



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Polonia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Varsovia

Actualizado a octubre 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	12
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	13
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	14
3.1.2 PRECIOS	14
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	15
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	17
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	18
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	18
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	18
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	18
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	19
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	20
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	21
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	31
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	32
	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	37
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	37
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	37
4.5	DEUDA	38
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	38
4.6.1	EL MERCADO	38
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	40
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	40
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	42
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	42
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	44
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	44
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	44
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	45
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	46
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	46
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	46
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	46

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 13 de octubre de 2019 Polonia celebró las elecciones parlamentarias en las que se elegían a 460 diputados del Sejm, la Cámara baja del Parlamento polaco, y a 100 miembros del Senado. El partido nacionalista-conservador Ley y Justicia (PiS), liderado por Jaroslaw Kaczynski, se impuso con una mayoría absoluta en el Sejm, con el 43,59% de los votos, lo que le permite ocupar 235 escaños y el derecho de formar Gobierno por sí solo por segundo mandato consecutivo. El PiS ganó igualmente en las elecciones al Senado, en el que perdió, sin embargo, la mayoría absoluta, al obtener 48 de los 100 escaños (frente a 61 escaños obtenidos en las anteriores elecciones parlamentarias celebradas el 25 de septiembre de 2015). La participación alcanzó el 61,74%, una cifra récord en los últimos 30 años.

En concreto, son seis partidos los que pasan a formar la nueva Cámara baja del Parlamento polaco (Sejm):

- El PiS, partido nacionalista-conservador, con 235 escaños, los mismos escaños que en los anteriores comicios del 25 de octubre de 2015, en los que obtuvo el 37,5% de los votos.
- Coalición Cívica (KO), con 134 escaños, que integra a Plataforma Cívica (PO, de centro derecha), Nowoczesna (liberal), Iniciativa Polonia (progresista de centro izquierda) y Los Verdes (izquierda). En los anteriores comicios, en los que PO se presentó en solitario, logró el 24,1% y 138 escaños.
- Lewica, en tercera posición con 49 escaños. Se trata de una coalición de partidos de izquierda encabezados por Alianza de la Izquierda Democrática (SLD), que supone la vuelta de los partidos de izquierdas al Parlamento tras una ausencia de 4 años.
- La alianza entre el Partido Campesino Polaco PSL y Kukiz' 15, un partido antisistema con 30 escaños.
- Confederación, partido ultraderechista que es una nueva fuerza en el congreso, con 11 escaños.
- La Minoría Alemana, partido al que le fue otorgado un escaño, de acuerdo con la legislación polaca, pues no necesita superar el límite mínimo del 5% de los votos para entrar en el Parlamento.

Sejm	Votos	Escaños
Ley y Justicia (PiS)	43,59%	235
Coalición Cívica (KO)	27,40%	134
Lewica (Coalición de izquierda)	12,57%	49
Partido Campesino Polaco (PSL)/Kukiz'15	8,55%	30
Confederación	6,81%	11
Minoría Alemana		1

Por otra parte, en el Senado el PiS contará con 48 escaños (frente a 61 escaños obtenidos en las anteriores elecciones parlamentarias), seguido de KO con 43 (el PO obtuvo por sí solo 34 en las pasadas), PSL tres y SLD dos. Los cuatro senadores restantes correspondieron a candidatos independientes (aunque asociados con la oposición). Según la Ley en Polonia, tras las elecciones, y en un máximo de 30 días, el presidente debe convocar la primera sesión parlamentaria (19 de noviembre como tarde) y posteriormente y con un plazo de 14 días designar al Primer Ministro y su equipo de Gobierno.

Las elecciones presidenciales tendrán lugar en la primavera de 2020.

El Gobierno hasta las elecciones de octubre de 2019, contaba con los siguientes Ministerios y titulares:

Primer ministro		Mateusz Morawiecki	
Viceprimer ministro	Jacek Sasin	Ministro de Cultura y Patrimonio Nacional y Viceprimer Ministro	Piotr Glinski
Ministro de Inversiones y Desarrollo Económico	Jerzy Kwiecinski	Ministro de Ciencias y Educación Superior y Viceprimer Ministro	Jaroslav Gowin
Ministra de Emprendimiento y Tecnología	Jadwiga Emilewicz	Ministro de Defensa Nacional	Mariusz Blaszczak
Ministro de Finanzas	Jerzy Kwiecinski	Ministro de Salud	Lukasz Szumowski
Ministro de Infraestructuras	Andrzej Adamczyk	Ministro de Interior y Administración	Mariusz Kaminski
Ministro de Medio Ambiente	Henryk Kowalczyk	Ministro de Justicia	Zbigniew Ziobro
Ministro de Energía	Krzysztof Tchorzewski	Ministro de Educación Nacional	Dariusz Piontkowski
Ministro de Asuntos Exteriores	Jacek Czaputowicz	Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural	Jan Krzysztof Ardanowski
Ministro de Economía Marítima y Navegación Interior	Marek Gróbarczyk	Ministra de Familia, Trabajo y Política Social	Bozena Borys-Szopa
Ministro de Deporte y Turismo	Witold Banka	Ministro de Asuntos Digitales	Marek Zagórski
Ministro miembro del Consejo de Ministros	Michal Dworczyk		

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 implicaba la salida de más de un tercio de los miembros junto con la presidenta del Tribunal). Polonia modificó la ley conflictiva y restituyó en sus puestos a los jueces cuya jubilación había precipitado. El 24 de junio de 2019 la Corte de Justicia de la UE falló que esta reducción de la edad de jubilación iba en contra de la ley de la UE e infringe el principio de inamovilidad de los jueces y, por tanto, la independencia judicial.

El 3 de abril de 2019 la CE lanzó un nuevo procedimiento de infracción contra Polonia sobre el nuevo régimen disciplinario de los jueces por entender que minaba la independencia del poder judicial al someter a los jueces al control político. Ante la respuesta de Polonia, La CE llevó el caso al Tribunal de Justicia de la UE a principios de octubre de 2019.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

MINISTERIO DE INVERSION 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. Desde principios de septiembre de 2019, se encarga de esta cartera el también ministro de Inversión y Desarrollo, Jerzy Kwiecinski. 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% y 11,50% en 2015 al 2,83% y 9,57% en 2018. 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	2015	2016	2017	2018	I Trim 2019
% VAB	2,48	2,70	3,17	2,83	2,88
% POBLACIÓN OCUPADA	11,50	10,55	10,18	9,57	8,98
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	1,6	-7,6	-2,1	-5,6	-4,3

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y de "Labour force survey in Poland (últimos datos disponibles a octubre 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 2018 según los últimos datos disponibles del GUS el 25,63% del VAB de Polonia y el 31,66% 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	2015	2016	2017	2018	I Trim 2019
% VAB	26,12	26,51	25,99	25,63	27,91
% POBLACIÓN OCUPADA	30,44	31,33	31,54	31,66	32,29
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	1,2	3,6	2,1	0,8	1,1

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

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Según los últimos datos disponibles de GUS, el sector servicios representó en 2018 el 71,54% del VAB de Polonia y empleó al 58,27% de la población ocupada. La participación del sector servicios en la economía polaca ha aumentado apenas un 0,38% interanual en 2018 (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 28,8% en 2018.

SECTOR TERCIARIO	2015	2016	2017	2018	I Trim 2019
% VAB	71,40	70,80	70,84	71,54	69,22
% POBLACIÓN OCUPADA	57,75	57,75	57,89	58,27	58,14
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	1,2	0,7	1,6	1	-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" (últimos datos disponibles a octubre 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

Durante los últimos 25 años, Polonia viene disfrutando de un fortísimo ciclo de crecimiento económico fruto tanto de las reformas políticas e institucionales acometidas como del adecuado mix de política económica. Dicho crecimiento, acompañado además de políticas redistributivas adecuadas ha contribuido a la mejora del bienestar social y a la reducción de las desigualdades y de la pobreza.

