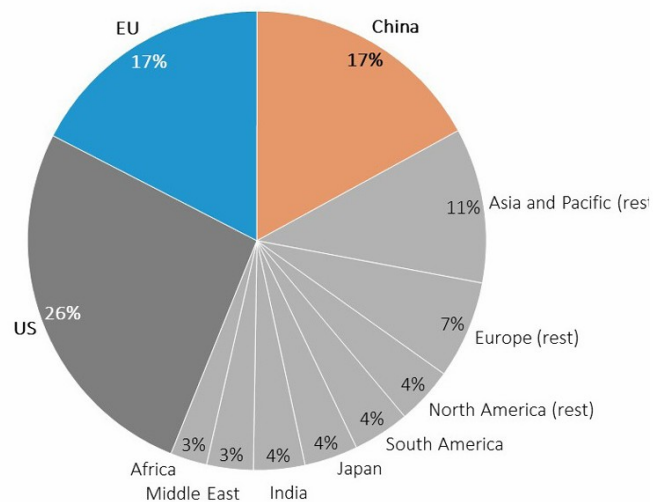
Por Martin Burdin

### Primeras semblanzas

El informe presentado ante la Comisión Europea el pasado 9 de septiembre, **Competitividad Europea: Mirando hacia el futuro**, es un trabajo de prospección estratégica realizado por un amplio grupo de especialistas coordinados por Mario Draghi. Es decir, hoy en día es una propuesta, no un plan concreto.

1.1- El trabajo (compuesto por dos secciones) ubica a la UE como una de las tres áreas económicas principales existentes en el escenario global (Figura 1).

FIGURE 1  
Share of World GDP  
GDP at current prices, 2023



Source: IMF, 2024

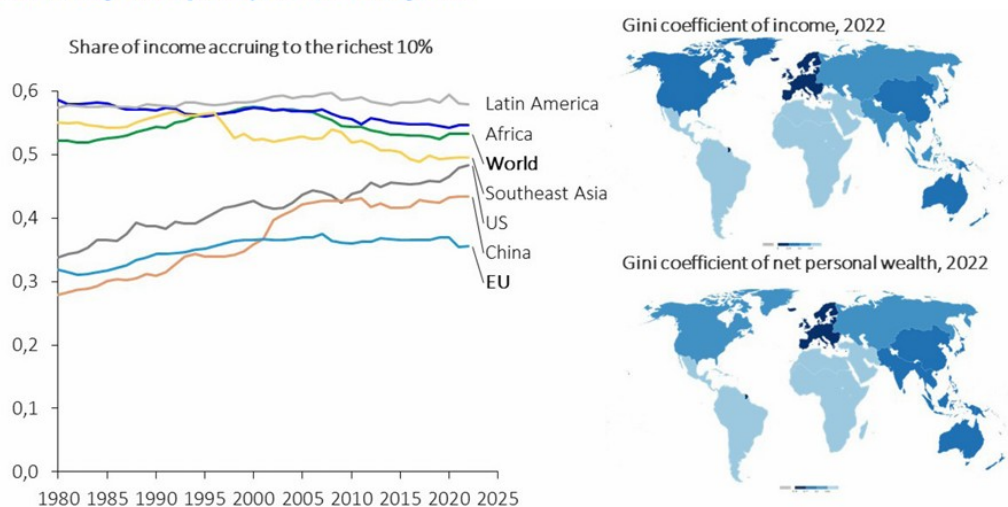
Como es costumbre en la dirigencia europea, se hace hincapié en su comparativamente superior grado de igualdad económica y social

existente en relación con las otras economías del globo (Figura 2). Una seña constitutiva singular del proyecto europeo respecto a las EE. UU. y China.<sup>1</sup>

Al mismo tiempo que se logran tasas de desigualdad de ingresos que están alrededor de 10 puntos porcentuales por debajo de los observados en Estados Unidos:

“el enfoque de la UE ha dado resultados sobresalientes en términos de gobernanza, salud, educación y protección del medio ambiente. De los diez países del mundo con mayor puntuación en la aplicación del Estado de Derecho, ocho son Estados miembros. La UE supera a EE.UU. y China en términos de esperanza de vida al nacer y baja mortalidad infantil. Los sistemas de educación y formación de Europa ofrecen buenos resultados educativos: un tercio de los adultos han completado la educación superior.” (Informe Parte A, Pág.7)

FIGURE 2  
Income and wage inequality in world regions



Source: World Inequality Database (WID), 2024

Pero existen varias amenazas contra estas características singulares de la UE.: **Una de las preocupaciones presente a lo largo de**

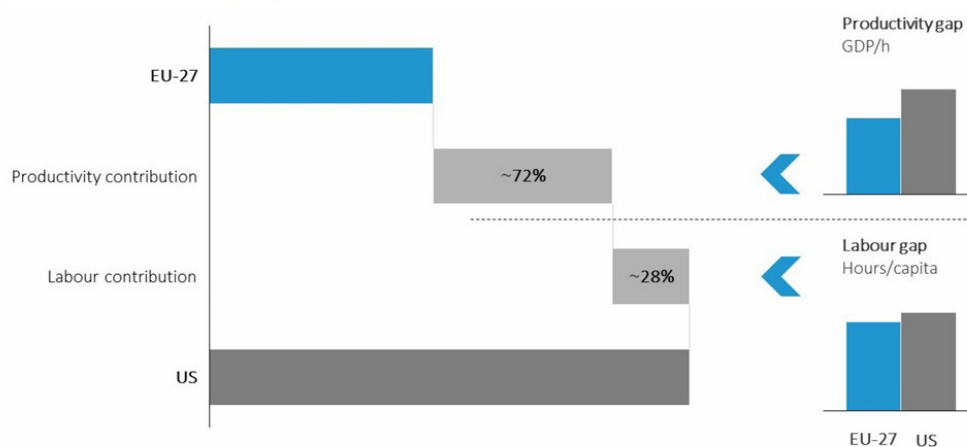
<sup>1</sup> “El sólido sistema de derechos y valores de Europa ofrece igualdad de oportunidades y es líder en materia de inclusión social. Nuestras instituciones, marcos económicos y compromiso con el Estado de derecho crean un entorno en el que las empresas pueden prosperar y las personas pueden prosperar” ([https://commission.europa.eu/topics/strengthening-european-competitiveness/eu-competitiveness-looking-ahead\\_en](https://commission.europa.eu/topics/strengthening-european-competitiveness/eu-competitiveness-looking-ahead_en))

**todo el Informe**, serían las distancias que lo separan de sus otros dos competidores: Agrandándose la que respecta a los EE. UU. por un lado, y sintiéndose a punto de ser sobrepasada por China por el otro.

