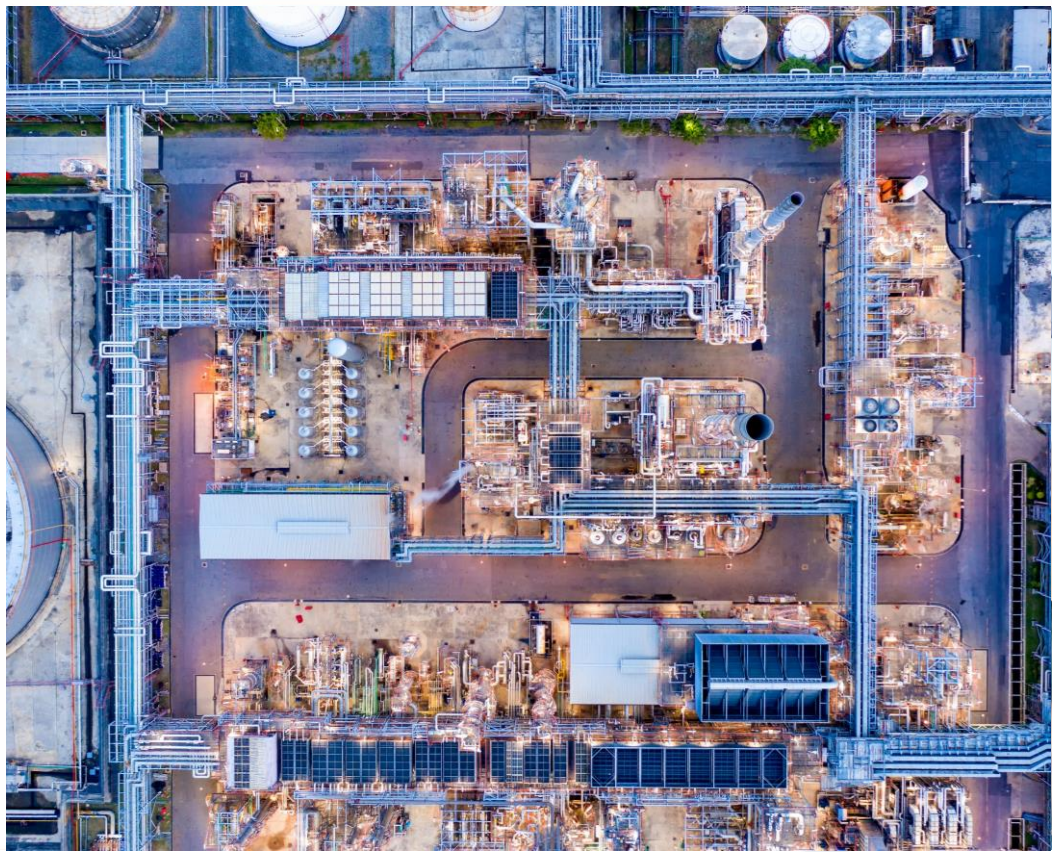


Descarbonización y competitividad: el Clean Industrial Deal como motor europeo

Generando debate en el sector energético

Abril 2025





1. Diagnóstico y propuestas para el Clean Industrial Deal

Europa se ha convertido en líder en la transición energética, superando ya en 10 puntos porcentuales a economías como Norte América (EE. UU.) y Asia (China) en consumo de energía renovable. No obstante, esto **no ha sido suficiente para reforzar nuestra competitividad industrial**.

En los últimos 20 años, **la brecha en el Producto Interno Bruto (PIB) entre la Unión Europea (UE) y los Estados Unidos (EE.UU.) ha aumentado considerablemente**, siendo en la actualidad el PIB europeo un 44% inferior al norteamericano.

Europa ha sido un referente histórico en sectores clave como la industria automotriz, la tecnología y los servicios, esenciales para su estabilidad y competitividad. No obstante, en los últimos años, estos sectores han mostrado un debilitamiento evidente. **Europa está perdiendo cuota de mercado y competitividad en áreas que tradicionalmente han sido pilares fundamentales de su economía**.

Para mejorar la competitividad de la industria en la UE es fundamental innovar, especialmente en el área de la digitalización, disponer de costes de energía competitivos, lo cual actualmente no es el caso, y se necesitan unas políticas efectivas de fuga de carbono y de protección ante determinadas prácticas comerciales de terceros países.

También es **importante considerar las medidas abordadas por otras potencias** ante el mismo panorama, para posicionarse en un mercado global cada vez más competitivo. Por ejemplo, la publicación *del Inflation Reduction Act* (IRA) de EE.UU., que destinó 369.000 millones de dólares a la transición hacia energías limpias, inicialmente indicaba un compromiso fuerte con el desarrollo sostenible. Sin embargo, tras el reciente anuncio de la salida de EE.UU. del Acuerdo de París y la incertidumbre alrededor de la continuidad del IRA, podría motivar un cambio de rumbo en las políticas relacionadas con el medio ambiente y la sostenibilidad. Mientras tanto, China continúa destinando 280.000 millones de dólares destinados en China a promoción de proyectos de energía limpia.

De este modo, **Europa no solo podrá mantener su capacidad productiva**, sino también asegurar su sostenibilidad económica y financiera a largo plazo.

La publicación del *Competitiveness Compass* supone una oportunidad para el impulso hacia la competitividad. No obstante, **ser conscientes del panorama macroeconómico y de los desafíos que enfrenta la industria europea no es suficiente; es crucial adoptar e implementar las medidas necesarias en sectores estratégicos para Europa**.

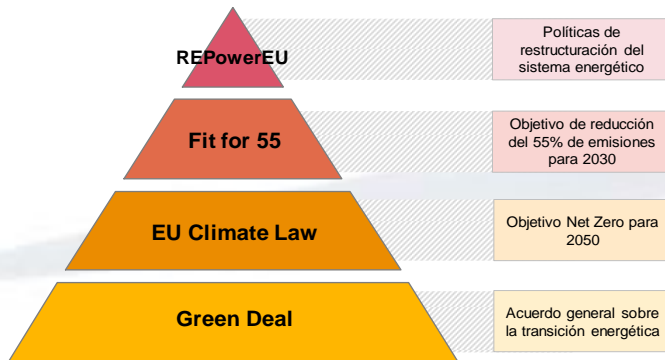
La **dependencia de la UE en los combustibles fósiles** constituye uno de los **principales desafíos**:

