



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Polonia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Varsovia

Actualizado a marzo 2019

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	5
2 MARCO ECONÓMICO	6
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	6
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	6
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	7
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	7
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	9
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	9
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	11
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	13
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	13
3.1.2 PRECIOS	14
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	14
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	15
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	15
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	16
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	16
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	17
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	17
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	18
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	18
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	18
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	19
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	20
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	20
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	21
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	22
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	22
3.5 TURISMO	23
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	24
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	24
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	24
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	24
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	25
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	25
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	26
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	26
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	26
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	27
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	27
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	28
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	28
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	28
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	28

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	28
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	30
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	30
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	30
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	30
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	30
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	30
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	31
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	32
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	33
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	34
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	35
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	35
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	36
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	36
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	36
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	37
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	37
4.5	DEUDA	37
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	37
4.6.1	EL MERCADO	38
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	39
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	40
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	41
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	41
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	42
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	43
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	43
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	43
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	43
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	43
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	43
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	45
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	45
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	45
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	45
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	45

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Polonia es una República con el poder ejecutivo dividido entre el Presidente de la República (representación y poder de veto) y el Gobierno (dirigido por el Primer Ministro).

El 25 de octubre de 2015 se celebraron las elecciones generales, donde el partido nacionalista-conservador Ley y Justicia (PiS), se impuso con una mayoría absoluta en ambas cámaras del parlamento polaco, situación que no se producía en el país desde 1989.

El PiS cuenta con 235 escaños de 460 en total, seguido por Plataforma Cívica (PO), de centro derecha, con 138 escaños.

Por otra parte, en el Senado, PiS cuenta con 61 senadores de un total de 100, seguido del PO con 34 y el Partido Campesino Polaco (PSL) con uno. Los cuatro restantes senadores son independientes.

Asimismo, cabe destacar que en las elecciones presidenciales celebradas en mayo de 2015, resultó vencedor el candidato del PiS, Andrzej Duda, por lo que el PiS controla en exclusiva el poder ejecutivo.

En diciembre de 2017 Mateusz Morawiecki fue designado Primer Ministro de Polonia en sustitución de Beata Szydło.

A principios de enero de 2018 tuvo lugar una reestructuración del equipo de Gobierno destacando la división del Ministerio de Desarrollo en dos de nueva creación: el Ministerio de Inversiones y Desarrollo y el Ministerio de Emprendimiento y Tecnología.

Los cambios buscan atraer el apoyo de los votantes más moderados tal y como muestra la destitución de los ministros más controvertidos, designando a otros con un perfil más tecnocrático la mayoría de los cuales ya ocupaban puestos en el anterior Gobierno.

A finales de 2018 se celebraron las elecciones locales y regionales (el 21 de octubre y el 4 de noviembre la segunda vuelta en distritos en los que ningún candidato obtuvo más del 50%), que fueron las primeras de una serie de comicios que en este año 2019 y el próximo medio incluirán las elecciones al Parlamento Europeo en el verano de 2019, legislativas en otoño de 2019 y presidenciales en verano de 2020. En dichas elecciones locales y regionales Coalición Cívica (con Plataforma Cívica, el principal partido de la oposición, el liberal Nowoczesna y un pequeño grupo de izquierdas) conquistó las alcaldías de las principales ciudades, mientras que Ley y Justicia (PiS), el partido gobernante, venció en 9 de las 16 asambleas regionales de las voivodías del este del país, que es la parte más pobre de Polonia. A pesar de sus modestos resultados en áreas urbanas, el éxito del PiS a escala regional hace que se consolide como el principal partido de la nación, aunque con una ventaja de solo el 7% sobre la oposición.

El Gobierno actual cuenta con los siguientes Ministerios y titulares:

Primer ministro		Mateusz Morawiecki	
Viceprimera ministra	Beata Szydlo	Ministro de Cultura y Patrimonio Nacional y Viceprimer Ministro	Piotr Glinski
Ministro de Inversiones y Desarrollo	Jerzy Kwiecinski	Ministro de Ciencias y Educación Superior y Viceprimer Ministro	Jaroslawn Gowin
Ministra de Emprendimiento y Tecnología	Jadwiga Emilewicz	Ministro de Defensa	Mariusz Blaszczak
Ministra de Finanzas	Teresa Czerwinska	Ministro de Salud	Lukasz Szumowski
Ministro de Infraestructuras	Andrzej Adamczyk	Ministro de Asuntos interiores	Joachim Brudzinski
Ministro de Medio Ambiente	Henryk Kowalczyk	Ministro de Justicia	Zbigniew Ziobro
Ministro de Energía	Krzysztof Tchorzewski	Ministra de Educación	Anna Zalewska
Ministro de Asuntos Exteriores	Jacek Czaputowicz	Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural	Jan Krzysztof Ardanowski
Ministro de Economía Marítima	Marek Gróbarczyk	Ministra de Trabajo y Política Social	Elzbieta Rafalska
Ministro de Deporte y Turismo	Witold Banka	Ministro de Asuntos Digitales	Marek Zagórski
Coordinador de Servicios Especiales	Mariusz Kaminski		

Tras dos años de advertencias y recomendaciones, en diciembre de 2017 la Comisión Europea (CE) activó el mecanismo de sanciones recogido en el artículo 7 del Tratado de la UE contra Polonia por considerar que la reforma judicial culminada en diciembre de 2017 dinamita la separación de poderes del país y por tanto la independencia judicial y el estado de derecho, principios sobre los que se sustenta la UE. A principios de julio de 2018 la CE abrió un nuevo procedimiento contra Polonia por infracción del artículo 19.1 del Tratado de la UE al poner en riesgo la independencia del sistema judicial tras la aprobación por parte de Polonia de la ley del Tribunal Supremo la cual reduce la edad de jubilación de sus miembros de 70 a 65 años. En la práctica esto implica la salida de más de un tercio de los miembros junto con la presidenta del Tribunal. Para más información: <https://www.premier.gov.pl/>

A principios de 2019 la CE mantiene el procedimiento abierto pese a que Polonia modificó la ley conflictiva y restituyó en sus puestos a los jueces cuya jubilación había precipitado.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

MINISTERIO DE INVERSIÓN Y DESARROLLO

Es responsable de los partenariados público-privados (PPP), de implementar las estrategias para el desarrollo socioeconómico nacional, de las políticas de apoyo a las empresas y seguridad económica. Asimismo se encarga de gestionar la ejecución de los Fondos Europeos, y de la cooperación internacional. El ministro de Inversión y Desarrollo es Jerzy Kwiecinski. Para más información: <https://www.mr.gov.pl/>

MINISTERIO DE EMPRENDIMIENTO Y TECNOLOGÍA

Tiene como objetivo desregular el mercado para facilitar la actividad económica y empresarial de las PYMES y estimular el crecimiento de la I+D+i. La ministra es Jadwiga Emilewicz. Para más información <https://www.mpit.gov.pl/>

MINISTERIO DE INFRAESTRUCTURAS

Sus competencias abarcan el sector de infraestructuras, la planificación, el ordenamiento territorial, y el transporte. El ministro de Infraestructura es Andrzej Adamczyk. Para más información: http://mib.gov.pl/2-strona_glowna.htm

MINISTERIO DE FINANZAS

Se encarga de los asuntos relativos al Presupuesto del Estado (elaboración, ejecución, control), de la gestión de la deuda pública, la política tributaria y aduanas y de determinados asuntos relativos a mercados financieros, incluyendo bancos, compañías de seguros y fondos de inversión. La ministra de Finanzas es Teresa Czerwinska. Para más información: <http://www.mf.gov.pl/en/news>.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

Según los últimos datos disponibles de la Oficina Central de Estadística en Polonia (GUS, por sus siglas en polaco), desde el año 2015 el sector primario ha aumentado ligeramente peso en el Valor Añadido Bruto, mientras que ha perdido en la población ocupada pasando respectivamente del 2,48% al 3,17% en 2017 y del 11,72% al 10,56% en 2017. La elevada población ocupada (más del doble de la media de la UE) y el reducido tamaño de las explotaciones hace que la productividad sea muy limitada.

SECTORES DE AGRICULTURA, CAZA Y PESCA	2014	2015	2016	2017	III Trim 2018
% VAB	2,95	2,48	2,70	3,17	-
% POBLACIÓN OCUPADA	11,51	11,72	10,59	10,56	9,76
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	-2,29	0,21	-1,13	-0,03	-0,8

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y de "Labour force survey in Poland III quarter 2018 (últimos datos disponibles a febrero de 2019).

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Polonia es uno de los países de la UE donde la industria tiene un mayor peso, representando en 2017 según los últimos datos disponibles del GUS el 25,99% del VAB de Polonia y el 31,33% de la población ocupada. La participación de la industria en el VAB y el porcentaje de la ocupada en este sector, se mantienen más o menos estables en los últimos años. Se observa una ligera desaceleración del sector en el último año, que está soportada en gran medida por la reducción de fondos europeos, especialmente por los Fondos Estructurales y de Cohesión, dentro del Marco Financiero Plurianual (MFP) 2014-2020 de la Unión Europea. De igual manera, la inversión en productos de alto valor tecnológico sigue siendo inferior al de otras economías de Europa Central.

Un crecimiento basado en la fabricación a bajos costes para Europa Occidental ha sido el modelo seguido hasta ahora por la industria polaca. Esta estrategia ha demostrado ser eficaz mientras se mantenía la ventaja de la mano de obra barata y cualificada, pero a medida que la economía crece y los salarios medios y mínimos están en alza, resulta menos sostenible. La necesidad de un cambio de estrategia, con el fin de salir de la "trampa del ingreso medio", queda supeditada al impulso de nuevas industrias y a un mayor gasto público en I+D+i para combatir la

falta de innovación en este sector.

SECTOR INDUSTRIAL	2014	2015	2016	2017	III Trim 2018
% VAB	25,34	26,12	26,51	25,99	-
% POBLACIÓN OCUPADA	30,78	30,26	31,30	31,33	30,19
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	0,09	0,52	1,04	0,03	-1,14

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y de "Labour force survey in Poland III quarter 2018 (últimos datos disponibles a julio de 2019).

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Según los últimos datos disponibles de GUS, el sector servicios representó en 2017 el 70,84% del VAB de Polonia y empleó al 58,11% de la población ocupada. La participación del sector servicios en la economía polaca ha aumentado apenas un 0,04% interanual en 2017 (media de datos disponibles). Desde el punto de vista del empleo el sector ha incrementado su participación, con algo menos de medio punto porcentual.

Los subsectores que más contribuyen al VAB en el sector de servicios es el conjunto de comercio, transporte y comunicaciones, con un 28,2% en 2017.

SECTOR TERCIARIO	2014	2015	2016	2017	III Trim. 2018
% VAB	71,71	71,40	70,80	70,84	-
% POBLACIÓN OCUPADA	57,47	57,71	57,68	58,11	60,05
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	0,09	0,24	-0,03	0,43	1,94

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y de "Labour force survey in Poland III quarter 2018 (últimos datos disponibles a febrero de 2019).

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

La localización central de Polonia en Europa favorece el transporte, sobre todo el terrestre. El país es atravesado por numerosas vías de comunicación entre Europa Occidental y del Este, sobre todo desde Rusia, Bielorrusia y Ucrania. Sin embargo, Polonia sigue presentando una infraestructura de transporte todavía mejorable, que se encuentra actualmente inmersa en un proceso de modernización, situación favorecida por los fondos comunitarios recibidos en el MFP 2014-2020 y los previstos en el siguiente MFP 2021-2027.

Red de carreteras

De acuerdo con el último informe disponible "Transport Activity Result in 2017" del GUS la longitud de las carreteras en Polonia en 2017 ascendió a 422.302,8 kilómetros, de las cuales un 29 % son carreteras sin asfaltar. De estas, las carreteras nacionales sumaban 19.410,2 km. Estas infraestructuras están administradas por la Dirección General de Carreteras y Autopistas Nacionales (GDDKIA), que depende del Ministerio de Infraestructura.

En 2018, había 1.638,5 km de autopistas, cifra que se mantiene prácticamente constante desde 2016. No obstante, Polonia aún tiene una de las densidades más bajas de la UE, muy por debajo de la media (4 km vs. 15 km por cada 100.000 habitantes). En cuanto a otras vías rápidas (autovías), a finales de 2018 existían 2.092,2 km (incremento de 324 km respecto del año anterior).

Las estadísticas de seguridad vial muestran a Polonia como uno de los países con más alta siniestralidad en la UE-28. Las 2.831 muertes en 2017 (GUS-Transport activity results 2017) situaron a Polonia en cuarto lugar por la cola según las estadísticas de la Unión Europea, con 75 víctimas mortales por millón de habitantes. No obstante, el mismo informe señala un descenso de la siniestralidad del 6% con respecto al año anterior, y del 28% en comparación con los datos de 2010.

Los planes del Gobierno están recogidos en el “Programa de Construcción de Carreteras Nacionales 2014-2023”. Dicho programa tiene un presupuesto de más de 25.000 millones de euros financiado en gran medida por Fondos Estructurales y de Cohesión. Los objetivos son conectar centros de gran aglomeración, establecer puntos de contacto con otros medios de transporte y mejorar las conexiones en la zona este de Polonia.

Red ferroviaria

Según el último informe disponible de GUS “Transport Activity Result in 2017” la longitud de las líneas ferroviarias en Polonia en 2017 ascendió a 19.209 kilómetros, de las cuales un 62% están electrificadas.

El operador público de infraestructura ferroviaria PKP PLK SA gestiona aproximadamente el 98% de la longitud total de la red ferroviaria polaca (unos 18.597 kilómetros) y es la única que gestiona líneas ferroviarias de importancia nacional.

El estado de la infraestructura gestionada por PKP PLK SA está mejorando gradualmente, sin embargo, aún sigue siendo insatisfactoria y su modernización resulta indispensable. Por ello, dentro de los planes del Gobierno, está el Programa Nacional del Ferrocarril, cuyo presupuesto proviene de fuentes de financiación de la UE, así como nacionales. Para el período comprendido entre 2019 y 2023 se invertirán aproximadamente 5.700 millones de euros en la modernización de la estructura ferroviaria de Polonia, de los cuales unos 5.000 millones de euros procederán de los fondos estatales. Uno de los principales objetivos de este programa es, además, incrementar la velocidad media de los trenes de carga desde los 30 kilómetros por hora hasta los 45 kilómetros por hora.