El crecimiento económico de la UE se ha ralentizado, **dado que lo que se ha debilitado es el crecimiento mismo de la productividad**, lo cual “pone en entredicho la capacidad de la Unión para cumplir sus ambiciones...como alcanzar altos niveles de inclusión social, lograr la neutralidad en materia de emisiones de carbono y aumentar su relevancia geopolítica” (Informe, Parte A, pág. 8).

El principal motor de esta evolución divergente ha sido la productividad. Alrededor del 70% de la diferencia de PIB per cápita con EE.UU. en PPA se explica por la menor productividad de la UE [véase el gráfico 4]. A su vez, el menor crecimiento de la productividad se ha asociado a un crecimiento más lento de la renta y a una menor demanda interna: en términos per cápita, la renta real disponible ha crecido casi el doble en EE.UU. que en la UE desde 2000.

FIGURE 4  
**GDP per capita gap**  
GDP per capita, 2023, constant PPP prices (EUR)



Source: AMECO, 2024.

2. Como señaláramos al principio, el Informe está compuesto por dos Partes. La Parte A (***El futuro de la competitividad europea: una estrategia de competitividad para Europa***) apunta a tres transformaciones clave:

### **a- Acelerar la innovación y el crecimiento**

**b- Continuar con la descarbonización y pasar a una economía circular al tiempo que se reducen los precios de la energía,**

**c- Mejorar su seguridad en un contexto geopolítico menos estable.**

Para ello, se debería armar una respuesta común mediante **una nueva estrategia industrial europea** basada, también, en tres pilares:

a- cerrar la brecha de innovación,

b- un plan conjunto de descarbonización y competitividad,

c- incrementar la seguridad y reducir las dependencias externas.<sup>2</sup>

2.1- La Parte B (***El futuro de la competitividad europea: análisis en profundidad y recomendaciones***) ofrece sugerencias relativas a cinco políticas horizontales<sup>3</sup>: El objetivo de cada una de ellas es reducir lo máximo posible las falencias perjudiciales para alcanzar los objetivos estratégicos de la UE. Las cinco áreas marcadas son:

a-innovación,

b-cualificaciones

c-inversiones y su financiación

d-política de competencia

e-reforzar la gobernanza y la singularidad del modelo social europeo.

2.2- De manera muy sucinta, reseñaremos a continuación algunos rasgos de cada una de ellas.

---

<sup>2</sup> Las limitaciones de la UE (tanto a nivel individual como colectivo) crudamente evidenciadas por la pandemia COVI-19, así como las tensiones con China, en Medio Oriente y por último el conflicto entre Ucrania y Rusia, han supuesto un llamado de atención sobre el acceso a materias primas, suministros industriales, flujos comerciales y procesos de deslocalización y su reaparición en el discurso y literatura.

<sup>3</sup> Recordemos que básicamente las políticas activas se clasifican en horizontales y verticales. Las primeras tienen como objetivo generar ciertas condiciones o características socioeconómicas de manera general, sin distinciones sectoriales. Las segundas tienen como objetivo sectores específicos.

## Innovación

Ya en la introducción El informe realiza una descripción cruda de la actual situación europea en el campo de la Innovación:

“En primer lugar, y lo que es más importante, Europa debe reorientar profundamente sus esfuerzos colectivos para cerrar la brecha de innovación con EE. UU. y China, especialmente en tecnologías avanzadas... (pues) **Europa está atrapada en una estructura industrial estática**, con pocas empresas nuevas que surjan para perturbar las industrias existentes o desarrollar nuevos motores de crecimiento” (Informe, Parte A, pág. 2. La negrilla es nuestra)<sup>4</sup>.

Además de la falta de recursos financieros u otros tipos de deficiencias institucionales, sería la propia estructura productiva europea la que coadyuvaría a esta performance:

“Como las empresas de la UE están especializadas en tecnologías maduras donde el potencial de avances es limitado, gastan menos en investigación e innovación (I+D): 270 mil millones de euros menos que sus homólogos estadounidenses en 2021. Los sectores de I+D en Europa han estado dominados por las empresas automovilísticas durante los últimos veinte años. (Informe Draghi).

En suma, Europa está en “**la trampa de la tecnología intermedia**”, de escaso dinamismo industrial, baja innovación, baja inversión y bajo crecimiento de productividad (María Romero Meléndez y David del Val, IM 10, N.º 493/octubre 2024).

La convergencia de la UE con los EE. UU. en términos de capacidad de innovación, que avanzaba a buen ritmo, se ha ralentizado, y los resultados de China se han más que triplicado en las dos últimas décadas acercándose rápidamente al nivel de la UE [véase el gráfico 2]. Hasta hace 15 años, la competencia por el liderazgo mundial en innovación se libraba principalmente entre EE. UU. y Europa. En la

---

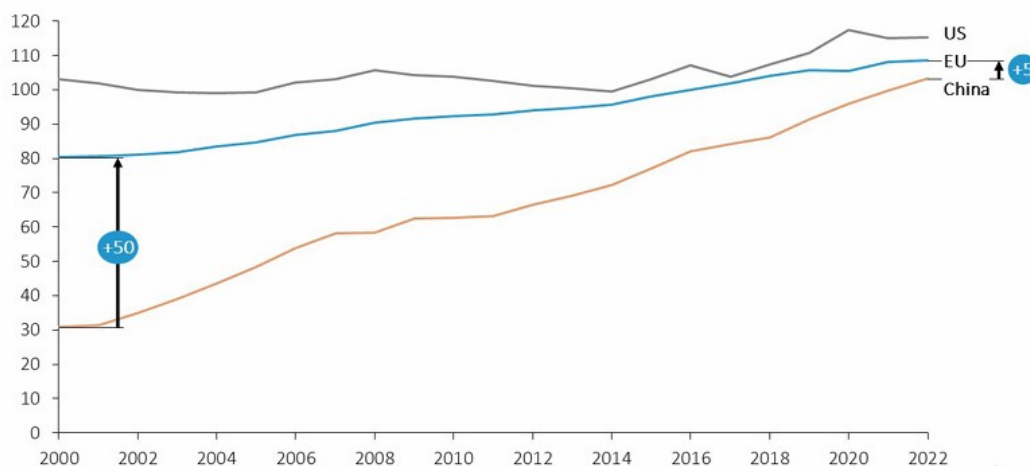
<sup>4</sup> A renglón seguido el Informe se apoya en que: “De hecho, no hay ninguna empresa de la UE con una capitalización bursátil superior a 100.000 millones de euros que se haya creado desde cero en los últimos cincuenta años, mientras que las seis empresas estadounidenses con una valoración superior a 1 billón de euros se han creado en este periodo”.

actualidad, son tres los protagonistas, y China registra un crecimiento mucho más rápido que Estados Unidos (Informe, Parte B )

FIGURE 2

### Evolution of the innovation performance of the EU and its main competitors

European Innovation Scoreboard



Source: European Commission, 2004.