- **La autonomía energética es fundamental para fomentar la competitividad de la industria** evitando las volatilidades de los mercados y un posible riesgo de suministro. La UE enfrenta un desafío estructural debido a su falta de producción de energías fósiles, **lo que implica depender de importaciones** (sistemáticamente más costosas que en origen por los costes logísticos).
- **Europa tiene el potencial de avanzar hacia una mayor autonomía energética gracias a sus renovables autóctonas**. A largo plazo, esto podría traducirse en una **reducción de precios y en la oportunidad de aprovechar un mayor número de horas de energía accesible**, lo que podría resultar en menores costes para la industria y, por ende, en una posible mejora de su competitividad.
- **La aceleración de la electrificación es una de las palancas clave** para que la UE recupere competitividad. Por ello, el *Clean Industrial Deal* contempla, entre otros, de un **Electrification Action Plan** y lo acompaña de un plan para las redes eléctricas, ya que estas son fundamentales para materializar la electrificación.
- Para hacerla efectiva, son necesarias **medidas que hagan posible la descarbonización de la industria**, proporcionando una mayor certeza en los costes energéticos a largo plazo y reduciendo su volatilidad, tales como **los contratos por diferencia de carbono (CCfDs) implementados en Alemania y Holanda, y adicionalmente el fomento de los contratos a largo plazo como PPAs**.
- Otra palanca clave es **reducir los impuestos y tasas en las facturas eléctricas europeas**. Por ejemplo, las **empresas europeas enfrentan costes de electricidad 2 a 3 veces más altos que en EE.UU., y los precios del gas son de 3 a 5 veces superiores**. Consciente de ello, el *Action Plan for Affordable Energy*, insta a los Estados miembro a **reducir los impuestos sobre la electricidad entre ellos, reducir el IVA 5% y el impuesto a la electricidad al 0,5% y eliminar los componentes no energéticos de la factura**, trasladando los cargos relacionados con la política energética a los Presupuestos Generales del Estado (PGE). **Es fundamental reducir la carga fiscal de la electricidad**, entendiéndose como carga fiscal cualquier coste ajeno al puro coste del suministro eléctrico. En Europa más del 40% de la factura son impuestos mientras que en EE.UU. sólo son el 10%.
- Para todo ello es necesario establecer un **marco regulatorio estable que favorezca la inversión, el crecimiento industrial y reduzca dependencias exteriores**.

2. Diagnóstico de la competitividad europea y española

En los últimos años, las políticas europeas han logrado importantes avances en materia de sostenibilidad y descarbonización. Sin embargo, la competitividad industrial no ha sido impulsada con la misma intensidad.

Marco político europeo organizativo de la transición energética en Europa



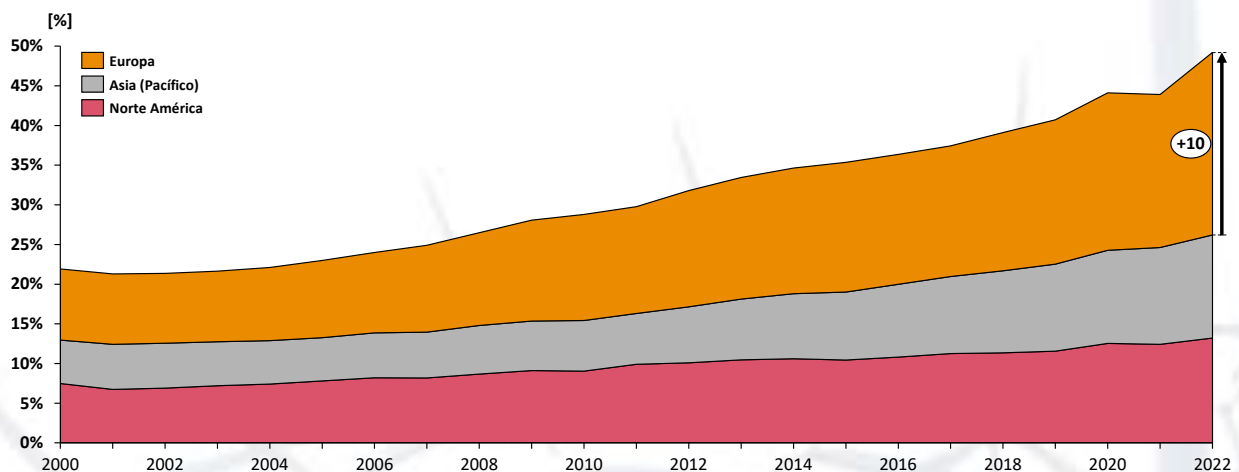
Fuente: Análisis de PwC

Son numerosas las iniciativas normativas y políticas como el **Clean Energy Package**, el **Fit for 55**, el **Green Deal** y el **REPowerEU**, etc. que han sido fundamentales para consolidar a la UE como líder en la transformación hacia el uso de energías limpias, la sostenibilidad y la descarbonización. El marco normativo desarrollado en los últimos años ha facilitado la transición hacia una economía baja en carbono, promoviendo una reducción estructural de emisiones de gases de efecto invernadero mediante el uso de energías limpias y guiando a los Estados miembro de la UE hacia una economía verde y

resiliente.

Europa se ha convertido en líder en la transición energética, superando ya en 10 puntos porcentuales a economías como Norte América (EE. UU.) y Asia (China) en consumo de energía renovable. Esto no hace sino mostrar que el esfuerzo normativo y político adoptado por la Comisión Europea (CE) y los Estados miembro han dado los resultados esperados, permitiendo a Europa ampliar su ventaja en el uso de energías limpias. El aumento de renovables en el sector eléctrico se traduce a la larga en una reducción de precios de mercado y en la oportunidad de capturar cada vez más horas de energía accesible, es decir, un menor coste para la industria y por tanto, una vía de aumento de competitividad.

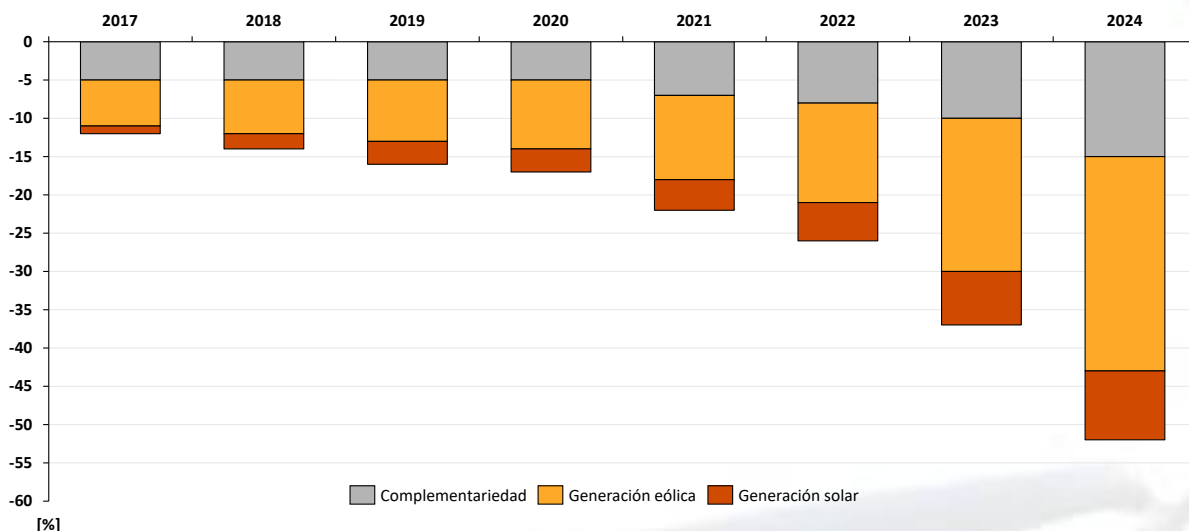
Comparativa porcentual del consumo final de energía renovable (2023)



Fuente: Análisis de PwC

A medida que las tecnologías renovables son incluidas en mayor porcentaje sobre el total de energía generada y consumida, los costes del mix energético disminuyen, favoreciendo la competitividad y facilitando una transición hacia una industria más limpia.