Red transporte marítima y fluvial

De acuerdo con datos del GUS recogidos en “Statistical Yearbook of Maritime Economy 2018”, cuatro son los grandes puertos de Polonia, por volumen de carga en 2017: Gdansk (con un 43,5% del tráfico), Gdynia (23,5%), Swinoujscie (18,8%) y Szczecin (11,2%). Destaca el incremento del 17% experimentado con respecto a 2016 en el tráfico de Swinoujscie. En 2017, los puertos de Polonia movieron un total de 78,08 millones de toneladas (un 7,1% más que en 2016). De este tráfico de mercancías total, el 97,22% constituyó tráfico internacional, del que la mayoría (un 66,08%) se corresponde con comercio entre Polonia y otros países europeos, si bien este porcentaje se ha visto reducido con respecto a 2016, en donde suponía un 68,8%.

En la actualidad, el sector se caracteriza por el envejecimiento de la flota, la descoordinación en determinados servicios e insuficientes inversiones de equipo. La legislación necesaria para adaptar al acervo comunitario ha sido adoptada casi en su totalidad en este sector, por lo que se ha venido realizando una progresiva reducción de la flota.

Por otra parte, Polonia tiene 3.655 km de vías fluviales dentro del país, de las cuales 2.417 km corresponden a ríos navegables, 644 km a partes canalizadas de ríos, 336 km a canales y 258 km a lagos navegables. Su importancia como medio de transporte interno tanto de pasajeros como de mercancías es residual.

El Gobierno tiene grandes planes para hacer navegable el Oder dentro del Proyecto 3 Mares, el coste presupuestado es de 300.000 millones de euros.

Transporte aéreo

El mercado polaco de transporte aéreo es uno de los que más rápidamente ha crecido en Europa en los últimos años. En 2001 apenas registró 5 millones de pasajeros, mientras que, en 2017, según los últimos datos disponibles del GUS se registró un tráfico aéreo de más de 40 millones de pasajeros, lo que supone un incremento del 17,4% con respecto al año anterior.

Este crecimiento se refleja asimismo en el aumento anual del número de rutas aéreas y de países con los que está conectado. En 2017 contaba con 166 rutas (10 nacionales y 156 internacionales) y tenía conexión directa con 45 países.

Según los últimos datos disponibles del GUS, el aeropuerto Chopin en Varsovia se volvió a mantener como el más dinámico del país, recibiendo en 2017 casi 16 millones de pasajeros (un 22,7% más que en el año anterior).

Fue seguido por el aeropuerto de Cracovia, con casi 6 millones de pasajeros registrados, lo que supone un aumento del 17,1% respecto a 2016. El tercer lugar lo ocupó el aeropuerto de Gdansk, que también vio incrementados sus registros con respecto a 2016 en un 15,2% hasta los 4,6 millones de pasajeros.

El aeropuerto de Varsovia-Modlin si bien se sitúa en quinto lugar, con un tráfico de casi 3,9 millones de pasajeros en 2017, la ampliación del mismo no entra en los planes del Gobierno; se planea abrir un aeropuerto central a medio camino entre Lodz y Varsovia.

Infraestructura energética

En lo que respecta a la política energética, Polonia sigue apostando por el carbón debido a la gran riqueza del país en este recurso y a la situación del mercado laboral en las regiones mineras. No obstante, los actuales planes estatales buscan reducir la dependencia del país hacia este recurso energético. En 2017, aproximadamente el 87% de la producción de la energía eléctrica en Polonia procedió de combustibles fósiles (la capacidad instalada para este tipo de combustibles era del 80%). Por otra parte, Polonia debe generar el 15% de su energía a partir de fuentes renovables en 2020. Según Eurostat en 2017, este porcentaje se situó en el 10,9%, lo que hace prácticamente imposible alcanzar el objetivo del 15% en 2020. A la vista de lo anterior, se hace necesario una estrategia a largo plazo de política energética basada en la diversificación de su estructura de generación eléctrica mediante el aumento de la participación de las energías renovables, el desarrollo de nuevas tecnologías de carbón limpio, de las centrales de ciclo combinado de gas, y la introducción de la energía nuclear.

En este sentido, el Ministerio de Energía presentó en noviembre de 2018 el borrador del documento Política Energética de Polonia 2040, que prevé una reducción de las emisiones de CO2 del 30% en 2030 (respecto al nivel de 1990), con una participación en del carbón en el mix energético de un 60% y de las renovables en un 21%. Contempla la potenciación de la energía solar y la eólica offshore (desde 2026), así como la construcción de la primera central nuclear, que empezaría a producir energía en 2033.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Con un crecimiento del 4,8% del PIB en 2017, y del 5,1% en 2018 según la estimación preliminar de GUS (Oficina Central de Estadística por sus siglas en polaco), la economía polaca ha mantenido un fuerte dinamismo en los últimos años, siendo el único país de la Unión Europea que no sufrió recesión durante la última crisis económica. Las previsiones a partir de 2019 son de una paulatina desaceleración del crecimiento, cuantificado en un 3,8% en los Presupuestos

Generales de 2019, y en cifras similares por instituciones como el FMI (3,6%), la CE (3,7%) o el Banco Mundial y la OCDE (4,0%).

Sus motores del crecimiento son la demanda externa (Polonia forma parte de la cadena de valor de Alemania) pero principalmente su demanda interna, siendo el consumo privado y la inversión, gracias al uso de los Fondos Comunitarios, los componentes más dinámicos. El consumo privado se ha beneficiado del incremento del poder adquisitivo de los agentes económicos vía mejoras en el mercado laboral y a los programas sociales introducidos por el Gobierno, como Familia 500+, para el fomento de la natalidad, en vigor desde abril de 2016. Las previsiones de desaceleración a partir de 2019 se deben sobre todo a un retroceso de las exportaciones, que no llegará a compensarse por el ligero crecimiento previsto en las inversiones, sobre todo las públicas (en gran parte gracias a los fondos de la UE); se mantendrá el consumo privado como principal motor.

En el mercado laboral se ha producido una mejoría tanto en la tasa de desempleo como en los salarios nominales. Según GUS en enero la tasa de paro se situó en el 6,1% (en junio de 2018 bajó por primera vez del 6% desde 1990 y se mantuvo así hasta diciembre de 2018) y se encuentra muy cercana a la tasa natural de paro, especialmente en las principales ciudades. En ese mismo mes, la tasa de paro armonizada fue del 3,7% según Eurostat. Por otra parte, y con la entrada en vigor de la reducción de la edad de jubilación en octubre de 2017 a 60 años las mujeres y 65 años los hombres, se espera que el desempleo se mantenga bajo o que siga cayendo, así como una presión al alza de los salarios fomentada por la escasez de mano de obra en el mercado laboral. Según GUS el salario medio bruto en el sector empresarial en enero de 2019 creció un 7,5% en términos interanuales situándose en 4.931,80 zlotys. El incremento de los salarios por encima del crecimiento de la productividad está provocando un aumento de los costes laborales unitarios.

Polonia salió en el 2015 del procedimiento de déficit excesivo abierto por la Comisión Europea en el 2009. Según los últimos datos de GUS, el déficit ascendió al 1,4% PIB en 2017 el nivel más bajo desde el 2007, frente al 2,2% del 2016. Según declaraciones recientes de la ministra de Finanzas, a finales de 2018 se espera un déficit del 0,5% del PIB, frente a las previsiones de principios de año del Gobierno del 2,7%, 1,8% y 1,2% del PIB en 2018, 2019 y 2020 respectivamente. La deuda pública se ha incrementado en los últimos años por los programas sociales y de inversión, ascendiendo en 2017 a 50,6% del PIB. Es importante indicar que la ley de deuda pública no permite superar el umbral prudencial del 60%.

Según los últimos datos disponibles en Eurostat, el PIB per cápita en paridad de poder adquisitivo (PPA) se situó en 70% del promedio de la UE-28 para 2017 (92% en el caso de España). Según el Plan para el desarrollo económico responsable aprobado por el Gobierno en febrero de 2017, en el 2020 el PIB per cápita debería situarse en el 75-78% de la media comunitaria.

Polonia es líder en la recepción de Fondos Comunitarios, correspondiéndole 82.500 millones de euros en Política de Cohesión en el actual Marco Financiero Plurianual (MFP) 2014-2020 Según la propuesta de la Comisión europea (CE) para el MFP 2021-2027 presentada el pasado 29 de mayo, Polonia seguiría siendo el mayor beneficiario, si bien los fondos recibidos disminuirían en un 23,3% hasta los 64.400 millones de euros. La CE quiere establecer un nuevo criterio de reparto de fondos entre los EEMM, que además del PIB per cápita, tenga en cuenta el nivel de desempleo juvenil, el número de inmigrantes refugiados que el Estado miembro acoge y el cumplimiento con el Estado de derecho, factores en principio desfavorables para Polonia.

En comercio exterior, destaca la dependencia de Polonia respecto al resto de Estados de la UE, tanto en importaciones (71,3%, frente al 63,1% medio de la UE en 2017) como en exportaciones (79,6%, frente al 63,1% medio de la UE en 2017). Polonia fue el octavo Estado miembro en valor en exportaciones intracomunitarias y también octavo en importaciones intracomunitarias en 2017. El principal socio comercial de Polonia es Alemania y el principal socio extracomunitario en 2017, Rusia. El embargo ruso impuesto a partir del 1 de agosto de 2014 a las exportaciones de la UE de productos cárnicos y de frutas y hortalizas como respuesta a las sanciones de la UE, contribuyó a la caída de los precios de los bienes agroalimentarios por sobreoferta interior, explicando en parte la progresiva reducción de la inflación a lo largo de 2015 y 2016.

En 2017 la inflación se situó en el 2%, bajando al 1,6% en 2018 apoyada por una demanda doméstica estable y una también modesta inflación en sus principales socios comerciales. Según el NBP la inflación al cierre del 2018 se situará en el 1,7%. El tipo de interés de referencia se sitúa en el 1,5% desde marzo de 2015. No se espera que se aumenten hasta 2020.

La moneda polaca (zloty), se encuentra en "flotación sucia" frente al euro dentro del Mecanismo de Tipos de Cambio II. El tipo de cambio medio en 2018 fue de 4,2623 zlotys. Se observa una ligera depreciación del zloty en los últimos meses situándose el tipo de cambio medio en febrero de 2019 en 4,3157 zlotys por euro.

Polonia tiene como objetivo la entrada en el euro, si bien no de manera inmediata ni con apoyo unánime. El primer ministro de Polonia condicionó la adopción del euro a un crecimiento económico robusto en los próximos años, así como a alcanzar una renta media disponible que suponga entre el 80 y 90% de la media de países europeos occidentales como Alemania y Holanda. Asimismo, expresó sus dudas sobre la completa recuperación económica de la zona euro. Por su parte el presidente de Polonia condiciona la entrada del país en la zona euro a alcanzar un salario medio más cercano a la media europea.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS			
Datos en millones de euros	2016	2017	2018 última cifra disponible
PIB			
PIB (precios M€ corrientes)	426.547,5	467.167,5	496.630,5
Tasa de variación real	3,1%	4,8%	5,1% (estimación)
Tasa de variación nominal (FMI)	2,8%	6,7%	7,2% (proyección FMI)
Tasa de variación nominal (manual)	3,4%	6,9%	-
INFLACIÓN INTERANUAL			
Media anual	-0,6%	2,0%	1,6%
Fin de período	0,8%	2,1%	1,4%
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL²			
Media anual	1,50%	1,50%	1,50%
Fin de período	1,50%	1,50%	1,50%
EMPLEO Y TASA DE PARO³			
Población (millones de personas)	38,433	38,422	38,412
Población activa (millones de personas)	17,3	17,2	17,3 (3T)
% Desempleo sobre población activa	8,9%	7,3%	5,8% (dic)
DÉFICIT PÚBLICO³			
% de PIB	-2,60%	-1,70%	
DEUDA PÚBLICA³			
Valor (en millones de €) a tipo de cambio 31-dic	228.380,03	240.185,51	
% de PIB	54,2%	50,6%	
EXPORTACIONES DE BIENES²			
Valor (M€)	183.634	203.700	221.000
Tasa de variación respecto al período anterior	2,3%	10,9%	8,5%
IMPORTACIONES DE BIENES²			
Valor	178.874	203.300	226.100
Tasa de variación respecto al período anterior	0,9%	13,7%	11,2%
SALDO B. COMERCIAL²			
Valor (millones de euros)	4.760,00	400	-5.100
% de PIB	1,12%	0,09%	-
SALDO B. CUENTA CORRIENTE³			
Valor	-2.248	715	-
% de PIB	-0,3%	0,2%	-
DEUDA EXTERNA²			
Valor (miles de euros)	318.956	315.971	316.003 (3T)
% de PIB	74,88%	67,86%	
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA⁴			
Valor (% de exportaciones)	55,3%	47,7%	37,8% (proyección IMF feb 2019)
RESERVAS INTERNACIONALES²			
Valor** (miles de euros)	104.439.700	90.967.300	97.634.000
en meses de importación de bienes y servicios	7,1	6,6	-
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA²			
Valor (millones de euros)	14,18	8,15	
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO²			
Media anual	4,3625	4,2576	4,2623
Fin de período	4,4240	4,1709	4,2905

Fuentes: ¹Eurostat / ²Banco Nacional Polaco/ ³Oficina Central de Estadística (GUS) / ⁴Ministerio de Finanzas / p Previsión. Última actualización febrero 2019.

*Tasa de variación nominal calculada respecto al mismo periodo del año anterior.

**Excluido oro

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Desde el punto de vista de la oferta y según los últimos datos disponibles en el GUS para el tercer trimestre del año 2018, los sectores con mayor peso en el VAB de Polonia son: la industria y energía (23,89%), comercio, transporte y comunicaciones (30,53%), otros servicios (18,85%) y actividades empresariales y servicios financieros (15,09%).

Desde el punto de vista de la demanda, en el tercer trimestre del año 2018 el crecimiento del VAB ha estado motivado en gran parte por el consumo, especialmente el privado, representando casi el 70% del VAB de la economía lo que es debido al incremento del poder adquisitivo de las familias como consecuencia por un lado de las ayudas sociales en el marco del programa Familia 500+ y por otro por mejoras en el mercado laboral, con tasas de desempleo cada vez menores y salarios en aumento.

CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO

CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD

SECTORES DE ACTIVIDAD	2015	2016	2017	2018 (3T)
COMERCIO, TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	28,16%	28,09%	28,19%	30,53%
INDUSTRIA Y ENERGÍA	26,12%	26,51%	25,99%	23,89%
OTROS SERVICIOS	20,46%	20,62%	20,57%	18,85%
ACTIVIDADES EMPRESARIALES Y SERVICIOS FINANCIEROS	14,79%	15,12%	15,13%	15,09%
CONSTRUCCIÓN	7,98%	6,97%	6,96%	8,92%
AGRICULTURA, CAZA Y PESCA	2,48%	2,70%	3,17%	2,72%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y "Quarterly macroeconomic indicators" (actualizados a febrero de 2019).