## Cualificación

La competitividad de la UE y el éxito del modelo económico europeo requieren una mano de obra dotada de los conocimientos y capacidades adecuados. La UE cuenta con una mano de obra altamente cualificada, **pero sufre un déficit persistente de cualificaciones en diferentes sectores...** Si bien esta problemática varía en intensidad de socio a otro es un problema que afecta tanto a las grandes empresas como a las PYME

Por término medio, el 54% de las empresas europeas considera que la escasez de personal cualificado es uno de los problemas más acuciantes que deben resolver, seguido de la carga administrativa, identificada como uno de los problemas más graves por el 34% de los encuestados (Informe, Parte B, pág. 258).

**De cara al futuro, el reto puede agravarse aún más.** Los vientos demográficos en contra provocarán una disminución de la mano de obra, mientras que la reorientación de la economía provocada por las transiciones ecológica y digital cambiará el mercado laboral y los requisitos en materia de cualificaciones. Sin unas políticas de cualificaciones ambiciosas, pero pragmáticas, la UE no podrá alcanzar los objetivos analizados en el presente informe de forma eficaz y equitativa. (258)

## El Área Financiera

Desde el punto de vista financiero, el Informe estima que, entre lo que sería necesario invertir, y lo que efectivamente realiza tanto el sector privado como público, se produce un déficit en torno a los 800.000 millones de euros anuales en áreas estratégicas. Por lo tanto, para cubrir este gap es necesario un esfuerzo, como mínimo, de igual dimensión, lo cual significaría elevar la inversión del 22% del PBI actual, a un 27%.

Para obtener esta ingente masa de recursos financieros, el Informe señala que se debe crear un entorno propicio a la inversión, tanto pública como privada. Son varias las vías o ejemplos expuestos en el mismo:

a- “Una de las propuestas estrella es que esa inversión pública se realice a través de la emisión periódica de activos seguros mancomunados (es decir, unos eurobonos) que favorezcan la inversión en proyectos industriales paneuropeos.” (María Romero Meléndez y David del Val, IM 10, N.º 493/octubre 2024).

b- “El desarrollo de los eurobonos se debería complementar con una unión de los mercados de capitales y una unión bancaria más completa, así como de un mayor impulso a los sistemas de pensiones”. El objetivo, sería “desbloquear el gran volumen de ahorro embalsado existente en la UE y permitir que la inversión fluya entre todos los Estados miembros”. (María Romero Meléndez y David del Val, IM 10, N.º 493/octubre 2024).<sup>5</sup>

## Políticas de Competencia y Dimensión empresarial

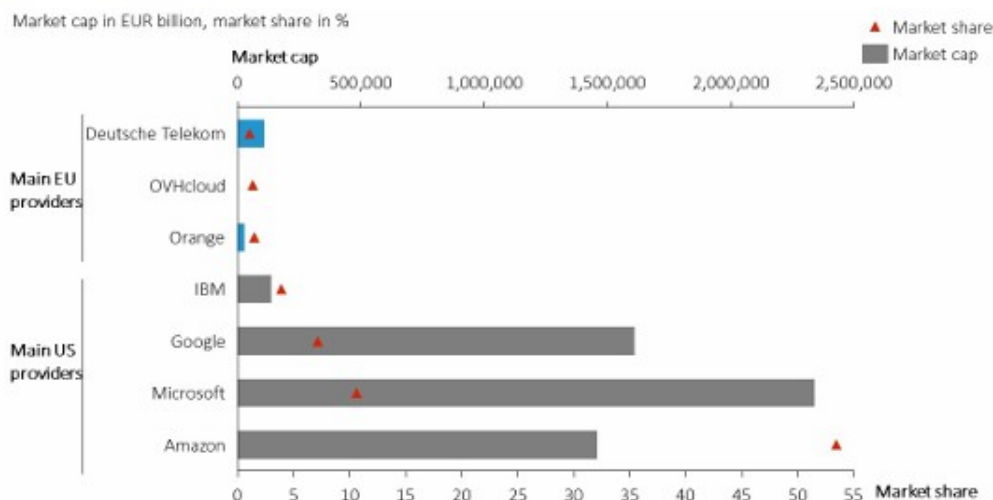
También el Informe muestra una preocupación, crítica y transversal a todos los sectores, tanto en cuanto a la capacidad de **innovación como a la dimensión de sus empresas y sus respectivas cuotas de mercado**. Dicha observación se intensificaría para el caso de los sectores relacionados con los campos de avanzada, como los semiconductores, IA o similares (Ver Figura 7) y también se señala a las del sector armamentístico.

---

<sup>5</sup> No está expresado en el Informe de manera abierta, pero un volumen de inversiones de este tipo demandaría un amplio espectro de fuentes, **incluso la emisión de deuda común**, tal como es señalado por analistas y el propio Draghi en declaraciones posteriores lo considero posible (declaraciones de Apóstolos Thomadakis -presidente de Centro de Estudios sobre Políticas Europeas- en nota de Gerardo Fageda, diario ARA).

FIGURE 7  
Market cap and share of main cloud providers

Market cap in EUR billion, market share in %



Source: IDC, 2024.

Para revertir esta situación se deberían realizar algunas reformas en la Política de Competencia comunitaria, que ha impedido en el pasado la formación de “campeones europeos” con mayores capacidades de competir con los gigantes estadounidenses o asiáticos al vetar ciertas absorciones o fusiones de empresas europeas entre sí.

Pero el impulso al surgimiento de estos “campeones” no es genérico. Las fusiones deben poder mostrar de manera fehaciente que producen, por ejemplo, una mayor capacidad de investigación y de innovación en su área de acción.

## Gobernanza

Por último, el Informe comprueba que el entramado institucional y reglamentario de la UE le resta agilidad para poder responder a un entorno sumamente cambiante:

“Una nueva estrategia industrial para Europa no tendrá éxito sin cambios paralelos en la configuración institucional y el funcionamiento de la UE... Los principales competidores de Europa, como países individuales, pueden aplicar estas estrategias rápidamente. Las normas de toma de decisiones de la UE se basan en una lógica interna válida -lograr el consenso o al menos alcanzar una amplia mayoría-, pero parecen lentas y engorrosas en comparación con los



acontecimientos que tienen lugar en el exterior. (Informe Parte A, Pág. 63)

El punto, de los más escuetos de documento, hace suya la idea de modificar algo esencial en el actual mecanismo de tomas de decisiones que, cuando los socios eran seis u diez, puede que funcionara, pero que se hace muy engorroso con 27: Así, el Informe plantea generalizar las votaciones por mayoría cualificada frente a la unanimidad en el Consejo de la UE.

