



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Polonia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Varsovia

Actualizado a julio 2020

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	7
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	7
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	8
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	10
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	10
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	15
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	16
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	16
3.1.2 PRECIOS	17
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	18
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	18
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	18
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	19
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	20
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	21
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	21
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	21
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	22
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	23
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	23
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	24
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	24
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	25
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	25
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	26
3.5 TURISMO	26
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	27
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	27
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	28
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	28
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	29
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	30
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	30
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	30
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	31
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	31
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	31
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	32
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	32
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	32
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	32

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	32
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	33
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	33
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	33
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	33
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	34
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	34
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	35
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	35
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	36
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	36
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	37
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	37
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	38
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	39
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	39
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	39
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	40
4.5	DEUDA	40
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	40
4.6.1	EL MERCADO	40
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	42
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	42
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	44
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	45
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	45
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	46
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	46
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	46
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	46
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	46
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	46
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	48
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	48
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	48
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	48
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	48

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 más votado fue el partido nacionalista-conservador Ley y Justicia (PiS), liderado por Jaroslaw Kaczynski, que concurría como principal formación en la coalición Derecha Unida, junto con Porozumienie (Acuerdo) y Solidarna Polska (Polonia Solidaria), liderados por Jaroslaw Gowin y Zbigniew Ziobro respectivamente. El PiS resultó vencedor en ambas cámaras, imponiéndose con mayoría absoluta en el Sejm, con el 43,59% de los votos, ocupando 235 escaños y formando Gobierno por sí solo por segundo mandato consecutivo, y también en el Senado al obtener 48 de los 100 escaños, no pudiendo revalidar en este caso la mayoría absoluta de la legislatura anterior (obtuvo 61 escaños 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 forman la nueva Cámara baja del Parlamento polaco (Sejm):

- Coalición Derecha Unida (nacionalista conservador), formada por Ley y Justicia (PiS, Acuerdo (Porozumie) y Polonia Solidaria (Solidarna Polska), con 235 escaños, los mismos escaños que obtuvo el PiS en solitario en los anteriores comicios del 25 de octubre de 2015, con 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
Coalición Derecha Unida (PiS, Acuerdo y Polonia Solidaria)	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 cuenta 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 corresponden a candidatos independientes (aunque asociados con la oposición).

Las elecciones presidenciales, previstas para el 10 de mayo de 2020, se tuvieron que aplazar

apenas 4 días antes de su celebración, en un contexto de fuertes restricciones por la covid-19, así como por los cambios legislativos (ley sobre el voto universal por correo) para hacer posible su celebración por correo. La nueva cita electoral fue el 28 de junio en primera vuelta y, como ningún candidato obtuvo mayoría, el 12 de julio en segunda vuelta. Resultó elegido por un estrecho margen el anterior presidente de la República Andrzej Duda (PiS) con el 50.03% de los votos, frente al 48,97% obtenido por el candidato del PO Rafal Trzaskowski, destacando una elevada participación (68,18%), con más de 10 millones de votos para cada uno de los candidatos. El mandato presidencial es de 5 años.

Los ministros y ministerios del Gobierno, a fecha junio de 2020, son:

GOBIERNO DE POLONIA – Abril 2020			
Primer ministro – Mateusz Morawiecki			
Viceprimera ministra y ministra de Desarrollo	Jadwiga Emilewicz	Viceprimer ministro y ministro de Cultura y Patrimonio Nacional	Piotr Glinski
Viceprimer ministro y ministro de Activos del Estado	Jacek Sasin	Ministro de Infraestructuras	Andrzej Adamczyk
Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural	Jan Krzysztof Ardanowski	Ministro de Defensa Nacional	Mariusz Blaszczak
Ministro de Interior y Administración	Mariusz Kaminski	Ministro de Asuntos Exteriores	Jacek Czaputowicz
Ministro de Ciencia y Educación Superior	Wojciech Murdzek	Ministro de Economía Marítima y Navegación Interior	Marek Gróbarczyk
Ministro de Clima	Michal Kurtyka	Ministro de Hacienda	Tadeusz Koscinski
Ministra de Familia, Trabajo y Política Social	Marlena Malag	Ministro de Salud	Lukasz Szumowski
Ministra de Fondos y Política Regional	Malgorzata Jarosinska-Jedynak	Ministro de Digitalización	Marek Zagórski
Ministro de Educación Nacional	Dariusz Pionkowski	Ministro de Justicia	Zbigniew Ziobro
Ministra de Deporte	Danuta Dmowska-Andrzejuk		
Ministro miembro del Consejo de Ministros (designado como futuro ministro de Medioambiente)	Michal Wos	Ministro miembro del Consejo de Ministros (jefe de la Cancillería del Primer Ministro)	Michal Dworczyk
Ministro miembro del Consejo de Ministros (presidente del Comité Permanente del Consejo de Ministros)	Lukasz Schreiber	Ministro miembro del Consejo de Ministros (Asuntos Europeos)	Konrad Szymanski

Respecto al Gobierno formado en esta legislatura, en abril de 2020 dimitió el viceprimer ministro y ministro de Ciencia y Educación Superior Jaroslaw Gowin, siendo sustituido en su cargo de viceprimer ministro por la ministra de Desarrollo (Jadwiga Emilewicz) y por Wojciech Murdzek como nuevo ministro de Ciencia y Educación Superior.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

MINISTERIO DE DESARROLLO

Tiene tres áreas de actividad principales: economía, con la responsabilidad de implementar las estrategias para el desarrollo socioeconómico nacional, de las políticas de apoyo a las empresas

y de seguridad económica; construcción, encargado de la planificación y desarrollo espacial y del apoyo a la vivienda; y turismo, desarrollo del sector y regulación del mercado. Asimismo, es el responsable de apoyar el desarrollo de los partenariados público-privados (PPP). La ministra de desarrollo es Jadwiga Emilewicz. Para más información: <https://www.gov.pl/web/rozwoj>

MINISTERIO DE INFRAESTRUCTURAS

Sus competencias abarcan las infraestructuras de transporte, organización y gestión del sistema de transporte, ordenación normativa de los servicios postales. El ministro de Infraestructura es Andrzej Adamczyk. Con rango de secretario de Estado figura Marcin Horała, plenipotenciario del Gobierno para el Puerto Central de Comunicaciones de la República de Polonia, que es el proyecto estrella del Gobierno para los próximos años. Para más información: <https://www.gov.pl/web/infrastruktura>

MINISTERIO DE HACIENDA

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 al sistema financiero, incluyendo bancos, compañías de seguros y fondos de inversión. El ministro de Hacienda es Tadeusz Kosciński. Para más información: <https://www.gov.pl/web/finanse>.