Disminución del precio de la electricidad debido a la generación solar y eólica

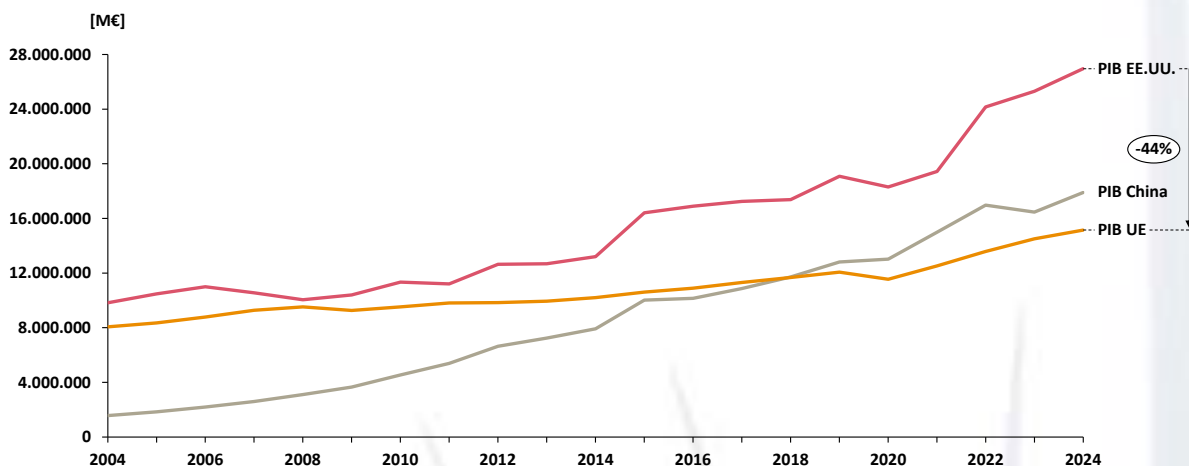


Fuente : Banco de España y ENTSO-E

No obstante, y a pesar de los importantes progresos impulsados desde la implementación de la Directiva de Energías Renovables en 2009, esto no ha sido suficiente para reforzar nuestra competitividad industrial. Lejos de ser un obstáculo, **la aceleración de la electrificación es una palanca clave para que la UE recupere competitividad frente a grandes potencias como son EE.UU. y China.**

Lo anterior cobra especial interés teniendo en cuenta que, en los últimos 20 años, **la brecha en el Producto Interno Bruto (PIB) entre la UE y los Estados Unidos ha aumentado considerablemente**, siendo en la actualidad el PIB europeo un 44% inferior al norteamericano, debido a una desaceleración de la productividad europea y un prominente crecimiento de la economía estadounidense en los últimos años.

Evolución de la brecha del PIB entre China, EE. UU. y UE en millones de euros. 2004-2023



Fuente: Análisis de PwC, Datosmacro

Atendiendo a la composición de dicho PIB, uno de los objetivos planteados por la UE fue incrementar la participación de la industria en su economía al 20%¹ del PIB para 2020. Este ambicioso objetivo ha sido cumplido y en 2023 pasó a ser alrededor de un 26,3%. Sin embargo, en España en este mismo año, únicamente el 16,1²% del PIB Español fue del sector industrial, lejano a la cifra de la UE. Por esta razón, en España con más firmeza es crucial **desarrollar e impulsar la competitividad de la industria mediante inversiones en innovación, tecnología y sostenibilidad**, garantizando así que pueda enfrentar los desafíos de un entorno global cada vez más competitivo.

Lo anterior cobra especial sentido cuando estamos **asistiendo a la aparición de una brecha cada vez más evidente en términos de innovación entre la UE y otras economías como China**, país que avanza a una velocidad asombrosa en sectores como las tecnologías renovables, la electrónica o los vehículos eléctricos, lo que pone de manifiesto una creciente capacidad de adaptarse a los desafíos globales y liderar la electrificación de su economía. China no solo está invirtiendo fuertemente en investigación y desarrollo, sino

¹ Directrices Generales de la nueva política industrial española 2030 (2019)

² Valor Añadido Bruto- INE (2023)

que también ha logrado posicionarse como líder en la producción y adopción de estas tecnologías. Esta dinámica pone en peligro la competitividad de la UE a largo plazo si no se toman medidas para acelerar la innovación y adaptación en sectores estratégicos.

La dependencia de la Unión Europea en los combustibles fósiles constituye uno de los principales desafíos para su autonomía estratégica.

La **dependencia de la UE de materias primas exteriores representa un obstáculo** para mejorar su competitividad, lo que deja a Europa en una posición vulnerable frente a fluctuaciones en el mercado global.

En especial, **la autonomía energética es imprescindible para fomentar la competitividad de la industria** evitando las volatilidades de los mercados y un posible riesgo de suministro. La UE enfrenta un desafío estructural debido a su falta de producción de energías fósiles, **lo que implica depender de importaciones** (más costosas que en origen debido a los costes logísticos).

Esta situación se traduce en una deslocalización de inversiones hacia regiones con entornos más favorables, lo que afecta a la posición de la UE en sectores estratégicos. Para revertir esta tendencia, **la UE debe implementar políticas que estimulen la inversión, favorezcan un entorno empresarial más atractivo y fomenten la colaboración de los sectores público y privado.**

Sin embargo, **Europa tiene el potencial de avanzar hacia una mayor autonomía energética gracias a sus renovables autóctonas.** A largo plazo, esto podría traducirse en una **reducción de precios y en la oportunidad de aprovechar un mayor número de horas de energía accesible**, lo que podría resultar en menores costes para la industria y, por ende, en una posible mejora de su competitividad.

En este contexto, **la UE ha delineado objetivos estratégicos claros en relación con sectores industriales clave para su futuro**, con un enfoque particular en la competitividad y la seguridad del suministro. Entre las publicaciones más relevantes se encuentran el **Net Zero Industry Act** y el **Clean Industrial Deal**, los cuales promueven una transición energética integral que busca fortalecer y diversificar la base industrial europea, además de tener en cuenta la descarbonización. Estas iniciativas están orientadas a incentivar la inversión en tecnologías limpias, así como a promover el desarrollo de capacidades tecnológicas en sectores estratégicos de gran potencial para el futuro económico del continente.

En el **ámbito nacional**, España está adoptando medidas a través de la **Ley de Industria y Autonomía Estratégica** con el objetivo de afrontar los retos asociados al desarrollo y la competitividad industrial. La Ley propone un conjunto de iniciativas orientadas a fortalecer el sector industrial, creando un entorno más favorable para la inversión. Entre las medidas clave se destacan los **incentivos fiscales**, así como el fomento de alianzas estratégicas entre sectores público y privado.