Igualmente, el Informe plantea modificaciones en cuestiones más puntuales en cuanto al diseño del Presupuesto Comunitario, reasignación de gastos, etc.

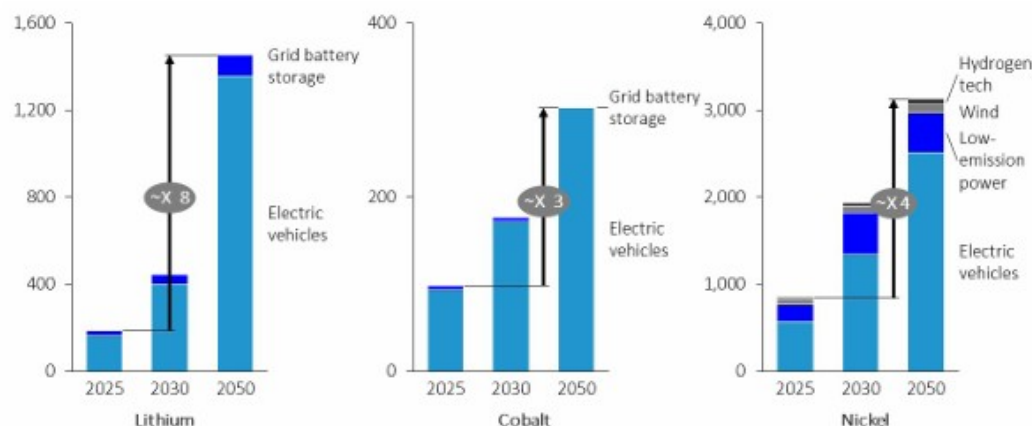
2.3- Establecidas las líneas de acción horizontales, el Informe profundiza el estudio de 10 sectores específicos, tanto por su relevancia actual como futura, y se plantean algunas recomendaciones para su impulso:

- **Energía:** El informe insta a acelerar la transición hacia las energías renovables, la descarbonización y tecnologías como la captura de carbono, claves para mantener la competitividad energética.
- **Materias primas críticas:** Europa depende fuertemente del exterior en materiales esenciales como el litio y el cobalto, necesarios para baterías y tecnologías limpias. Sería necesario asegurar el acceso a estas materias para evitar estrangulamientos en sectores estratégicos.

La creciente participación de estas materias primas en los nuevos procesos y productos impulsa una elevada demanda futura de ellas en un corto plazo (Ver Figura). Es amplio su destino, pero son esenciales para la transición energética en general y para la automoción en particular.

FIGURE 1  
Demand for selected critical and strategic minerals by usage

IEA Announced Pledges Scenario, in kt.



Source: IEA, 2024.

- **Digitalización y tecnologías avanzadas:** Europa digital está detrás de Estados Unidos y China en áreas como la inteligencia artificial y los semiconductores. El informe reclama inversiones ambiciosas en este campo.
- **Industrias intensivas en energía:** Sectores como la siderurgia y el cemento están fuertemente afectados por los costos energéticos. Draghi propone una inversión en tecnologías de descarbonización para asegurar la viabilidad de estas industrias durante la transición energética.
- **Tecnologías netas:** Europa tiene la posibilidad de liderar la economía verde con tecnologías como las energías renovables. Este sector, además de reducir las emisiones, puede crear nuevas oportunidades empresariales y puestos de trabajo.
- **Automoción:** Este sector estratégico para Europa, especialmente en países como Alemania, enfrenta el desafío de la transición hacia los vehículos eléctricos. El informe apuesta por fomentar la fabricación de baterías y la investigación en tecnologías de propulsión sostenible.
- **Defensa:** Para garantizar su seguridad y reducir la dependencia de proveedores externos, Europa debe reforzar su autonomía estratégica en defensa.

- **Espacio:** El sector espacial es fundamental tanto para la seguridad como para la competitividad tecnológica. El informe Draghi defiende inversiones en lanzaderas, satélites y tecnologías disruptivas como la computación cuántica.
- **Farmacéutico:** La covid-19 evidenció la vulnerabilidad de depender de cadenas globales para la producción de medicamentos y vacunas. Draghi recomienda aumentar la capacidad de fabricación y promover la investigación farmacéutica en Europa, fomentando la colaboración entre industria, universidades y centros de investigación.
- **Transporte:** La movilidad europea se está reorientando hacia soluciones más sostenibles. El informe apuesta por el desarrollo de infraestructuras para vehículos eléctricos y un transporte público más verde, asegurando que Europa lidere esta transformación global.<sup>6</sup>

Cada uno de estos sectores son desarrollados en profundidad y con propuestas muy precisas en el trabajo, que tiene una extensión de más de 400 páginas. Por un tema de espacio, aquí quedan acotados, básicamente, a su enumeración y un breve encabezado.

En el Anexo A, a modo de ejemplo, se presenta el tratamiento que el Informe le dedica al área energética.

### 3. Algunas líneas para el análisis crítico del Informe

Mario Draghi es un cuadro de alto nivel: Doctorado en el MIT, bajo la tutela de Modigliani y Solow, catedrático y ocupando puestos de referencia en la actividad privada (Goldman Sachs) y pública en el ámbito italiano (presidente del Consejo De ministros), internacional (Banco Mundial) y comunitario (Banco Central Europeo). A pesar del discurso imperante desde fines de la década de 1980 en la Unión Europea, bajo su dirección, el Informe presentaría características ciertamente singulares.

En un espacio **donde se afirmaba que la mejor política industrial es aquella que no existe**, bastando las direcciones

---

<sup>6</sup> El punto 7 desarrollado sobre la síntesis realizada por el catedrático Oriol Amat "Diez sectores claves para el futuro de Europa y diez oportunidades para Catalunya" VIAEMPRESA

establecidas libremente por el mercado (como máximo, cierta política de competencia y defensa del consumidor), **a concluir que sería ineludible contar con una Política Industrial Comunitaria** (y demandante de fondos públicos ingentes) para salir del atolladero en que se ven asimismo los dirigentes europeos, no es un cambio de tono menor.