MINISTERIO DE ACTIVOS DEL ESTADO

De nueva creación en esta legislatura, se encarga de la gestión de los depósitos minerales y de los activos del Estado. El ministro es Jacek Sasin. Para más información <https://www.gov.pl/web/aktywa-panstwowe>.

MINISTERIO DE FONDOS Y POLÍTICA REGIONAL

De nueva creación en esta legislatura procedente del anterior Ministerio de Inversiones y Desarrollo, se encarga de la gestión de los Fondos europeos y de la política regional. La ministra es Malgorzata Jarosinska-Jedynak. Para más información <https://www.gov.pl/web/fundusze-regiony>.

MINISTERIO DEL CLIMA

De nueva creación en esta legislatura. Sus áreas de competencia incluyen energías renovables, control de la calidad del aire, estrategia de transición climática, gestión de residuos, energía nuclear, energía eléctrica, electromovilidad e hidrógeno, gestión del Fondo Medioambiental Nacional. El ministro es Michal Kurtyka. Para más información <https://www.gov.pl/web/klimat>

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), en los últimos cinco años el sector primario ha mantenido su peso en el Valor Añadido Bruto, mientras que ha perdido en la población ocupada representando el 2,4% en 2019. 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	2019
% VAB	2,48	2,70	3,13	2,56	2,46
% POBLACIÓN OCUPADA	11,50	10,55	10,18	9,57	9,10

% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	1,6	-7,6	-2,1	-5,6	-5,1
---------------------------------------	-----	------	------	------	------

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 junio de 2020).

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Polonia es uno de los países de la UE donde la industria tiene un mayor peso, representando en 2019 según los últimos datos disponibles del GUS el 25,2% del VAB de Polonia y el 32,0% de la población ocupada. La participación de la industria en el VAB y el porcentaje de ocupación, se mantienen más o menos estables en los últimos años, estabilidad que está soportada, en gran medida, por la utilización de fondos europeos 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	2019
% VAB	26,12	26,51	25,36	25,02	25,23
% POBLACIÓN OCUPADA	30,44	31,33	31,54	31,66	31,95
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	1,2	3,6	2,1	0,8	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 junio de 2020).

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Según los últimos datos disponibles de GUS, el sector servicios representó en 2019 el 72,3% del VAB de Polonia y empleó al 58,4% de la población ocupada. La participación del sector servicios en la economía polaca ha aumentado apenas un 0,13% interanual en 2019 (media de datos disponibles). Desde el punto de vista del empleo el sector se mantiene más o menos estable, habiendo aumentado solo un 0,12% interanual en 2019.

Los subsectores que más contribuyen al VAB en el sector de servicios es el conjunto de comercio, transporte y comunicaciones, con un 29,4% en 2019.

SECTOR TERCIARIO	2015	2016	2017	2018	2019
% VAB	71,40	70,80	71,51	72,43	72,30
% POBLACIÓN OCUPADA	57,75	57,75	57,89	58,27	58,39
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	1,2	0,7	1,6	1,0	0,1

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 junio de 2020).

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, además del Fondo Europeo de Recuperación constituido para combatir la crisis económica derivada de la pandemia de coronavirus.

Red de carreteras

De acuerdo con el último informe disponible “Transport - activity results in 2018” del GUS la longitud de las carreteras en Polonia en 2018 ascendió a 424.563,9 kilómetros, de las cuales un 28 % son carreteras sin asfaltar. De estas, las carreteras nacionales sumaban 19.403,1 km. Estas infraestructuras están administradas por la Dirección General de Carreteras y Autopistas Nacionales (GDDKIA), que depende del Ministerio de Infraestructuras.

En 2018, había 1.636,8 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 2.077,1 km (incremento de 309 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 2.862 muertes en 2018 (Transport - activity results in 2018) situaron a Polonia en cuarto lugar por la cola según las estadísticas de la Unión Europea, con 75 víctimas mortales por millón de habitantes. El mismo informe señala un aumento de la siniestralidad del 1% con respecto al año anterior, pero un descenso del 27% en comparación con los datos de 2010.

Los planes del Gobierno están recogidos en el “Programa de Construcción de Carreteras Nacionales 2014-2023”, con perspectiva hasta 2025. 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.

Además, está el “Programa para la Construcción de 100 Carreteras de Circunvalación 2020-2030, con un presupuesto estimado de 6.550 millones de euros, que define los objetivos y prioridades de inversión para la construcción de anillos de circunvalación en ciudades dentro de la red nacional de carreteras.

Red ferroviaria

Según el último informe disponible de GUS “Transport - activity results in 2018” la longitud de las líneas ferroviarias en Polonia en 2018 ascendió a 19.235 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 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 2019”, cuatro son los grandes puertos de Polonia, por volumen de carga en 2018: Gdansk (con un 46,2% del tráfico), Gdynia (22,8%), Swinoujscie (22,8%) y Szczecin (10,2%). Destaca el incremento del 25,0% experimentado con respecto a 2017 en el tráfico de Gdansk. En 2018, los puertos de Polonia movieron un total de 91,80 millones de toneladas (un 17,6% más que en 2017). De este tráfico de mercancías total, el 98,1% constituyó tráfico internacional.

