



# EFUE

AULA 1

2023



1

## **Economia e Finanças da UE** **Aula 1**

- Apresentação
  - Docente
  - Objectivos
  - Programa
  - Bibliografia
  - Avaliação
- Breve Introdução à Economia da UE

2

## Docente

- João Carlos Lopes
  - E-mail: [jcflopes@iseg.ulisboa.pt](mailto:jcflopes@iseg.ulisboa.pt)
  - Gabinete 404 (Ed. R. Miguel Lupi, nº 20)
  - Tel: 21 392 59 67

EFUE - ISEG

3

3

## Objeto de estudo de EFUE

- Enquadramento teórico, empírico, político, institucional e legal da Economia da UE
  - **Desafios internos:** alargamento (6 países dos balcãs; Turquia?; Ucrânia?); aprofundamento (reforma da UEM); demografia; desigualdades; nacionalismos e populismos; Brexit; crise pandémica; ...
  - **Desafios externos:** (des)globalização; financeirização; economia do conhecimento (digitalização; AI; robótica; IoT – *Internet of Things*); alterações climáticas; guerra na Ucrânia; ...

EFUE - ISEG

4

4

## Objectivos

- Fazer uma introdução à Economia da UE, através de um breve resumo das suas principais temáticas e da apresentação dos dados estatísticos mais significativos sobre a UE no seu conjunto e sobre o peso relativo de cada país
- Dar particular atenção às questões do crescimento económico e da convergência (ou divergência) entre países e regiões, quer em termos teóricos (modelos de crescimento) quer em termos empíricos (indicadores e valores numéricos)

EFUE - ISEG

5

5

## Objetivos da UC (cont.)

- Recordar os conceitos básicos de **Economia e Finanças Públicas**, já apreendidos ao nível da licenciatura em Economia, ou apresentá-los pela primeira vez, para os alunos de outras licenciaturas
- Analisar o **Financiamento da UE** e os seus principais instrumentos:
  - *Quadro Financeiro Plurianual*
  - *Orçamento Geral da UE (OGUE)*
  - *Next Generation EU - PRR*

EFUE - ISEG

6

6

## Objectivos (cont.)

- Analisar as principais **Políticas Comunitárias**:
  - **Política Regional e Política de Coesão**, e os seus instrumentos financeiros e operacionais:
    - **Fundos Estruturais** (FEDER, FSE e FC), no contexto da **Estratégia UE2020**, de um crescimento *inteligente, sustentável e inclusivo*, do **PRR** e do **QFP 2021/27**
    - Destacar o caso português, em particular os efeitos dos FE na economia, após mais de 30 anos de pertença à UE
  - **Política Agrícola Comum (PAC)** e os seus 2 pilares:
    - I. Apoio aos agricultores; II. Desenvolvimento rural
  - **Novas prioridades da UE**:
    - Alterações climáticas (*European green deal*); Digitalização (*I&D*); Política industrial; Migrações (*Frontex*); Pilar social; Segurança e Defesa (luta contra o terrorismo); Crise pandémica...

EFUE - ISEG

7

7

## Objetivos da UC (conc.)

- Recordar os conceitos básicos de **Política Orçamental**, já apreendidos ao nível da licenciatura em Economia, ou apresentá-los pela primeira vez, para os alunos de outras licenciaturas
- Analisar a governação da **União Económica e Monetária (UEM)**, desde a sua criação até ao presente, e acompanhar a sua reforma, atualmente em curso
  - **Política Monetária comum (BCE)**
  - **Pacto de Estabilidade e Crescimento (PEC)**
  - **Semestre Europeu**
  - **União Bancária (...)**

EFUE - ISEG

8

8

# Linhas Programáticas

- Introdução à Economia da UE
- Crescimento e convergência entre países e regiões
- Conceitos básicos de Economia e Finanças Públicas
- O Financiamento da UE
- A Política Regional e a Política de Coesão
- A PAC
- As novas prioridades da UE
- Política Orçamental numa União Económica e Monetária
- A Governação Económica da zona euro e a sua reforma em curso

EFUE - ISEG

9

9

# Programa

## **I. Introdução à Economia da UE**

- I.1 Enquadramento temático e operacional
- I.2 Análise empírica: principais indicadores do conjunto da UE e peso relativo de cada país

## **II. Crescimento económico e convergência**

- II.1 Teorias e Modelos de Crescimento
- II.2 Convergência e *catching up*: indicadores e análise empírica