De todas maneras, más allá de la retórica, el Informe evidencia que las áreas centrales no cesan de realizar estudios de prospección estratégica, proponer políticas insertas en un esquema planificado de mediano y largo plazo y, por último, destinar para su consecución recursos humanos y financieros públicos relevantes e inducir a los privados en idéntica dirección<sup>7</sup>.

Desde el punto de vista metodológico se debe resaltar que adopta una visión sistémica, donde todos los elementos están interconectados y se apoyan entre sí -otra cuestión es la valoración que se le asigne a la dirección que quiere establecer- y la apreciación general sería que ha logrado en buen grado esta sistematicidad.

El Informe hace un repaso por un amplio espectro de temas que, sometidos nosotros a la trampa de la subordinación, disgregación y subdesarrollo, nos parecen lejanos. Pero están ahí, son objeto de intenso debate en otras latitudes y sus efectos sobre nosotros adoptaran su faceta más nociva si continuamos ignorándolos.

Pero la importancia de lo anteriormente expuesto, además de constituir datos objetivos para la elaboración de nuestras propias estrategias y políticas nacionales -y por lo tanto merecer nuestra atención como objeto de estudio- no debe nublar el análisis crítico.

3.1- Para comenzar, no se establece como marco general, una conexión clara sobre los nefastos efectos que han tenido sobre su propia "competitividad" e "igualdad" las mismas políticas neoliberales y monetaristas que la UE ha seguido, ora de manera tímida, ora de manera contundente desde hace décadas.

En ese sentido, ante la reiterada preocupación por la performance de la productividad europea, no debería pasarse por alto como se han

---

<sup>7</sup> Si el lector detecta cierta contradicción en los párrafos expuestos, no está desandado. La misma existiría hacia el interior de la UE -y puede que ello constituya una de sus limitaciones- pues algunos de sus socios habrían continuado recurriendo a este tipo de instrumentos al mismo tiempo que no los promovían a nivel europeo o se los desalentaban al resto de sus socios.

distribuido las ganancias obtenidas con las elevadas productividades pasadas, y cuyas modalidades no responden a causas técnicas o económicas, sino a la esencia de dichas políticas neoliberales.

Ver, por ejemplo, el artículo

<https://agendapublica.es/noticia/19412/informe-draghi-mito-crecimiento-cohesion-social>

3.2- El Informe, como hemos visto, también señala como un Gap a un sistema financiero europeo ineficiente, que dificulta las inversiones productivas. Entre las variadas medidas propuestas -algunas muy lógicas dentro de un proceso de integración- se descuelgan otras que tienen un gran calado en lo social y a las que se equipara como otro factor financiero sin más. Tal es el caso de los sistemas públicos de seguridad social (pensiones/jubilaciones).

Uno de los problemas principales de los mercados de capitales de la UE es que carecen de dinamismo para captar capitales a largo plazo, en comparación con lo que sucede en otras economías importantes. Esto, en gran medida, respondería al subdesarrollo de los fondos de pensiones. Para ilustrarnos esta situación, el Informe reseña que:

“En 2022, el nivel de los activos de pensiones en la UE representaba sólo el 32% del PIB, mientras que en EE. UU. los activos totales ascendían al 142% del PIB y en el Reino Unido al 100%. Esta diferencia refleja el hecho de que la riqueza de las pensiones de la mayoría de los hogares europeos adopta la forma de derechos sobre sistemas públicos de seguridad social de reparto. Los activos de pensiones de la UE están muy concentrados en un puñado de Estados miembros con sistemas privados de pensiones más desarrollados. La proporción combinada de los Países Bajos, Dinamarca y Suecia representan el 62 % del total de Pensiones de la UE.” (Parte A, Págs. 59/60)

Uno de los rasgos esenciales de la UE, que el Informe hace suyo como una declaración de principios, es su Estado de Bienestar. Y, mayoritariamente, los estados miembros se dotan de sistemas públicos de seguridad social de reparto para cumplir también con ese objetivo. ¿La vara para medir la validez de uno u otro sistema, es la calidad de su desempeño específico, o su capacidad para generar

recursos financieros? El Informe, más allá de la retórica, apuntaría a este extremo.

3.3- Y siendo el objetivo último de carácter “social”, también llamaría la atención la “lista oficial de personas y entidades consultadas. Entre las 236 contribuciones recibidas, mediante entrevistas o aportaciones escritas, sólo se contaba una consulta a una entidad sindical (European Trade Union Confederation), y 11 organizaciones civiles como ONG’s, asociaciones de pacientes y consumidores. De las 236 consultas totales, 157 se hicieron a compañías y asociaciones empresariales. El 65% de las consultas con las que se elaboró el Informe Draghi corresponden a intereses corporativos privados” (Andrés Prieto, 21/09/24).<sup>8</sup>

La EPSU/FSESP<sup>9</sup> cataloga al Informe de “decepcionante en su enfoque de los servicios públicos, ya que ignora que muchas de las políticas que defiende no se pueden aplicar sin reforzar las administraciones públicas, los organismos reguladores y los gobiernos locales y regionales y sin inversión en los servicios públicos. Hace un llamamiento a la desregulación... haciendo el juego a quienes ven demasiada burocracia sin reconocer que es el fracaso de las empresas a la hora de cumplir los objetivos sociales y sus violaciones de las obligaciones sociales, medioambientales y fiscales lo que hace necesarias muchas normas.”

**“El desarrollo industrial va de la mano de los servicios públicos que facilitan su desarrollo y garantizan la inclusión social. El informe no reconoce que existe una enorme necesidad de inversión en vivienda, en atención sanitaria, en garantizar agua potable segura y limpia... Por tanto, el reto de la inversión es aún más abrumador de lo que describe... la inversión en la infraestructura social de Europa ya es 192.000 millones de euros al año inferior a la necesaria para satisfacer las**

<sup>8</sup> Al presentar el trabajo, indicábamos que este tenía dos Partes principales. Tiene una tercera que es de “Agradecimientos” y donde figura la lista completa. Para quien quiera consultarla:

<https://commission.europa.eu/document/download/c601b283-d00c-4866-9122-> La

**Confederación Europea de Sindicatos** es una organización [sindical](#) relevante. En su papel de interlocutor social europeo, la CES trabaja tanto en el ámbito consultivo con la [Comisión Europea](#) como en el de negociador de acuerdos y programas de trabajo con [los empleadores](#) europeos. Pero no es el único sujeto de representación o de estudio de las cuestiones laborales de importancia.