Desde 2017, diversos factores han acelerado el crecimiento, entre ellos (i) el ciclo económico de

la zona euro, (ii) las políticas expansivas de gasto público en partidas sociales que han impulsado el consumo doméstico, (iii) una política monetaria acomodaticia; y (iv) la transferencia excepcionalmente elevada de fondos europeos (con EUR 82.500 millones en transferencias, durante el MFP 2014/20 – equivalente al 18% del PIB 2018-, Polonia es el mayor receptor de fondos UE). Una gran mayoría de estos se está absorbiendo al final del mencionado ciclo presupuestario). Respecto a este último punto, según el MFP 2021-2027, Polonia seguiría siendo el mayor beneficiario con un montante de entre 60.000-65.000 millones de euros. En la decisión final de reparto, se tendrán en cuenta distintos criterios como el PIB per cápita, el desempleo juvenil, el número de inmigrantes refugiados que el Estado miembro acoge y el cumplimiento con el Estado de Derecho.

Los motores de crecimiento del país son la demanda externa y, principalmente, la demanda interna, siendo el consumo privado y la inversión, fundamentalmente en infraestructura, los componentes más dinámicos. El consumo privado se ha beneficiado del incremento del poder adquisitivo de los agentes económicos gracias a las mejoras en el mercado laboral y a los programas sociales introducidos por el Gobierno (en febrero de 2019, durante la convención que celebró el partido gobernante PiS, anunció 5 propuestas de carácter económico: (i) la ampliación del programa Family 500 Plus para incluir en la ayuda al primer hijo, en vigor desde el 1 de julio de 2019; (ii) un mes adicional (el decimotercero) de pensión para los jubilados, en vigor desde mayo de 2019; (iii) una reducción general del impuesto sobre la renta y la exención de este a los empleados de menos de 26 años de edad, en vigor a partir de octubre; (iv) el aumento de las cantidades deducibles por costes laborales; y (v) el restablecimiento de las líneas regionales de autobuses, cerradas por el Gobierno anterior).

En comercio exterior, destaca la dependencia de Polonia respecto al resto de Estados de la UE, tanto en importaciones (69,3%, frente al 62,7% medio de la UE en 2018) como en exportaciones (80,3%, frente al 63,3% medio de la UE en 2018). Polonia fue el octavo Estado miembro en valor en exportaciones intracomunitarias y también octavo en importaciones intracomunitarias en 2018. El principal socio comercial de Polonia es Alemania y el principal socio extracomunitario en 2018, Rusia (aún continúa activo 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; las medidas están prorrogadas por el momento hasta el 31 de enero de 2020).

La senda del PIB (Eurostat) fue del 3,1% en 2016, del 4,8% en 2017 y alcanzó el 5,1% en 2018. En el segundo trimestre de 2019, de acuerdo con el avance de evolución del PIB emitido por GUS (Oficina Central de Estadística por sus siglas en polaco) este ha variado interanualmente un 4,5% (en el primer trimestre fue del 4,7%). La previsión de crecimiento del Gobierno ha sido revisada al 4,0% (desde el 3,8% previsto en los PGE) para el conjunto del año 2019, debido a la ralentización de la demanda externa y a las rigideces en el lado de la oferta. La primera de las causas se explica principalmente por el descenso en las exportaciones ante la ralentización de la Zona Euro y el retraimiento de la economía mundial, que no llegará a compensarse con el ligero crecimiento previsto en las inversiones, sobre todo de carácter público (financiadas mayoritariamente con los fondos de la UE). Respecto de las rigideces por el lado de la oferta, la economía experimenta baja productividad, el déficit de mano de obra cualificada y de infraestructura que arrojan un modelo de producción trabajo intensivo de medio-bajo valor añadido. Por ello, el FMI espera que el crecimiento en 2019, impulsado aun por el fuerte consumo interno y por las transferencias de la UE se sitúe en el 3,8%. Las previsiones de otras instituciones son ligeramente superiores a las del FMI: el 4,1% el BERD, 4,2% la OCDE, 4,3% el Banco Mundial, 4,4% la CE y 4,5% el Banco Nacional de Polonia.

A partir de 2019, distintos factores continuarán ralentizando el crecimiento, hasta llegar al 2,75% en 2023, entre ellos: (i) el posible deterioro en la competitividad de la economía a corto y medio plazo derivados tanto de las escasas ganancias de productividad, consecuencia de la atonía inversora de las empresas en capital fijo productivo durante los últimos años, como del incremento de los costes laborales unitarios que resulta de la escasez de mano de obra sobre todo cualificada; (ii) la moderación del consumo interno; (iii) los cuellos de botella por el lado de la oferta y el déficit de capacidad en la Administración Estatal para la absorción de las transferencias de la UE; (iv) una posible disminución de las transferencias de la UE en el próximo MFP 2021-2027; y (v) el envejecimiento progresivo de la población activa. La desaceleración

podría ser incluso más rápida si se materializasen ciertos riesgos, entre ellos: (i) una eventual escalada de las tensiones negativas que actualmente afectan al Comercio Internacional; (ii) un Brexit desordenado; y (iii) una posible desviación del flujo de inmigración de trabajadores extracomunitarios hacia otras demarcaciones con salarios y políticas de inmigración más favorables que las existentes en Polonia.

En el mercado laboral, el crecimiento del PIB ha llevado la tasa de paro a mínimos históricos cercanos al pleno empleo. Según GUS, en agosto de 2019 la tasa de paro se situó en el 5,2%, muy cercana a la tasa natural de paro, especialmente en las principales ciudades y para trabajadores cualificados. Por su parte, la tasa de paro ajustada estacionalmente calculada por Eurostat, fue del 3,9% en 2018 y del 3,3% para el mes de agosto de 2019, según Eurostat (la diferencia entre la estadística de desempleo de GUS y de Eurostat se debe a que el primero la calcula en base a la fuerza laboral, mientras que el segundo lo hace en base a la población activa).

Por otra parte, con la entrada en vigor de la reducción de la edad de jubilación (octubre de 2017) a 60 años para las mujeres y 65 años para los hombres, se espera que el desempleo siga bajo e incluso disminuyendo. Esta escasez de mano de obra en el mercado laboral ha fomentado una presión al alza de los salarios. Dichas rigideces en la oferta del mercado de trabajo han provocado un crecimiento del salario bruto en el sector empresarial, según GUS, del 6,8% interanual en agosto de 2019 (llegando incluso a cifras del 7,7% interanual en noviembre de 2018, el mayor desde 2006), situándose en 5.125,26 zlotys. El incremento de los salarios por encima del crecimiento de la productividad ha provocado un aumento de los costes laborales unitarios del 10,1% en 2018, según Eurostat.

El apalancamiento de la economía sigue siendo moderado. Por el lado de la demanda de préstamo, el crecimiento de la deuda tanto corporativa como de las economías domésticas continúa siendo inferior al crecimiento del PIB. Esta situación se explica gracias a (i) la incorporación de límites prudenciales sobre el loan to value (LTV) de los préstamos hipotecarios en moneda local, y (ii) a que la compra de vivienda continúa haciéndose en gran parte a través de ahorro gracias al incremento en la renta per cápita de las economías domésticas. Por su parte, los bancos tienen niveles adecuados de capitalización y liquidez y se financian fundamentalmente a través de depósitos. La morosidad continúa descendiendo y la rentabilidad del sector parece recuperarse del impacto de la tasa sectorial introducida en 2016.