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 3.654 km de vías fluviales dentro del país, de las cuales 2.425 km corresponden a ríos navegables, 635 km a partes canalizadas de ríos, 335 km a canales y 259 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 2018, según los últimos datos disponibles del GUS se registró un tráfico aéreo de más de 45 millones de pasajeros, lo que supone un incremento del 14,2% 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 2018 contaba con 218 rutas (20 nacionales y 198 internacionales) y tenía conexión directa con 43 países.

Según los últimos datos disponibles del GUS, el aeropuerto Chopin en Varsovia se volvió a situar como el más dinámico del país, recibiendo en 2018 con 16,5 millones de pasajeros (un 10% más que en el año anterior).

Fue seguido por el aeropuerto de Cracovia, con casi 6,8 millones de pasajeros registrados, lo que supone un aumento del 12% respecto a 2016. El tercer lugar lo ocupó el aeropuerto de Gdansk, que también vio incrementados sus registros con respecto a 2017 en un 6% hasta los 4,9 millones de pasajeros.

El aeropuerto de Varsovia-Modlin si bien se sitúa en sexto lugar, con un tráfico de poco más de 3 millones de pasajeros en 2018 (descenso interanual de más del 20%), la ampliación del mismo no entra en los planes del Gobierno; se planea abrir un aeropuerto central en el Puerto Central de Comunicaciones (CPK por sus siglas en polaco) 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.

El mix energético polaco se sigue basando en los combustibles fósiles, sobre todo carbón y lignito, que en 2019 constituían el 70% del total de potencia instalada (con un aumento de capacidad de 900 MW por la construcción de dos unidades nuevas en la central de Opole). En ese año, las renovables contaban con el 20% de la potencia instalada, de las que destacan la eólica por su participación, con el 12,5% del total (exclusivamente onshore), y la solar fotovoltaica (3,2%), que creció 3,5 veces en 2019 y que presenta unas muy buenas perspectivas de desarrollo y evolución de acuerdo con la política del Gobierno (la capacidad instalada de renovables a finales de 2019 era de 9,5 GW, con 5,9 de eólica onshore y 1,5 de fotovoltaica).

En 2019, aproximadamente el 73,6% de la producción de la energía eléctrica en Polonia procedió del carbón, lo que representó 4,8 pp menos que en 2018, mientras que la producida a partir de fuentes renovables llegó hasta el 15,4%. Por otra parte, Polonia debe generar el 15% de su energía a partir de fuentes renovables en 2020. Según Eurostat en 2018, que son los últimos datos disponibles, 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 el 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 al siguiente MFP 2021-2027, Polonia seguiría siendo el mayor beneficiario, teniendo en cuenta la propuesta de la CE de un presupuesto reforzado para combatir el daño social y económico causado por la covid-19 basado en un fondo de recuperación (la iniciativa Next Generation UE, que movilizará 750 mil millones de euros, propuesta en mayo de 2020), el fondo para la Transición Justa (para ayudar a la transición hacia la neutralidad climática, dotado con 40 mil millones de euros) y el propio MFP 2020-2027 reforzado, con 1.100 mil millones de euros.

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 especial el programa Family 500 Plus, que desde el 1 de julio de 2019 incluye al primer hijo; también la adición del decimotercer mes de pensión para los jubilados, en vigor desde febrero de 2020; y 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

desde octubre de 2019).

En comercio exterior destaca la dependencia de Polonia respecto al resto de Estados de la UE, tanto en importaciones (69,5%, frente al 62,2% medio de la UE en 2019) como en exportaciones (79,8%, frente al 63,3% medio de la UE en 2019). Polonia fue el octavo Estado miembro (UE-28) en valor en exportaciones intracomunitarias y también octavo en importaciones intracomunitarias en 2019. El principal socio comercial de Polonia es Alemania y el principal socio extracomunitario en 2019 fue China, seguido de 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 por la anexión de la península ucraniana de Crimea; las medidas están prorrogadas por el momento hasta finales de 2020).

La senda del PIB (Eurostat) fue del 3,1% en 2016, 4,8% en 2017, 5,1% en 2018 y del 4,1% en 2019. La estimación preliminar de GUS para el primer trimestre de 2020 es de un 2,0%, superior a la esperada por el mercado y a pesar de la crisis por la covid-19 que en Polonia supuso la introducción de restricciones en la economía desde el 15 de marzo en que se declaró el estado de alerta epidemiológica. El descenso en 2019, que fue progresivo a lo largo del año, se debió 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 la disminución del crecimiento de 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. Las previsiones iniciales de crecimiento para todo el año 2020, antes de que se produjera la crisis del coronavirus, eran del 3,7% según los presupuestos generales aprobados para 2020 o del 3,2% en la proyección del Banco Nacional de Polonia del 8 de marzo. Las proyecciones oficiales teniendo en cuenta los efectos de la covid-19 estiman una contracción de la economía en 2020 que oscila entre el 3,4% (previsión del Gobierno polaco en su revisión de abril del Programa de Convergencia) y el 4,6% del FMI (previsión del en abril 2020 suponiendo un escenario base en el que la pandemia se disipa en el segundo semestre de 2020). La CE, en su Previsión Económica de Verano 2020, estima igualmente una contracción del 4,6% (a la que seguirá una recuperación del 4,3% en 2021). El BM, el el informe Perspectivas Económicas Globales de junio de 2020 estima una recesión de 4,2%. Por su parte el BERD en la edición de mayo de su informe Perspectivas Económicas Regionales, avanza una recesión del 3,5%. En cualquier caso, sería una de las recesiones menos severas en la UE (la previsión media para toda la UE es del -7,4%, según estima la CE) y la primera que sufre Polonia desde 1990.