<sup>9</sup> European Public Service Union representa a los trabajadores de los sectores de la energía, el agua y los residuos, la salud y los servicios sociales de los gobiernos locales, regionales y centrales en todos los países europeos.

necesidades de los ciudadanos: 120.000 millones en salud, 57.000 millones en vivienda asequible y 15.000 millones en educación” (EPSU/FSESP. la negrilla es nuestra).

**Por lo tanto, habrá que ver, en primer lugar, el espacio real que encontrarán las propuestas del Informe encabezado por M. Draghi al confrontar con las políticas socioeconómicas impulsadas actualmente por el establishment europeo. Y, en segundo lugar, de no terminar en “el limbo” comunitario como ha sucedido en otros casos, cuáles serán las líneas rechazadas y cuáles las aceptadas.**

3.4- Otro punto fundamental del análisis es qué aportes realmente superadores se extraen de dicho Informe para mejorar el clima político actual en el escenario global. Quizás aquí residan las mayores decepciones (como viene sucediendo con la misma Comisión Europea) y, desde nuestra perspectiva, plantea una visión que cuestionamos frontalmente.

El Informe se sitúa ante un “deterioro de las relaciones geopolíticas” que “se estarían acentuando”, teniendo que enfrentarse ahora Europa:

“...a la guerra convencional en su frontera oriental y a la guerra híbrida en todas partes, incluidos los ataques a las infraestructuras energéticas y las telecomunicaciones, la interferencia en los procesos democráticos y la militarización de las migraciones” (Informe Parte. A)

**Este panorama crea nuevas necesidades de gasto en defensa y en las capacidades industriales del sector, por ello:**

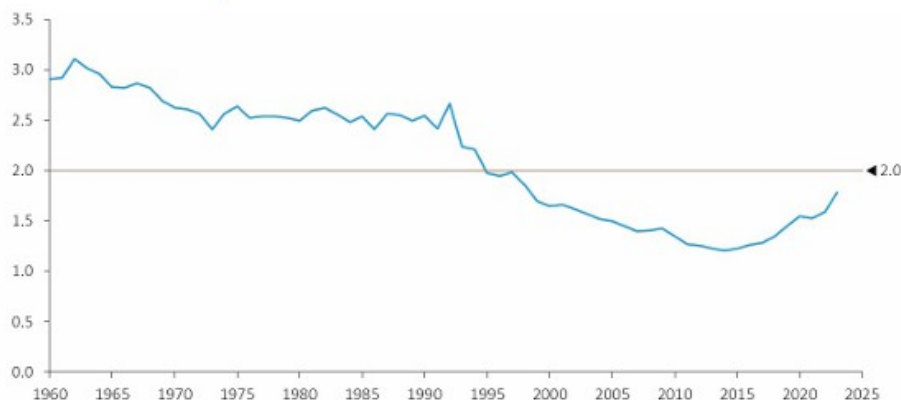
“La industria de defensa necesita inversiones masivas para ponerse al día. Como punto de referencia, si todos los Estados miembros de la UE que son miembros de la OTAN y que todavía no han alcanzado el objetivo del 2% lo hicieran en 2024, el gasto en defensa aumentaría en 60.000 millones de euros. También se necesitan inversiones adicionales para restaurar las capacidades perdidas debido a décadas de falta de inversión y para reponer las existencias agotadas, incluidas las donadas para apoyar la defensa de Ucrania contra la agresión rusa. En junio de 2024, la Comisión estimó

que **en la próxima década se necesitarían inversiones adicionales en defensa por valor de unos 500.000 millones de euros.**” (Parte A, Pág. 50 La negrilla es nuestra. Ver gráfico)

FIGURE 1

**EU Member States' defence expenditure**

% of GDP



Source: SIPRI. Accessed 2024.

El núcleo del análisis es presentado como una situación “que viene dada”, exógena y distante. Pareciera que la UE no tiene cuota de responsabilidad en dicho deterioro o capacidad alguna para incidir en la mejora de las “relaciones geopolíticas”, a pesar de constituir -como su dirigencia recalca- una de las tres áreas de mayor poder del globo.

En vez de explorar la distensión y la solución estructural de las causas de los conflictos, que propiciarían el descenso de gastos y del entramado bélico en general, la propuesta es incrementar dichos gastos en defensa y militarizar aún más la investigación, la economía, el comercio y el “ambiente general” de la UE.<sup>10</sup>

Este camino elegido por la UE, objetivamente, puede llegar a incrementar algunos de los Gaps focalizados por el Informe, como sería el caso del costo energético (Ver Gráfico)

<sup>10</sup> El conflicto en Ucrania y este auge de la necesidad de rearmarse, es presentada como una oportunidad de reindustrialización, desarrollo regional y generadora de empleo, por ejemplo. Más aún, han llegado a caracterizar los gastos militares “como gasto social” pues crea riqueza y empleo.



FIGURE 6  
Gas and retail price gap for industry



Source: European Commission, 2024. Based on Eurostat (EU), EIA (US) and CEIC (China), 2024.

Si bien el Gap ya existía, el conflicto con Rusia<sup>11</sup>, ha incrementado los costos con efectos muy negativos para la “competitividad” de sus empresas. Pero peor aún. Como reconoce el mismo Informe, las asimetrías no se presentan respecto a las otras dos naciones competidoras, sino que también hacia dentro de la misma UE dada las distintas estrategias de sus socios para enfrentar esta coyuntura, las cuales:

“...afectaron los precios minoristas de la energía pagados por los consumidores, que oscilaban entre más de 250 EUR/MWh en algunos Estados miembros y menos de 100 EUR/MWh en otros. La diferencia entre los precios de la energía más altos y bajos en los Estados miembros de la UE se duplicó en 2022 y volvió a subir un 15% en 2023 (Parte. 2, pág. 5)

La sociedad europea, con el incremento de las tensiones, ve constreñidos los recursos financieros destinados a los objetivos sociales por doble vía: por un lado, por tener que volcar crecientes recursos a gastos militares directos e indirectos (millones de euros del Fondo Europeo de Apoyo a la Paz destinados para Ucrania, por caso. El nombre del Fondo no es una ironía nuestra). Y por otro, al tener que destinar mayores fondos para obtener recursos energéticos a mayores costos (parte de lo que antes llegaba por gasoducto desde 1.000 km, ahora debe venir por barco y sus consiguientes procesos y

<sup>11</sup> El Informe se refiere al “impacto de la militarización por parte de Rusia del suministro energético de la UE”. Además de ser un tanto barroca, la descripción es imprecisa y da por seguro ciertas situaciones que son más que discutibles.

costos extras) y elevarse las tarifas de los consumidores industriales como de los hogares.

