

The background of the slide is a landscape photograph. On the right side, a tall, metal lattice power line tower stands prominently, with several power lines extending from it across the sky. The sky is a mix of light blue and white, with soft, wispy clouds. On the left side, the sun is low on the horizon, creating a bright, hazy glow that filters across the scene. The foreground consists of a field of tall grass, some green and some yellowed, suggesting a late summer or autumn setting. The overall mood is serene and somewhat industrial, combining nature with infrastructure.

# **Effekterna av IRA på EU**

**Baserat på en analys av Copenhagen Economics**

**Henrik Isakson**  
**230426**


# Vad är Inflation Reduction Act (IRA)?

- Den första federala klimatlagen i USA
- Huvudsyfte: minska utsläpp av växthusgaser och uppfylla amerikanska klimatmål.
- Skapa långsiktig spelplan, ej via presidentdekret om regleringar
- Incitament för företag och konsumenter att ändra sina produktions- och konsumtionsmönster
- Inte ”polluter pays” som i Europa
- Verktyg: investeringar, subventioner och skattelättnader
- USA:s utsläpp beräknas minska med 37–41 % till 2030.



# Uppdraget till Copenhagen Economics

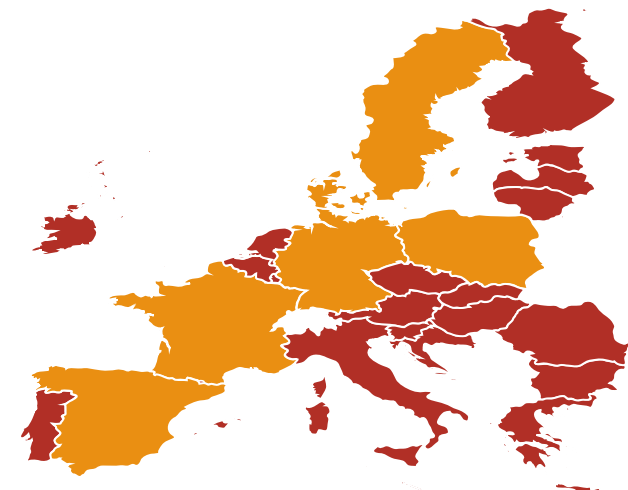
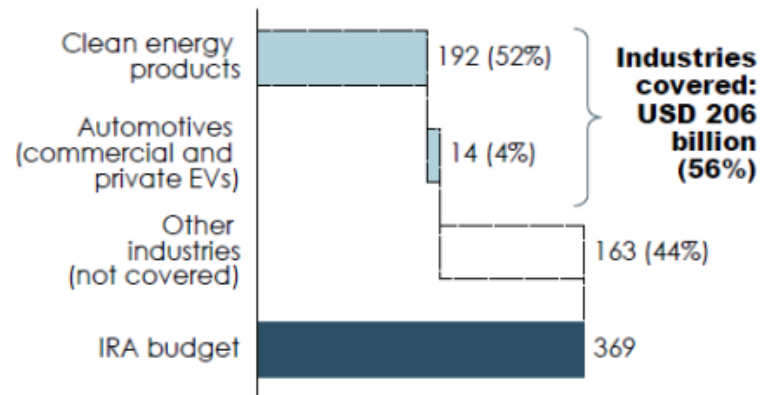
- Många anekdoter, få fakta. Vi gav därför i uppdrag till CE att göra en analys.
- Analysen är komplicerad – IRA sker inte i ett vakuum. Det fanns subventioner i EU och USA redan innan IRA.
- Äpplen och päron som ska jämföras
- Frågor som besvaras:
  - När den *samlade bilden* av subventioner för klimatomställningen studeras, är IRA då verkligen en game-changer?
  - Hur påverkar IRA konkurrensläget mellan EU och USA? Hur påverkas handel och investeringar?



Vi måste tolka resultaten med försiktighet. Det finns osäkerheter i hur lagen ska tillämpas, hur tekniken utvecklas och hur företag och konsumenter reagerar. Samt framför allt om IRA förlängs bortom 2031.