CUADRO 3: VALOR AÑADIDO BRUTO (VAB) POR ORIGEN DEL GASTO (%)

SECTORES DE ACTIVIDAD	2015	2016	2017	2018 (3T)
CONSUMO	86,16%	86,46%	86,86%	89,34%
Consumo Privado	65,01%	65,32%	65,88%	69,12%
Consumo Público	20,33%	20,26%	20,14%	
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	23,06%	22,17%	22,43%	20,38%
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	55,79%	59,09%	61,82%	63,82%
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-52,30%	-54,52%	-57,24%	-59,52%
CONSUMO	112,71%	113,21%	113,87%	114,02%

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y "Quarterly macroeconomic indicators" (actualizados a febrero de 2019).



3.1.2 PRECIOS

En 2018 la tasa de inflación ascendió al 1,6%, ligeramente por debajo del 2% de 2017, que ponía fin al periodo de deflación de 2015 y 2016. Según GUS, en enero de 2019 la inflación se situó en un 0,9% interanual, a pesar de las presiones inflacionistas como consecuencia del incremento de los costes laborales por la escasez de la mano de obra, así como el ligero incremento en los precios de los alimentos. Según el NBP, la inflación en 2019 seguirá bajo la influencia de una ralentización acusada en el crecimiento de los precios de la energía, debida en parte a la adopción a de la ley de 28 de diciembre de 2018 que persigue congelar los precios de la electricidad para los usuarios finales (hogares, instituciones y empresas).

Según previsiones del NBP, la tasa de inflación se situará en el 1,7%, 2,7% y 2,5% en 2019, 2020 y 2021 respectivamente siendo su objetivo de inflación el 2,5% con una tasa de variabilidad del +-1%.

Además de la evolución del IPC general anteriormente descrita, cabe señalar determinados aspectos sectoriales. En Polonia, si bien los precios están liberalizados en la mayoría de los sectores, en el energético sigue existiendo un grado alto de intervención debido a que las principales empresas del sector de electricidad (Energa, Enea, Tauron y PGE) y del gas (PGNiG, Gaz System) siguen siendo mayoritariamente de participación estatal. El mercado de telecomunicaciones es también un mercado regulado en Polonia, siendo la Oficina de Comunicaciones Electrónica (UKE) el órgano administrativo responsable de la regulación y desarrollo de este mercado. Según el GUS, la evolución reciente de los precios por ramas de actividad ha sido la siguiente:

Precios en la industria

El Índice de Producción industrial se incrementó en enero de 2019 en un 2,2% en términos interanuales. El mayor incremento de precios (4,5%) se registró en el apartado correspondiente a electricidad, gas, vapor y aire acondicionado, seguido por minería donde los precios también se incrementaron un 2,1%. En ese mes no se registraron descensos de precios.

Precios de la construcción

Según los datos más recientes publicados por GUS a fecha de elaboración de este informe, en enero de 2019 este índice se incrementó en un 3,7% en términos interanuales. Los precios incrementaron en todos los apartados de construcción de la siguiente manera: 4,3% en la construcción de edificios, 3,6% en ingeniería civil y 2,9% en actividades especializadas de construcción.

Precios de bienes y servicios (Índice de Precios al Consumo)

Según los datos más recientes publicados por GUS a fecha de elaboración de este informe, en enero de 2019 el índice de Precios al Consumo en términos interanuales se incrementó un 0,9%. Los incrementos más importantes se registraron en transporte (2,6%), alimentación, bebidas y tabaco (0,9%) y vivienda (0,6%).

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

1.4 Población activa y desempleo

Según el último dato disponible en el GUS a fecha de elaboración de este informe, en el tercer trimestre de 2018 la población activa ascendió a 17,279 millones de personas, lo que supone un ligero aumento de 97 mil personas respecto al trimestre anterior. La aceleración de la economía ha conllevado una mejora de los niveles de desempleo, cuya tasa continúa reduciéndose según el GUS. En enero de 2019 la tasa de paro se situó en un 6,1% (la tasa de paro armonizada fue del 3,7% según Eurostat). Se trata de un mercado de trabajo muy dinámico y flexible,

caracterizado por la falta de mano de obra.

No obstante, a pesar de que la tasa de paro ha disminuido y el empleo aumentado, en línea con un crecimiento económico robusto, existen determinados retos como el empleo excesivo de contratos temporales, el desempleo de larga duración, y las diferencias entre regiones (con tasas de desempleo más elevadas en la parte este del país).

La población empleada se distribuyó por sectores en el tercer trimestre de 2018 del siguiente modo: el 60,1% en el sector servicios, el 30,2% en el sector industrial y el 9,8% en la agricultura.

Según últimos datos disponibles del GUS, en enero de 2019 el salario medio bruto mensual en el sector empresarial se situó en 4.931,80 zlotys (1.142,75 euros, aplicado el tipo de cambio medio de enero de 2019), lo que supone un aumento interanual del 7,5%.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Según el último dato disponible en el Banco Mundial, el PIB per cápita en paridad de poder adquisitivo (PPA) se situó en 29.122,09 dólares a precios internacionales en el 2017.

Asimismo, con el paso de una economía centralizada a otra de mercado, según el Banco Mundial, el PIB per cápita en PPA de Polonia se ha incrementado en más de 370% hasta los 29.122 dólares a precios internacionales actuales en 2017, lo que supone el paso del 41% al 70% de la media de los países de la UE.

Según los últimos datos disponibles publicados por Eurostat, en 2017 el índice de Gini para Polonia fue de 29,2, lo que representa una distribución de la renta muy similar a la de otros países europeos. A título indicativo, el último dato disponible de España (para el año 2017) muestra un índice de 34,1.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Política fiscal y presupuestaria

Polonia ha llevado a cabo un proceso de consolidación fiscal en los últimos años, lo que le ha permitido alcanzar, según los últimos datos disponibles en el 2017 un déficit de 1,4% del PIB, el nivel más bajo desde el 2007, frente al 2,2% del 2016. El Gobierno espera alcanzar un déficit del 0,5% y del 1,7% del PIB en 2018 y 2019 respectivamente.

Por su parte la Comisión Europea estima una continuidad en la reducción del déficit público alcanzando el 1,4% para 2018 y 2019. Prevé un incremento en el gasto, principalmente derivado del aumento de la inversión y el gasto social. No obstante, pese a este incremento, se prevé que la deuda se reduzca por una mejora en los ingresos. Esto se debe especialmente a las contribuciones sociales y los impuestos (para contrarrestar el mayor gasto social e inversión pública).

Según el último dato disponible del GUS, en el 2017 la deuda pública ascendió a 50,6% del PIB frente al 54,2% de 2016. Es importante señalar que por ley la deuda pública no puede superar el umbral prudencial del 60%, existiendo dos umbrales de seguridad intermedios en el 43% y 48%. La Comisión Europea estima que, después de la caída significativa en la deuda pública en 2017, esta siga reduciéndose hasta el 49,1% del PIB en 2019 y el 46,0% en 2021.

Polonia ratificó el Tratado de Estabilidad, Coordinación y Gobernanza de la UE, también denominado "Pacto Fiscal" que obliga a los países de la eurozona a equilibrar sus presupuestos. Con esta medida el Gobierno pretende que sus representantes puedan participar en las cumbres de la eurozona sobre competitividad, y en los que se realicen para la implementación del pacto. Sin embargo Polonia no está obligada al igual que los países de fuera de la eurozona a trasponer las regulaciones incluidas en el Tratado, mientras esté fuera del euro.

Política Monetaria

En Polonia, el órgano encargado de decidir sobre la política monetaria es el Consejo de Política Monetaria, compuesto por el presidente del NBP y otros nueve miembros elegidos a partes iguales por el Congreso, el Senado y el Presidente de la República. El Consejo de Política Monetaria decide y el NBP implementa dichas decisiones de política monetaria. La instrumentación de la política monetaria se realiza, como en la mayoría de bancos centrales de países desarrollados, a través de una combinación de operaciones de mercado abierto (en las que se usa un título de deuda propio conocido como "Certificado del Banco Nacional de Polonia", de duración semanal); facilidades de crédito (contra colateral de deuda pública polaca) y depósito; y coeficiente de reservas obligatorias.

Desde 1998, NBP ha estado persiguiendo metas directas de inflación. Desde 2004, el objetivo de inflación mantiene en el 2,5% con una banda de fluctuación permitida de +/- 1 punto porcentual.

Las autoridades han mantenido los tipos de interés desde el 2015 en 1,5% en un contexto actual de fuerte crecimiento de la economía con presiones al alza de los precios debido al incremento de los precios de los combustibles y la mejora en el mercado laboral. Con la entrada en vigor de la reducción de la edad de jubilación en octubre de 2017, se ha producido una caída en el desempleo con la consiguiente presión al alza de los salarios fomentada también por la escasez de mano de obra en el mercado laboral.

En el 2018 el tipo de cambio medio anual frente al euro se situó en 4,2623 frente a los 4,2576 de 2017. La moneda polaca (zloty), se encuentra en "flotación sucia" frente al euro dentro del Mecanismo de Tipos de Cambio II. La mejora en los indicadores macroeconómicos ha permitido una apreciación del zloty si bien en los últimos meses a fecha de elaboración de este informe se viene observando una depreciación de la moneda.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

En el 2018, según GUS la tasa de crecimiento en términos reales del PIB ascendió a 5,1%. El motor de crecimiento más importante es sobre todo su demanda interna, siendo el consumo privado y la inversión, gracias al uso de los fondos comunitarios, los componentes más dinámicos..

Los diversos organismos multilaterales y el Banco Nacional Polaco estiman tasas de crecimiento del 4% o ligeramente inferiores para 2019 y entre el 3 y el 3,7% para 2020, reflejando la ralentización del crecimiento prevista.

Previsiones crecimiento	2019	2020	2021
NBP	4,0 %	3,7%	3,5%
Banco Mundial	4,0%	3,6%	3,0%
FMI	3,6%	3,0%	2,8%
OCDE	4,0%	3,3%	-
Comisión Europea	3,5%	3,2%	-

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Cabe destacar que Polonia tiene una de las tasas de fertilidad más bajas de Europa, lo que junto al envejecimiento de la población pone en riesgo la sostenibilidad del sistema de pensiones. Para fomentar la tasa de natalidad el Gobierno puso en marcha en abril de 2016 el programa 500+ que otorga 500 zlotys (110 euros aprox.) al mes a partir del segundo hijo y para el primer hijo según el nivel de ingresos familiar.

En relación al gasto en I+D, tradicionalmente Polonia venía destinando menos del 1% de su PIB muy por debajo de la media de los países de la OCDE (2,3%), si bien en el 2015 según GUS alcanzó el 1% del PIB por primera vez en la historia. Para una convergencia continuada, Polonia deberá evolucionar a una estructura de producción más desarrollada tecnológicamente.

Por otra parte, recordar que Polonia se mantiene como líder en la recepción de fondos comunitarios por segunda vez consecutiva en el MFP para el periodo 2014-2020, recibiendo 82.500 millones de euros en Política de Cohesión. De acuerdo con la normativa europea, los proyectos deberán estar cofinanciados. Así, la UE financiará el 85% del valor total de los

proyectos en las regiones menos desarrolladas, excepto en la región de Mazovia, donde la cofinanciación de la UE será del 80%. Se trata de la primera voivodía de Polonia que dejó el grupo de las regiones menos desarrolladas (PIB per cápita es superior al 75% de la media de la Unión Europea).

Hay 6 Programas Operativos diseñados por Polonia a los que corresponden las siguientes cantidades aprobadas por parte de la UE según el Ministerio de Inversión y Desarrollo: 1) Infraestructura y Medioambiente: 27.400 millones de euros; 2) Desarrollo Inteligente: 8.600 millones de euros; 3) Conocimiento, Educación y Desarrollo: 4.700 millones de euros; 4) Polonia Digital: 2.200 millones de euros; 5) Polonia Franja Oriental: 2.000 millones de euros; 6) Ayuda Técnica: 700 millones de euros.

Existen además 16 Programas Operativos Regionales a los que se destinará 31,28 millones de euros. El PO de mayor cuantía "Infraestructura y Medio Ambiente" se destinará a las siguientes prioridades: desarrollo de una economía de bajas emisiones de carbono, protección del medio ambiente, desarrollo de la infraestructura vial y ferroviaria del país y seguridad energética.

La segunda partida presupuestaria de mayor cuantía se destinará al Programa Operativo de Desarrollo Inteligente cuyo principal objetivo es estimular la I+D+i en la economía polaca mejorando así la competitividad de las PYMES y apoyando la colaboración entre las unidades de investigación y las empresas.

Para el MFP 2021-2027 según la propuesta de la Comisión europea (CE) presentada a finales de mayo de 2018, Polonia seguiría siendo el mayor beneficiario, si bien los fondos recibidos disminuirían en un 23,3% hasta los 64.400 millones de euros. La CE quiere establecer un nuevo criterio de reparto de fondos entre los EEMM, que además del PIB per cápita, tenga en cuenta el nivel de desempleo juvenil, el número de inmigrantes refugiados que el estado miembro acoge y el cumplimiento con el estado de derecho, factores en principio desfavorables para Polonia.

Para más información:

<https://www.miiir.gov.pl/strony/zadania/fundusze-europejskie/dowiedz-sie-wiecej-o-funduszach-europejskich/>

<https://www.funduszeuropejskie.gov.pl/strony/o-funduszach/punkty/centralny-punkt-informacyjny-funduszy-europejskich/>

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Evolución reciente del comercio exterior de bienes y servicios

Del análisis del comercio exterior polaco, tanto de sus exportaciones como de sus importaciones, se infiere su fuerte carácter intraindustrial, en gran medida gracias a la fuerte presencia de multinacionales del sector industrial (automoción, química, aviación, etc) en el país.

En 2017, los principales sectores de la exportación polaca fueron los productos industriales y tecnología (65,09%), seguidos de los bienes de consumo (21,38%) y los productos agroalimentarios (12,76%).

En cuanto a los principales sectores de la importación polaca, en 2017 se situaron en primer lugar los productos industriales y tecnología (74,47%), seguidos de los bienes de consumo (14,79%) y los productos agroalimentarios (9,12%).

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Apertura comercial

La economía polaca ha experimentado un aumento de su apertura comercial desde su adhesión a la Unión Europea en 2004.

A partir de los datos de Eurostat y Euroestacom se obtiene que el índice de apertura de Polonia ((X+M)/PIB en %) en 2017 fue del 88,7%, lo que supone un aumento de 3,3 puntos porcentuales

respecto a 2016 (85,4%). Esto es debido a un aumento de las importaciones y las exportaciones en proporción mayor que el PIB. Por otro lado, la tasa de cobertura (X/M en %) fue en 2017 del 100,3%, menor que el superávit de 2016 (102,2%), debido a que las importaciones aumentaron en mayor medida que las exportaciones. De todas formas, Polonia ha dejado atrás las tasas deficitarias de 2013 (98,7%) y 2014 (98,4%). En 2017 las importaciones representaron un 44,3% del PIB, casi lo mismo que las exportaciones (44,3%).