Por último, esta intensificación del gasto armamentístico se plantea, sobre una tendencia -que no es patrimonio exclusivo de la UE- ya ascendente luego de cierta ruptura en la carrera armamentística operada a principios de la década de 1990, tal como se pueden constatar en los distintos anuarios del reconocido centro de estudios SIPRI a nivel global o en el Gráfico anterior de gastos a nivel europeo.

La perspectiva presentada incluso es algo distorsiva de la realidad “europea” en este campo. Si bien la UE gasto en 2023 289.300 millones de euros, a ese importe podríamos sumar los presupuestos del Reino Unido y Noruega (que no integran la UE pero si la OTAN). Se llega así a los 366.623 millones de euros, y a ocuparse el segundo lugar de gastos militares en el mundo, y no el tercero como presenta el Informe (Parte. 2, pág. 161).<sup>12</sup>

Lo más paradójico de esta postura es que la UE podría, bajo otra estrategia de así quererlo, incrementar sus capacidades defensivas con igual o menores recursos<sup>13</sup>.

---

12 Otro ejemplo de este ambiente general y de este resurgimiento belicista. El Informe en su Parte B. pág. 180, afirma que “la coordinación y las sinergias entre las actividades espaciales y militares no se explotan plenamente en la UE”. Sólo recientemente, con la adopción de la Estrategia Espacial de Seguridad y Defensa de la UE (marzo de 2023), se estaría explorando esta vía. Y recuerda el Informe que Estados Unidos, ya estableció una Fuerza Espacial en 2018, lo que indica una visión transformadora del espacio como lugar de guerra y no de mero apoyo. El interés de China en la defensa espacial surgió de un cambio doctrinal en 2015, reconociendo el espacio como un ámbito estratégico clave. La creación del Apoyo Estratégico del Ejército Popular de Liberación.

13 O no tan paradójico. Ciertos sectores, el de la industria militar sin duda, pero no el único, han incrementado sus negocios y ganancias con la mayor tensión internacional y de los conflictos abiertos como el de Ucrania/Rusia, profundizado sus actividades de “lobby” ante los funcionarios comunitarios o nacionales y los medios de comunicación, como señala entre otros el periodista Rafael Poch de Feliu, generándose un ciclo de retroalimentación mutua entre todos estos actores.

## Notas

- Todos los Gráficos aquí expuestos son tomados de **Competitividad Europea: Mirando hacia el futuro** Partes A y B, Comisión Europea, 2024.
- Las traducciones han sido realizadas con la versión gratuita del traductor DeepL.com

## Fuentes

- The future of European competitiveness Part A | A competitiveness strategy for Europe, September 2024, Comisión Europea, Bruselas.
- The future of European competitiveness Part B | In-depth analysis and recommendations, September 2024, Comisión Europea, Bruselas.
- The future of European competitiveness: Acknowledgment, September 2024, Comisión Europea, Bruselas.
- Amat, Oriol. “Diez sectores claves para el futuro de Europa y diez oportunidades para Catalunya”, 19/09/24, VIAEMPRESA, Catalunya.
- Costa, Sandra, “Todo lo que propone Draghi en materia energética: estas son las 22 medidas”. 10/09/24, El Periódico de la Energía. (<https://elperiodicodelaenergia.com/todo-lo-que-propone-draghi-en-materia-energetica-estas-son-sus-22-medidas/>)-
- EPSU/FSESP. “El informe de Draghi sobre la competitividad europea no incluye una agenda para los servicios públicos europeos” <https://www.epsu.org/article/draghi-s-report-european-competitiveness-misses-agenda-europe-s-public-services>
- Fageda, Gerardo. “La pregunta de Rajoy sobre el informe Draghi que divide a la UE: y, todo esto, ¿quién lo paga?”, 19/10/2024, diario ARA, Catalunya.
- Luengo Escalonilla, Fernando. “ANÁLISIS: Informe Draghi: el mito del crecimiento y la cohesión social”, 22 de octubre 2024, Agenda Pública, Barcelona.
- Prieto Andrés. “Salen a la luz las fuentes del Informe Draghi: cuatro páginas de empresas patronales y solo un sindicato consultado”, 21/09/24, Diario Red, Madrid (<https://www.diario.red/articulo/internacional/salen-luz-fuentes-informe-draghi-paginas-empresas-patronales-solo-sindicato-consultado/20240920135105035655.html>)
- RedIDI. “El futuro de la competitividad europea, según Mario Draghi”, 10 de Septiembre de 2024, RedIDI-Red de Políticas de I+D+I, Madrid.
- Romero Meléndez, María; Del Val, David. “Draghi propone una política industrial europea como motor frente a los retos de las próximas décadas”, IM-Informe Mensual, N.º 493/octubre 2024, CaixaBank Research y BPI Research (UEEF)

## ANEXO A

**Competitividad Europea: Mirando hacia el futuro** establece **22 medidas claves** para reducir los costos de energía, acelerar la descarbonización y garantizar la sostenibilidad del suministro energético en el continente.

**Propuestas para el gas natural** El gas natural sigue siendo una fuente clave durante la transición hacia energías más limpias. No obstante, la volatilidad del mercado y la dependencia de proveedores externos plantean retos considerables.

Así, Draghi presenta las siguientes 9 medidas orientadas a **estabilizar el suministro y los precios** del gas natural, al mismo tiempo que prepara el terreno para la eventual transición hacia fuentes más sostenibles.

1. **Establecimiento de asociaciones comerciales confiables:** Se promoverá la creación de alianzas estratégicas con proveedores claves de gas natural fuera de la UE. Esto incluye acuerdos con países con grandes reservas de gas natural, como Noruega, Argelia, Estados Unidos y Catar. Draghi subraya la importancia de garantizar contratos a largo plazo para minimizar las interrupciones en el suministro y asegurar precios más estables.
2. **Alejamiento de los mercados spot:** Se incentivará a las empresas europeas a reducir su dependencia de los mercados de gas spot, conocidos por su volatilidad, en favor de contratos de suministro a largo plazo con precios desvinculados de las fluctuaciones inmediatas del mercado.
3. **Mecanismos de compra conjunta de gas:** Se buscará implementar mecanismos de compra conjunta a nivel europeo, uniendo la demanda de varios Estados miembros para aumentar el poder de negociación en los mercados internacionales y obtener mejores precios. Draghi sugiere la creación de fondos o mecanismos financieros para facilitar esta compra coordinada.
4. **Mejora de infraestructuras estratégicas de almacenamiento e importación:** Se desarrollarán y optimizarán infraestructuras clave, como terminales de gas natural licuado (GNL) y almacenamiento subterráneo de gas. Draghi señala que es crucial garantizar que todos los Estados miembros tengan acceso equitativo a estas infraestructuras, reduciendo así la vulnerabilidad de algunas regiones a posibles interrupciones de suministro.
5. **Mejora de la transparencia en los datos energéticos:** Se propone aumentar la calidad, disponibilidad y transparencia de los datos energéticos en toda Europa, permitiendo una planificación más precisa y una toma de decisiones basada en evidencia.
6. **Fortalecimiento de la regulación financiera para evitar la especulación:** Draghi aboga por un marco regulador que controle más estrictamente las actividades especulativas en los mercados energéticos europeos, lo que podría estar contribuyendo a la volatilidad de los precios.