Polonia, al igual que los demás países de la UE está movilizando recursos presupuestarios adicionales **para estabilizar la economía y combatir la pandemia covid-19**, para lo que ha puesto en marcha desde el 1 de abril un paquete de medidas que ha denominado **Escudo Anticrisis**, estructurado en cinco pilares (seguridad el trabajador, apoyo financiero a las empresas, apoyo al sistema sanitario, refuerzo del sistema financiero y apoyo a la inversión pública) por un valor total de 212 mil millones de zlotys (unos 46.800 millones de euros), equivalentes al 9% del PIB polaco. Este paquete se complementa con un Escudo Financiero provisto por el Fondo Polaco para el Desarrollo y dirigido a las empresas, que prevé otros 100 millones de zlotys. Estas medidas de apoyo, en las que sigue trabajando el Gobierno, sin embargo, no podrán evitar una contracción de la economía que el Ejecutivo estima en un 3,4% en 2020, con caídas importantes en los componentes de inversión y consumo privado. Aunque también habrá una disminución fuerte de las exportaciones, ya que los principales mercados de Polonia sufrirán contracciones importantes de sus economías (alrededor del 5%), estas se verán compensadas por un retroceso todavía mayor de las importaciones debido al descenso en el consumo, y el saldo comercial será positivo. Así, se prevé una caída fuerte de la actividad económica en el segundo trimestre del año que no se podrá compensar con el rebote previsto para el tercero y cuarto.

A partir de 2021, además del rebote esperado tras la crisis del coronavirus, distintos factores pueden ralentizar el crecimiento, 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; y (iv) 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 acuerdo de Brexit incierto con fecha límite del 31 de diciembre de 2020; 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 mayo de 2020 la tasa de paro siguió aumentando hasta el 6,0% (el mínimo histórico de los últimos 30 años del 5,0% se alcanzó en octubre de 2019), 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, 3,3% en 2019 y 3,0% en el mes de mayo de 2020, 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). En el mencionado informe del FMI de abril de 2020 y considerando el escenario base, en Polonia el desempleo se podría situar en el 9,9% a finales de 2020 (frente al 3,3% de 2019).

Esta escasez de mano de obra en el mercado laboral hasta principios de 2020 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 (crecimiento atenuado en los meses de marzo a junio por el descenso de la actividad económica debido a la covid-19), según GUS, del 1,2% interanual en mayo de 2020 (el máximo interanual se alcanzó en noviembre de 2018, el mayor desde 2006), situándose en 5.119,94 zlotys (1.136,63 euros). El incremento de los salarios por encima del crecimiento de la productividad ha provocado un aumento de los costes laborales unitarios del 10,7% en 2019, según Eurostat. El salario mínimo interprofesional es de 2.600 zloty (unos 610 euros) desde el 1 de enero de 2020.

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 datos de Eurostat, el déficit ascendió al 1,5% del PIB en 2017 y 0,2% en 2018, el nivel más bajo desde 2007. La deuda pública ascendió en 2017 al 50,6% del PIB y al 48,8% en 2018 (es importante remarcar que la ley de deuda pública no permite superar el umbral prudencial del 60%). Según información de GUS, en **2019 el déficit fue del 0,7%** y la **deuda pública el 46,0% del PIB**. 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%, alcanzando no obstante el 2,3% en 2019 debido a un importante repunte en los últimos meses del año. A principios de 2020 se ha mantenido esa tendencia, pero ya en abril se ha reducido al 3,4% interanual. A futuro, se prevé que siga siendo ligeramente

superior 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 señalada 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, e incluso negativos en términos reales impulsando con ello el crecimiento, situándose el de referencia, desde marzo de 2015 hasta febrero de 2020, en el 1,5%. Como consecuencia de la desaceleración de la economía provocada por la crisis sanitaria de la covid-19, el Consejo de Política Monetaria ha recortado el interés de referencia tres veces consecutivas, en marzo (50 puntos básicos), abril (50 pb) y mayo (40 pb), situándose desde entonces en el 0,1%, la tasa más baja de la historia en Polonia.

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 2019 fue de 4,2980 zlotys (4,2623 en 2018). En junio de 2020 se ha situado en 4,4450 zlotys por euro, reflejando la depreciación causada por la crisis del COVID-19, en parte debida al recorte del tipo de interés de referencia.

Respecto de las **medidas de política económica** de los últimos años, se destacan a continuación las desarrolladas por los dos Gobiernos del actual partido en el poder, el ultraconservador, nacionalista y tradicionalista partido Ley y Justicia (PiS):

- 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, entendiéndolo que otorgaba una ventaja competitiva a los pequeños comercios, ordenando su retirada y sometiéndolo al TJUE. El impuesto fue suspendido en ese mismo mes. El 16 de mayo de 2019 el TJUE falló que la CE se equivocó al considerar el impuesto discriminatorio. La CE recurrió esta última decisión del TJUE y actualmente el impuesto permanece suspendido.
- 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 +" ("Vivienda +")** cuyo objetivo es impulsar la vivienda en lugares de Polonia donde está pobremente desarrollada. En la actualidad, 2.000 apartamentos están siendo

construidos bajo este programa. Asimismo, se ha adoptado una ley especial que acorta drásticamente el tiempo necesario para preparar un proyecto de vivienda, apoyando así a los promotores inmobiliarios, que podrán utilizar terrenos que hasta ahora no se consideraban válidos para proyectos de vivienda, como las áreas agrícolas dentro de las ciudades.