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

El principal socio comercial de Polonia es Alemania suponiendo el 27,84% de sus importaciones y el 28,02% de sus exportaciones en 2017. La pertenencia de Polonia a la cadena de valor alemana explicaría la elevada interconexión comercial entre ambos países.

Desde el punto de vista de países clientes, tras Alemania se sitúan, a una gran distancia, República Checa (6,44%), Reino Unido (6,43%), Francia (5,60%) e Italia (4,90%).

Desde el punto de vista de los países proveedores, la distancia entre el líder y los siguientes puestos es igualmente muy elevada: China (7,89%), Rusia (6,24%), Países Bajos (5,96%), e Italia (5,39%).

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES						
	2016		2017		2018 (ene-nov)	
	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL
DE--Alemania	50.437	27,39	56.993	27,48	57.814	28,18
CZ--República Checa	12.103	6,57	13.334	6,44	13.133	6,40
GB--Reino Unido	12.247	6,65	13.338	6,43	12.723	6,20
FR--Francia	9.984	5,42	11.616	5,609	11.364	5,54
IT--Italia	8.776	4,76	10.156	4,90	9.464	4,61
NL--Países Bajos	8.251	4,48	91211	4,40	9.230	4,50
RU--Rusia	5.203	2,82	6.195	2,99	6.208	3,03
SE--Suecia	5.339	2,90	5.837	2,81	5.684	2,77
US--Estados Unidos	4.324	2,35	5.492	2,6	5.636	2,75
HU--Hungría	4.882	2,65	5.480	2,64	5.507	2,68
SK--Eslovaquia	4.539	2,46	5.207	2,51	5.299	2,58
ES--España	4.968	2,70	5.602	2,70	5.261	2,56
SubTotal	131.052	71,16	148.388	71,55	147.326	71,82
Total*	184.172	100,00	207.386	100,00	205.141	100,00

Fuente: Eurostatcom. Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES

	2016		2017		2018 (ene-nov)	
	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL
DE--Alemania	50.760	28,15	57.941	28,02	57.285	27,46
CN--China	14.075	7,81	16.315	7,89	16.530	7,92
RU--Rusia	10.280	5,70	12.897	6,24	14.890	7,14
NL--Países Bajos	10.792	5,99	12.320	5,96	11.609	5,56
IT--Italia	9.898	5,49	11.152	5,39	10.561	5,06
CZ--República Checa	7.333	4,07	8.359	4,04	8.293	3,98
FR--Francia	7.693	4,27	8.580	4,15	8.222	3,94
BE--Bélgica	6.588	3,65	7.557	3,65	7.825	3,75
GB--Reino Unido	5.156	2,86	5.686	2,75	5.386	2,58
SE--Suecia	4.4564	2,47	4.889	2,36	5.075	2,43
SK--Eslovaquia	4.934	2,74	5.008	2,42	4.891	2,34
ES--España	4.216	2,34	5.031	2,43	4.851	2,33
SubTotal	136.188	75,54	155.739	75,30	155.424	74,50
Total *	180.291	100,00	206.821	100,00	208.625	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Principales sectores de bienes (exportación e importación)

Es posible realizar una clasificación por sectores o por capítulos TARIC de primer nivel para los productos exportados e importados por Polonia.

Si se analizan los principales sectores de exportación (Cuadro 5) destaca en 2017 el de productos industriales y tecnología (65,09%), seguido de bienes de consumo (21,38) y del sector agroalimentario (12,76%). En el periodo disponible de 2018 (enero a noviembre) se observa que la cuota de los diferentes sectores se mantiene prácticamente invariable.

Los principales productos exportados (Cuadro 6) en 2017 corresponden al sector de productos industriales y tecnología y son: las máquinas y aparatos mecánicos (13,05% sobre el total), los vehículos automóviles, tractores (11,75%) y los aparatos y material eléctricos (10,82%).

Es importante destacar el creciente peso de los sectores líderes en las exportaciones en el periodo 2016-2017. Polonia se ha convertido en una potencia regional y en algunos casos europea en estos productos.

En cuanto a las importaciones (Cuadro 7), en 2017 la situación es muy parecida a la de las exportaciones, pero se acentúa el liderazgo del sector de productos industriales y tecnología, representando 3/4 partes de las importaciones. Por detrás se sitúan bienes de consumo (14,69%) y agroalimentario (8,91%). Los niveles de renta per cápita, la estructura productiva y el proceso de convergencia hacia la Unión Europea permiten explicar la estructura de las importaciones.

Desde el punto de vista de los capítulos arancelarios (Cuadro 8), los principales en 2017 fueron: máquinas y aparatos mecánicos (12,48%), aparatos y material eléctricos (11,70%) y vehículos automóviles y tractores (9,69%). También mantienen su relevancia los combustibles y aceites minerales (7,01%), donde Rusia juega un papel importante al ser el principal suministrador de aceites crudos del petróleo y de gas al país. Cabe señalar que, si bien en 2016 cayó el valor de

las importaciones de combustibles y aceites minerales, fruto de la caída de precios de estos productos a nivel mundial, se recupera de nuevo en 2017 y continúa creciendo en 2018.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN POLACA						
	2016		2017		2018 (ene-nov)	
	Euros - Milones	% sobre el TOTAL	Euros - Milones	% sobre el TOTAL	Euros - Milones	% sobre el TOTAL
4 -- Productos industriales y tecnología	119.757	65,02	134.997	65,09	134.270	65,45
3 -- Bienes de consumo	40.091	21,77	44.340	21,38	43.667	21,29
1 -- Agroalimentarios	22.849	12,41	26.456	12,76	25.557	12,46
2 -- Bebidas	13.265	0,72	1.351	0,65	1.409	0,69
X -- NO DETERMINADO	14.648	0,08	241	0,12	222	0,11
Total general	184.172	100,00	207.386	100,00	205.141	100,00

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX). Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS						
2016		2017		2018 (ene-nov)		
	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	23.851	12,95	27.057	13,05	27.527	13,42
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	22.046	11,97	24.364	11,75	23.544	11,48
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	21.198	11,51	22.430	10,82	22.079	10,76
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	11.072	6,01	12.262	5,91	11.648	5,68
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU	8.854	4,81	9.809	4,73	10.299	5,02
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	5.854	3,18	6.641	3,20	6.883	3,36
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	4.606	2,50	5.147	2,48	5.325	2,60
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	4.081	2,22	4.780	2,30	4.669	2,28
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	4.156	2,26	4.774	2,30	4.633	2,26
44--MADERA Y SUS MANUFACTURAS	3.855	2,09	4.223	2,04	4.394	2,14
SubTotal	109.578	59,50	121.491	58,58	121.005	58,99
Total	184.172	100,00	207.386	100,00	184.335	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles febrero 2019.

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN POLACA						
2016		2017		2018 (Ene-nov)		
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- Productos industriales y tecnología	134.262	74,47	154.100	74,51	156.630	75,08
3 -- Bienes de consumo	26.664	14,79	30.389	14,69	30.637	14,69
1 -- Agroalimentarios	16.436	9,12	18.428	8,91	17.236	8,26
X -- NO DETERMINADO	1.975	1,10	2.779	1,34	3.031	1,45
2 -- Bebidas	953	0,53	1.122	0,54	1.089	0,52
Total general	180.291	100,00	206.821	100,00	208.625	100,00

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX). Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS						
	2016		2017		2018 (Ene-nov)	
	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	23.041	12,78	25.820	12,48	25.777	12,36
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	22.388	12,42	24.204	11,70	23.971	11,49
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	17.672	9,80	20.045	9,69	20.630	9,89
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	10.705	5,94	14.501	7,01	18.053	8,65
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	11.135	6,18	12.576	6,08	12.384	5,94
72--FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	6.297	3,49	7.944	3,84	8.476	4,06
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	5.112	2,84	5.813	2,81	5.810	2,78
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	4.542	2,52	5.135	2,48	5.076	2,43
90--APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	4.139	2,30	4.634	2,24	4.595	2,20
48--PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	3.904	2,17	4.337	2,10	4.256	2,04
SubTotal	108.938	60,42	125.014	60,45	129.032	61,85
Total	180.291	100,00	206.821	100,00	208.6257	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Los datos oficiales más recientes de los que se disponen corresponden al 2017, año en el que tanto en sentido importación como exportación los sectores más importantes fueron los de transporte, viajes y Tecnologías de la Información y Comunicación (TIC) (véase cuadro de datos de COMERCIO EXTERIOR DE SERVICIOS POLONIA 2017).

Las exportaciones polacas de servicios ascendieron a 43.990 millones de euros en 2017, un 2,3% menos que en 2016. En cuanto a las importaciones, su valor fue de 29.509 millones de euros en 2017, un 4,6% inferior al año anterior. Esto hace que el sector servicios polaco presente una balanza comercial positiva, con un saldo de 14.482 millones de euros.

COMERCIO EXTERIOR DE SERVICIOS POLONIA 2017		
	Importación	Exportación
TOTAL (millones euros)	29.508,50	43.990,27
POR SECTORES (% TOTAL)	%	%
Transporte	22,9	26,9
Viajes	23,0	21,7
TICs	9,5	10,9
Propiedad intelectual	8,2	1,0
Servicios financieros	2,5	1,6
Construcción	1,2	3,4
Reparación y mantenimiento	2,5	3,0
Seguros y pensiones	2,2	0,8
Culturales y recreativos	2,1	1,3
Manufacturado	1,0	7,2
Gubernamentales	-	-
Otros	24,9	22,2

Fuente: GUS. Year Book of Foreign Trade Statistics 2018.

3.5 TURISMO

Según los últimos datos publicados por el Ministerios de Deporte y Turismo de Polonia, así como por la Agencia Estadística Nacional, el número de desplazamientos de residentes en Polonia y la llegada de turistas ha consolidado la tendencia positiva de los últimos años. Cerca del 59% de los polacos viajaron por motivos turísticos durante 2017, lo que se traduce en casi 58 millones de desplazamientos, de los cuales 46 corresponden a turismo nacional y 12 a internacional.

Durante 2017 el mercado turístico polaco aumentó un 3.3% sus ingresos por visitantes extranjeros con respecto al año anterior, sobrepasando los 13.600 millones de euros. Por su parte, las actividades turísticas de los residentes en Polonia supusieron para el sector unos ingresos cercanos a 5.600 millones de euros. La oferta hotelera en Polonia ha evolucionado paralelamente al aumento de la demanda. La capacidad del país ha aumentado por encima del 15% para segmentos superiores (establecimientos de tres o más estrellas) mientras que en los segmentos más bajos del mercado la oferta se mantiene en un número estable y en algunos casos se ha reducido. Según los últimos datos disponibles del Ministerio de Deporte y Turismo polaco, en 2017 el número de turistas polacos que viajaron al extranjero fue de casi 12 millones, lo que supone un aumento del 6% respecto al año anterior, siendo los destinos principales Alemania (2,3 millones), Italia (1 millón) y Reino Unido (0,97 millones). Le siguen República Checa y Croacia (0,7 y 0,68 millones respectivamente). España, por su parte ocupa la sexta posición con 0,66 millones de visitantes polacos.

Por lo que se refiere a llegadas de turistas extranjeros en 2017, se registraron 18,3 millones, es decir un 4,5% más que en 2016. Los principales países de origen fueron los países limítrofes, destacando Alemania (con un incremento del 2,9% respecto al año anterior); Gran Bretaña (6%); Francia (2,55) e Italia (2,5%).

El peso del turismo en la economía nacional de Polonia se refleja en la siguiente tabla:

	PESO DEL TURISMO EN LA ECONOMÍA NACIONAL			
	2015	2016	2017	Variación 16/17
Peso del turismo en el conjunto del PIB (en %)	5,7%	6%	6%	-
Ingresos totales por turismo (millones euros)	24.500	25.300	26.900	6,32%
Ingresos procedentes de turistas extranjeros (millones euros)	12.900	13.200	13.694	3,74%
Llegadas totales de turistas internacionales (millones)	16,7	17,5	18,2	4%

Fuente: Instytut Turystyki (<http://en.msport.gov.pl/>), MSiT (Mº Deporte y Turismo). Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

El 30 de abril de 2018 entró en vigor la “Constitución para los Negocios” compuesta por cinco leyes con el objetivo de crear un marco regulatorio más sencillo y adecuado para facilitar la actividad empresarial y mejorar la relación entre la Administración y las empresas en un entorno de seguridad jurídica. Engloba una serie de documentos entre los que destaca la “Ley de Empresarios” según la cual los inversores de los países miembros de la Unión Europea pueden desarrollar actividades económicas en Polonia en las mismas condiciones que los empresarios de nacionalidad polaca.

El APPRI (Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones) entre España y Polonia entró en vigor en 1993 y garantiza un tratamiento justo y equitativo para los inversores españoles en Polonia. Polonia anunció en febrero de 2016 su intención de rescindir los APPRI con países de la UE, entre ellos el que mantiene con España, que no ha sido utilizado hasta la fecha, que datan en su mayoría de los años 90 después de la caída del comunismo en 1989. En febrero de 2018 el gobierno polaco ha iniciado el procedimiento para rescindir el APPRI con España.

En los últimos años se han producido cambios en la normativa encaminados a facilitar y promover las inversiones extranjeras en el país destacando la entrada en vigor el 30 de junio de 2018 de la Ley de apoyo a nuevas inversiones, mediante la cual toda Polonia se convertirá en una "zona económica especial", extendiendo los privilegios a los inversores por un periodo entre 10 y 15 años en todo el país. Se trata de uno de los pilares de la Estrategia para el Desarrollo responsable y se pretende estimular la inversión en el sector privado para convertirla en el principal motor de crecimiento de la economía en los próximos años. Se han establecido una serie de criterios, cuantitativos y cualitativos, que hacen que las ventajas sean mayores o menores en función de la zona en la que se realiza la inversión, así como del tamaño de la empresa. Factores como el número y la tipología de puestos de trabajos creados, que se invierta en una región con mayor tasa de desempleo o la propia cuantía de la inversión, harán que la reducción fiscal y tributaria, así como otras prerrogativas, sean mayores. Además, con el objetivo de atraer inversiones a las ciudades de mediano tamaño que estén pasando por una etapa de debacle económica, se darán mayores ventajas a los inversores que decidan apostar por ellas.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Según los últimos datos desglosados disponibles del NBP el flujo de IDE en Polonia para 2017 fue de 8.148 millones de euros, lo que supone una reducción del 35% respecto al año anterior. La gran mayoría proviene de la UE-28 (83%). Cabe destacar el flujo positivo desde España con 389 millones de euros.

