

BARCELONA, 2 FEBRERO 2026

Políticas europeas para hacer frente a los retos geopolíticos y sus implicaciones económicas

Carme Poveda

Directora de Análisis Económico de la Cámara de Comercio de Barcelona

Europa ante la pérdida de influencia geoestratégica

1. Europa ha perdido protagonismo e influencia geoestratégica. ¿Aún puede recuperarla?
2. El poder geoestratégico actual se articula en tres dimensiones cada vez más interrelacionadas:
 - Poder político-militar
 - Poder económico
 - Poder de los datos
3. La geopolítica está cada vez más determinada por intereses económicos: geoeconomía.
4. Los Estados compiten por recursos críticos (energía, minerales y tierras raras, infraestructuras estratégicas, rutas de comunicación), lo que acentúa la necesidad de recuperar posiciones y establecer acuerdos comerciales con nuevos socios fiables (Mercosur, India..).

¿Cuáles son los principales desafíos económicos de Europa?

1. Proteccionismo de EE.UU:

- Incremento arancelario (de 1% el 2024 al 12% actual) + depreciación 15% dólar/euro = -8% exportación Esp. a EEUU.
- Necesidad de diversificar en mercados asimilables (Canadá, Australia, Japón, RU, Nueva Zelanda).
- Nuevos acuerdos comerciales (Mercosur, India) para ganar autonomía estratégica frente a EEUU i oportunidad de acceso a recursos críticos.

2. Presión de China (más silencioso):

- Redirección de exportaciones hacia Europa (-20% a EEUU y + 8,4% a UE) y aumento de productos de alto valor añadido.
- Efecto deflacionario y impacto sobre la industria europea.

3. Debilidad del mercado único europeo: Persisten barreras regulatorias equivalentes a un “arancel interno”. Falta de integración limita la escala empresarial necesaria para competir globalmente.

4. IA y tecnología. Inversión insuficiente y posición débil en hardware, semiconductores y capacidad computacional.

5. Envejecimiento demográfico: Menor crecimiento potencial y tensión sobre finanzas públicas y necesidades de inversión.

¿Cómo afrontar estos desafíos?

INVERTIR en sectores estratégicos para hacer frente a la amenaza militar y tecnológica de Estados Unidos y China.

- **Objetivo 800.000 M€** (Draghi). Conseguir que el ahorro europeo se invierta en Europa.
- Culminar la Unión Bancaria y la **Unión de Ahorro e Inversiones** para financiar la transición.
- **Bonos europeos** para proyectos estratégicos (defensa, tecnología, sostenibilidad). Aprendizaje de los fondos NextGenEU.

REFORMAR para hacer más productiva la economía europea

- **Más rápida:** Reducir los 19 meses del ciclo legislativo actual. Reformar la governanza.
- **Más integrada:** Eliminar barreras internas en el comercio de manufacturas y servicios (impacto equivalente a aranceles del 40% y 110%). Implantar estándares comunes (Régimen 28). Crear mercados únicos en energía, telecomunicaciones, transporte y banca.
- **Más favorable a las pymes:** Simplificación administrativa. Nuevas categorías SMC y ajuste transitorio de obligaciones ESG. Promover la colaboración público-privada.