Respecto a las cuentas públicas, en los últimos años, a pesar del aumento del gasto, se ha producido una fuerte consolidación fruto de reformas en la recaudación y de la posición cíclica de la economía. Polonia salió en el 2015 del procedimiento de déficit excesivo abierto por la Comisión Europea en el 2009. Según los últimos datos de Eurostat, el déficit ascendió al 1,5% PIB en 2017 y al 0,4% en 2018, los niveles más bajos desde 2007, frente al 2,3% del 2016. La deuda pública ascendió en 2017 al 50,6% del PIB y al 48,9% en 2018, de acuerdo con datos de Eurostat (es importante remarcar que la ley de deuda pública no permite superar el umbral prudencial del 60%). El FMI, estima que no existe riesgo de sostenibilidad. A pesar de estos datos, el país se enfrenta a desafíos fiscales. El gasto público tiene una elevada componente no discrecional, fundamentalmente en transferencias sociales, que ha ido ganando peso. A medio plazo, Polonia debe hacer frente a las partidas presupuestarias asociadas al rápido envejecimiento poblacional y a la necesidad de paliar el enorme déficit de infraestructuras que constriñe la capacidad de crecimiento de la economía polaca.

En cuanto a factores monetarios, tras un largo periodo de deflación, la inflación, a pesar de las tensiones salariales y del fortísimo crecimiento, parece haberse estabilizado en los últimos años por debajo del objetivo del 2%, siendo en 2018 del 1,6%. La estabilidad en la inflación ha venido de la mano de ciertos factores, entre ellos: (i) moderación de precios en los sectores de bienes comercializables incorporados a cadenas regionales de valor; (ii) caída de precios en ciertos sectores fruto de la mayor competencia, por ejemplo, en el de servicios financieros; y, sobre todo, (iii) la afluencia de trabajadores extranjeros que han quintuplicado su presencia en los últimos años pasando a representar del 1% al 5% de la población activa empleada. El impacto positivo de estos factores sobre el control de la inflación ha permitido que la política monetaria en los últimos años haya tenido carácter acomodaticio. Se han favorecido así tipos de interés históricamente bajos, situándose el de referencia, desde marzo de 2015, en el 1,5% (sin previsión de aumentarlo hasta 2020), e incluso negativos en términos reales impulsando con ello

el crecimiento. A futuro, se prevé que pueda producirse un progresivo acercamiento al mencionado objetivo del 2%, si bien la previsión es incierta ya que dependerá, entre otros factores, de la dinámica salarial y de márgenes, de la progresiva integración de los sectores comercializables en las cadenas de valor regionales o del posible incremento de la tarifa eléctrica tanto para las empresas como para las economías domésticas.

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. Durante 2019 el tipo medio de cambio oscila alrededor de esa cifra, tras una ligera depreciación a principios de año que se ha repetido en la segunda mitad del verano, situándose en 4,3547 zlotys por euro durante el mes de septiembre de 2019.

En conclusión, en los últimos años la economía polaca ha tenido un extraordinario desarrollo, se han corregido desequilibrios fundamentales y ha mejorado enormemente el bienestar y la equidad social. Todo lo anterior ha permitido que la economía polaca haya recuperado, a lo largo de los últimos 25 años, más de 25 puntos de renta per cápita en PPA respecto del promedio de la UE-28, pasando del 45% al 71% en 2018, según datos de Eurostat. Como referencia, España se sitúa en un 91% de dicha renta per cápita. Además, 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. La continuidad de tan extraordinario desarrollo requerirá a corto plazo medidas que suavicen o eliminen las restricciones sobre la oferta de trabajo: participación de la mujer, política migratoria, incentivos al retorno de los polacos residentes en el extranjero, etc.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS			
Datos en millones de euros	2017	2018	2019 última cifra disponible
PIB¹			
PIB (precios M€ corrientes)	467.304,2	496.461,8	259.191,5 (ene-jun)
Tasa de variación real	4,8%	5,1%	
Tasa de variación nominal (FMI)	6,7%	7,2% (proyección FMI art. IV Feb 2019)	6,8% (proyección FMI art. IV Feb 2019)
Tasa de variación nominal (calculada)	9,6%	6,2%	-
INFLACIÓN INTERANUAL²			
Media anual	2,0%	1,6%	
Fin de período	2,1%	1,1%	2,6% (septiembre estimación)
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% (septiembre)
EMPLEO Y TASA DE PARO³			
Población (millones de personas)	38,422	38,412	38,388 (julio)
Población activa (millones de personas)	16,42	16,48	16,27 (1T)
% Desempleo sobre población activa	7,3%	6,1%	5,2% (agosto)
DÉFICIT PÚBLICO³			
% de PIB	-1,5%	-0,4 %	

DEUDA PÚBLICA³			
Valor (en millones de €) a tipo de cambio 31-dic	241.128,29	240.548,37	
% de PIB	50.6	48.9%	
EXPORTACIONES DE BIENES¹			
Valor (M€)	207.386	220.657	115.914 (ene-jun)
Tasa de variación respecto al período anterior	6,4%	6,4%	5,9% (ene-jun)
IMPORTACIONES DE BIENES¹			
Valor	206.821	225.696	115.680 (ene-jun)
Tasa de variación respecto al período anterior	14,7%	9,1%	4,0% (ene-jun)
SALDO BALANZA COMERCIAL¹			
Valor (millones de euros)	565	-5.039	234 (ene-jun)
% de PIB	0,12%	-1,01%	-
SALDO B. CUENTA CORRIENTE¹			
Valor	715	-2.882	1.832 (2T)
% de PIB	0,15%	-0,58%	-
DEUDA EXTERNA⁴			
Valor (miles de euros)	318.851	314.538	309.379 (2T)
% de PIB	68,23%	63,36%	
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA⁴			
Valor (% de exportaciones)	47,7%	37,8% (proyección IMF feb 2019)	35,3% (proyección IMF feb 2019)
RESERVAS INTERNACIONALES²			
Valor** (millones de euros)	90.968	97.634	94.467 (agosto)
en meses de importación de bienes y servicios	6,0	5,3 (proyección IMF feb 2019)	4,9 (proyección IMF feb 2019)
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA²			
Valor (millones de euros)	8.148	11.818	
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO²			
Media anual	4,2576	4,2623	-
Fin de período	4,1709	4,3000	4,3736 zł/€ (31 de julio)

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

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

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 segundo trimestre del año 2019, los sectores con mayor peso en el VAB de Polonia son: comercio, transporte y comunicaciones (28,66%), industria y energía (25,66%), otros servicios (20,23%) y actividades empresariales y servicios financieros (15,55%).

Desde el punto de vista de la demanda, en el segundo trimestre del año 2019 el crecimiento del VAB ha estado motivado en gran parte por el consumo, especialmente el privado, representando más del 60% 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

SECTORES DE ACTIVIDAD	2016	2017	2018	2019 (2T)
COMERCIO, TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	28,09%	28,19%	28,82%	28,66%
INDUSTRIA Y ENERGÍA	26,51%	25,99%	25,63%	25,66%
OTROS SERVICIOS	20,62%	20,57%	19,93%	20,23%
ACTIVIDADES EMPRESARIALES Y SERVICIOS FINANCIEROS	15,12%	15,13%	14,78%	15,55%
CONSTRUCCIÓN	6,97%	6,96%	8,00%	7,04%
AGRICULTURA, CAZA Y PESCA	2,70%	3,17%	2,83%	2,86%
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 octubre de 2019).

COMPONENTES DEL GASTO (VAB)	2016	2017	2018	2019 (2T)
CONSUMO	76,38%	76,28%	75,92%	78,17%
Consumo Privado	57,70%	57,85%	57,49%	60,18%
Consumo Público	17,90%	17,68%	17,71%	17,99%
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	19,59%	19,70%	20,66%	17,27%
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	52,19%	54,29%	55,31%	57,48%
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-48,16%	-50,27%	-51,56%	-52,92%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,33%	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 octubre de 2019).

3.1.2 PRECIOS

Tras un periodo de deflación, la inflación, a pesar de las tensiones salariales y del fortísimo crecimiento, parece haberse estabilizado en los últimos años por debajo del objetivo del 2%, siendo en 2018 del 1,6% (el 2% en 2017). La estabilidad en la inflación ha venido de la mano de ciertos factores, entre ellos: (i) moderación de precios en los sectores de bienes comercializables incorporados a cadenas regionales de valor; (ii) caída de precios en ciertos sectores fruto de la mayor competencia, por ejemplo, en el de servicios financieros; y, sobre todo, (iii) la afluencia de trabajadores extranjeros que han quintuplicado su presencia en los últimos años pasando a representar del 1% al 5% de la población activa empleada. En septiembre de 2019 la inflación se situó en un 2,6% interanual.