Medidas políticas/normativas impulsadas a nivel europeo y nacional

| Ámbito | Medida | Resumen |
|--|--|--|
|  UE | <i>NetZero Industry Act</i> | <ul style="list-style-type: none"> • Forma parte del plan de la UE para lograr la neutralidad climática para 2050 y fortalecer la industria de tecnologías limpias. • Establece la meta de que la UE debe producir al menos el 40% de las tecnologías necesarias para la neutralidad climática en 2030. • Busca fomentar la competitividad de las industrias tecnológicas limpias y simplificar los procesos regulatorios, incluyendo permisos más rápidos para proyectos estratégicos. |
| | <i>Clean Industrial Deal</i> | <ul style="list-style-type: none"> • Paquete normativo que se ha presentado a finales de febrero 2025 que pretende impulsar la competitividad de la industria Europa, de forma que la transición energética sea una oportunidad de crecimiento y resiliencia para la UE. • Destinado a asegurar a la UE como una ubicación atractiva para la fabricación, incluidas las industrias intensivas en energía, y a promover tecnologías limpias y nuevos modelos de negocio circulares, con el fin de cumplir con sus objetivos de descarbonización acordados. |
|  España | Ley de Industria y Autonomía Estratégica | <ul style="list-style-type: none"> • Pretende revitalizar el sector industrial español para adaptarlo a los desafíos actuales y futuros. • Fomenta la digitalización, la eficiencia energética y la sostenibilidad. • Promueve la innovación tecnológica y la competitividad en el mercado global. |

En términos generales, a raíz del diagnóstico de los últimos movimientos políticos y normativos, tanto comunitarios como nacionales, **destaca la necesidad de avanzar en la descarbonización como palanca para la competitividad**, dos elementos que deben desarrollarse de manera conjunta para promover el impulso de la productividad en el Viejo Continente.

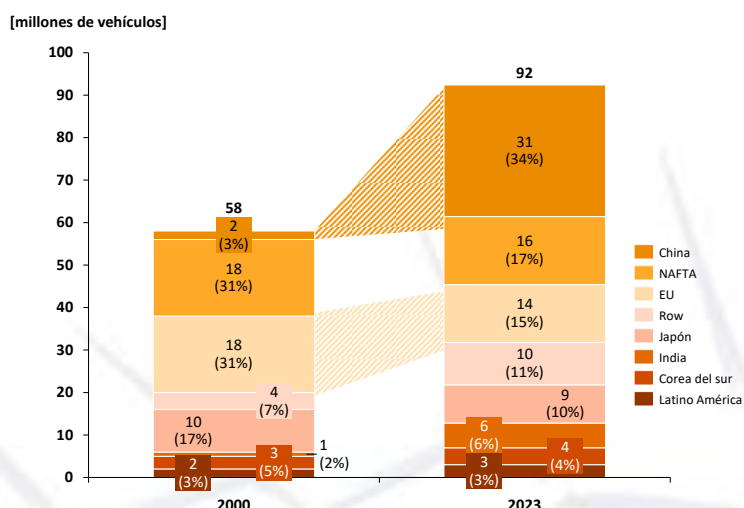
Europa ha sido históricamente un referente en sectores clave como la industria automotriz, la tecnología y los servicios, fundamentales para su estabilidad y competitividad. Sin embargo, en los últimos años, estos sectores han experimentado un debilitamiento palpable

Estos sectores no solo han sido pilares fundamentales de su economía, sino que también han desempeñado un papel crucial en la configuración de su liderazgo global. La industria automotriz europea, por ejemplo, ha sido durante décadas sinónimo de innovación, calidad y excelencia en la fabricación, consolidándose como un motor económico que impulsa la creación de empleo y el desarrollo tecnológico. De manera similar, **Europa ha sido centro de innovación en el ámbito tecnológico, a la vanguardia de la investigación y el desarrollo** en áreas como la inteligencia artificial, las telecomunicaciones o la automatización, lo que ha permitido al continente mantener su competitividad frente a otras potencias globales.

Además, el sector de los servicios, que incluye desde las finanzas hasta los servicios profesionales, ha sido esencial para garantizar la estabilidad económica y social de Europa, favoreciendo la creación de un entorno empresarial dinámico y atractivo para la inversión. **Estos sectores, en conjunto, han asegurado la posición de Europa como una de las economías más fuertes y resilientes del mundo**, permitiéndole adaptarse a los desafíos globales en constante evolución como la digitalización y la transición energética. En 2023, el Producto Interno Bruto de la UE mostró un claro predominio del sector servicios, que representó el 72,00%³, frente al 64,75%⁴ en 2022, mientras que el sector agrícola aportó un 1,70%⁵ y el sector industrial alcanzó el 26,30%, frente al 23,47% del año anterior.

Entre estos sectores, **Europa destaca principalmente en la industria manufacturera**, que desempeña un papel fundamental en su economía, pues genera entorno a cuatro quintas partes del valor añadido industrial en la economía europea⁶ y genera empleo para 30 millones de personas (2022). El sector industrial es un pilar clave por su contribución a las exportaciones, ya que representa cerca del 80%⁷ del valor total de las exportaciones totales de bienes de la UE. Entre los sectores más relevantes dentro de la industria manufacturera europea destacan, entre otros, la automoción y la industria química.

El cambio en la producción de vehículos en el panorama mundial



Fuente: DatosMacro, Instituto de Estudios Sociales y Económicos para la Industria (IESEI) y Análisis de PwC

El **sector de automoción** tiene un peso especialmente significativo en Europa, siendo el responsable del **6%⁸ del empleo europeo** (alrededor de 13 millones de empleos directos e indirectos) **y generando entorno al 8%⁹ del PIB**. Sin embargo, los fabricantes de vehículos de la UE enfrentan una presión competitiva sin precedentes, debido a diferencias en los costes de producción respecto a otras economías: la producción de vehículos en Europa disminuye significativamente, mientras China gana una gran parte de la cuota de mercado.

³ UE - Eurostat

⁴ Statista 2022 - Aportación de los sectores económicos al producto interior bruto (PIB) de cada área geográfica en 2022

⁵ PIB sector agrícola de la Unión Europea- Banco Mundial 2023

⁶ Parlamento Europeo- Nueva estrategia industrial de la UE: ¿a qué retos se enfrenta? (2020)

⁷ Un nuevo modelo de industria para Europa. Comisión Europea (2020)

⁸ Instituto de Estudios Sociales y Económicos para la Industria (IESEI) - sector de automoción en 2022

⁹ Instituto de Estudios Sociales y Económicos para la Industria (IESEI) - sector de automoción en 2022

La **industria química**, por su parte, también es un motor clave de la economía europea siendo el segundo mayor productor químico en el mundo, con Alemania en cabeza. No obstante, en los últimos años, otras economías emergentes están ganando terreno de manera significativa en el sector químico. Países como China e India han incrementado de forma considerable sus capacidades de producción y exportación, lo que podría debilitar la cuota de mercado europea en un futuro próximo.

Como se ha evidenciado en los últimos años, **Europa está perdiendo cuota de mercado y competitividad en ciertos sectores clave que históricamente han sido fundamentales para su economía**. En este contexto, **resulta crucial implementar políticas que fomenten la competitividad de la industria europea**, promoviendo la innovación, la digitalización y la transición hacia sectores de alto valor añadido. De esta manera, Europa no solo podrá mantener su capacidad productiva, sino también asegurar su sostenibilidad económica y financiera a largo plazo y reducir la vulnerabilidad derivada de la dependencia energética.

3. Informe Draghi: The future of European competitiveness

La línea de pensamiento expresada anteriormente ha quedado plasmada primero en el informe de Enrico Letta titulado **Mucho más que un mercado** publicado en mayo de 2024, que ofrece una prospectiva sobre el futuro del mercado único europeo. El informe subraya la necesidad de una mayor integración y cohesión entre Estados miembro, destacando que el mercado único debe ser motor para la innovación, la sostenibilidad e inclusión social. Letta propone medidas para fortalecer la competitividad europea **abordando cuestiones como la transición digital y ecológica y la necesidad de políticas comunes robustas**.