Desde el punto de vista sectorial, el 45% se invirtió en servicios manufacturados.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES (2017)						
Datos en millones de euros	2015	%	2016	%	2017	%
Alemania	2.513,20	-60,8%	3.276,70	30,4%	3.015,90	-8,0%
Luxemburgo	1.830,35	157,7%	1.934,90	5,7%	2.919,10	50,9%
Chipre	1.053,30	1,5%	395,20	-62,5%	1.283,10	224,7%
Austria	728,40	-223,8%	1.008,10	38,4%	1.171,00	16,2%
Hungría	119,20	-153,9%	-80,70	-167,7%	894,00	-1.207,8%
España	898,20	-89,06%	-184,10	-120,5%	389,10	-311,4%

Fuente: Banco Nacional de Polonia (NBP). Últimos datos disponibles a febrero de 2019

INVERSIÓN EXTRANJERA POR SECTORES (2017)	
Datos en millones de euros	Valor
Productos Manufacturados	3.661,64
Actividades Financieras y de Seguros	2.918,38
Información y comunicación	1.726,54
Actividades inmobiliarias	1.227,92
Construcción	692,36

Fuente: Banco Nacional de Polonia (NBP). Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Operaciones importantes de inversión extranjera

Las operaciones de inversión extranjera están dominadas por la industria automovilística, los servicios a las empresas y la I+D.

Algunas de las operaciones de inversión más destacables en 2018:

- El Grupo vasco CAF, adquirió Solaris, fabricante polaco de autobuses, por un valor superior a los 300 millones de euros .
- El productor francés de vidrio Saint-Gobain invirtió más de 90 M€ en la modernización de una de sus plantas situada en la Zona Económica Especial de Katowice. Amazon planea un nuevo almacén logístico en Sosnowiec. La compañía cuenta ya además con cinco centros de distribución en Polonia que emplean a 14.000 personas.
- Volkswagen invirtió 450 millones de euros entre 2018 y las previsiones para 2019.
- El banco BGZ BNP Paribas adquirió el negocio principal del Raiffeisen Bank Polska por 3.250 millones de zloty.

Además, en 2018 se anunciaron inversiones por parte de:

- El productor francés de neumáticos Michelin, que invertirá 169 millones de zlotys en su fábrica de Olsztyn
- La compañía alemana Zalando, que está invirtiendo en el desarrollo de su red logística en Polonia
- La empresa belga Umicore Group perteneciente al sector del reciclaje y tecnología de materiales, que quiere construir una fábrica en la ciudad de Nysa con un presupuesto de 3.320 millones de euros.
- La empresa japonesa Bridgestone, que va a inyectar casi 165 millones de euros en nuevas soluciones tecnológicas y optimización de la producción en su fábrica de Poznan.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

La principal fuente de información sobre inversión extranjera en Polonia es la Agencia Polaca para la Inversión y el Comercio (PAIH) que forma parte del Grupo Fondo Polaco para el Desarrollo (PFR, por sus siglas en polaco) junto con otras instituciones públicas para el desarrollo, cuyo objetivo es disponer de una oferta integrada de instrumentos financieros y comerciales para la internacionalización de las empresas polacas y también para compañías que deseen invertir en Polonia.

- Página web de PAIH: <https://www.paih.gov.pl/en>
- Página web de PFR: <https://www.pfr.pl/pl/>

También el Banco Nacional de Polonia (NBP): <http://www.nbp.pl/>

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Ferias sobre inversiones

Cabe señalar que sobre Inversiones no se celebra ninguna feria propiamente dicha en Polonia. Sin embargo tienen lugar múltiples conferencias y seminarios organizados por diversas instituciones para informar y atraer inversores, especialmente por la Agencia Polaca para la Inversión y el Comercio (PAIH).

Se enumeran a continuación algunas de las principales ferias sectoriales a lo largo del año 2019:

- BUDMA - Feria internacional de la construcción (del 4-7 de febrero 2019, en Poznan).
- WORLD FOOD POLAND - Feria internacional de alimentación (7-9 de marzo de 2019).
- ARENA DESIGN - Sobre diseño europeo (del 12-15 de marzo de 2019, en Poznan).
- EXPOPOWER - Feria comercial realizada junto a GREENPOWER, sobre energías renovables (del 7-9 de mayo de 2019, en Poznan).
- AUTOSTRADA POLSKA – Construcción de carreteras, junto con MASZBUD –Maquinaria para construcción (del 14-16 de mayo de 2019, en Kielce).
- ITM POLAND –Feria industrial (del 4-7 de junio de 2019 en Poznan).
- STOM TOOL – Feria internacional de maquinaria y metalurgia (del 26-28 de marzo de 2019, en Kielce).
- ENERGETAB – Feria internacional del sector energético (16-17 de septiembre de 2019, en Bielsko Biala).
- POLAGRA- Feria internacional de alimentación (del 30 de septiembre-3 de octubre de 2019, en Poznan).
- POL-ECO-SYSTEM – Feria relacionada con la protección y gestión de recursos medioambientales que presenta tecnologías, soluciones y productos para un desarrollo sostenible (9-11 de octubre de 2019, en Poznan).

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Según los últimos datos disponibles del NBP, la inversión directa de Polonia en el exterior correspondiente a 2017 fue de 2.449,6 millones de euros. En cuanto al desglose por países, las inversiones más importantes de Polonia en el exterior fueron realizadas en Suecia (1.691,8 millones de euros), Luxemburgo (953,8 millones de euros) y Canadá (405,5 millones de euros). Asimismo conviene resaltar la desinversión de Polonia en varios países, como Chipre (por el cambio legislativo desde el punto de vista fiscal), Francia y República Checa. En el caso de España, en el 2017 se ha producido una inversión de 108,8 millones de euros frente a los 30,9 millones de euros de 2016.

CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES						
Datos en millones de euros	2015	%	2016	%	2017	%
Suecia	-404,55	89,8%	890,32	-320,1%	1.691,77	90%
Luxemburgo	-100,96	-95,3%	5.175,40	5.226,3%	953,85	-82%
Canadá	550,78	12.417,8%	2.848,39	417,2%	405,53	-86%
Noruega	-267,62	-298,4%	-105,08	-60,7%	230,48	319%
Alemania	130,64	-32,5%	267,37	104,7%	162,44	-39%
Chile	2.701,14	494,7%	1.461,20	-154,1%	142,08	110%
Hungría	146,04	4,7%	838,90	474,5%	130,90	-84%
España	58,84	-98,0%	73,03	24,1%	108,79	49%

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP). Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR SECTORES (2017)

Datos en millones de euros	Valor
Información y comunicación	886,51
Minas y canteras	815,34
Suministros de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	461,06
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos y motocicletas	315,72
Minas y canteras	760,84

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP). Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS

Según los últimos datos anuales publicados por el NBP para 2018, la cuenta corriente vuelve a ser negativa solo un año después de registrar el único superávit desde 2004 (primer año con datos publicados). El déficit en 2018 fue de -3.389 millones de euros.

El buen resultado registrado en la balanza de servicios, con un superávit de 21.966 millones no ha permitido contrarrestar el tradicional saldo negativo en la balanza de ingreso primario de -19.228 millones de euros, el déficit de la balanza comercial de -4.832 millones (después de encadenar tres años seguidos con superávit), y el de la balanza de ingreso secundario de -1.295 millones de euros.

Por otra parte, la balanza de capital continúa con saldo positivo en 2018 (10.439 millones de euros), aumentando un 77% respecto a 2017. Por lo que el saldo de esta cuenta ha recuperado la tendencia creciente que se perdió en 2016.

El resultado de la cuenta financiera en 2018 ha sido de 5.384 millones de euros y vuelve a ser positivo después de registrar déficit durante 2017. Asimismo, las reservas han pasado de experimentar pérdidas en 2017 a un superávit de 6.176 millones euros.

Las inversiones en cartera mantienen el superávit pero se ha visto reducido en 69% respecto a 2017 hasta los 353 millones de euros.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

	2016	2017	2018
CUENTA CORRIENTE	-2.248	715	-3.389
Balanza Comercial	2.935	1426	-4.832
Balanza de Servicios	13.963	17.956	21.966
Balanza del ingreso primario	-17.746	-18.541	-19.228
Balanza del ingreso secundario	-1.400	-126	-1.295
CUENTA DE CAPITAL	4.472	5.894	10.439
CUENTA FINANCIERA	1347	-1190	5.384
Inversiones directas	12.813	3.689	139
Inversiones en cartera	-5.536	1.139	353
Otras inversiones	2.487	5.651	5.074
Derivados financieros	175	-1.065	-2.455
Reservas	20.430	-7.143	6.176
ERRORES Y OMISIONES	-877	-7.799	-1.666

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos publicados por el NBP (febrero 2019).

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Según los datos más recientes del NBP en la fecha de elaboración de este informe, las reservas oficiales a febrero de 2019 ascendieron a 98.745,9 millones de euros, de los que 92.812,8 millones corresponden a divisas extranjeras y 4.812,1 millones a oro.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

La moneda polaca (zloty), se encuentra en "flotación sucia" frente al euro dentro del Mecanismo de Tipos de Cambio II. El tipo de cambio medio en 2018 fue de 4,2623 zlotys. En febrero de 2019, dato más actualizado en el momento de elaboración de este informe, el tipo de cambio medio fue de 4,3157 habiéndose producido una depreciación del zloty en los últimos meses.

En cuanto a la adopción del euro, según fuentes del Gobierno Polonia aún no está preparada para adoptar el euro, lo que se podrá considerar cuando las diferencias entre los salarios y la productividad con el resto de Europa se reduzcan; en concreto cuando los salarios alcancen un 70-80% de la media en Alemania.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Según el último dato disponible del NBP a fecha de elaboración de este informe, en el tercer trimestre de 2018, el stock de deuda externa bruta ascendió a 316.003 millones de euros. Por su parte, el stock de deuda externa bruta al final de 2017 ascendió a 318.851 millones de euros (68% del PIB), con respecto a 3321.305 millones de euros a final del 2016 (75% del PIB). Polonia sigue manteniendo un porcentaje de deuda externa en relación con su PIB inferior a la media europea.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Polonia es, desde el 22 de noviembre de 1996, miembro de la OCDE, no siendo elegible para financiación concesional. La OCDE clasifica a dicho país en el grupo 0 de riesgo país. En CESCE, Agencia de Crédito a la Exportación española por cuenta del Estado, la cobertura está abierta sin restricciones en todos los plazos.

Agencias de Calificación Crediticia:

- Moody's: A2 (en mayo de 2017 mejoró su perspectiva de negativa a estable).
- Fitch: A- en el largo plazo y F2 en el corto.
- S&P: A- en el largo plazo y A-1 en el corto plazo (en diciembre de 2018 cambió su perspectiva a estable).

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Polonia destaca por su elevado crecimiento en la UE y sus buenas previsiones en el medio largo plazo, siendo además el principal receptor de fondos comunitarios por segunda vez consecutiva en el actual MFP para 2014-2020 y también para el siguiente MFP 2021-2027 según la propuesta de la CE del pasado 29 de mayo de 2018, con los que se abordarán diversos retos, algunos de los cuáles se enumeran a continuación:

- mejora de la red de infraestructuras de transporte (carreteras y ferrocarril), sobre todo teniendo en cuenta su ubicación geográfica puente entre este y oeste de Europa y la dispersión geográfica de su población;
- inversiones en infraestructuras de energía (líneas, desarrollo de la red eléctrica, almacenes, eficiencia energética), gestión de residuos, tratamiento de aguas, etc.;
- mayor gasto en I+D como % del PIB (tradicionalmente inferior al 1%) así como mayor participación del sector privado en este sentido. Se pretende que la inversión alcance un 2% del PIB para el año 2023, la mitad del cual ha de provenir del sector privado;
- mejora de la cooperación entre el sector empresarial con universidades y centros de investigación;
- desarrollo de marcas globales propias Made in Poland;
- diversificación de los mercados de exportación y desarrollo de una estructura de producción más desarrollada tecnológicamente.

Por otra parte y de cara a la finalización del Marco Financiero Plurianual (MFP) 2014-2020, Polonia impulsará los Paternariados Público Privados a través del “Plan de Desarrollo Responsable” dentro del cual se enmarca la “Política sobre el desarrollo de las asociaciones público-privadas” adoptada en julio de 2017 y que prevé implementar más de 100 contratos de proyectos de PPP antes del 2020 en sectores como las infraestructuras de transporte (carreteras y ferrocarril), gestión de residuos, eficiencia energética y edificios públicos entre otros.

A continuación se destacan las principales medidas adoptadas por el Gobierno:

- En febrero de 2016 entró en vigor un **impuesto anual sobre los activos de la banca**, de las compañías aseguradoras y de las prestamistas (a excepción de los bonos del Tesoro) del 0,44% con fines recaudatorios para políticas sociales. Las cantidades exentas del impuesto son 1.000 millones, 500 millones y 50 millones de euros respectivamente.
- En vigor desde abril de 2016 el **Programa 500 +** supone la concesión de 500 zlotys mensuales (100 euros) por segundo y posteriores hijos en la unidad familiar.
- El sector de energías renovables y en especial el sector eólico se ve afectado puesto que la prioridad del Ejecutivo es defender la industria del Carbón. La nueva Ley de inversiones en energía eólica, en vigor desde el 15 de julio de 2016, supone la práctica paralización de nuevas inversiones en parques eólicos terrestres y pone en duda la viabilidad de los existentes. Entre otras, establece una distancia mínima de los nuevos parques eólicos a las edificaciones residenciales y parques, que no podrá ser menor de 10 veces la altura de la torre, lo que bloquea prácticamente por completo el desarrollo de nuevos proyectos. Desde enero de 2019 se está revisando la Ley de inversiones en energía eólica.
- El 30 de abril de 2018 entró en vigor la “**Constitución para los Negocios**” con el objetivo de crear un marco regulatorio más sencillo y adecuado para facilitar la actividad empresarial en un entorno de seguridad jurídica.
- El 30 de junio de 2018 entró en vigor la **Ley de apoyo a nuevas inversiones, que convirtió a todo el territorio de Polonia en una "zona económica especial"**, con exenciones parciales de los impuestos sobre beneficios para las nuevas inversiones y los privilegios por un periodo entre 10 y 15 años.
- Ante la enorme necesidad de vivienda en Polonia, se puso en marcha el programa “**Mieszkanie +**” cuyo objetivo es impulsar la vivienda en lugares de Polonia donde está pobremente desarrollada. En la actualidad, 2.000 apartamentos están siendo construidos bajo este programa. Asimismo, se ha adoptado una ley especial que acorta drásticamente el tiempo necesario para preparar un proyecto de vivienda, apoyando así a los promotores inmobiliarios, que podrán utilizar terrenos que hasta ahora no se consideraban válidos para proyectos de vivienda, como las áreas agrícolas dentro de las ciudades.
- Desde enero de 2018, todos los sujetos pasivos de pago de IVA utilizan el **Pliego uniforme de control (JPK)**. Todas las empresas (grandes en 2016; PYMES en 2017; y microempresarios en 2018) estarán obligadas a transmitir datos a las autoridades tributarias en el marco de JPK que obtendrán los datos únicamente en versión electrónica.
- Mecanismo de pago fraccionado o “**Split payment**” (en vigor desde julio de 2018 de forma voluntaria, y obligatorio desde 2019) que consiste en la posibilidad de realizar el pago del impuesto del IVA a una cuenta bancaria especial, cuenta IVA.
- Apoyo a las actividades de I+D (en vigor a partir de enero de 2018): se introducen nuevas categorías de costes calificados y aumentan la cantidad máxima de costes calificados sujetos a deducción.
- En marzo de 2018 entró en vigor la **ley de prohibición gradual de comercio minorista los domingos**. El comercio estará permitido dos domingos al mes, el primero y el último. Para 2019 se limitará al último domingo del mes y a partir de 2020 se permitirá el comercio siete domingos al año. La infracción a esta norma supone multas entre 240 y 24.000 euros. Las excepciones aplican de forma general a establecimientos atendidos por el propietario o su familia y, de forma sectorial, a panaderías, pastelerías, gasolineras, floristerías correos, tiendas de aeropuerto y estaciones ferroviarias, establecimientos duty free y mercados agrícolas mayoristas.
- El 1 de enero de 2019 entró en vigor la **nueva tasa de contribuciones a la seguridad social (ZUS) para las empresas pequeñas** que implica una reducción de los pagos de los 1.200 zlotys al mes anteriores, hasta los 660 zlotys. Aplica a aquellas empresas cuyos beneficios no excedan de media 2,5 veces el salario mínimo de ese año. Se espera que esta medida reduzca la economía sumergida y estimule el empleo.

