



Santander
Fundación

la colección de ideas

ENERGÍA Y GEOPOLÍTICA.



ENERGÍA Y GEOPOLÍTICA.

El 8 de enero de 2024 se celebró en la sede de la Fundación Banco Santander la sesión '**Energía y Geopolítica**'.

Esta sesión se enmarca en el foro de debate '**La Colección de Ideas**'. Una iniciativa que la Fundación está llevando a cabo con el objetivo de debatir sobre cuestiones de actualidad en un entorno que permita profundizar en el conocimiento, la reflexión

informada y el intercambio de ideas y propuestas.

Miguel Gil Tetre, Economista jefe de la Dirección General de Energía de la Comisión Europea, introdujo la sesión y el contenido que dio paso al debate con los diferentes expertos¹ que participaron y aportaron perspectivas prácticas y académicas, que consiguieron generar un debate enriquecedor.

La guerra de Ucrania puso de relieve la escasa autonomía estratégica de la Unión Europea en materia energética. Como consecuencia, la UE activó una estrategia para diversificar su suministro energético que ha llevado a reducir la dependencia del gas de Rusia, su principal fuente de gas natural, de un 40% antes de la guerra a un 8% en la actualidad. Algo que ha sido posible gracias al aumento de las importaciones de gas natural licuado, principalmente desde Estados Unidos.

La maquinaria europea ha respondido de manera efectiva a los desafíos planteados en una situación crítica, demostrando que no hay contradicción entre el Green Deal europeo y un marco energético más seguro y sostenible.

En este contexto, las tendencias indican que a lo largo de 2024 los precios de la energía van a descender, siempre y cuando no se



presenten situaciones geopolíticas inusuales. Esto se debe principalmente a una reducción en la demanda del 20% propiciada por las medidas de ahorro y eficiencia energética, que se ha distribuido equitativamente entre los hogares y la industria. En el sector industrial, se ha promovido la autosuficiencia energética y las industrias más intensivas en el consumo de gas han reducido significativamente su producción. Además, al aumento de la demanda se suman unos niveles de almacenamiento altos en comparación con años previos.

Sin embargo, todavía pueden producirse desajustes entre la oferta y la demanda. Aunque se anticipa una disminución de los precios de la energía, la transición hacia la electrificación plantea desafíos adicionales. Por ello, es importante implementar reformas en el mercado eléctrico y llevar a cabo inversiones que permitan anticiparse a posibles crisis derivadas de una electrificación de la



economía. Hay que recordar que el 40% las redes europeas tienen más de 40 años, por lo que no podrían soportar fácilmente el aumento de la demanda.

A pesar de las medidas aplicadas en Europa enfocadas a la diversificación y la reducción de la dependencia del gas ruso, el futuro de la geopolítica energética plantea incertidumbre: en primer lugar, porque seguimos dependiendo del aprovisionamiento de geografías políticamente inestables y, en segundo lugar, porque las tecnologías e infraestructuras necesarias para la electrificación de la industria demandan materias primas críticas, que en su mayoría se producen y procesan en China.

Además, el debate sobre la competitividad de la economía europea frente a otras economías como la estadounidense o la china también está sobre la mesa. En esta reflexión entra el futuro de las industrias europeas intensivas en energía, que han sufrido grandes pérdidas debido a las alzas de precios de la energía y que cada vez se desplazan más hacia territorios donde hay energía más barata y estable, además de regulación más laxa para su desarrollo.

La UE enfrenta un trilema entre las siguientes prioridades: estimular la producción industrial dentro de la Unión Europea para afianzar su autonomía estratégica, implementar políticas de consolidación fiscal para reducir sus niveles de déficits y endeudamiento, y acelerar la transición energética para cumplir con sus objetivos climáticos y de descarbonización. La UE se ve obligada a



elegir dos de estas opciones, y esa decisión tiene consecuencias significativas. Optar por reforzar la transición energética y, a la vez, perseguir la consolidación fiscal requeriría importar competitividad abasteciéndose de productos chinos, más baratos, a costa de dañar a sus sectores industriales, menos competitivos.