- Desde enero de 2018, todos los sujetos pasivos de pago de **IVA** utilizan el **Pliego uniforme de control (JPK)**. Todas las empresas (grandes en 2016; PYMES en 2017; y microempresarios en 2018) estarán obligadas a transmitir datos a las autoridades tributarias en el marco de JPK que obtendrán los datos únicamente en versión electrónica.
- Mecanismo de pago fraccionado o “**Split payment**” (en vigor desde julio de 2018 de forma voluntaria, y obligatorio desde 2019) que consiste en la posibilidad de realizar el pago del impuesto del IVA a una cuenta bancaria especial, cuenta IVA.
- Apoyo a las **actividades de I+D** (en vigor a partir de enero de 2018): se introducen nuevas categorías de costes calificados y aumentan la cantidad máxima de costes calificados sujetos a deducción.
- En marzo de 2018 entró en vigor la **ley de prohibición gradual de comercio minorista los domingos**. En el primer año de su aplicación, el comercio estuvo permitido dos domingos al mes, el primero y el último. En 2019 quedó limitado al último domingo del mes y a partir de 2020 solo 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.
- El 1 de enero de 2019 entró en vigor la ley que introduce nuevos planes de pensiones ocupacionales de contribución definida llamados **Planes de Capital de los Trabajadores (PPK- Pracownicze Plany Kapitałowe)**. Es un plan de pensiones voluntario que se está implantando desde julio de 2019 hasta enero de 2021 a todas las empresas según su número de trabajadores. Los empleadores contribuyen, como mínimo, con el 1,5% de los salarios brutos y los trabajadores con el 2% (los trabajadores con un ingreso total de menos de 1,2 veces el salario mínimo mensual contribuirán con el 0,5% del salario bruto). Además, el Gobierno participa con una subvención única de 250 zloty más 240 zloty adicionales por año, a todos los participantes del PPK. Su aplicación se ha visto aplazada debido a crisis causada por la COVID-19.
- Desde agosto de 2019 se introdujo la **exención del pago del impuesto sobre la renta a los empleados de menos de 26 años** cuando sus ingresos estén comprendidos en el tramo inferior del impuesto. Y desde octubre de 2019 se aplica a ese mismo tramo una reducción general del 18% al 17%.
- El partido gobernante decidió subir el **salario mínimo interprofesional** desde 2.250 zloty (520 euros) en 2019 (12 pagas al año) hasta 4.000 zloty (unos 930 euros) en 2024, con incrementos del 15% en los dos primeros años y del 10% los restantes hasta 2024. Desde el 1 de enero de 2020 se ha aplicado la primera subida hasta 2.600 zloty (610 euros).
- En 2020 ha entrado en vigor la 13ª paga mensual de pensión para los jubilados. El Gobierno tiene la intención de introducir una 14ª paga a partir de 2021.

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 72% en 2018, según datos de Eurostat (el 73% respecto a la media de la UE-27). 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	2018	2019	2020 última cifra disponible
PIB¹			
PIB (precios M€ corrientes)	497.590,1	529.029,8	135.825,6 (1 Trimestre)
Tasa de variación real	5,1%	4,1% (estimación)	2,0% (1 Trimestre)
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)	6,5%	6,3%	-
INFLACIÓN INTERANUAL³			
Media anual	1,6%	2,3%	2,9% (mayo)
Fin de período	2,1%	1,1%	
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL²			
Media anual	1,5%	1,5%	
Fin de período	1,5%	1,5%	0,1% (junio)
EMPLEO Y TASA DE PARO³			
Población (millones de personas)	38,422	38,412	38,358 millones (abril 2020)
Población activa (millones de personas)	16,42	16,48	16,27 (1T)
% Desempleo sobre población activa	7,3%	6,1%	6,0% (mayo)
DÉFICIT PÚBLICO³			
% de PIB	-0,2%	-0,7%	-3,3%
DEUDA PÚBLICA³			
Valor (en millones de €) a tipo de cambio 31-dic	233.889	242.119	
% de PIB	48,8%	46,0%	-
EXPORTACIONES DE BIENES¹			
Valor (M€)	222.968	235.439	59.520
Tasa de variación respecto al período anterior	7,6%	5,6%	1,3%
IMPORTACIONES DE BIENES¹			
Valor	224.454	230.587	58.116
Tasa de variación respecto al período anterior	10,0%	2,7%	0,7%
SALDO B. COMERCIAL¹			
Valor (millones de euros)	-1.486	4.852	1.404
% de PIB	-0,30%	0,92%	-
SALDO B. CUENTA CORRIENTE³			
Valor	290	-5.046	6.965
% de PIB	0,06%	-0,95%	#¡VALOR!
DEUDA EXTERNA²			
Valor (miles de euros)	314.642	314.120	299.341 (1 Trimestre)

% de PIB	63,2%	59,4%	
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA⁴			
Valor (% de exportaciones)	37,8% (proyección IMF feb 2019)	35,3% (proyección IMF feb 2019)	32,8% (proyección IMF feb 2019)
RESERVAS INTERNACIONALES²			
Valor** (millones de euros)	97.634	104.527	108.033 (mayo)
En meses de importación de bienes y servicios	6	5,3 (proyección IMF feb 2019)	4,9 (proyección IMF feb 2019)
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA²			
Valor (millones de euros)	8.147,5	-	-
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO²			
Media anual	4,2623	4,2980	
Fin de período	4,3000	4,2721	4,4503 (mayo)

Fuentes: ¹Eurostat ²Banco Nacional de Polonia/³Oficina Central de Estadística (GUS)/ ⁴ Ministerio de Finanzas/ p Previsión. Última actualización junio 2020

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

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Por el lado de la oferta y según los últimos datos disponibles en el GUS para el año 2019, los sectores con mayor peso en el VAB de Polonia son: comercio, transporte y comunicaciones (29,4%), industria y energía (25,2%), otros servicios (20,6%) y actividades empresariales y servicios financieros (15,0%).

Por el lado de la demanda, en 2019 el crecimiento del VAB ha estado en gran parte motivado por el consumo privado, que casi alcanza un 60% del PIB. Este elevado consumo es debido en gran parte a la mejora del poder adquisitivo de las familias apoyado tanto en subvenciones públicas (programa Familia 500+) como en el mercado de trabajo en el que se registran tasas de ocupación cercanas al pleno empleo y fuertes crecimientos salariales.