EFUE - ISEG

10

10

## Programa (cont.)

### III. O financiamento da UE

#### III.1 - Conceitos essenciais de Economia e Finanças Públicas

- III.1.1 O Sector Público numa Economia Mista
- III.1.2 Finanças Públicas e Teorias sobre o papel do Estado
- III.1.3 Despesa e eficiência: bens públicos e externalidades

#### III.2 - O financiamento da UE

- III.2.1 Instituições, Procedimentos, Legislação
- III.2.2 Quadro Financeiro Plurianual (QFP)
- III.2.3 Orçamento Geral da UE (OGUE): princípios e regras orçamentais, receitas e despesas
- III.2.4 O financiamento no horizonte de programação 2014-2020
- III.2.5 *NextGenerationEU* e QFP 2021-2027

EFUE - ISEG

11

11

## Programa (cont.)

### IV. As principais políticas da UE

#### IV.1 - A Política de Coesão (PC) da UE

- IV.2.1 Evolução histórica e enquadramento político e institucional
- IV.2.2 Os Quadros Comunitários de Apoio e o QREN 2007-2013
- IV.2.3 A Estratégia Europa 2020 e a Fase 2014-2020
- IV.2.4 PRR e a Fase 2021-2027

#### IV.2 - A Política Agrícola Comum (PAC)

- IV.1.1 Pilar I: Apoio aos agricultores
- IV.2.2 Pilar II: Desenvolvimento rural

EFUE - ISEG

12

12

# Programa (conc.)

## V – A Governação Económica da UEM

### V.1 - Tópicos de Política Orçamental (PO)

V.1.1 Objectivos, instrumentos e indicadores da PO

V.1.2 Políticas Orçamentais no contexto de uma União Monetária

### V.2 - Políticas Macroeconómicas da União Europeia

V.2.1 Os princípios básicos da UEM: Tratado de Maastricht

V.2.2 Política Monetária Comum: BCE

V.2.3 PO: O Pacto de Estabilidade e Crescimento I e II

V.2.4 A Reforma da Governação Económica da UEM: Semestre Europeu; *six pack*; *two pack*; Tratado sobre a Estabilidade, a Coordenação e a Governação na UEM (TECG; *fiscal compact*); Orçamento da Zona Euro; União Bancária, ...

## VI - Outros desafios futuros

VI.1 Alterações climáticas; transição digital; pilar social...

EFUE - ISEG

13

13

## Bibliografia

- Obrigatória:
  - Baldwin, R. and C. Wyplosz (2019), ***The Economics of European Integration***, 6th Edition, McGraw-Hill.
  - Lopes, J. C. (2022), ***Diapositivos das aulas de EFUE (a disponibilizar na página da UC)***
- Complementar:
  - EC (2014), ***European Union Public Finance***, 5th ed.
  - Hill, B. (2012), ***Understanding the Common Agricultural Policy***, Routledge.
  - Senior Nello, S. (2012), ***The European Union: Economics, Policies and History***, 3rd ed., McGraw-Hill.
  - Trigo, P., A. Afonso, M. Arcanjo e J. Santos (2020), 5ª ed. ***Economia e Finanças Públicas***, Escolar Editora.
  - Zampari, L and U. Villani-Lubelli (2019), ***Features and Challenges of the EU Budget***, Edward Elgar.

EFUE - ISEG

14

14

## Leituras recomendadas:

- Baldwin, R. and Giavazzi, F. (Ed.) (2015), ***The Eurozone Crisis: A Consensus View of the Causes and a Few Possible Remedies***, A VoxEU.org eBook, CEPR Press.
- Buti, M., G. Giudice and J. Leandro (2020), ***Strengthening the Institutional Architecture of the Economic and Monetary Union***, A VoxEU.org. eBook, CEPR Press.
- EC (2022), ***Cohesion in Europe towards 2050***, Eighth report on economic, social and territorial cohesion, Brussels.
- Mateus, A. (coord.) (2013), ***25 ANOS DE PORTUGAL EUROPEU***, FFMS, Lisboa. Parte III. Fundos, pp. 437-514.
- Pires, L. M. (2017), ***30 anos de Fundos Estruturais (1986-2015)***, *RELAÇÕES INTERNACIONAIS*, 53, pp. 19-38.
- Spolaore, E. (2013), ***What Is European Integration Really About? A Political Guide for Economists***, *Journal of Economic Perspectives*, 27 (3), 125-144.
- Stiglitz, J. (2016), ***the Euro: How a common currency threatens the future of Europe***, W. W. Norton & Company, New York.