Sin embargo, la búsqueda de una solución equitativa y eficaz se complica por la competencia interna entre los estados miembros y las políticas industriales de algunos países europeos, como Alemania o Francia, cuya evolución será clave en el próximo ciclo europeo. Además, entramos en un periodo con presupuestos más reducidos, sin fondos adicionales como el *Next Generation* sobre la mesa y con la necesidad de servir los intereses de la deuda adquirida.

En este debate es clave la pedagogía. La

política energética es política económica y social y para que exista aceptación ciudadana de los cambios que vienen en el mercado energético es importante abordarlos desde un enfoque de desarrollo económico y de generación de empleo, y no exclusivamente de reducción de emisiones.

En este complejo panorama internacional, España emerge como un actor clave. Su papel en la transición verde y en la diversificación del mercado eléctrico la sitúan en una posición privilegiada en términos de despliegue de renovables y condiciones propicias para atraer inversiones. La producción de renovables en nuestro país, con un coste de generación más bajo, abre oportunidades para desarrollar una política industrial centrada en las renovables, que permitiría a España beneficiarse de un choque de competitividad positivo frente a otros países.



“La situación que vivimos en 2021 y 2022 no se va a repetir. Ahora estamos en una situación mucho más optimista gracias a lo que ha logrado la Unión Europea en un tiempo récord”

Miguel Gil Tertre.



Conclusiones

- El contexto geopolítico actual presenta un panorama complejo para la Unión Europea que, tras superar la crisis energética de 2021, está encarando desafíos significativos en su transición hacia fuentes de energía más sostenibles.
- La necesidad de inversiones masivas en infraestructuras eléctricas, junto con la dependencia de materiales críticos, plantea interrogantes sobre la sostenibilidad a largo plazo de la electrificación. La anticipación de posibles desajustes en la oferta y la demanda eléctrica se presenta como una prioridad para evitar crisis en un futuro.
- La coordinación entre los Estados miembros europeos y la adaptabilidad a los cambios geopolíticos y tecnológicos se plantean como factores cruciales para el éxito continuo de la transición energética global.
- España emerge como un actor clave en este proceso de transformación, con oportunidades para liderar iniciativas innovadoras y contribuir al desarrollo de una industria energética más competitiva y sostenible.

Anexo I.

Asistentes

Ponente:

Miguel Gil Tertre

Economista jefe de la Dirección General de Energía de la Comisión Europea

Previamente participó en la negociación de los planes de recuperación y resistencia para la República Checa, Hungría, Polonia y Eslovaquia. En este puesto, también fue responsable de las cuestiones fiscales, de inversión y de tributación relativas a los planes de recuperación de todos los Estados miembros de la UE. Supervisó la coordinación de las políticas económicas y de inversión de los Estados miembros en la Secretaría General de la Comisión.

Como miembro del Gabinete de Jyrki Katainen, Vicepresidente de la Comisión Europea de 2014 a 2017, su principal contribución fue el diseño y la coordinación del Plan de Inversiones para Europa, también conocido como Plan Juncker. Formó parte del gabinete privado del Director General de Asuntos Económicos y Financieros de 2011 a 2014 (durante la crisis de la deuda europea). Antes de eso, trabajó en telecomunicaciones durante diez años en cuestiones de competencia y regulación, tanto en la Unión Europea como a nivel nacional.

Moderación:

José Ignacio Torreblanca

Profesor titular de la Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED) Y Doctor Miembro del Instituto Juan March de Estudios e Investigaciones. Ha sido becario del Programa Fulbright, Unión Europea- Estados Unidos, Profesor en la George Washington University (D.C.) así como investigador posdoctoral en el Instituto Universitario Europeo de Florencia (EUI). También ha sido Investigador Principal, Área Europa, en el Real Instituto Elcano de Estudios Internacionales (2004-2007) y miembro del Consejo Editorial y Director de Opinión del Diario ELPAIS (2016-2018). Desde 2008 es director de la oficina en Madrid del European Council on Foreign Relations (ECFR).