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

SECTORES DE ACTIVIDAD (VAB)	2016	2017	2018	2019
COMERCIO, TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	28,09%	28,53%	28,95%	29,40%
INDUSTRIA Y ENERGÍA	26,51%	25,36%	25,02%	25,22%
OTROS SERVICIOS	20,62%	20,68%	20,73%	20,62%
ACTIVIDADES EMPRESARIALES Y SERVICIOS FINANCIEROS	15,12%	15,27%	15,13%	15,03%
CONSTRUCCIÓN	6,97%	7,02%	7,61%	7,73%
AGRICULTURA, CAZA Y PESCA	2,70%	3,13%	2,56%	2,45%
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 junio de 2020).

COMPONENTES DEL GASTO (VAB)	2016	2017	2018	2019
CONSUMO	76,38%	76,00%	75,88%	75,17%

Consumo Privado	57,70%	57,57%	57,22%	56,45%
Consumo Público	17,90%	17,68%	17,76%	17,87%
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	19,59%	19,82%	20,70%	20,02%
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	52,19%	54,34%	55,45%	55,75%
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-48,16%	-50,16%	-52,03%	-50,49%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,44%

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS “Annual macroeconomic indicators” y “Quarterly macroeconomic indicators” (actualizados a junio de 2020).

3.1.2 PRECIOS

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%, alcanzando no obstante el 2,3% en 2019 debido a un importante repunte en los últimos meses del año. A principios de 2020 se ha mantenido esa tendencia, pero ya en abril se ha reducido al 3,4% interanual.

A futuro, se prevé que siga siendo ligeramente superior 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 señalada 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. Según previsiones del NBP (junio 2020), la tasa de inflación se situará en el 3,7%, 2,7% y 2,4% en 2020, 2021 y 2022 respectivamente siendo su objetivo de inflación el 2,5% con una tasa de variabilidad del +/-1%.

Además de la evolución del IPC general anteriormente descrita, cabe señalar determinados aspectos sectoriales. En Polonia, si bien los precios están liberalizados en la mayoría de los sectores, en el energético sigue existiendo un grado alto de intervención debido a que las principales empresas del sector de electricidad (Energa, Enea, Tauron y PGE) y del gas (PGNiG, Gaz System) siguen siendo mayoritariamente de participación estatal. El mercado de telecomunicaciones es también un mercado regulado en Polonia, siendo la Oficina de Comunicaciones 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 disminuyó un 1,3% en abril de 2020 en términos interanuales. El mayor descenso se dio en el sector de minería y extracción, con un 4,0%, mientras que el mayor incremento fue en suministro de agua y alcantarillado, con un 5,5%.

Precios de la construcción

Según los datos más recientes publicados por GUS a fecha de elaboración de este informe, en abril de 2020 este índice se incrementó en un 2,8% en términos interanuales. Los precios incrementaron en todos los apartados de construcción de la siguiente manera: 3,2% en la construcción de edificios, 2,6% en ingeniería civil y 2,5% 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 mayo de 2020 el índice de Precios al Consumo en términos interanuales se incrementó un 2,9%. Los incrementos más importantes se registraron en: vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles (7,5%); alimentación, bebidas y tabaco (6,2%), restaurantes y hoteles (6,0%) y salud (5,5%).

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 abril de 2020 la tasa de paro siguió aumentando hasta el 5,8% (el mínimo histórico de los últimos 30 años del 5,0% se alcanzó en octubre de 2019), 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, 3,3% en 2019 y 2,9% en el mes de abril de 2020, 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). En el mencionado informe del FMI de abril de 2020 y considerando el escenario base, en Polonia el desempleo se podría situar en el 9,9% a finales de 2020 (frente al 3,3% de 2019).

Esta escasez de mano de obra en el mercado laboral hasta principios de 2020 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 1,9% interanual en abril de 2020 (el máximo interanual se alcanzó en noviembre de 2018, el mayor desde 2006), situándose en 5.285,01 zlotys (1.162,82 euros). El incremento de los salarios por encima del crecimiento de la productividad ha provocado un aumento de los costes laborales unitarios del 10,7% en 2019, según Eurostat.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

De acuerdo con los últimos datos disponibles publicados por Eurostat, **en 2019 el PIB a precios corrientes fue 529.030 millones de euros.**

Según el Banco Mundial, el PIB per cápita en paridad de poder adquisitivo (PPA) se situó en 31.755,77 en 2018, un crecimiento del 414% desde que se iniciara la transición del país a una economía de mercado. Respecto de la renta per cápita, esta se situó en 2019 en el 72% de la media de la UE (73% de la UE-27), +32 puntos ganados desde la adhesión a la UE en 2004.

El índice de Gini para Polonia en 2019 fue de 28,5 (últimos datos publicados por Eurostat) que si bien ha empeorado ligeramente respecto al año anterior, representa una distribución de la renta más equitativa que la media de la UE-28 (30,8 en 2018). 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 GUS, un **déficit del 0,7% del PIB en 2019**, frente al 0,2% de 2018, el nivel más bajo desde 2007.

En 2020 las previsiones son inciertas ya que Polonia, al igual que los demás países de la UE está movilizando recursos presupuestarios adicionales para estabilizar la economía y combatir la pandemia covid-19, para lo que ha puesto en marcha desde el 1 de abril un paquete de medidas que ha denominado **Escudo Anticrisis**, estructurado en cinco pilares (seguridad del trabajador, apoyo financiero a las empresas, apoyo al sistema sanitario, refuerzo del sistema financiero y apoyo a la inversión pública) por un valor total de 212 mil millones de zlotys (unos 46.800 millones de euros), equivalentes al 9% del PIB polaco. Este paquete se complementa con un Escudo Financiero provisto por el Fondo Polaco para el Desarrollo y dirigido a las empresas, que prevé otros 100 mil millones de zlotys.