15

15

## Método de Avaliação

### Época normal (EN):

**H1: AVALIAÇÃO CONTÍNUA** (exige frequência regular e participação nas aulas):

- ***Apresentação de um tema, feita em grupo: 30%***
- ***Prova escrita sobre toda a matéria (PEEN): 70%***

**H2: AVALIAÇÃO EM EXAME FINAL:**

- ***Prova escrita sobre toda a matéria (PEEN): 100%***
  - ***PEEN: 31/05/2023, 18h***

### Época de recurso (ER):

- ***Prova escrita sobre toda a matéria (PEER): 100%***
  - ***PEER: 28/06/2023, 18h***

16

16



## Apresentações dos temas:

- Devem ser preparadas em grupo e serão feitas em cerca de 30 minutos, nas últimas 4 aulas
- Devem ser enviadas por mail (em ficheiro PowerPoint) até ao dia anterior ao da apresentação
- A constituição dos grupos deve ser comunicada por mail, até 01/03/2023 (dia anterior ao da 3ª aula)
- Todos os temas (ver slide seguinte) devem ser abordados, e serão atribuídos aos grupos, por sorteio, durante a 3ª aula
- Deve ser enviada ficha individual de AC, **com foto incorporada**, e com indicação do grupo e do tema a apresentar, para:
  - **email:** [jcflopes@iseg.ulisboa.pt](mailto:jcflopes@iseg.ulisboa.pt)

17

17

Aula	N.T.	Tema
A10: 27/4	1	Finanças da UE (I): emissão de dívida comum
	2	Finanças da UE (II): novos recursos próprios
	3	Política de Coesão (I): <i>NextGenerationEU</i> e PRR
A10: 4/5	4	Política de Coesão (II): QFP 2021/2027
	5	Política Agrícola Comum: a nova PAC - 2023/2027
	6	Demografia e Migrações
A12: 11/5	7	Pilar Social e socialização do Semestre Europeu
	8	Transição digital
	9	Alterações climáticas: <i>European Green Deal</i>
A13: 18/5	10	Nova Política Industrial da UE
	11	Reforma da Governação Económica (I): revisão do PEC
	12	Reforma da Governação Económica (II): União Bancária

EFUE - ISEG

18

18

## Breve introdução à Integração Europeia

- 1951: Comunidade Europeia do Carvão e do Aço (CECA)
  - Jean Monnet: economista francês, considerado o “pai da Europa”, por ser o inspirador do Plano Schuman
  - Robert Schuman: ministro francês dos negócios estrangeiros entre 1948 e 1953, anunciou em 9 de Maio o plano para a criação da CECA; este dia ainda hoje é feriado nas instituições europeias
- 1958: Tratado de Roma
  - Comunidade Económica Europeia (CEE) e Euratom
  - 6 países: França; Alemanha; Itália; Bélgica; Holanda e Luxemburgo
- 1967: Tratado que funde as instituições das 3 comunidades (CECA; CEE e Euratom) - *merger treaty*
- 1973: Adesão do RU, Irlanda e Dinamarca (CE9)
- 1975: Resolução do Parlamento Europeu de passar a chamar apenas Comunidade Europeia (CE) à CEE

EFUE - ISEG

19

19

## Breve introdução à Integração Europeia (c.)

- 1981: Adesão da Grécia (CE10)
- 1985: Jacques Delors é eleito presidente da Comissão e anuncia o Programa do Mercado Único
- 1986: adesão de Espanha e Portugal (CE12)
- 1987: Acto Único Europeu
- 1993: Tratado de Maastricht: cria a União Europeia (UE) e estabelece os passos necessários para a UEM; entrada em vigor do Mercado Único
- 1995: adesão de Áustria, Finlândia e Suécia (UE15)
- 1999: Tratado de Amsterdão; 3ª fase da UEM - Euro;
- 2001: Tratado de Nice
- 2002: Notas e moedas de Euro entram em circulação

EFUE - ISEG

20

20

## Breve introdução à Integração Europeia (c.)

- 2004: adesão de 10 novos países (UE25)
  - Chipre; República Checa; Estónia; Hungria; Letónia; Lituânia; Malta; Polónia; Eslováquia e Eslovénia
- 2005: Tratado constitucional é rejeitado em referendo em França e na Holanda
- 2007: Adesão da Bulgária e da Roménia (UE27)
- 2009: Tratado de Lisboa
- 2010: Estratégia 2020
  - Bail-out à Grécia (Maio) e à Irlanda (Novembro)
- 2011: Euro-Plus Pact
  - Bail-out a Portugal (Maio) e 2º à Grécia (Julho)
- 2012: Reforma da Governação Económica (em curso...)