- En febrero de 2019, durante la convención que celebró el partido gobernante PiS, anunció 5 propuestas de carácter económico que han sido calificadas de populistas por la oposición: la ampliación del programa Family 500 Plus para incluir en la ayuda al primer hijo, desde el 1 de julio; un mes adicional (el decimotercero) de pensión para los jubilados, desde mayo; una reducción general del impuesto sobre la renta y la exención del mismo a los empleados de menos de 26 años de edad, desde octubre; el aumento de las deducciones por costes laborales; y el restablecimiento de las líneas regionales de autobuses cerradas por el Gobierno anterior.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Marco general de las relaciones

Las relaciones bilaterales entre España y Polonia son cordiales y muy influidas por nuestro carácter de Estados miembros de la UE. Las similitudes demográficas y los paralelismos en nuestro proceso de convergencia con Europa con frecuencia nos sitúan en posiciones comunes en la UE (España suele ofrecer su apoyo y experiencia a Polonia, y sin duda de ello pueden beneficiarse las empresas españolas). Las cumbres bilaterales anuales son un elemento muy positivo para lanzar iniciativas de cooperación y servir de última instancia para contenciosos económicos y empresariales. La XII fue la última Cumbre bilateral, que se celebró el 30 de junio de 2017 en Varsovia.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Principales acuerdos económicos bilaterales

Hasta su adhesión a la UE en 2004, los principios generales del comercio y la colaboración entre España y Polonia estaban regulados por el Acuerdo para el desarrollo de la Cooperación económica e industrial firmado en Varsovia el 13 de diciembre de 1984.

Además de éste, otros convenios relevantes, citados por orden cronológico, son: Acuerdo sobre transporte aéreo (1973), Acuerdo de transporte internacional por carretera (1978), Acuerdo para evitar la doble imposición (1979), Acuerdo para la promoción y protección recíproca de inversiones (1993; en febrero de 2018 Polonia inició el procedimiento para denunciar este APPRI), Convenio sobre Seguridad Social (2001), Acuerdo sobre la ordenación y regulación de los flujos migratorios (2002), Acuerdo para la protección mutua y el intercambio de información clasificada (2006), Acuerdos de compra a Polonia de derechos de emisión de CO₂ (2009 y 2012), Acuerdo de Cooperación Técnica en los sectores de Transportes e Infraestructura (2013).

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Barreras de entrada a bienes y servicios españoles

Desde la entrada de Polonia en la UE en mayo de 2004 no se han detectado barreras legales a la entrada de productos o servicios españoles que supongan una prohibición a su entrada o prestación, aunque sí ciertas dificultades como, por ejemplo, la obligación de pegado de banderolas o vitolas en el cuello de las botellas de vino como medio para acreditar el pago de la accisa del vino en Polonia, obligando a una manipulación de las mismas una a una y encareciendo el producto.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Características

Según datos del Departamento de Aduanas de la AEAT (consolidados hasta 2017) la balanza comercial entre España y Polonia muestra en los últimos años saldos próximos al equilibrio,

favorables unas veces a uno y otras al otro país.

En 2018 la balanza española mostró un superávit de 221 millones de euros, en línea con los 172 millones de euros en el año anterior. El volumen total de comercio bilateral no ha dejado de crecer en los últimos años, situándose en 2018 en 11.081 millones de euros. En ese año las exportaciones españolas ascendieron a 5.651 millones de euros y las importaciones a 5.430 millones de euros. Esto supone, respecto al año 2017, un aumento del 3,2% en el volumen total de comercio, debido sobre todo al incremento de las exportaciones (3,6%) y, en menor medida, de las importaciones (2,8%).

Destacan las exportaciones españolas por su carácter intraindustrial, saliéndose de este patrón nuestras exportaciones de productos hortofrutícolas y textiles. En general nuestras exportaciones son muy sensibles a la evolución de la demanda de inversión y de bienes de consumo duraderos.

La tasa de cobertura del comercio bilateral se aproxima al equilibrio en los últimos años, situándose en el 96,1% en 2016, el 103,3% en 2017 o el 104,1% en 2018 (datos del Departamento de Aduanas de la AEAT, definitivos hasta 2017).

Puesto de España en el comercio exterior polaco

Como país cliente: puesto 9º en 2017, el mismo que en 2016 pero con un aumento del 11,7% interanual. En el periodo enero-noviembre de 2018 España baja al puesto 12º, con un aumento de las exportaciones polacas a España del 1,8% interanual.

Como país proveedor: puesto 11º en 2017, mejorando desde el 12º en 2016 y con un incremento del 15,8% interanual, pero manteniendo su cuota de mercado en el 2,4%. En enero-noviembre de 2018 baja al puesto 12º, aunque registra un incremento del 6,5% interanual.

Datos Euroestacom en posición Polonia. Últimos datos disponibles a marzo de 2019.

Puesto de Polonia en el comercio exterior español

Como país cliente: puesto 11º en 2017, el mismo que en 2016, con un incremento del 14,6% interanual. En los once primeros meses de 2018 Polonia se mantiene en el puesto 11º (enero-noviembre), con un aumento de las exportaciones del 5,7% interanual.

Como país proveedor: Polonia ocupa el puesto 12º en 2017, con una cuota de mercado del 1,9%, ligeramente inferior a la del año anterior (2,0%) que, aunque supone un pequeño retroceso relativo, las importaciones desde Polonia experimentaron un notable aumento del 6,2% interanual en valor absoluto. En los once primeros meses de 2018 Polonia mantiene el puesto 12 (enero-noviembre), con un aumento de las importaciones del 6,8% interanual.

Datos Euroestacom en posición España. Últimos datos disponibles a marzo de 2019.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2016		2017		2018 (Ene-Nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- SEMIMANUFACTURAS	1.112	22,03	1.338	23,11	1.281	22,78
5 -- BIENES DE EQUIPO	1.001	19,83	1.044	18,03	976	17,37
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	751	14,88	972	16,79	942	16,76
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	850	16,85	915	15,80	938	16,69
1 -- ALIMENTOS	904	17,92	936	16,17	865	15,39
9 -- OTRAS MERCANCIAS	253	5,02	347	5,99	383	6,82
3 -- MATERIAS PRIMAS	68	1,34	105	1,82	120	2,13
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	100	1,98	126	2,17	108	1,93
2 -- PRODUCTOS ENERGETICOS	7	0,13	8	0,13	7	0,12
Total general	5.046	100,00	5.791	100,00	5.620	100,00


Fuente: Estacom (Sectores ICEX) (*) Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2016		2017		2018 (Ene-Nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.008	19,97	1.095	18,91	1.101	19,58
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	381	7,55	425	7,34	396	7,05
62--PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	278	5,51	374	6,45	384	6,84
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	320	6,34	354	6,11	368	6,55
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	228	4,51	284	4,90	304	5,40
08--FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	307	6,08	324	5,60	242	4,31
07--LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSERV.	214	4,23	224	3,86	226	4,02
61--PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	152	3,01	219	3,79	220	3,91
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	212	4,20	223	3,85	201	3,58
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	160	3,18	167	2,89	175	3,11
Subtotal	3.260	64,59	3.689	63,70	3.617	64,36
Total general	5.046	100,00	5.791	100,00	5.620	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2016		2017		2018 (Ene-Nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	1.193	21,67	1.235	20,70	1.289	22,64
4 -- SEMIMANUFACTURAS	1.205	21,88	1.213	20,34	919	16,14
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	799	14,51	801	13,44	798	14,01
5 -- BIENES DE EQUIPO	709	12,87	742	12,44	743	13,05
9 -- OTRAS MERCANCIAS	607	11,02	771	12,92	733	12,88
1 -- ALIMENTOS	616	11,19	776	13,02	707	12,43
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	302	5,49	383	6,43	272	4,79
3 -- MATERIAS PRIMAS	65	1,18	32	0,54	169	2,97
2 -- PRODUCTOS ENERGETICOS	10	0,19	11	0,18	62	1,10
Total general	5.506	100,00	5.964	100,00	5.693	100,00

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX) (*) Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2016		2017		2018 (Ene-Nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.087	19,74	1.209	20,27	1.284	22,56
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	738	13,40	734	12,31	711	12,49
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	619	11,24	703	11,79	665	11,68
24--TABACO Y SUS SUCEDÁNEOS	175	3,18	270	4,53	260	4,56
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	295	5,36	232	3,89	227	3,99
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	174	3,16	214	3,60	190	3,35
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	204	3,70	207	3,47	188	3,30
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	144	2,61	200	3,36	183	3,21
26--MINERALES, ESCORIAS Y CENIZAS	31	0,56	3	0,05	135	2,37
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	82	1,49	97	1,63	107	1,88
Subtotal	3.549	64,46	3.871	64,90	3.950	69,39
Total general	5.506	100,00	5.964	100,00	5.693	100,00

Fuente: Eurostatcom. Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL				
(Datos en millones de euros)	2015	2016	2017	2018 (Ene-Nov)
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	4.940	5.046	5.791	5.620
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	4.910	5.506	5.964	5.693
SALDO	30	-460	-174	-72
TASA DE COBERTURA (%)	100,61	91,65	97,09	98,73

Fuente: Eurostatcom. Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Comercio bilateral de servicios

Turismo

El número de turistas polacos que visitan España ha ido en constante aumento en los últimos años. Según datos de la Encuesta de Ocupación Hotelera en 2018 se alcanzó un nuevo récord, con 1.032.353 turistas (según), lo que supuso un incremento de casi el 1% con respecto al año

anterior, que pese a ser muy discreto, sigue siendo positivo (en 2017 se produjo un incremento interanual del 19,39%). Según la misma fuente, el número de pernoctaciones fue de 5.528.337 pernoctaciones, el gasto medio por turista de 1.089 euros (por encima de la media de otros países europeos) y la estancia media de 6,7 días. España se sitúa entre los diez primeros destinos turísticos preferidos por los polacos. En los últimos años se ha mantenido en la séptima posición del ranking, liderado por Alemania, Italia y Reino Unido.

Una de las causas de este incremento ha sido el aumento de conexiones aéreas ente Polonia y España. Existe conexión directa a España desde 6 ciudades polacas: Cracovia, Poznan, Varsovia, Gdansk, Katowice y Wroclaw. Entre los destinos preferidos están Canarias, Cataluña, Andalucía e Islas Baleares.

Otros servicios

Según la Encuesta de Comercio Internacional de Servicios (INE) para 2017, hubo 2.302 empresas con exportación de servicios a Polonia por un montante de 411,2 millones de euros (un 3,7% más que en 2016). Por su parte, las importaciones desde Polonia ascendieron en 2016 a 501,6 millones de euros con 2.489 empresas importadoras. En el periodo desde el cuarto trimestre de 2017 al tercer trimestre de 2018, fueron 2.272 las empresas españolas exportadoras de servicios a Polonia por valor de 417,2 millones de euros (descenso del -7% interanual en número, pero un aumento del 6,5% en valor), mientras que el número de empresas españolas importadoras de servicios de Polonia fue de 2.832 por un valor de 610,2 millones de euros (aumento del 12,9% interanual en número y del 29,7% en valor).

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

La todavía favorable relación costes laborales/productividad, el volumen de fondos estructurales, la búsqueda de internacionalización como alternativa a la crisis económica que vivió España en 2008, así como la buena situación económica de Polonia han motivado que muchas empresas españolas se hayan implantado en Polonia.

Desde el punto de vista de la inversión, España es el 5º inversor mundial en Polonia con más de 12.050 millones de euros de stock en el país en 2017, según los últimos datos disponibles del NBP.

Según Datainvox, el flujo de inversión bruta española en Polonia alcanzó los 97,24 millones de euros en 2017 frente a los 23,24 de 2016. Polonia pasaría a ocupar en 2017 el puesto número 28º como destinatario de inversión española, mejorando su posición respecto a los años anteriores (39º en 2016 y 35º en 2015). De enero a septiembre de 2018 el flujo de inversión española en Polonia alcanzó 51,19 millones de euros.

En cuanto a la IDE polaca en España, ésta ha sido tradicionalmente de pequeña cuantía. Para el año 2017, el flujo de inversión bruta de Polonia en España alcanzó los 10,89 millones de euros. En el periodo de enero a septiembre de 2018 la IDE polaca en España ya alcanza 48,71 millones de euros, situándose Polonia como inversor número 19 por posición en España (en 2017 fue el 28).