Según el último dato disponible del GUS, **en 2019 la deuda pública ascendió al 46,0%** del PIB frente al 48,8% de 2018. 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%. No obstante, debido a la crisis de la COVID-19, la CE ha anunciado que se concederá flexibilidad a los países en cuanto a disciplina fiscal.

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. Tras un largo periodo de deflación, la inflación, a pesar de las tensiones salariales y del fortísimo crecimiento, se ha estabilizado en los últimos años por debajo del objetivo del 2%, alcanzando no obstante el **2,3% en 2019** debido a un importante repunte en los últimos meses de ese año que ha continuado a principios de 2020. En mayo de 2020 fue del 2,9% interanual.

El eficaz 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, e incluso negativos en términos reales impulsando con ello el crecimiento, situándose el de referencia, desde marzo de 2015 hasta febrero de 2020, en el 1,5%. Como consecuencia de la desaceleración de la economía provocada por la crisis sanitaria de la covid-19, el Consejo de Política Monetaria ha recortado el interés de referencia tres veces consecutivas, en marzo (50 puntos básicos), abril (50 pb) y mayo (40 pb), situándose desde el junio de 2020 en el 0,1%, la tasa más baja de la historia en Polonia.

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 2019 fue de 4,2980 zlotys. En junio de 2020 se ha situado en 4,4550 zlotys por euro, reflejando la depreciación causada por la crisis del covid-19.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

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. 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, incentivar el retorno de los aproximadamente dos millones de polacos residentes en el extranjero, etc.

En relación con los efectos económicos de la pandemia del coronavirus, de acuerdo con la Previsión Económica de la CE de verano 2020, la economía de Polonia se contraerá este año un 4,6%, lo que supone la recesión más suave de los países de la UE (la UE se contraerá de media un 8,3%), para crecer de nuevo un 4,3% en 2021 (el retorno al crecimiento en 2021 será ligeramente inferior a la media prevista para la UE, del 5,8%). La economía polaca ha mostrado

una alta resiliencia en el primer trimestre de 2020, en gran parte debido a una estructura diversificada y a una baja exposición de los sectores que han sido más afectados por la pandemia. No obstante, a pesar de las medidas adoptadas por el Gobierno, el consumo privado se va a resentir en este año por una mayor predisposición al ahorro y un menor consumo debidos a la distancia social y a la incertidumbre reinante. A ello hay que añadir una menor demanda exterior por parte de los principales socios comerciales de Polonia, lo que unido a un menor descenso en las importaciones resultará, probablemente en un déficit comercial.

Independientemente de esta situación coyuntural, a largo plazo el verdadero reto de las políticas públicas será el de facilitar la transición del actual modelo de crecimiento trabajo intensivo a otro basado en: (i) sectores comercializables; (ii) de alto valor añadido y output por trabajador; (iii) capaces de generar empleo de calidad y de acumular fuertes ganancias de productividad. Solo de esta forma podrá continuar la mejora del bienestar y el incremento de la renta per cápita y ello a pesar del desafío que supone el rápido envejecimiento poblacional.

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. Sin embargo, este programa no ha evitado que el número de nacimientos en 2019 se redujo en 13.400 en comparación con 2018, según el GUS.

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 (2,37%), si bien en el 2015 según GUS alcanzó el 1% del PIB por primera vez en la historia. En 2018 supuso el 1,21% del PIB, con un aumento interanual del 24,6% en gasto absoluto (0,18 pp más que el año anterior) . 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 del primer voivodato 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, junto con el refuerzo presupuestario propuesto por la CE para responder a la crisis económica y social provocada por la covid-19 (el fondo de recuperación con 750 mil millones de euros), según declaraciones del PM de Polonia tras la propuesta de la CE del

19 de junio de 2020 Polonia seguiría siendo el mayor beneficiario con 160.000 millones de euros.

Para más información:

<https://www.mii.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

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 2019, los principales sectores de la exportación polaca fueron los productos industriales y tecnología (65,16%), seguidos de los bienes de consumo (21,53%) y los productos agroalimentarios (12,64%).

En cuanto a los principales sectores de la importación polaca, en 2019 se situaron en primer lugar los productos industriales y tecnología (75,64%), seguidos de los bienes de consumo (15,15%) 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 2019 fue del 88,1%, lo que supone una ligera disminución de 1,8 puntos porcentuales respecto a 2018, es decir, una menor participación relativa del comercio exterior de mercancías en el PIB. Por otro lado, la tasa de cobertura (X/M en %) fue en 2019 del 102,1%, volviendo a las tasas superavitarias de los últimos años después del ligero déficit de 2018.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

El principal socio comercial de Polonia fue Alemania suponiendo el 26,99% de sus importaciones y el 27,63% de sus exportaciones en 2019. 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 situó, a una gran distancia, República Checa (6,12%), Reino Unido (6,00%), Francia (5,83%) e Italia (4,59%). España ocupó el puesto 12º con una cuota del 2,5%.

Desde el punto de vista de los países proveedores, la distancia entre el líder y los siguientes puestos fue igualmente muy elevada: China (8,91%), Países Bajos (5,64%), Rusia (5,28%) e Italia (5,09%). España ocupó el puesto 10º con una cuota de mercado del 2,4%.