EFUE - ISEG

21

21

## Breve introdução à Integração Europeia (c.)

- 2013: Adesão da Croácia (UE28)
- 2015: 3º Bail-out à Grécia
- 2016: Referendo do Brexit
- 2020: Saída do RU → UE27
  - “The withdrawal agreement entered into force upon the UK's exit from the EU, on 31 January 2020 at midnight (CET). The UK is no longer an EU member state and is considered a third country.
  - The entry into force of the withdrawal agreement marks the end of the period under Article 50 TEU and the start of a transition period due to last until 31 December 2020.”
    - <https://www.consilium.europa.eu/pt/policies/eu-uk-after-referendum/>
- 2020/2022: crise pandémica...

EFUE - ISEG

22

22

## UE; Sector público; “Estado”

- UE: entidade política mais complexa até hoje construída (em construção...)
  - Não é um “Estado”
  - Não é uma “Federação”
  - É uma “Partilha de Soberanias”
    - Governação multi-institucional
      - Comissão; Conselho; Parlamento Europeu; Tribunal de Justiça; Tribunal de Contas
      - *Comité Económico e Social; Comité das Regiões*
    - Governação multi-nível (subsidiaridade)
      - Comunitário; nacional; regional; local

EFUE - ISEG

23

23

## Finanças Públicas e União Europeia

- Se a União Europeia é uma criação original, as suas Finanças Públicas também não poderiam deixar de o ser
- A Política Fiscal e Orçamental na UE não passa essencialmente pelo seu Orçamento (peso de 1% do PIB)
- No entanto, este (bem como outros instrumentos financeiros comunitários) tem desempenhado um papel importante (com tendência para aumentar no futuro):
  - Em políticas sectoriais
  - Na prossecução da solidariedade entre os Estados Membros
  - Na promoção da coesão entre as regiões mais e menos prósperas
  - No combate à crise pandémica

EFUE - ISEG

24

24

## União Monetária e PO

- Os objectivos orçamentais e financeiros da UE são prosseguidos no contexto de um processo de unificação monetária (à escala, por enquanto, de 19 países em 27 – BCE; uma PM única)
- Logo, é muito importante a coordenação das políticas orçamentais de cada Estado Membro (soberania nacional) no âmbito da UE (supervisão multilateral – Comissão; ECOFIN; Eurogrupo)
  - particularmente em situações de abrandamento económico ou de recessão, como a que se viveu entre 2010 e 2013 (grandes choques assimétricos) e durante a crise pandémica (choque exógeno)

EFUE - ISEG

25

25

## Economia da UE – Análise empírica

- A União Europeia no Mundo:
  - EUROSTAT (2020), *The EU in the world - 2020 edition*
    - População EU27 - peso demográfico (p. 12)
      - **2018**: 446 milhões de habitantes; **5,9%** do total mundial (7,6 mil milhões)
      - **2100(P)**: m.h.; **3,8%** do total mundial (11 mil milhões)
    - PIB EU27 - peso económico (p. 68)
      - **2018**: 13,5 milhões de milhões EUR; **18,6%** do PIB mundial (72,6 milhões de milhões EUR)
    - ...
    - Aumento da China e de outros países emergentes!

EFUE - ISEG

26

26

Quadro 1 - População (UE27)