Por su parte, **Mario Draghi** en su informe **The future of European competitiveness**, publicado en septiembre 2024, **identifica tres grandes desafíos en Europa**: la brecha en innovación y digitalización con respecto a sus competidores, la falta de acceso a energía competitiva debido a la dependencia exterior y la falta de objetivos comunes debido a una escasa coordinación entre los Estados miembro de la UE. Con el fin de abordar estos tres retos identificados, Draghi en su informe se centra en tres ámbitos de actuación:

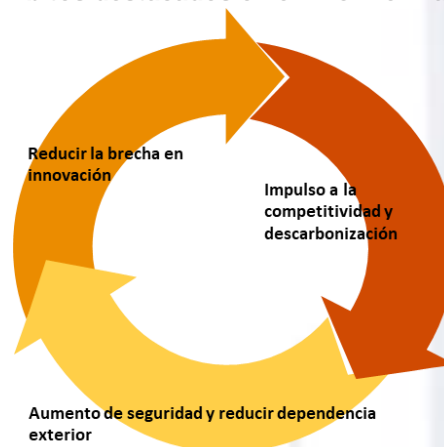
En primer lugar, trata sobre la necesidad de **fomentar la innovación y digitalización del sector industrial**. En segundo lugar, destaca la falta de acceso a energía competitiva como un obstáculo para la industria, sugiriendo **el impulso de las energías renovables, la diversificación de fuentes y la mejora de la eficiencia energética**. Por último, hace hincapié en la importancia de establecer un **marco regulatorio y fiscal** que favorezca la inversión, el crecimiento industrial y reduzca dependencias exteriores.

De las tres áreas principales abordados en el informe Draghi, **cobra especial interés la falta de acceso a energía competitiva, identificada como un obstáculo crítico para el futuro desarrollo de la industria europea**. Draghi establece se enfoca en tres objetivos principales:

- Reducir los costes de la energía para los consumidores finales
- Aprovechar las oportunidades industriales que presenta la descarbonización de la economía
- Garantizar una descarbonización simétrica y en condiciones competitivas a nivel global

Con el fin de lograr estos tres objetivos principales, el informe subraya la necesidad de **mantener la certidumbre regulatoria para atraer las inversiones necesarias en transición energética**. Asimismo, propone **desarrollar el mercado de contratación a largo plazo (PPAs) y esquemas de Contratos por Diferencia (CfD)** que, junto con herramientas de flexibilidad y mecanismos de capacidad, deben ser diseñados de forma armonizada con el mercado.

Ámbitos destacados en el informe Draghi



Fuente: « The Future of European Competitiveness », Mario Draghi

En cuanto a los mercados de energía, Draghi defiende que el **marginalismo es la opción más eficiente para los mercados diarios e intradiarios**. Sin embargo, advierte sobre los **riesgos de introducir caps a las energías inframarginales** en situaciones de crisis, ya que tales medidas podrían erosionar la confianza en el mercado y poner en riesgo la estabilidad del sistema.

Por último, el informe enfatiza la importancia de una **planificación de infraestructuras energéticas basada en una visión paneuropea**, complementada con análisis regionales, para garantizar que las soluciones sean eficaces tanto a nivel global como regional, promoviendo una integración eficiente de las energías renovables y mejorando la competitividad de la industria europea a largo plazo.

Por su parte, el **Consejo Europeo de Reguladores de la Energía (CEER)** respaldó en diciembre de 2024 el informe de Draghi, **resaltando la necesidad de un mercado estable alineado con la transición energética**. En línea con el informe Draghi, CEER defiende un enfoque basado en el mercado, priorizando la mínima intervención, con regulación estable que impulse la inversión y garantice la transición energética.

4. A Competitiveness Compass for the EU

Asimismo, a finales de enero de 2025, la Comisión Europea publicó la llamada Brújula de la Competitividad o **A Competitiveness Compass for the EU**, un documento estratégico que **define las prioridades y líneas de acción para reforzar la competitividad europea en los próximos años**.

Esta comunicación, **inspirada en las recomendaciones del informe Draghi y las propuestas de Letta**, sienta un marco estructurado en dos grandes apartados: transformaciones clave para impulsar la competitividad y medidas horizontales aplicables a todos los sectores.

En este sentido, el documento propone medidas concretas para reducir la brecha de innovación, facilitar la transición energética sin comprometer la industria y reforzar la autonomía estratégica, para así fortalecer la posición económica de la UE en los próximos años. Destaca **cinco horizontes estratégicos** sobre los que la UE debe trabajar, consolidándose como un líder en innovación, sostenibilidad y resiliencia.

Horizontes estratégicos de la Brújula de la Competitividad



Fuente: « A Competitiveness Compass for the EU », Comisión Europea

La estrategia europea para la competitividad ha tomado un nuevo rumbo con la publicación por parte de la Comisión Europea de la llamada Brújula de la Competitividad - A Competitiveness Compass for the EU

El reciente documento presenta un marco integral para **fortalecer la posición de Europa en la economía global, asegurando que las políticas industriales, energéticas y de innovación converjan en un objetivo común: el crecimiento sostenible y la resiliencia económica**. En este contexto, el informe Draghi, que identificó la falta de acceso a energía competitiva como un obstáculo clave para la industria europea, sirve como punto de referencia en varias de las medidas propuestas por esta nueva brújula de competitividad. El *Competitiveness Compass* define dos grandes áreas de actuación:

- Transformaciones necesarias para impulsar la competitividad
- Medidas horizontales para promover la competitividad en todos los sectores

Con el fin de **promover las transformaciones necesarias para impulsar la competitividad**, se identifican tres áreas de acción: (i) cerrar el gap en innovación con EE.UU. y China, (ii) una hoja de ruta conjunta para la descarbonización y la competitividad e (iii) medidas para incrementar la seguridad y reducir la dependencia.

- (i) **Para cerrar el gap en innovación con EE.UU. y China** los objetivos principales que fijan son **facilitar la aparición y crecimiento de start-ups**, enfocándose en mejorar el acceso a financiación, la creación de infraestructuras de investigación y el fomento de políticas de concentraciones empresariales, entre otros. Al mismo tiempo propone **promover la adopción de innovaciones en la industria tradicional para incrementar su eficiencia**, especialmente a través de la digitalización y la inteligencia artificial.

El documento recomienda crear un **entorno financiero favorable** en Europa, promoviendo la Unión de Ahorros e Inversiones y aumentando el capital de riesgo. Incluyendo **incentivos fiscales** y la simplificación de regulación para **facilitar la inversión transfronteriza**. También propone **impulsar la digitalización e inteligencia artificial en sectores como la manufactura y la energía**, financiando proyectos piloto y creando centros de competencia. Finalmente, destaca la necesidad de invertir en infraestructuras digitales avanzadas mediante colaboración con el sector privado y simplificación de permisos.