### US IRA budget categories for industries covered vs. not covered in report, 2023-2031

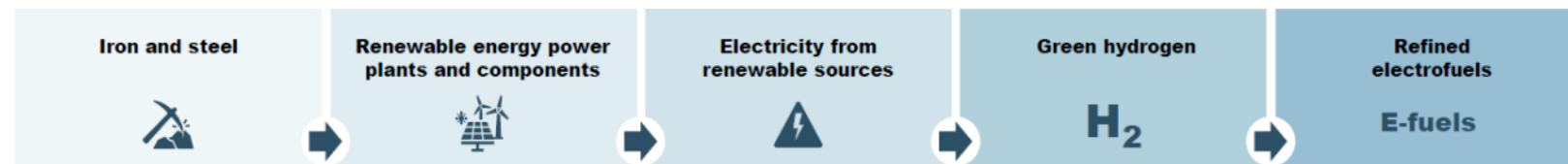
USD billion



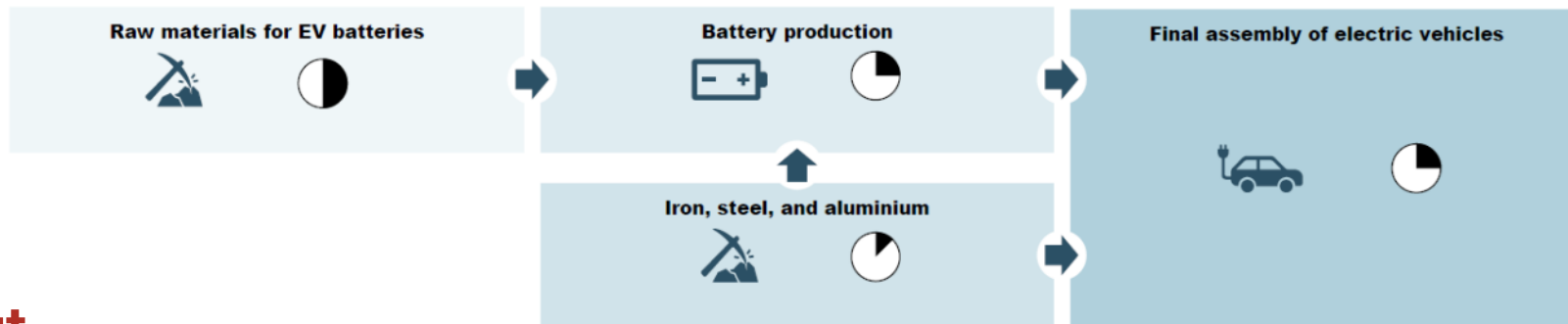
## Metod



### Expected impact of the IRA on EU competitiveness in the clean energy value chain and potential direct impact of the IRA



### Expected impact of the IRA on EU competitiveness in the electric vehicle value chain and potential direct impact of the IRA



**Scenarion: 2031 eller förlängt**

# Grön energi



IRA handlar betydligt mer om grön energi än motorfordon - både i omfattning av subventionerna och var effekterna blir som störst.

- Analysen omfattar solkraft, vindkraft, vätgas och elektrobränslen.
- EU:s medlemsstater har historiskt subventionerat grön omställning mer än USA.
- IRA subventionerar både konstruktion av "ren" elproduktion (investeringen, 8%) och själva elproduktionen (driften, 44%).
- Både solkraft och vindkraft blir billigare, framför allt solkraft.
- Om IRA förlängs efter 2031 blir produktion av **solkraft extremt billig** och kan nå noll eller t.o.m. *negativ* kostnad.
- Hur kostnaderna för *icke förnyelsebar* energiproduktion påverkas i USA är oklart. Därmed är det osäkert hur det generella elpriset i USA utvecklas.
- Elektricitet, på grund av fysiska begränsningar, handlas inte mellan EU och USA.