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

Datos en millones de euros	INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA Y NETA.			
	2015	2016	2017	ene-sep 2018
INVERSIÓN BRUTA	48,03	23,24	119,91	51,19
INVERSIÓN NETA	-36,37	-42,39	115,60	49,12

Fuente: Datainvox. Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK IDE ESPAÑOLA EN POLONIA				
Datos en millones de euros	2015	14/15	2016	15/16
STOCK	4.925,68	11%	4.544,56	8%
64.SERVICIOS FINANCIEROS, EXCEP.SEGUROS Y FONDOS PENSIÓN	3.577,04	15%	3.051,19	-15%
65. SEGUROS, REASEGURO.FONDOS PENSIÓN, EXCEPTO S. SOCIAL	-102,75	18%	213,85	308%
24 METALURGIA; FABRICACIÓN PRODUCTOS HIERRO, ACERO.	191,82	117%	194,95	2%
68 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	142,76	4%	146,59	3%
29 FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR, REMOLQUES	44,00	27%	142,15	223%

Fuente: Datainvox. Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA. BRUTA Y NETA.					
(Datos en millones de euros)	2015	2016	2017	16/17	ene-sep 2018
INVERSIÓN BRUTA	2,95	45,90	10,11	-77,97%	48,71
INVERSIÓN NETA	3,35	45,90	10,83	-76,40%	46,90
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES 2017					
41 CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	0,01	0,14	3,95	2.721,43%	-
35 SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AIRE	-	-	1,50	-	-
82 ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS DE OFICINA	0,05	1,10	1,03	-6,36%	-
68 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	0,69	0,31	0,94	203,23%	-
58 EDICIÓN	0	0	0,90	-	-

Fuente: Datainvox. Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK IDE POLACA EN ESPAÑA				
Datos en millones de euros	2015	14/15	2016	15/16
STOCK	225,37	3,6%	251,63	11,6%
POR SECTORES 2016				
56 SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS	168,53	-1,80%	197,34	17%
18 ARTES GRÁFICAS Y REPRODUCCIÓN DE SOPORTES GRABADOS	20,60	-0,2%	18,65	-1%
20 INDUSTRIA QUÍMICA	11,76	-0,1%	11,25	-5%
68 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	-	-	11,02	-
62 PROGRAMACIÓN, CONSULTORÍA, OTRAS ACTIVIDADES RELAC.	6,57	-8,4%	6,23	-6%

Fuente: Datainvox. Últimos datos disponibles a febrero de 2019.

4.5 DEUDA

No existen acuerdos de condonación bilateral de deuda entre España y Polonia.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

El mercado

La tasa de crecimiento fue del 4,8% del PIB en el 2017 y el 5,1% en 2018 según el avance del GUS, siendo el motor principal de dicho crecimiento el consumo privado si bien en los años venideros la inversión se recuperará por una mejor absorción de los Fondos Comunitarios, principal fuente de financiación externa de la economía polaca siendo líder en la recepción de los mismos por segunda vez consecutiva en el septenio 2014-2020. Se prevén tasas de crecimiento por encima del 4% para 2018.

Desde la entrada de Polonia en la UE en el 2004 se ha producido un importante proceso de convergencia como muestra la evolución del PIB per cápita en PPA como media del PIB de la UE-28 que ha pasado de un 49% a un 70% en 2017. El Plan para el Desarrollo Económico a largo plazo conocido como “Plan Morawiecki” establece como objetivo para 2020 que alcance un 79% de la media comunitaria.

Asimismo, el mercado presenta mucho potencial debido a la mejora de las condiciones económicas y el aumento del poder adquisitivo reflejado en la evolución del salario mínimo mensual establecido por el Gobierno para 2019 que se sitúa en 2.250 zlotys (unos 525 euros) frente a los 1.850 zlotys que alcanzó en 2016. Asimismo el salario mínimo por hora se fija para 2019 en 14,70 zlotys (3,43 euros aprox.).

1. Nivel de vida

El nivel de vida en Polonia es, a grandes rasgos, equivalente al existente en los países miembros de la Unión Europea. Aunque los precios se mantuvieron en la década de los 90 y de los 2000 a un nivel inferior a los de la mayoría de los países de la UE, durante los últimos años se han ido acercando al crecer por encima de la media de la Unión Europea y de España. Sin embargo, según Eurostat, en 2018 el IPCA Índice Armonizado medio de Precios de Consumo (HICP) de Polonia con base 100 en el 2015 fue de 2,6%, cuando en el caso de la UE-28 fue del 3,89%, y del 3,46% en el de España.

El aumento del nivel de vida en Polonia ha venido creando oportunidades en los sectores de bienes de consumo. Los consumidores están muy influenciados por los estándares de vida de los países de Europa Occidental. Según estadísticas, la mayoría de los polacos gasta la totalidad de sus ingresos en cubrir los costos de vida, y únicamente el 40% de ellos es capaz de ahorrar parte de sus ingresos.

La fórmula comercial con más éxito en las grandes ciudades son los centros comerciales. En el sector de bienes de consumo, las oportunidades, siguen presentes. Sin embargo, hay una fuerte competencia internacional.

El sector industrial sigue siendo una de las bases de la economía polaca, apoyado por la llegada de Inversión Directa Extranjera para la producción de manufacturas. La importación de bienes de equipo, material eléctrico y de suministros seguirá siendo una necesidad en los próximos años, si bien en este momento la oportunidad está centrada en equipos que proporcionen ahorro en costes por su precio o su tecnología.

En el sector servicios, los de ingeniería ligados a la construcción de obra civil y al sector energético han tenido tradicionalmente una elevada demanda debido al alto volumen de fondos europeos y a la necesidad de renovación de las infraestructuras, lo que ha atraído a numerosas empresas españolas. Sin embargo la existencia de una elevada competencia y los importantes problemas derivados de la aplicación de la legislación de contratación pública en Polonia, así como la burocracia y el fuerte crecimiento de los precios de los materiales y de la mano de obra, han reducido con mucho las probabilidades de éxito.

2. Rasgos de la demanda

Polonia dispone de un mercado potencial interno de más de 38 millones de habitantes, lo que representa en torno al 7,6% de la población total de la Unión Europea y el mayor mercado de Europa Central. En general el modelo de crecimiento de la economía polaca se ha caracterizado

por unas exportaciones dinámicas, por una fuerte demanda interna, por la recepción de fondos comunitarios y por la inversión extranjera. Tradicionalmente las exportaciones polacas se destinan a mercados europeos si bien la última crisis económica provocó que Polonia comenzara a diversificar los mercados de exportación, así como desarrollar producción con más componente tecnológico.

El consumo privado es el componente más dinámico del crecimiento económico. Este se ha beneficiado del incremento del poder adquisitivo de los agentes económicos vía mejoras en el mercado laboral (caída del nivel de desempleo e incremento de los salarios) y evolución de los precios (deflación) en el periodo 2015-2016. Asimismo, los programas sociales como Familia 500+, para el fomento de la natalidad, en vigor desde abril de 2016, han contribuido a aumentar el poder de compra. Según el NBP, los principales motores de crecimiento en los años venideros serán el consumo y la inversión por la mejor absorción de los Fondos Comunitarios.

La entrada en vigor en marzo de 2018 de la ley limitando el comercio minorista los domingos no ha hecho crecer el comercio online todo lo esperado y aunque sí que han crecido las ventas en tiendas de descuento y franquicias atendidas por los propietarios, los efectos sobre el consumo total parece que han sido ligeramente negativos.

3. Centros económicos

Los principales centros económicos en Polonia se concentran alrededor de las principales ciudades del país (Varsovia, Cracovia, Łódz, Wrocław, Poznan, Gdansk -que junto con Gdynia y Sopot forma la denominada TryCity- y Katowice) y en las catorce Zonas Económicas Especiales repartidas por todo el país. Las grandes ciudades, y muy especialmente la capital, están concentrando la inversión en servicios, comercio y sector inmobiliario.

La zona industrial más dinámica de Polonia es la región suroeste, desde Wrocław hasta Cracovia, donde se encuentran los denominados clusters de la industria de la automoción y los electrodomésticos, que agrupan la inversión extranjera directa en estos sectores, además de empresas dedicadas a energías renovables y a las empresas locales subcontratistas.

Cabe destacar el atractivo de las regiones de Silesia (Katowice), Pequeña Polonia (Cracovia), Łódz y Baja Silesia (Wrocław), gracias a las infraestructuras existentes, los costes laborales y el nivel de desarrollo.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Polonia es sin duda la mayor economía de la región y de los 10 Estados Miembros que accedieron a la UE en mayo de 2004. Según Eurostat, su PIB a precios corrientes en 2018 fue de 496.630,5 millones de euros, frente a los 207.393,0 millones de la República Checa, los 131.935,1 de Hungría y los 202.097,4 (provisionales) de Rumanía. En población también se refleja su importancia regional: según Eurostat, a finales de 2018 (datos provisionales), Polonia contaba con 38.417.000 habitantes frente a los 19.530.630 de Rumanía, los 10.642.000 de la República Checa y los 9.766.180 de Hungría.

En cuanto al flujo de inversiones directas extranjeras, según los últimos datos disponibles de Eurostat a fecha de elaboración de este informe, en 2017 Polonia recibió 8.126,5 millones de euros, mientras que los países de su entorno recibieron inversiones menores, como la República Checa, que obtuvo una IDE de 6.581,7 millones de euros, Rumanía de 4.796,7 millones de euros, Hungría con 617,4 millones de euros y Eslovaquia 2.020,4 millones.

Según los últimos datos disponibles del NBP, el flujo de IDE en Polonia en 2017 fue de 8.147,5 millones de euros, mientras que en 2016 fue de 14.180,6 millones de euros. Teniendo en cuenta la información de inversión por zonas geográficas, en 2017 hubo 6.791,0 millones de euros de inversión directa extranjera neta en Polonia procedente de la Unión Europea (UE-28).

Según el informe “Economic activity of entities with foreign capital in 2017” del GUS, en 2017 se contabilizaron un total de 22.102 empresas con capital extranjero en Polonia,

Según PAIH Polonia se sitúa como el destino más atractivo para la IDE en los países de Europa

Central y Oriental Además, según el Informe Anual de Inversiones de las Naciones Unidas (UNCTAD) de 2017, Polonia es el país de Europa Central y del Este que más IDE recibe siendo el quinto destino con mayor número de proyectos y capital invertido en Europa. Por otra parte, el informe EY's European Attractiveness Survey 2018, situó a Polonia como el noveno destino más atractivo para la IDE en Europa (1º en Europa Central y del Este).

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Las principales **licitaciones públicas** en las que están participando o podrían tener interés en participar las empresas españolas en Polonia son:

- **Infraestructuras:** Con el MFP 2014-2020, se destinarán más de 20.000 millones de euros a infraestructuras, aproximadamente el 40% a infraestructuras ferroviarias y el 60% a infraestructuras viarias. En el **sector ferroviario**, PKP Intercity perteneciente al administrador de infraestructuras ferroviarias PKP-PLK y encargado de transporte de pasajeros de larga distancia invertirá 7.000 millones de zlotys hasta 2023 en nuevo material rodante, así como en la compra de 185 nuevos trenes y modernización de 700 alcanzando algunos de ellos velocidades de 200 km/h. Se invertirán hasta 2023 asimismo 1.000 millones de zlotys en modernización y construcción de casi 200 estaciones de trenes. En el **sector marítimo**, destaca el proyecto para la profundización del canal del puerto de Szczecin, que contará con un presupuesto de aproximadamente 1.400 millones de euros. También es importante el proyecto de desarrollo del puerto de Gdansk por valor de entre 6.000 y 9.000 millones de zlotys con la construcción y modernización de terminales, se prevé que el proyecto concluya en 2027. La GDDKIA invertirá hasta 2025 135.000 millones de zlotys en la construcción de 3.300 nuevos km de **carreteras** nacionales (252 kilómetros en autopistas, 2,641 kilómetros de autovías y 369 kilómetros de circunvalaciones). El objetivo de integrar la red de carreteras de Polonia dentro de la red europea, así como también aumentar la competitividad del país. En 2019 se abrirán al tráfico 490 km de nuevas carreteras. A finales de 2018 las autovías y autopistas sumaban en Polonia 3.731 km. Polonia cuenta también con un plan específico para la construcción del centro de comunicaciones 'Solidaridad' (CPK Centralny Port Komunikacyjny Solidarnosc), en la ciudad de Stanislawów, a 40 km de Varsovia, cuya finalización está prevista para 2027 y tiene planeada una inversión de entre 16.000 y 19.000 millones de zloty. Para complementar dicho CPK está prevista la construcción de infraestructura ferroviaria (parte de la línea ferroviaria de alta velocidad Varsovia - Lodz - Poznan/Breslavia) y de infraestructuras viarias, de modo que la inversión total del proyecto se calcula los 30.900 y los 34.900 millones de zloty.
- **Sector medioambiental:** En el tratamiento de residuos urbanos están proyectadas nuevas instalaciones de tratamiento térmico en Gdansk (fase de licitación), Lodz (fase de estudio) y Varsovia (fase de licitación). Se invertirán 1.200 M de euros hasta 2027 en transporte inteligente de bajas emisiones (por ejemplo, autobuses eléctricos). El 22 de febrero entró en vigor la "Ley de Electromovilidad" para incentivar el transporte eléctrico en Polonia (se esperan un millón de vehículos eléctricos para el 2025), aumentar la independencia energética del país y luchar contra la contaminación. Se prevén menores impuestos para la compra de vehículos eléctricos y privilegios como la posibilidad de circular por el carril bus y aparcamiento gratuito.
- **Sector energético:** En el sector de energía convencional, existen oportunidades en lo relativo a centrales de ciclo combinado, gas y energía nuclear. El Ministerio de Energía presentó en noviembre de 2018 el borrador del documento Política Energética de Polonia 2040, que prevé una reducción de las emisiones de CO2 del 30% en 2030 (respecto al nivel de 1990), con una participación en del carbón en el mix energético de un 60% y de las renovables en un 21%. Contempla la potenciación de la energía solar y la eólica offshore (desde 2026), así como la construcción de la primera central nuclear, que empezaría a producir energía en 2033.
- **Sector de material de defensa:** El Gobierno polaco tiene abiertos varios programas de compras militares de gran envergadura dentro de su Plan para la modernización de la industria de Defensa 2013-2022, de **31.200 millones** de euros. En abril de 2017, el Gobierno anunció su intención de aumentar el gasto militar de Polonia, que alcanzará el

2,2% del PIB en 2020 y el 2,5% en 2030.

- **TIC:** se destinarán unos **1.700 millones** de euros entre 2014-2020, para proyectos mejorar el acceso a la banda ancha y a los servicios electrónicos en la administración y en el sistema educativo en el marco de la Agenda Digital Europea para Polonia.

El aumento del nivel de vida en Polonia desde su adhesión a la UE en 2004 ha venido creando oportunidades en los **sectores de bienes de consumo**. La fórmula comercial con más éxito en las grandes ciudades son los centros comerciales. Existe una fuerte competencia internacional.

El **sector industrial** sigue siendo una de las bases de la economía polaca, apoyado por la llegada de Inversión Directa Extranjera para la producción de manufacturas. La necesidad de importar bienes de equipo, material eléctrico y de suministros se mantendrá en los próximos años, si bien en este momento la oportunidad está centrada en equipos que proporcionen ahorro en costes por su precio o su tecnología.