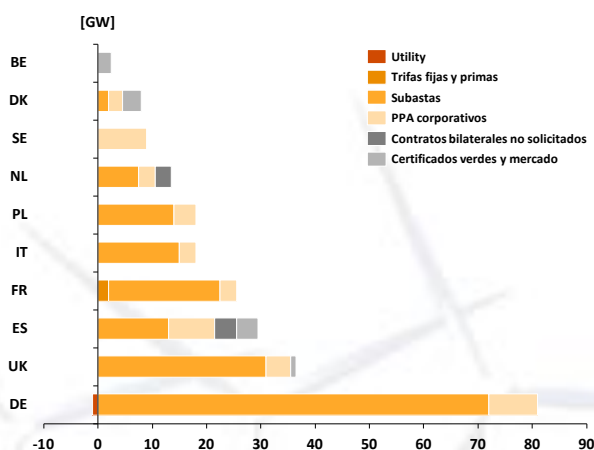
En esta misma línea, **Draghi en su informe también enfatizaba la necesidad de mantener el liderazgo en innovación**, la cual define como relevante para mantener la competitividad industrial en la UE. Draghi, además aportaba en su informe que Europa, para aprovechar el impulso de la descarbonización, debe redirigir su **apoyo hacia la manufactura de tecnologías limpias**, enfocándose en áreas donde ya tiene una ventaja competitiva o donde es estratégico desarrollar capacidad interna.

- (ii) **En cuanto a la hoja de ruta conjunta para la descarbonización y competitividad**, define una serie de medidas para acelerar la transición energética y promover la electrificación, fijando como principales objetivos el desarrollo de un **Plan de Acción para la Electrificación** para acelerar la adopción de tecnologías eléctricas limpias, junto con el esperado **Clean Industrial Deal**.

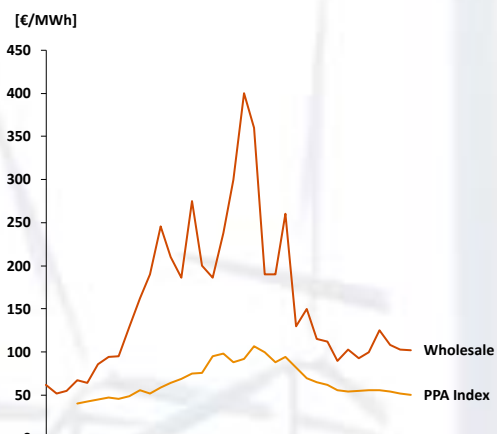
También se establece un **Plan de Acción para una Energía Asequible**, que busca garantizar el acceso a energía competitiva mediante la integración del mercado, la promoción de contratos a largo plazo y la flexibilidad de demanda industrial. También propone una distribución más justa de los costes energéticos y destaca la necesidad de invertir en la modernización y expansión de las redes de energía en Europa, para apoyar la transición a un sistema de emisiones netas cero y mejorar la infraestructura de transporte de electricidad, hidrógeno y CO₂, así como el almacenamiento energético.

En esta línea, Draghi sugería proporcionar productos financieros y desarrollar plataformas nacionales de contratación y agregación de demanda, incluso bajo un modelo de comprador supervisado por un ente público. Adicionalmente, **propone considerar apoyos a los consumidores para la firma de PPAs**, lo que permitiría incentivar su participación y garantizar la estabilidad de las transacciones a largo plazo.

Volumen de electricidad negociado por producto según país



Precio mayorista promedio ponderado europeo e índice de precio de PPA



Fuente: « The Future of European competitiveness », Mario Draghi; IEA y Análisis PwC

Volviendo a la Brújula de la Competitividad, se hace un **foco especial en la protección de la industria**, previendo el desarrollo de un **marco de ayudas de Estado para las industrias intensivas en energía**. Con especial **hincapié en el sector automotriz**, define planes de inversión y de acción específicos para este, promoviendo la sostenibilidad del transporte. Asimismo, llama la atención sobre la necesidad

de combatir la fuga de carbono en ciertas industrias, por lo que propone una revisión del mecanismo CBAM en 2025.

Otra de las medidas propuestas pasa por **proteger la producción de tecnologías limpias “clean tech”** en la UE, **impulsando incentivos y reglas de contratación pública**, así como acuerdos con terceros países. Por último, plantea como medida impulsar el desarrollo de la economía circular, creando un mercado único para residuos y materiales reutilizables, con la propuesta de una **nueva ley de economía circular**.

- (iii) **De cara a reducir dependencias e incrementar la seguridad**, propone el establecimiento de **asociaciones bilaterales estratégicas** con terceros países y regiones clave, a la vez que diversificadas, con acceso preferencial a reservas estratégicas de materias primas críticas, necesarias para la industria y la transición energética. También se contempla la creación de **plataformas de compras conjuntas** para facilitar la adquisición de estas materias primas, **promoviendo la eficiencia y reduciendo los riesgos asociados con la volatilidad de los mercados internacionales**.

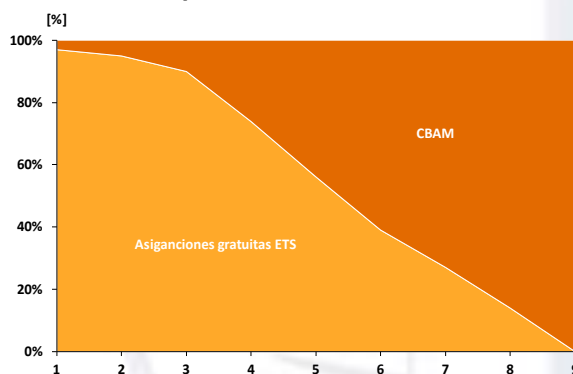
Además, el *Competitiveness Compass* propone un fuerte apoyo financiero para el **establecimiento y/o mantenimiento de capacidades de producción dentro de la UE**, lo que contribuirá a garantizar la autosuficiencia en sectores estratégicos. Este apoyo podría incluir incentivos a las empresas que inviertan en la producción local de tecnologías clave y materias primas, **favoreciendo la preferencia por productos europeos en la contratación pública**.

Por su parte, en cuanto a las **medidas horizontales para promover la competitividad** en todos los sectores, la brújula de competitividad se enfoca en varias áreas de acción clave: (i) la **simplificación** del marco regulatorio y administrativo, (ii) la **eliminación de las barreras de entrada** al mercado único, (iii) la **integración** en los mercados de capitales, (iv) la alienación de **competitividad con captación de trabajadores** y (v) el desarrollo del nuevo **Competitiveness Coordination Tool** para facilitar a los países la colaboración en áreas y proyectos para la competitividad.

- (i) Las instituciones, comenzando por la Comisión Europea, deben hacer un gran esfuerzo en aras de **simplificar y acelerar la velocidad de los procedimientos administrativos**. En relación a la transición energética, se propone un **Decarbonisation Accelerator Act** para acelerar los permisos en sectores intensivos en energía, lo que facilitará la transición hacia una economía verde. La Comisión ha publicado la **Simplification Omnibus**, la cual busca simplificar la regulación en áreas clave como la financiación sostenible, los informes ESG y la debida diligencia de sostenibilidad, reduciendo las cargas administrativas para las empresas.