## Vätgas och elektrobränslen

- Effekten av IRA på kostnaden att producera "ren" vätgas blir stor, och ännu större om IRA förlängs (kan då bli negativ).
- Effekten på de gröna bränslen som görs av vätgas, elektrobränslen, väntas bli ännu större.
- Vätgas går att handla med, men elektrobränslen är billigare att transportera
- Fördelar kan bli billig tillgång till elektrobränslen i EU. Företag som investerar i USA och som kan ta del av stöden och/eller se ökad efterfrågan kan också gynnas.
- Negativt för företag som väljs bort pga. lokala innehållskrav för elproduktion, samt ev. negativt för europeiska företag som producerar elektrobränslen och som inte har bästa förutsättningarna (kan konkurreras ut)



# Elbilar

- Subventionerna i ungefär samma storlek som EU:s.
- Det är kraven på "lokalt innehåll" som är problem.
- Gränser för bilens pris och köparens inkomst
- Elbilen måste monteras i Nordamerika, en viss andel av batterier och vissa komponenter måste komma från länder med frihandelsavtal. T.ex. batterier: 50 % av komponenterna måste tillverkas i Nordamerika. Det ökar till 100 % 2029.
- Vinnare kan bli europeiska fordonstillverkare eller andra företag som finns i eller investerar i USA.
- **Exportörer från EU blir lidande**, inte minst underleverantörer (SMEs).
- Andra insatsvaror, tjänstehandel, digitala tjänster och premiumbilar påverkas inte.
- Öppningar: leasingbilar från EU kan omfattas av IRA, samt möjligheten till ett "partnerskap med USA" som räknas som frihandelsavtal
- Effekterna är fortfarande delvis oklara (riktlinjer inte helt färdiga?)

# Stål och aluminium

- Stål och aluminium viktiga insatsvaror till flera av de studerade värdekedjorna.
- ETS/CBAM fördyrar troligen i EU under överskådlig tid.
- På grund av kraven på lokalt innehåll i IRA kan viss europeisk export till USA begränsas.
- Men, stål och aluminium kan exporteras från EU till andra branscher i USA som inte påverkas av kraven på lokalt innehåll.



# Slutsatser

- IRA handlar främst om stöd till fossilfri energi.
- Nödvärdigt ont, politiska realiteter
- Subventioner kan göra att delar av värdekedjan för clean energy products, som solenergi, vätgas och elektrobränslen blir betydligt billigare, eller till och med "gratis", att producera i USA
- Detta påverkar konkurrensen mellan EU och USA, men också konkurrensen globalt.
- Elbilsproduktionen i EU väntas beröras mindre - men kraven på "lokalt innehåll" är bekymmersamma och påverkar exporten från EU.
- Dessa är mycket allvarliga ut ett handelssystemperspektiv. Strider rimligen mot WTO.
- Delar av IRA kan ha en positiv effekt: kan öka efterfrågan på europeiska företags miljövänliga lösningar och teknik (även tjänster).
- Investeringar är inget nollsummespel. Även om fler investeringar görs i USA *behöver* det inte betyda att färre investeringar görs i EU. Så länge investeringar är lönsamma i Europa kommer de att ske.

# EU:s svar

- WTO: nja
- Handelskonflikt: nja. Finns dock arsenal av vapen vid behov
- Subventionsrace? Det behövs inte ett europeiskt ”svar” i form av nya statliga stöd för att matchar de amerikanska subventionerna.
- EU gör redan mycket. GDIP – Green Deal Investment Plan. Uppluckrade statsstödsregler i fokus. Net Zero Act
- Dialog med USA för att lösa diskriminerande element.
- EU måste sätta långsiktig konkurrenskraft på agendan:
  - Arbeta för en utökad, teknikneutral och ren energiförsörjning,
  - Stimulera den gröna omställningen genom ETS och kortare tillståndstider
  - Skapa bättre möjligheter till uppskalning och spridning av grön teknik
  - Ökade investeringar i forskning och innovation
  - Ta bort hinder på den inre marknaden
  - Prioritera öppen handel med resten av världen, genom WTO och FTAs.



**Frågor? Tack!**