Según previsiones del NBP, la tasa de inflación se situará en el 2,0%, 2,9% y 2,6% 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 (Energia, 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 Electrónicas (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 septiembre de 2019 en un 0,9% en términos interanuales. El mayor incremento de precios (4,4%) se registró en el apartado correspondiente a electricidad, gas, vapor y aire acondicionado, seguido por suministro de agua y alcantarillado, donde los precios también se incrementaron un 2,8%. 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 3,3% en términos interanuales. Los precios incrementaron en todos los apartados de construcción de la siguiente manera: 4,2% en la construcción de edificios, 3,3% en ingeniería civil y 2,8% 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 septiembre de 2019 el índice de Precios al Consumo en términos interanuales se incrementó un 2,6%. Los incrementos más importantes se registraron en alimentación, bebidas y tabaco (6,3%), restaurantes y hoteles (5,2%) y educación (4,4%).

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

En el mercado laboral, el crecimiento del PIB ha llevado la tasa de paro a mínimos históricos cercanos al pleno empleo. Según GUS, en agosto de 2019 la tasa de paro se situó en el 5,2%, muy cercana a la tasa natural de paro, especialmente en las principales ciudades y para trabajadores cualificados. Por su parte, la tasa de paro ajustada estacionalmente calculada por Eurostat, fue del 3,9% en 2018 y del 3,3% para el mes de agosto de 2019, según Eurostat (la diferencia entre la estadística de desempleo de GUS y de Eurostat se debe a que el primero la calcula en base a la fuerza laboral, mientras que el segundo lo hace en base a la población activa).

Por otra parte, con la entrada en vigor de la reducción de la edad de jubilación (octubre de 2017) a 60 años para las mujeres y 65 años para los hombres, se espera que el desempleo siga bajo e incluso disminuyendo. Esta escasez de mano de obra en el mercado laboral ha fomentado una presión al alza de los salarios. Dichas rigideces en la oferta del mercado de trabajo han provocado un crecimiento del salario bruto en el sector empresarial, según GUS, del 6,8% interanual en agosto de 2019 (llegando incluso a cifras del 7,7% interanual en noviembre de 2018, el mayor desde 2006), situándose en 5.125,26 zlotys. El incremento de los salarios por encima del crecimiento de la productividad ha provocado un aumento de los costes laborales unitarios del 10,1% en 2018, según Eurostat.

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 32.356,52 dólares a precios internacionales en el 2018. Este valor supone que, con el paso de una economía centralizada a otra de mercado, el PIB per cápita en PPA de Polonia se ha incrementado en un 424% según el Banco Mundial, habiendo pasado del 41% al 71% de la media de los países de la UE-28.

De acuerdo con los últimos datos disponibles publicados por Eurostat, en 2018 el índice de Gini para Polonia fue de 27,8, lo que representa una distribución de la renta más equitativa que la media de la UE-28 (30,7 en 2017). A título indicativo, el último dato disponible de España (para el año 2018) muestra un índice de 33,2.

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 2018 un déficit del 0,4% del PIB, el nivel más bajo desde 2007, frente al 1,5% de 2017. El Gobierno espera alcanzar un déficit del 1,7% del PIB en 2019.

Por su parte la Comisión Europea estima una continuidad en la reducción del déficit público alcanzando el 1,6% para 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 2018 la deuda pública ascendió al 48,9% del PIB frente al 50,6% 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 y 2018, esta siga reduciéndose hasta el 46,0% del PIB 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 grupos que se organicen 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 los 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, el NBP ha estado persiguiendo metas directas de inflación. Desde 2004, el objetivo de inflación se 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 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, de nuevo, una depreciación de la moneda (en julio de 2019 el tipo medio fue de 4,2598).

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 para 2019 tasas de crecimiento superiores, en general, al 4%, y entre el 3 y el 4% para 2020, reflejando la ralentización del crecimiento prevista.

Previsiones crecimiento	2019	2020	2021
NBP	4,5%	4,0%	3,5%
Banco Mundial	4,3%	3,6%	3,3%
FMI	3,8%	3,1%	2,8%
OCDE	4,2%	3,5%	-
Comisión Europea	4,4%	3,6%	-

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, desde julio de 2019 se ha ampliado también para el primer hijo en general.

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 (2,372%), si bien en el 2015 según GUS alcanzó el 1% del PIB por primera vez en la historia (0,97% en 2016 y 1% en 2017). 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 2018, los principales sectores de la exportación polaca fueron los productos industriales y tecnología (65,74%), seguidos de los bienes de consumo (20,97%) y los productos agroalimentarios (12,50%).

En cuanto a los principales sectores de la importación polaca, en 2018 se situaron en primer lugar los productos industriales y tecnología (75,25%), seguidos de los bienes de consumo (14,12%) y los productos agroalimentarios (8,64%).

3.4.1 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 89,9%, lo que supone un aumento de 1,3 puntos porcentuales respecto a 2017. 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 2018 del 97,8%, volviendo a las tasas deficitarias de 2013 y 2014, tras tres años de superávit comercial, debido a que las importaciones aumentaron en mayor medida que las exportaciones.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

El principal socio comercial de Polonia es Alemania suponiendo el 27,30% de sus importaciones y el 28,15% de sus exportaciones en 2018. 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 (6,36%), Reino Unido (6,19%), Francia (5,51%) e Italia (4,60%).

Desde el punto de vista de los países proveedores, la distancia entre el líder y los siguientes puestos es igualmente muy elevada: China (7,96%), Rusia (7,22%), Países Bajos (5,50%), e Italia (5,03%).

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES						
	2017		2018		2019 (ene-jun)	
	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL
DE--Alemania	56.993	27,48	62.125	28,15	31.644	27,30
CZ--República Checa	13.348	6,44	14.035	6,36	7.196	6,21
GB--Reino Unido	13.338	6,43	13.661	6,19	6.912	5,96
FR--Francia	11.617	5,60	12.162	5,51	6.853	5,91
IT--Italia	10.156	4,90	10.140	4,60	5.472	4,72
NL--Países Bajos	9.121	4,40	9.973	4,52	5.445	4,70
RU--Rusia	6.195	2,99	6.760	3,06	3.416	2,95
US--Estados Unidos	5.492	2,65	6.143	2,78	3.413	2,94
SE--Suecia	5.838	2,81	6.112	2,77	3.264	2,82
HU--Hungría	5.480	2,64	5.887	2,67	3.228	2,79
SK--Eslovaquia	5.208	2,51	5.677	2,57	3.065	2,64
ES--España	5.603	2,70	5.605	2,54	2.991	2,58
SubTotal	177.119	85,41	188.948	85,63	99.150	85,54
Total*	207.386	100,00	220.657	100,00	115.914	100,00

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

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES						
	2017		2018		2019 (ene-jun)	
	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL
DE--Alemania	57.942	28,02	61.621	27,30	30.955	26,76
CN--China	16.316	7,89	17.972	7,96	9.752	8,43
RU--Rusia	12.897	6,24	16.299	7,22	6.813	5,89
NL--Países Bajos	12.321	5,96	12.422	5,50	6.445	5,57
IT--Italia	11.152	5,39	11.344	5,03	5.674	4,90
CZ--República Checa	8.359	4,04	8.956	3,97	4.693	4,06
FR--Francia	8.580	4,15	8.880	3,93	4.553	3,94
BE--Bélgica	7.557	3,65	8.402	3,72	4.416	3,82
GB--Reino Unido	5.686	2,75	5.790	2,57	2.881	2,49
SE--Suecia	4.890	2,36	5.396	2,39	2.866	2,48
SK--Eslovaquia	5.009	2,42	5.265	2,33	2.862	2,47
ES--España	5.031	2,43	5.231	2,32	2.765	2,39
SubTotal	179.179	86,63	193.524	85,75	98.766	85,38
Total *	206.821	100,00	225.696	100,00	115.680	100,00

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

3.4.3 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 2018 el de productos industriales y tecnología (65,23%), seguido de bienes de consumo (21,42) y del sector agroalimentario (12,55%). En el periodo disponible de 2019 (enero a junio) se observa que la cuota de los diferentes sectores se mantiene prácticamente invariable.