Esta medida, también defendida por **Draghi**, que **fijaba la simplificación del permitting** como un objetivo relevante para el **despliegue de energías limpias e impulsar la descarbonización**. También Draghi subrayaba que, para que Europa pueda competir efectivamente, **es esencial que las políticas de descarbonización se implementen de manera uniforme y justa**, lo que implica asegurar que las **empresas europeas no estén en desventaja** frente a competidores bajo normativas menos estrictas. La **simplificación del CBAM para las pequeñas empresas es un aspecto propuesto en la brújula de la competitividad**, haciendo que las regulaciones sean más accesibles para los actores más pequeños del mercado.

Eliminación gradual de las asignaciones gratuitas del UE ETS e implementación del CBAM



Fuente: « The Future of European competitiveness », Mario Draghi

- (ii) Con el fin de eliminar las barreras al mercado, se priorizará **la modificación del marco de gobernanza del Mercado Único**, buscando una reforma que promueva la libre circulación de bienes, servicios y capitales entre los Estados miembro, con el objetivo de consolidar un mercado europeo más integrado y competitivo.
- (iii) En relación con las importantes necesidades de financiación, se propone la **creación de una Strategy on European Savings and Investment Union**, que incluirá propuestas legislativas orientadas a mejorar la liquidez y reforzar la integración de los mercados de capitales en la UE. A su vez, destaca la oportunidad de alinear el próximo presupuesto de la UE (Marco Financiero Plurianual) con los objetivos de competitividad, acordando prioridades de inversión comunes, como las infraestructuras pan-

Europeas, y respaldándolas con el nuevo **European Competitiveness Fund**, que financiará proyectos clave.

- (iv) Defendiendo que el núcleo de la competitividad europea es su fuerza trabajadora, subraya la importancia de **mejorar las capacidades de los trabajadores para adaptarse a las nuevas demandas de un mercado laboral en transformación**. Esto implica diseñar programas de formación que permitan a los trabajadores adquirir habilidades clave en sectores estratégicos, alineado con las metas de competitividad de la UE.
- (v) Por último, se plantea el **desarrollo del Competitiveness Coordination Tool** la cual facilitará la colaboración entre países en proyectos prioritarios para la competitividad. Esta herramienta busca mejorar la cooperación transnacional, optimizar los recursos y garantizar que los proyectos clave sean ejecutados de manera eficiente y alineada con los objetivos estratégicos europeos.

La publicación del *Competitiveness Compass* supone un gran impulso y una definición sin precedentes en Europa en su esfuerzo hacia la competitividad. No obstante, **ser conscientes del panorama macroeconómico y de los desafíos que enfrenta la industria europea no es suficiente; es crucial adoptar e implementar las medidas necesarias en sectores estratégicos para Europa**. Todavía persisten iniciativas tanto propuestas por Draghi como plasmadas en la misma *Competitiveness Compass* que no han recibido la promoción necesaria para su puesta en marcha efectiva.

Medidas del informe Draghi impulsadas a nivel europeo y nacional ¹⁰

| Medidas identificadas | Competitiveness compass for EU | RePowerEU ¹¹ | APL Industria ¹² | Reforma del mercado eléctrico europeo ¹³ |
|--|--------------------------------|-------------------------|-----------------------------|---|
| Acceso a energía competitiva | | | | |
| Mercado de gas natural | | | | |
| Modelo de compra centralizado de gas natural | | | | |
| Diversificar origen de suministro de gas | | | | |
| Mercado eléctrico | | | | |
| PPAs para consumidores eliminando volatilidad | | | | |
| Autoconsumo en la industria electrointensiva | | | | |
| Energía a precios competitivos para industrias expuestas a competencia internacional | | | | |
| Mantener la capacidad nuclear existente o acelerar el desarrollo de nueva nuclear | | | | |
| Reducir los impuestos y cargos sobre los precios de la energía | | | | |
| Aceleración de energías renovables | | | | |
| Simplificar y acelerar el permitting | | | | |
| Fomentar la inversión en redes (financiación) | | | | |
| Acelerar la aprobación de mecanismos de capacidad y flexibilidad ¹⁴ | | | | |

Fuente: Análisis PwC

La **materialización de dos de los hitos clave del Competitiveness Compass**, como son la publicación del **Clean Industrial Deal** y el **Action Plan for Affordable Energy**, marcan el inicio de esta nueva política con el objetivo de reducir los costes energéticos y reforzar la autonomía estratégica de la UE, promoviendo la electrificación, el desarrollo de redes y el diseño de mercados energéticos más eficientes.

¹⁰ 10 medidas destacables del Informe Draghi 2024. No incluye todas las propuestas en el Informe.

¹¹ RePowerEU- 2022

¹² APL Industria de España - 2022

¹³ Reforma del mercado eléctrico europeo - 2023

¹⁴ En el caso del "*Competitiveness Compass*" habla sobre la necesidad de invertir en sistemas de almacenamiento para asegurar una transición energética efectiva

5. Clean Industrial Deal y Action Plan for Affordable Energy

En palabras de la Comisión Europea, el **Clean Industrial Deal** es un plan de actividades en pro de la **descarbonización, la reindustrialización y la innovación**, centrado en las industrias de gran consumo de energía y las tecnologías limpias, y priorizando principalmente:

- i. **La reducción de los costes de la energía**, agilizando la adopción de la energía limpia, la electrificación, el mercado interior de la energía mediante interconexiones físicas.
- ii. **El estímulo de la demanda de productos limpios**, mediante la Ley de Aceleración de la Descarbonización Industrial, a través de incentivos y certificaciones verdes.
- iii. **La financiación de la transición hacia una energía limpia**, con la creación de un Banco de Descarbonización Industrial con un objetivo de financiación de 100.000 millones de euros y reforzando el Fondo de Innovación, entre otras medidas.

Por su parte, el **Action Plan for Affordable Energy**, alineado con las estrategias previas de la Comisión Europea, refuerza la electrificación como pilar central para garantizar la competitividad y la seguridad energética. Para ello, promueve el **Electrification Action Plan**, el despliegue de redes eléctricas (*European Grids Package*), el almacenamiento energético y la mejora en los procesos de permisos, con el objetivo de acelerar la transición energética.

Además, fomenta la **contratación de energía a largo plazo** como medida para promover el consumo de energía limpia y asequible, la creación de mercados para productos ecológicos, el etiquetado de productos limpios y la movilización de fondos públicos y privados para la descarbonización industrial. También subraya la necesidad de garantizar el buen funcionamiento de los mercados de gas y de proteger a los consumidores de la elevada volatilidad de esta *commodity*.

Una de las principales medidas destacadas por el Plan es la fiscalidad sobre la electricidad, considerada una barrera para la competitividad industrial, como ya lo señaló Mario Draghi. En respuesta, se insta a los Estados miembro a **reducir los impuestos sobre la electricidad entre ellos reducir el IVA 5% y el impuesto a la electricidad al 0,5% y eliminar los componentes no energéticos de la factura**, trasladando los cargos relacionados con la política energética a los Presupuestos Generales del Estado.

El sector industrial y energético ha recibido estas iniciativas de forma muy favorable, ya que las considera una evolución hacia la consolidación de un mercado eléctrico europeo sólido, sin intervencionismo excesivo y con un fuerte impulso hacia la electrificación y la industria verde.

6. Medidas abordadas por otras potencias (EE.UU. y China)

Es fundamental centrar la atención en las medidas de descarbonización y competitividad prioritarias para la Unión Europea, pero considerando las abordadas por otras potencias ante el mismo panorama, para así posicionarse en un mercado global cada vez más competitivo.