7. **Transición progresiva hacia el hidrógeno y otros gases verdes:** Draghi plantea que, cuando sea económicamente viable, se deberá reemplazar el uso de gas natural con hidrógeno verde u otros gases renovables. Esto requerirá inversiones significativas en infraestructuras de transporte y almacenamiento de hidrógeno.
8. **Precios del gas más alineados con las condiciones reales de suministro:** Los precios del gas en la UE deberían reflejar mejor las condiciones de aprovisionamiento y costos reales, en lugar de depender exclusivamente de los índices internacionales, lo que permitiría precios más justos y estables para los consumidores europeos.
9. **Facilitar acceso energético competitivo para sectores industriales:** La propuesta incluye medidas específicas para garantizar que las industrias europeas más expuestas a la competencia global puedan acceder a energía a precios competitivos. Esto sería crucial para evitar la fuga de empresas a regiones con costos energéticos más bajos.

**Propuestas para el sector eléctrico** El sector eléctrico es crucial para la transición hacia una economía verde y competitiva. Europa, con un gran potencial en energías renovables, tiene la oportunidad de liderar este cambio, pero aún enfrenta desafíos significativos, como la dependencia de los combustibles fósiles en la fijación de precios y la necesidad de ampliar su infraestructura. [La UE deberá invertir unos 67.000 millones de euros anuales para alcanzar los objetivos de descarbonización, incluyendo el fomento de las redes eléctricas.](#)

Las restantes propuestas de Draghi se centran en fortalecer el desarrollo de energías limpias y **garantizar un suministro eléctrico asequible y sostenible.**

1. **Aceleración del desarrollo de energías más baratas y sostenibles:** Una de las prioridades es impulsar de manera más decidida las energías renovables (eólica, solar, hidroeléctrica) y otras fuentes de energía como la nuclear y la hidroeléctrica. Draghi aboga por un desacoplamiento del precio de la electricidad respecto a los combustibles fósiles, garantizando que los costos de la electricidad reflejen más directamente las fuentes de energía más económicas.
2. **Simplificación de trámites administrativos para energías renovables:** Para acelerar el despliegue de infraestructuras de energías renovables, Draghi propone simplificar y agilizar los procesos de permisos y trámites burocráticos. Esta medida busca reducir los tiempos de implementación de nuevos proyectos eólicos y solares.
3. **Desarrollo de redes eléctricas y mejores interconexiones:** Un enfoque en la modernización y expansión de las redes eléctricas europeas, incluidas interconexiones entre países, permitirá una mayor integración de energías renovables y una distribución más eficiente de la electricidad, reduciendo las diferencias regionales en costos.

4. **Desacoplamiento de la remuneración de renovables y energía nuclear:** Draghi sugiere que las renovables y la energía nuclear deben tener un esquema de remuneración independiente del de los combustibles fósiles, a través de contratos a largo plazo, garantizando precios más predecibles y reduciendo el impacto de la volatilidad de los precios del gas.
5. **Apoyo financiero para acuerdos de compra de energía (PPAs):** Se plantea la creación de garantías y productos financieros específicos que faciliten los contratos a largo plazo entre grandes consumidores industriales y generadores de energías renovables, promoviendo así un mayor uso de estas fuentes limpias.
6. **Fomento de la autogeneración y el autoconsumo de energía:** Draghi propone eliminar las barreras legales y económicas que dificultan la autogeneración de energía por parte de empresas y hogares. Esto incluiría reformas en las tarifas de red, incentivando a más actores a generar su propia electricidad a partir de fuentes renovables.
7. **Integración de almacenamiento y tecnologías de flexibilidad:** Se promoverá la inversión en tecnologías de almacenamiento de energía (baterías, hidrógeno, entre otras) y mecanismos de flexibilidad, como las redes inteligentes, para equilibrar la oferta y demanda de energía en momentos de alta producción de renovables y baja demanda.
8. **Asegurar acceso energético competitivo a sectores industriales clave:** Las industrias europeas más dependientes del consumo energético, como las del acero, aluminio y químicos, tendrían un acceso preferencial a energía limpia y asequible, con medidas específicas para evitar la deslocalización industrial debido a los altos costos energéticos.
9. **Desarrollo y mantenimiento de la capacidad nuclear:** Draghi resalta la necesidad de mantener y, en algunos casos, ampliar la capacidad de las plantas nucleares existentes en Europa, incluidas las inversiones en tecnologías emergentes como los pequeños reactores modulares (SMR), que podrían ofrecer una solución más flexible y económica para el futuro suministro eléctrico.

En el campo de las medidas horizontales se busca armonizar las reglas del mercado energético europeo, garantizar un **entorno fiscal justo** y promover la innovación en **nuevas tecnologías** energéticas.

1. **Reforma fiscal energética:** Se propone una reforma fiscal en toda la UE que establezca un nivel común de impuestos y recargos energéticos, incentivando el uso de tecnologías limpias. Este enfoque busca evitar distorsiones fiscales entre los Estados miembros y crear un mercado energético europeo más homogéneo.
2. **Armonización de medidas de alivio de precios:** En caso de intervenciones nacionales para reducir los precios de la energía, Draghi insta a que estas se armonicen para evitar que se distorsione

el mercado único y se generen desigualdades competitivas entre países.

3. **Impulso a la innovación energética:** El informe sugiere un mayor financiamiento y apoyo para la investigación y desarrollo de nuevas tecnologías energéticas. Áreas prioritarias incluyen el almacenamiento de energía, el hidrógeno verde, las redes inteligentes y la captura y almacenamiento de carbono (CCUS).
4. **Fortalecimiento de la gobernanza energética a nivel europeo:** Para garantizar la eficacia de las reformas, Draghi sugiere la creación de un marco de gobernanza más centralizado, donde las decisiones clave en materia energética puedan ser tomadas de manera coordinada y rápida, inspirándose en el modelo de la Unión Económica y Monetaria.

**Fuente del Anexo:** Sandra Costa