Los principales productos exportados (Cuadro 6) en 2018 corresponden al sector de productos industriales y tecnología y son: las máquinas y aparatos mecánicos (13,46% sobre el total), los vehículos automóviles, tractores (11,43%) y los aparatos y material eléctricos (10,75%).

Es importante destacar el creciente peso de los sectores líderes en las exportaciones en el periodo 2016-2018. Polonia se ha convertido en una potencia regional y en algunos casos europea en estos productos.

En cuanto a las importaciones (Cuadro 7), en 2018 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 (14,65%) y agroalimentario (8,29%). 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 2018 fueron: máquinas y aparatos mecánicos (12,36%), aparatos y material eléctricos (11,51%) y vehículos automóviles y tractores (9,82%). Y cada vez con mayor relevancia los combustibles y aceites minerales (8,83%), donde Rusia juega un papel importante al ser el principal suministrador de aceites crudos del petróleo, carbón 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						
	2017		2018		2019 (ene-jun)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- Productos industriales y tecnología	134.997	65,09	143.945	65,23	121.178	65,74
3 -- Bienes de consumo	44.340	21,38	47.261	21,42	38.652	20,97
1 -- Agroalimentarios	26.456	12,76	27.697	12,55	23.039	12,50
2 -- Bebidas	1.351	0,65	1.508	0,68	1.274	0,69
X -- NO DETERMINADO	241	0,12	246	0,11	192	0,10
Total general	207.386	100,00	220.657	100,00	184.336	100,00

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

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS						
	2017		2018		2019 (Ene-jun)	
	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	27.058	13,0	29.709	13,5	15.988	13,8
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	24.365	11,7	25.229	11,4	14.059	12,1
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	22.431	10,8	23.723	10,8	12.420	10,7
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	12.262	5,9	12.487	5,7	6.576	5,7
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	9.809	4,7	10.991	5,0	5.787	5,0
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	6.642	3,2	7.340	3,3	3.933	3,4
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	5.147	2,5	5.833	2,6	2.880	2,5
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	4.780	2,3	5.052	2,3	2.529	2,2
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	4.775	2,3	4.904	2,2	2.464	2,1
44--MADERA Y SUS MANUFACTURAS	3.855	1,9	4.680	2,1	2.528	2,2
Sub Total	121.124	58,4	129.949	58,9	69.164	59,7
Total	207.386	100,0	220.657	100,0	115.914	100,0

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles octubre 2019.

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN POLACA						
	2017		2018		2019 (ene-jun)	
	Euros - Millones	% sobre el total	Euros - Millones	% sobre el total	Euros - Millones	% sobre el total
4 -- Productos industriales y tecnología	154.100	74,51	169.376	75,05	87.013	75,22
3 -- Bienes de consumo	30.390	14,69	33.057	14,65	16.331	14,12
1 -- Agroalimentarios	18.429	8,91	18.721	8,29	9.990	8,64
X -- NO DETERMINADO	2.779	1,34	3.347	1,48	1.762	1,52
2 -- Bebidas	1.123	0,54	1.195	0,53	584	0,50
Total general	206.821	100,00	225.696	100,00	115.680	100,00

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

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS						
	2017		2018		2019 (Ene-jun)	
	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	25.821	12,5	27.886	12,4	14.580	12,6
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	24.205	11,7	25.984	11,5	13.542	11,7
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	20.045	9,7	22.158	9,8	12.385	10,7
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	14.502	7,0	19.919	8,8	8.663	7,5
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	12.576	6,1	13.263	5,9	6.792	5,9
72--FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	7.945	3,8	9.095	4,0	4.329	3,7
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	5.814	2,8	6.334	2,8	3.140	2,7
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	5.135	2,5	5.442	2,4	2.687	2,3
90--APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	4.634	2,2	5.013	2,2	2.621	2,3
48--PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	4.337	2,1	4.578	2,0	2.297	2,0
SubTotal	125.015	60,4	139.673	61,9	71.034	61,4
Total	206.821	100,0	225.696	100,0	115.680	100,0

Fuente: Eurostatcom. Últimos datos disponibles a octubre 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 of Poland 2018.

3.5 TURISMO

Según los últimos datos publicados por el Departamento de Turismo del Ministerio de Deporte y Turismo de Polonia, el número de desplazamientos de residentes en Polonia y la llegada de turistas ha consolidado la tendencia positiva de los últimos años. El 59% de los polacos viajaron por motivos turísticos durante 2018, lo que se traduce en más de 60 millones de desplazamientos, de los cuales 47,7 corresponden a turismo nacional (un aumento del 3,9% respecto a 2017) y 12,7 (crece el 6,6%) a internacional.

Durante 2018 el mercado turístico polaco aumentó un 2,8% sus ingresos por visitantes extranjeros con respecto al año anterior, sobrepasando los 61.050 millones de zloty (unos 14.300 millones de euros). Por su parte, las actividades turísticas de los residentes en Polonia supusieron para el sector unos ingresos de 27.700 millones de zloty (6.500 millones de euros), un 14,5% superiores que hace un año. La oferta hotelera en Polonia ha evolucionado paralelamente al aumento de la demanda. Según los últimos datos disponibles del Ministerio de Deporte y Turismo polaco, en 2018 el número de turistas polacos que viajaron al extranjero fue de 12,7 millones, lo que supone un aumento del 6,6% respecto al año anterior, siendo los destinos principales Alemania (2,4 millones), Italia (1,1 millón) y Reino Unido (1 millón). Le siguen República Checa y Croacia (0,8 millones cada uno). España, por su parte ocupa la sexta posición con 0,7 millones de visitantes polacos.

Por lo que se refiere a llegadas de turistas extranjeros en 2018, se registraron 19,6 millones, es decir un 7,5% más que en 2017. Los principales países de origen fueron los países limítrofes, destacando Alemania (6,7 millones – 34,2% del total); Ucrania (10,2%); Gran Bretaña (4,7%); Rusia (4,6%); Bielorrusia (4,1%); Lituania (3,6%); Francia (2,8), Italia (2,8%).

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

	PESO DEL TURISMO EN LA ECONOMÍA NACIONAL			
	2016	2017	2018	Variación 17/18
Peso del turismo en el conjunto del PIB (en %)	6%	6%	5,9%	-
Ingresos totales por turismo (millones euros)	25.300	26.900	27.380	1,8%
Ingresos procedentes de turistas extranjeros (millones euros)	13.200	13.694	14.300	4,4%
Llegadas totales de turistas internacionales (millones)	17,5	18,2	19,6	7,5%

Fuente: GUS y MSiT www.msit.gov.pl/pl/turystyka (Ministerio de Deporte y Turismo). Elaboración propia a partir de los datos en zloty disponibles a octubre de 2019 (cambio medio de 2018: 1euro= 4,2623 zloty).

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. El 15 de enero de 2019, España y Polonia, junto con la mayoría de los Estados Miembros de la UE (22), firmaron una Declaración sobre las consecuencias de la STJUE en el asunto Achmea (C-284/16), por la que los EM se comprometen a finalizar los acuerdos bilaterales de inversiones existentes entre ellos, antes del 6 de diciembre de 2019 (acción nº5 de la Declaración). 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 convirtió 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 2018 fue de 11.818 millones de euros, lo que supone un aumento del 45% respecto al año anterior. La gran mayoría proviene de la UE-28. Cabe destacar el flujo negativo desde España con 1.690 millones de euros.

