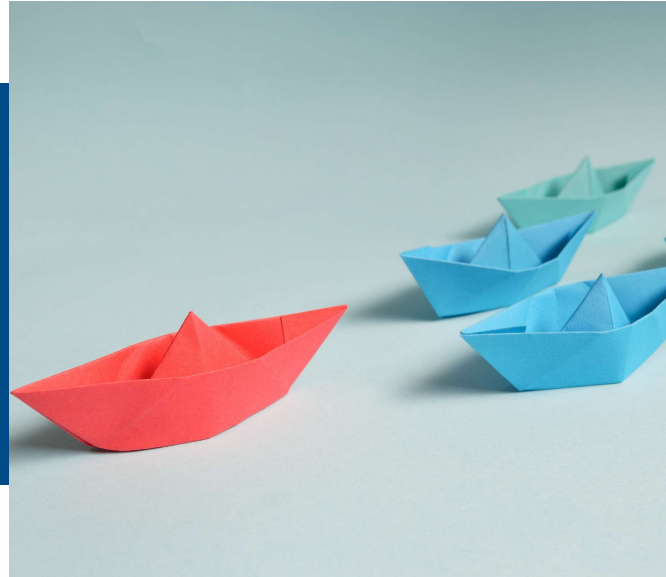


# CERGU FACT SHEET

## *The Swedish Presidency: Competitiveness*



Competitiveness is one of the priorities set out by the Swedish presidency. The aim is to increase the Union's competitiveness in an increasingly globalised market. The priority is affected by the war in Ukraine and the Swedish presidency has promised to devote the most urgent political attention to reduce the negative consequences of the war for both the Union and Ukraine. One of the core actions is continuing to decrease the Union's dependence on Russian natural resources. The presidency wants to emphasise that the Union's competitiveness affects its resilience and standing in the global order, therefore advocating for cooperation with countries other than Russia and China in order to ensure the independence of the EU and the internal market (Sweden2023, n.d.; Sweden2023, 2022).

Next to the war in Ukrain, there are two especially influential aspects that will affect the priority competitiveness: the Inflation Reduction Act (IRA) adopted by the United States in August 2022 and the innovation policy within the Union. The IRA heavily subsidises North American companies and manufacturers in a green transition. The subsidies have raised concerns that European companies will be put at a disadvantage in the global market. It is therefore to a large extent up to the Swedish presidency to figure out how the EU should respond to this challenge (Hovet, 2023).

Another influential aspect of the priority is how the Swedish presidency approaches innovation policy. According to CERGU-researcher Roman Martin, associate professor in Economic geography at the School of Business, Economics and Law at the University of Gothenburg, "The Swedish Presidency will have to work on promoting innovation in all parts of the economy". Professor Martin explains that prioritising innovation is important because it benefits the Union in facing current and future grand societal challenges. The Swedish Presidency will therefore push an innovation policy agenda addressing, "Amongst others, challenges related to digitalization, such as data sharing, artificial intelligence, and e-commerce".