Anfitriones:

Borja Baselga

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por CUNEF, ha realizado estudios de postgrado en el I.E. Business School, en INSEAD y en Harvard Business School. Durante los últimos 33 años ha trabajado en el Grupo Santander ocupando diferentes puestos de responsabilidad en las áreas de Banca Corporativa, Banca de Empresas y Banca de Particulares. Ha sido Director de Responsabilidad Social Corporativa del Grupo Santander, Presidente de la Asociación Española del Pacto Mundial de Naciones Unidas y ha formado parte de UNEP Fi, la iniciativa de Naciones Unidas para el medioambiente, así como del grupo de alto nivel de Naciones Unidas para los microcréditos. Desde 2009 es Director Gerente de la Fundación Banco Santander y es patrono de numerosas Fundaciones dedicadas a la investigación, el arte y la acción social.

Juan Botín Martín-Barbadillo

Cuenta con una extensa trayectoria en la entidad y desde marzo de 2022 ejerce como director de la Red de Cámaras de Comercio y Advocacy en áreas de Comunicaciones, Marketing Corporativo e Investigación. Anteriormente, desempeñó el papel de Project Director desde septiembre de 2020 y marzo de 2022. Su experiencia internacional abarca distintas funciones como UK director en la sucursal de Londres, General Manager en la sucursal de Milán y miembro del Consejo Ejecutivo del SCIB en el Reino Unido. También tuvo roles significativos como director en varias divisiones, desde Trade Finance hasta Global Head de Correspondent Banking. Además, cuenta con experiencia en instituciones financieras internacionales, desde analista hasta director de Área América en IFI y Coordinador de Trade Finance para Latinoamérica. Ha contribuido activamente en la dirección de diversas organizaciones, incluyendo Casa de España Limited, Spanish Chamber of Commerce in the United Kingdom, Be | Shaping the Future, Canning House y la Cámara de Comercio de España en Italia, donde se desempeñó como vicepresidente y miembro de la junta directiva.

Anfitriones:

Olga Grau

Directora de comunicación con stakeholders del Banco Santander. Cursó sus estudios de periodismo en la Universidad Autónoma de Barcelona, es PDD por el IESE y cuenta con estudios en la Harvard Kennedy School y en la Cuny de Nueva York. Desarrolló su carrera profesional en varios medios de comunicación, como Onda Cero, Expansión, El Mundo y El Periódico de Catalunya. En este último medio fue redactora jefa de economía y directora adjunta.

Bárbara Navarro

Actualmente trabaja como Directora de Investigación, Políticas Públicas y Relaciones Institucionales en el Banco Santander. Anteriormente trabajó durante 14 años para Google como Directora de Políticas Públicas y Asuntos Gubernamentales para el Sur de Europa en Madrid, Directora de Asia Pacífico en Hong Kong y responsable de Google Cloud APAC con sede en Singapur. Antes de su trabajo en Google fue Directora de Política Pública y Relaciones Gubernamentales para NBC Universal y previamente Directora de Propiedad Intelectual para ClarkeModet.

Alicia Sanchís

Directora ejecutiva con sólida experiencia internacional en economía financiera, regulación bancaria y gestión de proyectos complejos. En su posición actual, es responsable de Asuntos de Política Pública en Europa. Como Head of Crisis, Recovery & Resolution Planning en el Banco Santander (julio de 2015 a agosto de 2020), lideró la creación e implementación de un nuevo marco integrado de Gestión de Crisis en todo el Grupo Santander. En Santander España (marzo 2010 - julio 2015), desempeñó el rol de Asesora Senior de Políticas Públicas, donde influenció la conversación sobre asuntos prudenciales y participó activamente en debates clave. En el Banco de España (abril 2005 - marzo 2010), ocupó la posición de Coordinadora Internacional de Políticas, definiendo la posición oficial del banco y liderando debates internacionales sobre políticas regulatorias clave.