Desde el punto de vista sectorial, el 43% se invirtió en manufacturas.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES (FLUJO EN 2018)	
Datos en millones de euros	Valor
Países Bajos	7.417,4
Luxemburgo	1.746,1
Alemania	1.580,8
Malta	1.411,9
Chipre	1.171,5
República Checa	474,2

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

INVERSIÓN EXTRANJERA POR SECTORES (FLUJO EN 2018)	
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 octubre 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

PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES (FLUJO 2018)	
Datos en millones de euros	Valor
Luxemburgo	6.549,0
República Checa	2.419,7
Países Bajos	2.202,5
Hungría	1.591,9
Alemania	1.408,8
Chipre	1.406,3

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

PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR SECTORES (2018)

Datos en millones de euros	Valor
Actividades financieras y de seguros	6.826,2
Manufacturas	4.743,8
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3.820,5
Comercio mayorista y minorista; reparación de vehículos y motocicletas	2.572,2
Minas y canteras	1.038,6

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP). Últimos datos disponibles a octubre 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 -2.882 millones de euros.

Aunque el buen resultado registrado en la balanza de servicios, con un superávit de 22.227 millones ha permitido contrarrestar el tradicional saldo negativo en la balanza de ingreso primario de -18.520 millones de euros, el déficit de la balanza comercial de -5.179 millones (después de encadenar tres años seguidos con superávit), y el de la balanza de ingreso secundario de -1.410 millones de euros.

Por otra parte, la balanza de capital continúa con saldo positivo en 2018 (10.126 millones de euros), aumentando un 72% respecto a 2017, de modo 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 4.734 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 registran un déficit de -2.944 millones de euros, tras el superávit de 6.592 de 2017.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

	2016	2017	2018
CUENTA CORRIENTE	-2.248	715	-2.882
Balanza Comercial	2.935	1426	-5.179
Balanza de Servicios	13.963	17.956	22.227
Balanza del ingreso primario	-17.746	-18.541	-18.520
Balanza del ingreso secundario	-1.400	-126	-1.410
CUENTA DE CAPITAL	4.472	5.894	10.126
CUENTA FINANCIERA	1.347	-1190	4.734
Inversiones directas	12.813	3.689	10.627
Inversiones en cartera	-5.536	1.139	-2.944
Otras inversiones	2.487	5.651	-5.019
Derivados financieros	175	-1.065	-1.122
Reservas	20.430	-7.143	6.228
ERRORES Y OMISIONES	-877	-7.799	-2.510

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

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Según los datos más recientes del NBP en la fecha de elaboración de este informe, las reservas oficiales a julio de 2019 ascendieron a 104.561 millones de euros, de los que 93.861 millones corresponden a divisas extranjeras y 9.436 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 septiembre de 2019, dato más actualizado en el momento de elaboración de este informe, el tipo de cambio medio fue de 4,3547 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 segundo trimestre de 2019, el stock de deuda externa bruta ascendió a 309.379 millones de euros. Por su parte, el stock de deuda externa bruta al final de 2018 ascendió a 314.642 millones de euros (63% del PIB), con respecto a 319.716 millones de euros a final del 2017 (68% 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.

Se destacan 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. Desde julio de 2019 la ayuda se concede desde el primer hijo.
- 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 1 de septiembre de 2016 entró en vigor un nuevo impuesto a la distribución minorista (que gravaba con un 0,8% los ingresos de tiendas con ventas mensuales desde 17 hasta 170 M zloty (entre 4 y 40 M de euros) y con un 1,4% para empresas con ventas superiores a los 140 M de zloty mensuales). A finales de septiembre de ese año la CE objetó dicho impuesto por considerarlo discriminatorio, entendiéndose que otorgaba una ventaja competitiva a los pequeños comercios, ordenando su retirada y sometiéndolo al TJUE. El 16 de mayo de 2019 el TJUE falló que la CE se equivocó al considerar el impuesto discriminatorio. Desde la objeción de la CE el impuesto fue suspendido y permanecerá así hasta diciembre de 2019 por decisión del Gobierno polaco.
- 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 **Pliengo 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), 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 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 (los últimos datos consolidados de la AEAT son hasta 2017).

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.

En el periodo enero-julio de 2019 el volumen total de comercio aumentó un 6,6% interanual, alcanzando los 7.010 millones de euros, de los que 3.663 corresponden a exportaciones (aumentaron un 8,8% interanual) y 3.346 a importaciones (crecieron un 4,3%).

La tasa de cobertura del comercio bilateral es ligeramente positiva para España en los últimos años, situándose en el 104,1% en 2018 o en el 103,3% en 2017. En los siete primeros meses de 2019 fue del 109,5% (datos del Departamento de Aduanas de la AEAT disponibles en octubre de 2019).

Puesto de España en el comercio exterior polaco

Como país cliente: puesto 12º en 2018, habiendo descendido desde el 9º de 2017 y 2016, pero con un aumento del 6,4% respecto a 2017. En el primer semestre de 2019 España se mantiene en el puesto 12, con apenas un 0,6% de incremento interanual.

Como país proveedor: puesto 12º en 2018, empeorando desde el 11º en 2017 y reduciendo ligeramente la cuota de mercado al 2,3% (en 2017 fue del 2,4%). En el primer semestre de 2019 España avanza hasta el puesto 10, habiendo crecido un 6,3% interanual e incrementado su cuota de mercado del 2,5%.

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

Puesto de Polonia en el comercio exterior español

Como país cliente: puesto 11º en 2018, el mismo que en 2017 (y 2016), con un incremento del 4,0% interanual. En el primer semestre de 2019 Polonia sube al puesto 10º, con aumento interanual del 8,5%.

Como país proveedor: Polonia ocupa el puesto 12º en 2018, con una cuota de mercado del 1,9%, la misma que en 2017 y con un aumento de las importaciones del 3,1% interanual en valor absoluto. En el primer semestre de 2019 desciende al puesto 12, pero registra un crecimiento interanual del 5,2% y una cuota de mercado del 2,0%.

En comparación, China (con 25 veces más de PIB que Polonia y 35 veces más de población) importó de España, en 2018, tan solo 600 millones de euros más que Polonia. Además, de entre nuestros 15 socios comerciales más importantes, Polonia ha sido junto a China el país en el que, desde 2012 hasta 2018, más han crecido nuestras exportaciones, un 62% y un 66%

respectivamente (EUR +2.450 y EUR +2.154 millones respectivamente).

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

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2017		2018		2018 (Ene-Jun)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- SEMIMANUFACTURAS	1.338	23,11%	1.363	22,64%	759	22,34%
5 -- BIENES DE EQUIPO	1.044	18,03%	1.046	17,38%	593	17,47%
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	972	16,79%	1.012	16,81%	519	15,30%
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	915	15,80%	981	16,29%	596	17,56%
1 -- ALIMENTOS	938	16,20%	967	16,06%	614	18,06%
9 -- OTRAS MERCANCIAS	347	5,99%	401	6,67%	206	6,06%
3 -- MATERIAS PRIMAS	104	1,79%	129	2,14%	53	1,57%
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	126	2,17%	113	1,88%	51	1,51%
2 -- PRODUCTOS ENERGÉTICOS	8	0,13%	8	0,13%	4	0,13%
Total general	5.791	100,00%	6.021	100,00%	3.396	100,00%

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


CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2017		2018		2019 (Ene-Jun)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.095	18,91	1.153,32	19,16	669	19,69
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	425	7,34	419,77	6,97	227	6,69
62--PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	374	6,45	410,68	6,82	192	5,65
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	354	6,11	394,83	6,56	223	6,56
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	284	4,90	326,00	5,41	172	5,05
08--FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	324	5,60	278,70	4,63	190	5,61
07--LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSERV.	224	3,86	259,10	4,30	184	5,42
61--PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	219	3,79	235,79	3,92	111	3,26
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	223	3,85	216,79	3,60	110	3,25
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	167	2,89	190,04	3,16	105	3,09
Subtotal	3.689	63,70	3.885,03	64,53	2.183	64,28
Total general	5.791	100,00	6.020,76	100,00	3.396	100,00