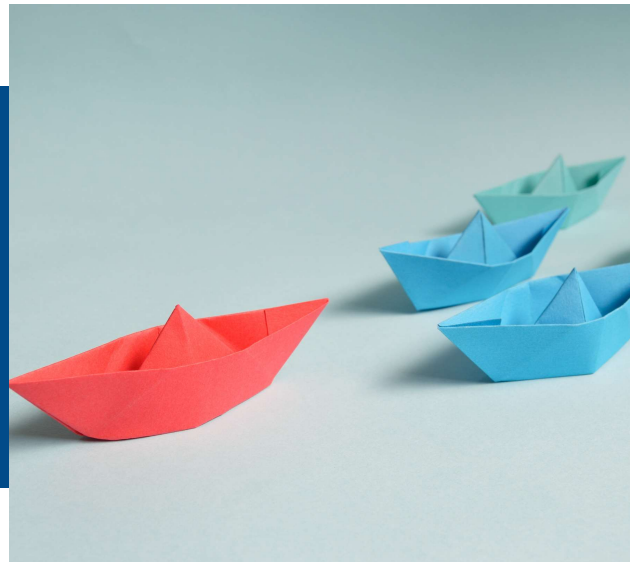
### REFERENCES

- Hovet, J. (2023, 23 February) EU's Dombrovskis to visit U.S. for talks on Inflation Reduction Act. Reuters. EU's Dombrovskis to visit U.S. for talks on Inflation Reduction Act | Reuters
- Sweden2023. (n.d.). Priorities. Gathered 2023-02-16 from Priorities (europa.eu)
- Sweden2023. (2022, 14 December). Speech by Prime Minister Ulf Kristersson in the Riksdag. Gathered 2023-02-17 from Speech by Prime Minister Ulf Kristersson in the Riksdag (europa.eu)



# CERGU FACT SHEET

## *The Swedish Presidency: Competitiveness*



Ett av de prioriteringsområden som det svenska ordförandeskapet valt att fokusera på är Konkurrenskraft.

Syftet med prioriteringen är att öka unionens konkurrenskraft på en alltmer globaliserad marknad. Prioriteringen påverkas av kriget i Ukraina och det svenska ordförandeskapet har lovat att ägna de mest brådskande politiska åtgärderna åt att minska krigets negativa konsekvenser för både unionen och Ukraina. En av de främsta åtgärderna är att fortsätta minska EU:s beroende av ryska naturresurser. Det svenska ordförandeskapet vill understryka att unionens konkurrenskraft påverkar dess motståndskraft och ställning i den globala ordningen, därför förespråkar Sverige samarbete med andra länder än Ryssland och Kina för att säkerställa EU:s och den inre marknadens oberoende (Sweden2023, n.d.; Sweden2023, 2022).

Utöver kriget i Ukraina finns det två särskilt inflytelserika aspekter som påverkar prioriteringsområdet konkurrenskraft: Inflation Reduction Act (IRA) som antogs i USA under augusti 2022 och innovationspolitiken inom unionen. IRA är en lagstiftning som bland annat innebär kraftiga subventioner riktade mot nordamerikanska företag och tillverkare för att uppmuntra en grön industriell omställning. Subventionerna har väckt farhågor över hur europeiska företag och deras konkurrenskraft kommer att påverkas av lagstiftningen på den globala marknaden. Det svenska ordförandeskapet har därför ett stort ansvar och inflytande över hur EU väljer att bemöta de amerikanska subventionerna (Hovet, 2023).

En annan inflytelserik aspekt av prioriteringen är hur det svenska ordförandeskapet bemöter innovationspolitiken. Enligt CERGU-forskaren Roman Martin, docent i ekonomisk geografi vid Handelshögskolan vid Göteborgs universitet, "Kommer det svenska ordförandeskapet att arbeta för att främja innovation i alla delar av ekonomin". Roman Martin förklarar att det är viktigt att prioritera innovation eftersom det gynnar unionen när det kommer till att möta nuvarande och framtida stora samhällsutmaningar. Det svenska ordförandeskapet kommer därför att driva en innovationspolitisk agenda som bland annat "Bemöter utmaningar relaterade till digitalisering, såsom datautbyte, artificiell intelligens och e-handel."

### REFERENCES

Hovet, J. (2023, 23 February) EU's Dombrovskis to visit U.S. for talks on Inflation Reduction Act. Reuters. EU's Dombrovskis to visit U.S. for talks on Inflation Reduction Act | Reuters

Sweden2023. (n.d.). Priorities. Gathered 2023-02-16 from Priorities (europa.eu)

Sweden2023. (2022, 14 December). Speech by Prime Minister Ulf Kristersson in the Riksdag. Gathered 2023-02-17 from Speech by Prime Minister Ulf Kristersson in the Riksdag (europa.eu)