Invitados:

Gonzalo Escribano

Dirige el Programa Energía y Clima del Real Instituto Elcano y es catedrático de Política Económica en el Departamento de Economía Aplicada de la UNED. Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Complutense, ha sido investigador visitante en Florida State University y en la Universidad Autónoma de Madrid y el CIEMAT, entre otras instituciones, e investigador asociado del Centro Español de Relaciones Internacionales de la Fundación Ortega y Gasset. Imparte habitualmente docencia de posgrado en numerosas universidades españolas y extranjeras sobre geopolítica de la energía y ha participado en diversos proyectos de investigación españoles e internacionales, destacando el VII Programa Marco y el H2020 de la UE, y obtenido el premio de investigación del Consejo Económico y Social. Sus idiomas de trabajo, además del español, son el francés y el inglés.

Juan Moscoso del Prado

Fellow del Aspen Institute España y miembro del Consejo del European Council on Foreign Relations (ECFR). También es Senior Fellow en el Centro de Economía Global y Geopolítica (EsadeGeo). Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Autónoma de Madrid, Máster en Economía por el Colegio de Europa de Brujas y Diplomado en Economía por la Universidad de Kent. Cuenta con 30 años de experiencia en Relaciones Económicas Internacionales, Análisis Económico y Estudios, Finanzas, Administración de Empresas, Diplomacia, Asuntos Europeos y Relaciones Institucionales, tanto en el sector público como en el privado: Congreso de los Diputados, Consejo Económico y Social de España (CES), Analistas Financieros Internacionales (AFI), Universidad de Deusto -Deusto Business School-, Universidad Carlos III de Madrid, Banco Español de Crédito (BANESTO). Ha ejercido como consejero, consultor privado en materia estratégica y como economista para empresas; como experto para la Comisión Europea, la Organización Internacional del Trabajo (OIT), el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y para la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE).

Invitados:

Teresa Parejo

Directora sostenibilidad de IBERIA. Es miembro del Pascual Madoz Institute of the Territory, Urbanism and the Environment desde abril de 2003. Contribuye a las actividades de investigación, servicios de asesoramiento a empresas y la administración pública, y actividades de formación. Sus investigaciones se centran principalmente en la planificación espacial, urbanismo y medio ambiente. Como profesora asociada de la Universidad Carlos III se encargó de la enseñanza e investigación a tiempo completo, con foco en el Derecho Administrativo. Impartió cursos sobre Derecho del Cambio Climático, Derecho Ambiental, Derecho Europeo y Planificación Espacial. Durante su tiempo en la universidad, completó una Maestría en Derecho Europeo en 2010 y ha supervisado diversas investigaciones de máster y una tesis doctoral. Entre octubre de 2017 y octubre de 2019, ocupó el cargo de Asesora Sénior de Políticas en la Red de Soluciones para el Desarrollo Sostenible de la ONU (SDSN), brindando asesoramiento técnico sobre el Pacto Global para el Medio Ambiente y representando a la SDSN en conferencias internacionales. Además, como afiliada al Sabin Center for Climate Change Law de la Universidad de Columbia participó en proyectos de investigación sobre cambio climático aportó la perspectiva de la Unión Europea para encontrar soluciones innovadoras en los proyectos y actividades del centro.

Josep María Salas

Ingeniero por la UPC (investigación sobre aspectos técnicos, regulatorios, económicos y sociales de la transición energética). Ha desarrollado su carrera profesional en el sector privado, principalmente como emprendedor, relacionado con la innovación en sistemas energéticos avanzados como microrredes y renovables, smartmeters, digitalización o flexibilidad. Miembro del Consejo de la CNMC desde junio de 2020. Comisionado en el Consejo de Reguladores Europeos CEER en representación de la CNMC desde noviembre de 2021 hasta noviembre de 2022. Miembro del Consejo de la Agencia de Cooperación de los Reguladores de la Energía de la UE (ACER) desde noviembre de 2022 (en representación de la CNMC).



Colección de Ideas 6 - 2023

Producción: Fundación Banco Santander

Fotografía: Bonus Studio – Productora Creativa Madrid

la colección de ideas