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

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA

	2017		2018		2019 (Ene-Jun)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	1.235	20,70%	1.373	22,34%	744	22,12%
4 -- SEMIMANUFACTURAS	1.213	20,34%	993	16,14%	567	16,86%
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	801	13,44%	865	14,07%	436	12,96%
9 -- OTRAS MERCANCIAS	771	12,92%	821	13,35%	536	15,94%
5 -- BIENES DE EQUIPO	742	12,44%	808	13,14%	502	14,92%
1 -- ALIMENTOS	779	13,06%	765	12,44%	397	11,82%
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	383	6,43%	289	4,70%	147	4,38%
3 -- MATERIAS PRIMAS	30	0,50%	171	2,78%	18	0,52%
2 -- PRODUCTOS ENERGÉTICOS	11	0,18%	64	1,05%	16	0,47%
Total general	5.964	100,00%	6.148	100,00%	3.363	100,00%

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

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2017		2018		2019 (Ene-Jun)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.209	20,27	1.379,83	22,44	724	21,52
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	734	12,31	777,91	12,65	452	13,44
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	703	11,79	719,45	11,70	376	11,19
24--TABACO Y SUS SUCEDÁNEOS	270	4,53	282,19	4,59	145	4,31
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	232	3,89	249,89	4,06	142	4,23
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	214	3,60	207,22	3,37	115	3,43
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	207	3,47	199,48	3,24	107	3,19
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	200	3,36	198,92	3,24	129	3,84
26--MINERALES, ESCORIAS Y CENIZAS	3	0,05	135,48	2,20	0	0,01
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	97	1,63	115,18	1,87	74	2,21
Subtotal	3.871	64,90	4.265,55	69,38	2.266	67,39
Total general	5.964	100,00	6.148,16	100,00	3.363	100,00

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

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL				
(Datos en millones de euros)	2016	2017	2018	2019 (ene-jun)
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	5.046	5.791	6.021	3.396
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	5.506	5.964	6.148	3.363
SALDO	-460	-174	-127	34
TASA DE COBERTURA (%)	91,65%	97,09%	97,93%	101,00%

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a octubre 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, 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 2018, hubo 2.462 empresas con exportación de servicios a Polonia (un 7% más que en 2017) por un montante de 396,2 millones de euros (un 3,6% menos que en 2017). Por su parte, las importaciones desde Polonia ascendieron en 2018 a 611,5 millones de euros con 3.001 empresas importadoras (aumentos interanuales del 21,9% y 20,5% respectivamente).

Según los últimos datos del segundo trimestre de 2019 de la encuesta mencionada, en el periodo 3T-2018/2T-2019 hubo 3.080 empresas que exportaron servicios a Polonia por valor de 423,3 millones de euros (variaciones interanuales del 39% y 2,8% respectivamente). En cuanto a las importaciones desde Polonia para ese mismo periodo, fueron 3.513 empresas por valor de 669,5 millones de euros (variaciones interanuales del 29% y 12,2% respectivamente).

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, en 2018 España se mantiene como el 5º inversor mundial en Polonia con 9.486 millones de euros de stock en el país, habiendo bajado desde los 12.050 en 2017, según los últimos datos disponibles del NBP (10.260 millones en 2016). Esto supone que Polonia es el 19º destino inversor para la economía española. España cuenta con más de 500 empresas en el país que le otorgan una Posición de Inversión, según el Banco de España (BdE), de casi EUR 13.000 millones y EUR 4.900 millones según el Registro de Inversiones Exteriores de la Secretaría de Estado de Comercio (RIE) (datos de 2017). La diferencia entre ambos datos se debe a que el BdE aplica el denominado “Marco de Inversión Extranjera Directa 4ª edición” de la OCDE, mientras que el RIE se regula conforme a lo establecido en el RD 664/1999. Ello lleva a que el RIE solo recoja los datos de participación en el capital de empresas extranjeras, excluyendo la financiación entre empresas y la reinversión de beneficios (salvo que ambos se capitalicen). Tampoco incluye el RIE la inversión en inmuebles.

Según Datainvex, el flujo de inversión bruta española en Polonia alcanzó los 88,61 millones de euros en 2018 frente a los 121,07 de 2017. Polonia pasaría a ocupar en 2018 el puesto número 22º como destinatario de inversión española, mejorando su posición respecto a los años anteriores (39º en 2016 y 28º en 2017). En el primer semestre de 2019 Polonia ocupa el puesto 33, con 0,24 millones de euros.

En cuanto a la IDE polaca en España, ésta ha sido tradicionalmente de pequeña cuantía. En el año 2018, el flujo de inversión bruta de Polonia en España alcanzó los 49,80 millones de euros (10,44 millones en 2017), situándose Polonia como inversor número 34 por posición en España (en 2017 fue el 47). En el primer semestre de 2019 Polonia ocupa el puesto 40 con 4,99 millones de euros.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA Y NETA.				
Datos en millones de euros	2016	2017	2018	2019 (ene-jun)
INVERSIÓN BRUTA	23,55	121,07	88,61	0,02
INVERSIÓN NETA	-57,77	116,76	93,15	0,02

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

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK IDE ESPAÑOLA EN POLONIA				
Datos en millones de euros	2016	16/15	2017	17/16
STOCK	4.809,75	-2,4%	5.931,02	23,3%
64 SERVICIOS FINANCIEROS, EXCEP.SEGUROS Y FONDOS PENSIÓN	3.051,19	-14,7%	4.095,07	34,2%
20 INDUSTRIA QUÍMICA	21.,28	-	261,06	1126,8%
23 FABRICACIÓN DE OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICO	64,71	-	208,01	221,4%
24 METALURGIA; FABRICACIÓN PRODUCTOS HIERRO, ACERO	194,95	1,6%	205,57	5,4%
46 COMER.MAYOR E INTERME.COMERCIO, EXCEP. VEHÍCULOS MOTOR	173,94	-	182,07	4,7%

Fuente: Datainvox. Últimos datos disponibles a octubre 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)	2016	2017	2018	ene-jun 2019
INVERSIÓN BRUTA	45,90	10,44	49,80	4,99
INVERSIÓN NETA	45,90	10,83	47,98	4,99
POR SECTORES 2018				
46 COMER.MAYOR E INTERME. COMERCIO, EXCEP. VEHÍCULOS MOTOR	9.117,13	656,29	44.588,92	134,00
69 ACTIVIDADES JURÍDICAS Y DE CONTABILIDAD	7,00	296,00	2.065,39	-
70 ACTV. SEDES CENTRALES; ACTIV. CONSULTORÍA DE GESTIÓN	-	-	903,00	-
68 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	307,60	2.213,00	865,41	13,00
62 PROGRAMACIÓN, CONSULTORÍA, OTRAS ACTIVIDADES RELAC.	0,20	3,00	773,37	689,51

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

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK IDE POLACA EN ESPAÑA				
Datos en millones de euros	2016	16/15	2017	17/16
STOCK	251,63	11,65%	251,63	-75,08%
POR SECTORES 2017				
20 INDUSTRIA QUÍMICA	11.246,86	-4,4%	25.813,82	129,5%
18 ARTES GRÁFICAS Y REPRODUCCIÓN DE SOPORTES GRABADOS	18.647,33	-9,5%	17.575,64	-5,7%
62 PROGRAMACIÓN, CONSULTORÍA, OTRAS ACTIVIDADES RELAC.	6.234,28	-5,1%	6.397,51	2,6%
26 FABRICACIÓN DE PRODUCTOS INFORMÁTICOS, ELECTRÓNICOS	5.397,09	6,7%	5.960,15	10,4%
56 SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS	197.343,08	17,1%	4.585,02	-97,7%

Fuente: Datainvox. Últimos datos disponibles a octubre 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 senda del PIB (Eurostat) fue del 3,1% en 2016, del 4,8% en 2017 y alcanzó el 5,1% en 2018. En el segundo trimestre de 2019, de acuerdo con el avance de evolución del PIB emitido por GUS (Oficina Central de Estadística por sus siglas en polaco) este ha variado interanualmente un 4,5% (en el primer trimestre fue del 4,7%). La previsión de crecimiento del Gobierno ha sido revisada al 4,0% (desde el 3,8% previsto en los PGE) para el conjunto del año 2019, debido a la ralentización de la demanda externa y a las rigideces en el lado de la oferta. Los motores de crecimiento del país son la demanda externa y, principalmente, la demanda interna, siendo el consumo privado y la inversión, fundamentalmente en infraestructura, los componentes más dinámicos. El consumo privado se ha beneficiado del incremento del poder adquisitivo de los agentes económicos gracias a las mejoras en el mercado laboral y a los programas sociales introducidos por el Gobierno.