Country	2000		2016	
	Valor Absoluto	%	Valor Absoluto	%
Belgium	10 239 085	2,12	11 311 117	2,24
Bulgaria	8 190 876	1,70	7 153 784	1,41
Czech Republic	10 278 098	2,13	10 553 843	2,09
Denmark	5 330 020	1,10	5 707 251	1,13
<b>Germany</b>	<b>82 163 475</b>	<b>17,03</b>	<b>82 175 684</b>	<b>16,24</b>
Estonia	1 372 071	0,28	1 315 944	0,26
Ireland	3 777 565	0,78	4 724 720	0,93
Greece	10 903 757	2,26	10 783 748	2,13
<b>Spain</b>	<b>40 049 708</b>	<b>8,30</b>	<b>46 440 099</b>	<b>9,18</b>
<b>France</b>	<b>60 545 022</b>	<b>12,55</b>	<b>66 759 950</b>	<b>13,19</b>
<b>Italy</b>	<b>56 923 524</b>	<b>11,80</b>	<b>60 665 551</b>	<b>11,99</b>
Cyprus	690 497	0,14	848 319	0,17
Latvia	2 381 715	0,49	1 968 957	0,39
Lithuania	3 512 074	0,73	2 888 558	0,57
Luxembourg	433 600	0,09	576 249	0,11
Hungary	10 221 644	2,12	9 830 485	1,94
Malta	380 201	0,08	434 403	0,09
Netherlands	15 863 950	3,29	16 979 120	3,35
Austria	8 002 186	1,66	8 690 076	1,72
<b>Poland</b>	<b>38 263 303</b>	<b>7,93</b>	<b>37 967 209</b>	<b>7,50</b>
<b>Portugal</b>	<b>10 195 014</b>	<b>2,11</b>	<b>10 341 330</b>	<b>2,04</b>
Romania	22 455 485	4,66	19 760 314	3,90
Slovenia	1 987 755	0,41	2 064 188	0,41
Slovakia	5 398 657	1,12	5 426 252	1,07
Finland	5 171 302	1,07	5 487 308	1,08
Sweden	8 861 426	1,84	9 851 017	1,95
<b>United Kingdom</b>	<b>58 785 246</b>	<b>12,19</b>	<b>65 382 556</b>	<b>12,92</b>
<b>EU27</b>	<b>482 377 256</b>	<b>100,00</b>	<b>506 088 032</b>	<b>100,00</b>

27

27

Quadro 2 – PIB, Preços correntes, Mil Milhões € (UE27)

Country	2000		2016	
	Mil Milhões	%	Mil Milhões	%
Belgium	252,5	2,74	423,0	2,85
Bulgaria	14	0,15	48,1	0,32
Czech Republic	63,8	0,69	176,6	1,19
Denmark	173,6	1,89	277,5	1,87
<b>Germany</b>	<b>2 047,50</b>	<b>22,26</b>	<b>3 144,1</b>	<b>21,16</b>
Estonia	6,2	0,07	21,1	0,14
Ireland	105,8	1,15	275,6	1,85
Greece	136,7	1,49	174,2	1,17
<b>Spain</b>	<b>629,9</b>	<b>6,85</b>	<b>1 118,5</b>	<b>7,53</b>
<b>France</b>	<b>1 439,60</b>	<b>15,65</b>	<b>2 228,9</b>	<b>15,00</b>
<b>Italy</b>	<b>1 198,30</b>	<b>13,03</b>	<b>1 680,5</b>	<b>11,31</b>
Cyprus	9,9	0,11	18,1	0,12
Latvia	8,4	0,09	24,9	0,17
Lithuania	12,4	0,13	38,7	0,26
Luxembourg	22	0,24	53,0	0,36
Hungary	50,3	0,55	113,7	0,77
Malta	4,4	0,05	9,9	0,07
<b>Netherlands</b>	<b>418</b>	<b>4,54</b>	<b>702,6</b>	<b>4,73</b>
Austria	208,5	2,27	353,3	2,38
Poland	185,7	2,02	426,0	2,87
<b>Portugal</b>	<b>127,3</b>	<b>1,38</b>	<b>185,2</b>	<b>1,25</b>
Romania	40,7	0,44	169,8	1,14
Slovenia	21,5	0,23	40,4	0,27
Slovakia	22	0,24	81,2	0,55
Finland	132,2	1,44	215,8	1,45
Sweden	268,3	2,92	465,2	3,13
<b>United Kingdom</b>	<b>1 600,20</b>	<b>17,39</b>	<b>2 395,8</b>	<b>16,12</b>
<b>EU27</b>	<b>9 199,80</b>	<b>100,00</b>	<b>14 861,6</b>	<b>100,00</b>

28

28

## Estatísticas mais atualizadas sobre os países membros da UE:

- Key figures on Europe — Statistics illustrated — 2022 edition
  - <https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-key-figures/-/ks-ei-22-001>
- EUROSTAT:
  - <https://ec.europa.eu/eurostat/web/main/data/database>