Tal y como se ha expuesto anteriormente, uno de los aspectos principales que enfrenta Europa es **la pérdida de competitividad de su economía, en un contexto donde potencias como China y Estados Unidos adoptan medidas agresivas para fortalecer su posición**. De hecho, hasta en aquellas industrias en las que Europa ha sido y puede ser líder, otras potencias nos están adelantando debido a haber descuidado ciertos aspectos que merman nuestra competitividad, como insuficientes incentivos a la innovación, escasez de energía a precios competitivos, falta de inversores en determinadas infraestructuras habilitadoras para la industria y la transición energética europea y una gran dependencia de materias primas críticas exteriores. A modo de ejemplo, las empresas europeas pagan unos costes de electricidad entre 2 y 3 veces más altos que las de Estados Unidos, y los precios del gas son entre 3 y 5 veces superiores.

Por ello, no solo es crucial evaluar las acciones que se impulsan desde Europa, sino considerar las estrategias político-económicas que están tomando las demás grandes potencias, cuyo impacto influye significativamente en la dinámica global, especialmente en el panorama geopolítico actual.




Por su parte, el **Inflation Reduction Act (IRA)** de Estados Unidos supuso la movilización de una de las inversiones más significativas propuestas hasta el momento, con un estimado de **369.000 millones de dólares destinados a la transición hacia energías limpias**. Este plan, que persigue la descarbonización del sector eléctrico en 2035, ofrece subsidios sustanciales para energías renovables, almacenamiento y tecnologías nucleares. Asimismo, incorpora más de 20 incentivos fiscales que fomentan la inversión en energía limpia y manufactura. Aunque el viraje político en EE.UU. pone en suspenso qué pasará con el citado IRA, la política estadounidense, más que nunca, se centra en la creación de una economía interna robusta y resiliente. Sin embargo, tras el reciente anuncio de la salida de EE.UU. del Acuerdo de París y la incertidumbre alrededor de la continuidad del IRA, podría motivar un cambio de rumbo en las políticas relacionadas con el medio ambiente y la sostenibilidad.

Por otro lado, el **Low Carbon Plan de China** establece un camino hacia la neutralidad de carbono a 2060. El gobierno chino se ha comprometido a **alcanzar el pico de emisiones antes de 2030**, con la meta de reducir las emisiones por unidad de PIB en un 65% con respecto a los niveles de 2005. Para lograr estos objetivos, **China ha movilizado aproximadamente 280.000 millones de dólares**, a la promoción de proyectos de energía limpia. El plan sugiere que China debe avanzar en áreas clave como la conservación y protección ambiental, la producción y la energía limpias, antes de impulsar de manera integral la actualización ecológica de sus industrias primaria, secundaria y terciaria.

Por su parte, el enfoque adoptado para la UE a **ojos de Draghi establece unas necesidades de inversión anual necesaria para alcanzar los diversos objetivos de entre 750.000 y 800.000 millones de euros**, o lo que es lo mismo, aumentar el nivel de inversión sobre el PIB del 22% al 27%.

Aunque los enfoques de estas tres potencias mundiales presenten similitudes en su orientación hacia la descarbonización y la promoción de energías limpias, **existen diferencias significativas en términos de estrategias de inversión reflejando las prioridades económicas y desafíos que enfrenta cada región**.

Comparativa de las medidas identificadas en el informe Draghi con los planes de EE.UU. y China ¹⁵

| |  USA – IRA |  UE – Informe Draghi |  China – Low Carbon Plan |
|--|--|--|--|
| Inversión | 369.000 M\$ | 800.000 M€ (estimado) | 280.000 M\$ |
| Enfoque descarbonización | <ul style="list-style-type: none"> Incentivos fiscales para fomentar la generación de energías renovables Reducción de emisiones en carbono Incremento de eficiencia energética Captura y almacenamiento de carbono Reducción de 40% en emisiones de CO2 para 2030 | <ul style="list-style-type: none"> Reducción de GEI Fomento de la economía circular Mejora de la infraestructura energética verde Fortalecimiento de la política climática Reducción de 55% en emisiones de CO2 para 2030 | <ul style="list-style-type: none"> Innovación en tecnologías verdes Aumento de eficiencia energética Desarrollo de energías limpias Conservación y protección ambiental Implementación de políticas de producción limpia Reducción de 60% en emisiones de CO2 para 2030 |
| Financiación e impulso económico a la economía interior | <ul style="list-style-type: none"> Créditos fiscales y subsidios Inversión en infraestructura verde Fondos para investigación y desarrollo industrial Apoyo financiero a empresas sostenibles | <ul style="list-style-type: none"> Ayuda a través de fondos europeos para fomentar la transición energética (€1 billón) Programas de financiación público-privada Apoyo en investigación y desarrollo Incentivos para empresas sostenibles | <ul style="list-style-type: none"> Inversiones estatales en energía limpia Subvenciones para fomentar la innovación tecnológica Incentivos para proyectos de energías renovables Facilidades de crédito para empresas ecológicas |
| Impacto económico y perspectivas a largo plazo | <ul style="list-style-type: none"> Aumento en la competitividad global Creación de empleos verdes (10 millones) Reducción de costes y precios energéticos Atracción de inversiones extranjeras Potenciación del mercado interno Generación de \$1.2 billones en PIB adicional | <ul style="list-style-type: none"> Reducción de dependencia energética externa Creación de empleos verdes (1 millón) Aumento de competitividad en sectores clave Potenciación del mercado interno (Ahorro de €300 mil millones en importaciones de energía) Aumento del 2% en el PIB de la UE | <ul style="list-style-type: none"> Crecimiento tecnologías verdes Creación de empleos verdes (15 millones) Incremento en resiliencia económica Potenciación del mercado interno Crecimiento del 3% en el PIB nacional |

Fuente: IEA 2024 y Análisis PwC

¹⁵ Información extraída del IRA de EE.UU. (2022), Informe Draghi de la UE (2024) y el Low Carbon Plan de China (2021)

Para evitar quedarse rezagada, **Europa debe traducir sus propuestas en políticas concretas y acelerar la implementación de medidas** en áreas como la transformación digital y la transición ecológica, en **línea con la detallada hoja de ruta propuesta en el *Competitiveness Compass***. Estar a la vanguardia en innovación y tecnología no es solo una aspiración, sino una necesidad urgente para mantener una economía fuerte y sostenible en un entorno global cada vez más competitivo.

El *Clean Industrial Deal*, el Plan de los 100 primeros días de la nueva Comisión Europea y el creciente protagonismo de la cartera de competencia, marcan el comienzo de una nueva era de progreso.



El propósito de PwC es generar confianza en la sociedad y resolver problemas importantes. Somos una red de firmas presente en 151 países con más de 364.000 profesionales comprometidos en ofrecer servicios de calidad en auditoría, asesoramiento fiscal y legal, consultoría y transacciones. Cuéntanos qué te preocupa y descubre cómo podemos ayudarte en <http://www.pwc.es>

PwC se refiere a la firma miembro española y, en ocasiones, puede referirse a la red de PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada e independiente. Consulta www.pwc.com/structure para obtener más detalles.

© 2025 PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, SL Todos los derechos reservados. "PwC" se refiere a PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L., firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.