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 71% en 2018. El Plan para el Desarrollo Económico Responsable 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 Plus, para el fomento de la natalidad, en vigor desde abril de 2016, han contribuido a aumentar el poder de compra, con 500 zloty de ayuda por cada hijo. 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.

Polonia ha sido el mayor receptor de fondos europeos por segunda vez consecutiva, con 82.500 millones de euros en transferencias durante el MFP 2014/20 – equivalente al 18% del PIB 2018-. Según la propuesta de MFP 2021-2027, Polonia seguiría siendo el mayor beneficiario con un montante de entre 60.000-65.000 millones de euros.

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 Wroclaw 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), Lódz y Baja Silesia (Wroclaw), 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 496.361 millones de euros, frente a los 207.772 millones de la República Checa, los 133.782 de Hungría y los 202.884 de Rumanía. En población también se refleja su importancia regional: según Eurostat, a finales de 2018, Polonia contaba con 38,4 millones de habitantes frente a los 19,5 de Rumanía, los 10,6 de la República Checa y los 9,8 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), todavía en fase de proyecto, 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 o en construcción nuevas instalaciones de tratamiento térmico en Gdansk, Lodz y Varsovia. 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 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, aunque la viabilidad de esta última está muy discutida por los expertos por los elevados costes que supone.
- **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 están destinando 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.

El **sector espacial** ha experimentado un crecimiento exponencial en Polonia desde que el país se convirtió en miembro de la Agencia Espacial Europea. Así, las 50 empresas registradas en

aquel año aumentaron hasta las 360 en el año 2017. Para apoyar este crecimiento, en 2014, el gobierno polaco creó la Polish Space Agency (POLSA), cuyo objetivo principal es convertir a Polonia en un líder mundial en ciertos ámbitos del sector espacial.

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.

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 2019:

- Catas comentadas "Degusta España", para potenciar la imagen del vino español. Hasta agosto de 2019 se han celebrado 4: una en Poznan (20 de febrero); y tres en Varsovia (el 27 de marzo, el 26 de mayo y el 26 de junio, la segunda de ellas coincidiendo con el Campeonato de Polonia de Sumilleres).
- Catas "Degusta España Premium" organizadas a demanda bajo el esquema del Plan General de Promoción de Vinos del ICEX, de las que se ha celebrado 4 en cuatro ciudades polacas diferentes: Poznan (18 de marzo, Rioja); Wroclaw (24 de abril, Rías

- Baixas): Gdynia (29 de mayo, Rías Baixas) y; Bydgoszcz (3 de julio, Rías Baixas).
- 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).
 - Distribución de invitaciones entre periodistas polacos para asistir al desfile “Children’s Fashion From Spain” que se celebra en la feria Pitti Bimbo, en Florencia (17 de enero).
 - Propuesta de empresas y gestión de invitaciones para AMEC ASCON en el marco de la Misión Inversa a la Feria CEVISAMA (28-31 de enero).
 - 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).
 - Reunión con empresas 9 empresas andaluzas en Misión Directa a Polonia organizada por Extenda (7 de marzo).
 - Misión Inversa preparada para el AEI Clúster Alimentario de Galicia (8-11 de abril).
 - Visita de estudio sobre tratamiento de residuos sólidos a Madrid y Barcelona de la Administración central y municipal de Polonia, organizada y con participación de la Ofecome e ICEX para conocer las soluciones implementadas por España (8-12 de abril).
 - Participación por videoconferencia en la jornada “Mercado objetivo: Europa del Este. Oportunidades de Negocio en Rumanía y Polonia”, organizada por el Círculo de Empresarios de Galicia, con la colaboración de la DT de Comercio en Galicia (30 de abril).
 - Organización y participación en la Misión Inversa de importadores de vinos y prensa polacos a Fenavin (7-9 de mayo).
 - Participación del chef ejecutivo (Witek Iwanski) del hotel Raffles Europejski de Varsovia en la parte presencial del Programa de Gastronomía Española organizado por el ICEX y Foods & Wines from Spain, junto con otros 22 chefs de los mejores hoteles del mundo (4-24 de mayo).
 - Presentación Invest in Spain (“Investment Trends and Records in Spain”) en la Cámara de Comercio de Lodz (7 de junio).
 - Elaboración de la propuesta de participantes polacos y tramitación de invitaciones para la 7ª Convención Ferroviaria Internacional MAFEX (Málaga 3-5 de junio).
 - Distribución de invitaciones entre periodistas polacos para asistir al desfile “Children’s Fashion From Spain” que se celebra en la feria Pitti Bimbo, en Florencia (20 de junio).
 - Gestión de contactos entre empresas españolas del sector agroalimentario y la cadena polaca de supermercados Biedronka, que cuenta con cerca del 20% de la distribución minorista de alimentos, para organizar a finales de agosto una semana de productos españoles.
 - Organización de una degustación de vino de la D.O. Cariñena bajo el paraguas de Degusta España, en el preestreno en Varsovia de la película de Pedro Almodóvar "Dolor y Gloria" en el cine Atlantic (20 de agosto).
 - Elaboración de propuesta de participantes y tramitación de invitaciones para la feria Meat Attraction 17 a 19 de septiembre.
 - Celebración de Varsovino, la feria del vino español en Varsovia, que incluía una cata de una selección de los vinos expuestos realizada por David Seijas, antiguo sumiller del Bulli, y un cóctel español preparado por el chef del Hotel Raffles, el bilbaíno Beñat Alonso y su segundo Chef, Witek Iwanski, alumno del Programa de Gastronomía Española que organiza el ICEX (25 de septiembre).

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

Desde 1990 Polonia reorientó sus relaciones económicas internacionales hacia los países de la Unión Europea, con los que en 2018 intercambió el 69,8% de sus importaciones y el 80,3% 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 2018 de 46.444 millones de euros (tasa de cobertura del 135,5%). 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 2018 correspondieron a los sectores de semimanufacturas 27,3% (principalmente productos químicos), bienes de equipo 26,9% y automoción 11,5%, 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 2018 fueron Alemania (con el 35,1% del total a la UE y a gran distancia de los demás), República Checa (7,9%), Reino Unido, Francia e Italia. Los principales países de la UE de los que importó Polonia en 2017 fueron Alemania (con una cuota del 39,4 de la UE y destacado sobre los demás), Países Bajos (7,9%), Italia, República Checa y Francia.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

	2017		2018		2019 (Ene-Jun)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
EXPORTAC. UE	165.804	80,22	177.114	80,27	93.283	80,22
EXPORTAC. TOTALES	207.386	100,00	220.657	100,00	116.281	100,00
IMPORTAC. UE	148.323	69,24	156.468	69,33	80.292	69,24
IMPORTAC. TOTALES	206.821	100,00	225.696	100,00	115.954	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a octubre 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 implementando 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

Polonia es miembro de pleno derecho de la UE desde mayo de 2004, aunque no forma parte de la zona euro. Como Estado miembro participa plenamente de la Política Comercial Común. 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)