En el **sector servicios**, existe una importante demanda de servicios de ingeniería y construcción ligados a la obra civil y al sector energético, debido al alto volumen de fondos europeos y a la necesidad de renovación de las infraestructuras, lo que ha atraído a numerosas empresas españolas y de otros países, aunque existen importantes problemas en contratación pública.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Sectores más interesantes para nuestra inversión

Se presentan importantes oportunidades en el sector de residuos sólidos urbanos el cual tiene un gran potencial que se deriva de varios factores: en primer lugar, la entrada en vigor en julio de 2017 de la legislación que homogeneiza la recogida selectiva de RSU en todo el país; en segundo lugar, los objetivos del Paquete de Economía Circular de la Comisión Europea que Polonia ha de trasponer a su normativa nacional; y, en tercer lugar, el incremento previsto en la generación de RSU de más del 12% para el 2030 con respecto a los 10,8 millones de toneladas generadas en el 2015.

Por un lado, la estandarización del sistema de recogida selectiva de los residuos en cuatro fracciones (orgánico, metal, cristal y papel), implica oportunidades para aquellas empresas que sean capaces de adaptarse a una serie de cambios en la gestión RSU desde su recogida hasta su valorización. las oportunidades para las empresas del sector se centran en la gestión eficiente de la recogida selectiva de los residuos, el desarrollo de tecnologías de reciclaje y en la adaptación de las plantas de tratamiento de RSU existentes en plantas de reciclaje.

Por otro lado, cabe destacar el sector del transporte y la movilidad inteligente. Se estima que en el **periodo 2007-2013 se invirtieron 915 millones de euros** en proyectos de movilidad y transporte inteligente en el país. Un 40 por ciento de esta cifra se dedicó a la compra de **dispositivos** relacionados con el transporte y la movilidad inteligente, como cámaras, sensores y detectores. Se espera que en el **actual Marco Financiero Plurianual (MFP) 2014-2020** de la UE esta cifra **pueda duplicarse**.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Sector Financiero

Polonia cuenta con un sector financiero competitivo y ampliamente desarrollado. Destaca la elevada presencia de empresas extranjeras en el sector, especialmente desde la incorporación del país a la UE. Están presentes **entidades financieras españolas** como el Santander Bank Polska (filial del Banco Santander, que adquirió el BZ BWK polaco en 2011 y rebautizó en 2018), tercer banco por activos, Caixabank y Banco Sabadell.

Instrumentos de apoyo oficiales a la internacionalización del Estado español

El sector público y el sector privado son elegibles para obtener financiación de los diversos

instrumentos existentes de financiación:

- CESCE
- Fondo de Internacionalización de la Empresa (FIEM)
- Cofides
- Líneas ICO

Fondos Multilaterales

Polonia es beneficiaria de financiación por parte del Banco Europeo de Inversiones (BEI), el Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD), el Banco del Consejo de Europa y el Banco Mundial (cuya actividad y relaciones con Polonia se detallan en el apartado 4.2 del presente informe).

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

A lo largo de 2018:

- Catas "Degusta España", para potenciar la imagen del vino español. De las siete celebradas en 2018, cuatro de ellas han tenido lugar en ciudades distintas de Varsovia (Katowice y tres en Cracovia), una coincidiendo con la feria Enoexpo, el 8 de noviembre en Cracovia.
- Catas "Degusta España Premium" organizadas a demanda bajo el esquema de servicios personalizados para bodegas y/o D.O., de las que se ha celebrado diez en 2018, cuatro de ellas en ciudades distintas de Varsovia (Katowice, Poznan y Cracovia).
- Elaboración de la propuesta de participantes polacos y tramitación de invitaciones para la 7ª Convención del Ferrocarril MAFEX (Bilbao, 18 y 19 de abril).
- Segunda Jornada del ciclo de Smart Cities Transporte Inteligente el 25 de abril en la Embajada en Varsovia.
- El 26 de mayo concurso de sumilleres patrocinado por la D.O Cava en Varsovia.
- Elaboración de propuesta de participantes y seguimiento de invitaciones para una misión inversa a SIDEREX (productos de fundición y siderúrgicos), Bilbao del 4 al 8 de junio).
- El 20 de junio, seminario sobre la contratación de trabajadores extra-UE en Polonia, en colaboración con el de abogados polaco DZP.
- Misión inversa para la Cámara de Lleida del sector agroalimentario, productos gourmet del 11 a 18 de junio.
- Elaboración de un Aula Virtual sobre equipos de protección individual (EPI) en julio.
- El 25 de septiembre celebración de Varsovino, la feria del vino español en Varsovia y, en paralelo, una Masterclass con vinos de la D.O Rueda, patrocinadores de la feria, y una cata comentada "Spanish Surprises" dirigida por Audrey Doré, sumiller de El Celler de Can Roca.
- Misión inversa, para el Instituto de Competitividad Empresarial de Castilla y León, de importadores de vinos a las D.O. de Rueda, Ribera del Duero y Cigales, del 8 al 12 de octubre.
- Misión inversa de sumilleres polacos a la D.O. Rias Baixas, del 8 al 10 de octubre.
- Viaje a Smart City Expo Barcelona de representantes de Ayuntamientos polacos premiados en la jornada sobre transporte inteligente, del 13 al 15 de noviembre.
- Misión inversa de compradores polacos de piedra natural a Castilla y León, del 26 al 28 de noviembre, para el ICE de la JCyL.

En 2019:

- El 17 de enero, Jornada Técnica del Sector Espacial, con la colaboración del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI), la Asociación Española de Tecnologías de Defensa, Aeronáutica y Espacio (TEDAE) y la Asociación Polaca de la Industria Espacial (SpacePL). A la jornada asistieron 31 empresas (9 españolas y 22 polacas).
- Del 20 al 22 de febrero, participación de 9 empresas españolas en la exposición Kid's Time, en Kielce (Organización conjunta con la División de Moda, Hábitat e Industrias Culturales del ICEX).
- Cata comentada "Degusta España", para potenciar la imagen del vino español (Poznan, 20 de febrero).

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Polonia es miembro de pleno derecho de la UE desde mayo de 2004, aunque no es miembro de la zona euro. Como Estado miembro participa plenamente de la Política Comercial Común. Las relaciones bilaterales entre España y Polonia son cordiales y se ven reforzadas por las cumbres bilaterales anuales celebradas desde el año 2003. La última tuvo lugar en Varsovia en junio de 2017.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Relaciones comerciales con la Unión Europea

Desde 1990 Polonia reorientó sus relaciones económicas internacionales hacia los países de la Unión Europea, con los que en 2017 intercambió el 71,7% de sus importaciones y el 79,9% de sus exportaciones.

Antes de 2010, Polonia venía mostrando una balanza comercial deficitaria con la Unión Europea, que se tornó en superávit a partir de entonces, alcanzando en 2017 de 17.481 millones de euros (tasa de cobertura del 111,8%). Del análisis del comercio exterior polaco se infiere su fuerte carácter intraindustrial, a lo que aporta mucho la fuerte presencia de multinacionales del sector industrial (automoción, química, aviación, etc.) en el país.

Las principales partidas de intercambios en exportación e importación con la Unión Europea en 2017 correspondieron a los sectores de semimanufacturas 27,6% (principalmente productos químicos), bienes de equipo 26,7% y automoción 11,6%, debido en buena parte a la fuerte presencia de multinacionales del sector del automóvil en Polonia. Cabría destacar además las exportaciones polacas a la UE de alimentos, que superan incluso a las del sector del automóvil. Los principales países de la UE a los que exportó Polonia en 2017 fueron Alemania (con el 34,4% del total a la UE y a gran distancia de los demás), República Checa (8,1%), Reino Unido, Francia e Italia. Los principales países de la UE de los que importó Polonia en 2017 fueron Alemania (con una cuota del 39,1 de la UE y destacado sobre los demás), Países Bajos (8,3%), Italia, Francia y República Checa.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

	2016		2017		2018 (Ene-Mar)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
EXPORTAC. UE	145.530	79,54	162.793	79,64	42.837	80,74
EXPORTAC. TOTALES	182.968	100,00	204.420	100,00	53.058	100,00
IMPORTAC. UE	128.535	72,11	145.367	71,26	37.765	70,03
IMPORTAC. TOTALES	178.251	100,00	203.987	100,00	53.927	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a julio de 2018.

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Polonia participó en 1945 en la Conferencia de Bretton Woods y fue miembro fundador del Fondo

Monetario Internacional (FMI) y del Banco Mundial. Abandonó estas instituciones junto con otros países de la órbita soviética y se reincorporó en 1986. La cuota de Polonia en el FMI representa el 0,86% del capital de esta institución.

En cuanto al Banco Mundial, su relación con Polonia está basada en un partenariado voluntario y colaborativo fundamentado en el reconocimiento de que la presencia del BM en el país sigue generando valor añadido a ambas partes: a Polonia por tener acceso a los servicios de financiación y conocimiento del banco, y al BM por su relación con un país desarrollado. Desde la década de los 90 el BM ha sido para Polonia una de las más instituciones que más ha contribuido a su desarrollo, totalizando un total de 16.000 millones de dólares US en préstamos e implementado numerosos proyectos de asistencia y asesoría.

El nuevo Marco de Alianza con el País (Country Partnership Framework) 2019-2024 para Polonia, el compromiso del BM se focaliza en los desafíos que persisten para el desarrollo de Polonia: la reforma del sistema de salud, las amenazas medioambientales y la convergencia regional. En este nuevo Marco y en relación con la prestación de conocimiento y asesoría relativos a los desafíos para el desarrollo a los que se enfrenta Polonia, el BM está implementado sendos programas en las áreas de salud y desigualdades regionales. Por un lado, desde 2013, el Ministerio de Salud de Polonia, el Fondo Nacional para la Salud y el BM han trabajado para introducir un servicio sanitario mejorado e integrado a todos los niveles. En 2018 se empezó a implantar un sistema integrado en sanidad primaria para garantizar que los servicios de diagnóstico, terapéutica y rehabilitación se dirijan a los apacientes con necesidades. Por otra parte, el BM está implantando en Polonia el proyecto “Recuperando regiones” (“Catching up regions”), que apoya a las regiones menos desarrolladas facilitando conocimiento y experiencia práctica en las áreas que las propias regiones han identificado.

En relación con las operaciones de préstamo, el BM ha estado contribuyendo a reforzar el sistema nacional de protección contra las inundaciones desde 1997, primero en la cuenca del río Oder, protegiendo a la población y a las propiedades de los desbordamientos y más tarde también en la cuenca alta del Vístula. Así, en 2015 el Gobierno polaco puso en marcha el proyecto Gestión de las Inundaciones “Oder-Vístula, que está previsto que se lleve a cabo en 8 años y con un coste estimado de 1.317 millones de dólares US, de los que 504 están financiados por el BM.

IFI Europeas

En el 2018 el BEI invirtió en Polonia 4.793 millones de euros, lo que supone un descenso del 6% interanual, manteniendo al país en el quinto mayor receptor de fondos del BEI por detrás de España, Italia, Francia y Alemania. Los fondos van destinados fundamentalmente a los sectores de infraestructuras, pymes e industria, innovación y agricultura. Para más información se puede consultar el siguiente link: <http://www.eib.org/projects/regions/european-union/poland/index.htm#>

Con un presupuesto de 454.000 millones de euros para el periodo 2014-2020, los Fondos Estructurales y de Inversión Europeos (ESIF) son la mayor herramienta de inversión de la UE. Mediante 24 programas nacionales y regionales, Polonia ha recibido 86.000 millones de euros de los Fondos EIE durante el período 2014-2020. Con una contribución nacional de 18.800 millones de euros, Polonia tiene un presupuesto total de 104.800 millones de euros, que invierte en diversas áreas como la red trans-europea de transporte y mejora del acceso al país, mejora de gestión de residuos y agua, economía de baja emisión de carbono, impulso de innovación y PYMES entre otros.

Respecto al Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD), si bien Polonia ha sido uno de los países objetivo más importante en los pasados años, la intensidad de apoyo a viene reduciéndose desde el 2012, por considerar que ya cuenta con un estatus política y económicamente maduro, y con un sector financiero estable. En 2011 tuvo su máximo con 891 millones de inversión en 21 proyectos, reduciéndose hasta los 659 millones de euros en 21 proyectos en 2017. Desde 1991 en que empezó a trabajar en Polonia hasta 2017 ha invertido 9.000 millones de euros en 402 proyectos. La estrategia del banco en Polonia para el periodo 2018-2023 se centra en la transición hacia una economía verde mediante la mejora de la eficiencia y el fomento de las renovables, la mejora de la competitividad a través de la innovación y la comercialización y el desarrollo de los mercados de deuda y de capital en el

sector bancario. Para más información se puede consultar el siguiente link: <http://www.ebrd.com/poland.html>

Por último el Banco de Desarrollo del Consejo de Europa (BCE) ha invertido desde 1998 (año de entrada de Polonia) más de 4.500 millones de euros en el país destinados a proyectos para la creación y la conservación de empleos viables, modernización de áreas rurales y urbanas, áreas sociales para proteger la salud y el patrimonio cultural y físico. En esta línea, en 2018 ha concedido tres préstamos por valor de 420 millones (de un total de 566 en todo el año) para el apoyo a micro y pymes polacas. Participó con el BM en la construcción del sistema de protección contra las inundaciones de Breslavia.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Polonia se incorporó a la OMC el 1 de julio de 1995. Dentro de la OMC Polonia es miembro de negociación en tres grupos: 1) del grupo de la UE como Estado miembro; 2) del grupo “W52” sponsors el cual es una propuesta de modalidades en las negociaciones dependiendo de las indicaciones geográficas y de divulgación; y 3) del grupo NAMA donde se busca la reducción de aranceles.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

A partir de la entrada en la UE, Polonia participa en aquellos acuerdos que la UE tiene firmados con terceros países.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Desde 1989 Polonia ha firmado acuerdos de cooperación económica y comercial con los siguientes países: Arabia Saudita, Marruecos, Egipto, Macedonia, Kazajstán, Albania, Ecuador, Irán, Líbano, Rusia, Yemen, Georgia, Turquía, Ucrania, Vietnam, Armenia, Brasil, Chile, China, Indonesia, Tailandia, Túnez, Uzbekistán, Australia, Israel, India, Moldavia, Canadá, Estados Unidos.

5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE POLONIA ES MIEMBRO
Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD)
Fondo Monetario Internacional (FMI)
Grupo de Visegrado (República Checa, Eslovaquia, Polonia y Hungría)
Iniciativa Centroeuropea
Consejo de Europa
Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo (BERD)
Consejo de Estados del Mar Báltico (CBSS)
Organización Mundial del Comercio (OMC)
Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE)
Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo (BERD)
Organización del Tratado del Atlántico Norte (OTAN)
Agencia Espacial Europea (AEE)