PRINCIPALES SECTORES DE EXPORTACIÓN DE POLONIA						
	2018		2019		2020 (ene-mar)	
	Euros - Milones	% sobre el TOTAL	Euros - Milones	% sobre el TOTAL	Euros - Milones	% sobre el TOTAL
4 -- Productos industriales y tecnología	145.485	65,25	153.404	65,16	38.649	64,93
3 -- Bienes de consumo	47.903	21,48	50.688	21,53	12.511	21,02

1 -- Agroalimentarios	28.038	12,57	29.760	12,64	7.970	13,39
2 -- Bebidas	1.542	0,69	1.587	0,67	390	0,66
Total general	222.968	100,00	235.439	100,00	59.520	100,00

Fuente: Euroestacom. Datos de junio de 2020

PRINCIPALES SECTORES DE IMPORTACIÓN DE POLONIA						
	2018		2019		2020 (ene-mar)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- Productos industriales y tecnología	170.696	76,05	174.409	75,64	43.693	75,18
3 -- Bienes de consumo	33.586	14,96	34.940	15,15	8.604	14,81
1 -- Agroalimentarios	18.964	8,45	19.913	8,64	5.500	9,46
2 -- Bebidas	1.207	0,54	1.325	0,57	319	0,55
Total general	224.454	100,00	230.587	100,00	58.116	100,00

Fuente: Euroestacom. Datos de junio de 2020.

BALANZA COMERCIAL DE POLONIA						
	2017	Variación 17/16	2018	Variación 18/17	2019	Variación 19/18
Exportaciones (mill. euros)	207.145	12,47%	222.968	7,64%	235.439	5,59%
Import (mill. euros)	204.042	13,17%	224.454	10,00%	230.587	2,73%
SALDO (mill. euros)	3.103		-1.486		4.852	
Tasa de cobertura	101,5%		99,3%		102,1%	
Índice de apertura	88,0%		90,1%		89,6%	

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES						
	2018		2019		2020 (ene-mar)	
	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL
DE-- Alemania	62.969	28,24	65.054	27,63	16.506	27,73
CZ-- República Checa	14.232	6,38	14.419	6,12	3.635	6,11
GB--Reino Unido	13.923	6,24	14.122	6,00	3.611	6,07

FR--Francia	12.404	5,56	13.731	5,83	3.489	5,86
IT--Italia	10.286	4,61	10.811	4,59	2.559	4,30
NL--Países Bajos	10.083	4,52	10.371	4,41	2.571	4,32
RU--Rusia	6.752	3,03	7.435	3,16	1.737	2,92
US--Estados Unidos	6.137	2,75	6.767	2,87	1.727	2,90
SE--Suecia	6.221	2,79	6.589	2,80	1.684	2,83
HU--Hungría	5.949	2,67	6.516	2,77	1.606	2,70
SK--Eslovaquia	5.780	2,59	6.147	2,61	1.497	2,52
ES--España	5.658	2,54	5.977	2,54	1.577	2,65
SubTotal	160.396	71,94	167.938	71,33	42.200	70,90
Total general *	222.968	100,00	235.439	100,00	59.520	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a junio de 2020.

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES						
	2018		2019		2020 (ene-mar)	
	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL
DE--Alemania	62.442	27,82	62.236	26,99	15.842	27,26
CN--China	17.976	8,01	20.536	8,91	5.273	9,07
NL--Países Bajos	12.622	5,62	13.009	5,64	3.368	5,79
RU--Rusia	13.925	6,20	12.171	5,28	3.050	5,25
IT--Italia	11.733	5,23	11.746	5,09	2.876	4,95
FR--Francia	9.047	4,03	9.410	4,08	2.388	4,11
CZ--República Checa	9.048	4,03	9.197	3,99	2.304	3,97
BE--Bélgica	8.516	3,79	8.593	3,73	2.190	3,77
GB--Reino Unido	5.921	2,64	5.901	2,56	1.392	2,39
ES--España	5.351	2,38	5.513	2,39	1.450	2,49
SK--Eslovaquia	5.373	2,39	5.482	2,38	1.333	2,29
US--Estados Unidos	4.489	2,00	5.280	2,29	1.306	2,25
SubTotal	166.443	74,15	169.075	73,32	42.771	73,60
Total	224.454	100,00	230.587	100,00	58.116	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a junio de 2020.

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 2019 el de productos industriales y tecnología (65,16%), seguido de bienes de consumo (21,5) y del sector agroalimentario (12,6%). En el primer trimestre de 2020 se observa que la cuota de los diferentes sectores se mantiene prácticamente invariable.

Los principales productos exportados (Cuadro 6) en 2019 corresponden al sector de productos industriales y tecnología y son: máquinas y aparatos mecánicos (13,9% sobre el total), vehículos automóviles, tractores (11,4%) y aparatos y material eléctricos (11,1%).

Es importante destacar el creciente peso de los sectores líderes en las exportaciones en el periodo 2016-2019. Polonia se ha convertido en una potencia regional y en algunos casos europea en estos productos.

En cuanto a las importaciones (Cuadro 7), en 2019 la situación es muy parecida a la de las exportaciones, pero se acentúa el liderazgo del sector de productos industriales y tecnología, representando más de las 3/4 partes. Por detrás se sitúan bienes de consumo (15,2 %) y agroalimentario (8,6%). 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 2019 fueron: máquinas y aparatos mecánicos (12,9%), aparatos y material eléctricos (12,5%) y vehículos automóviles y tractores (10,2%), y combustibles y aceites minerales (7,8%), donde Rusia juega un papel importante al ser el principal suministrador de aceites crudos del petróleo, carbón y de gas al país.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN POLACA						
	2018		2019		2020 (ene-mar)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- Productos industriales y tecnología	145.485	65,25	153.404	65,16	38.649	64,93
3 -- Bienes de consumo	47.903	21,48	50.688	21,53	12.511	21,02
1 -- Agroalimentarios	28.038	12,57	29.760	12,64	7.970	13,39
2 -- Bebidas	1.542	0,69	1.587	0,67	390	0,66
Total general	222.968	100,00	235.439	100,00	59.520	100,00

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX). Últimos datos disponibles a junio de 2020.

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS						
	2018		2019		2020 (ene-mar)	
	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	29.916	13,4	32.732	13,9	8.304	717,4
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	25.489	11,4	26.858	11,4	6.236	538,7
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	24.216	10,9	26.212	11,1	6.644	574,0
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	12.772	5,7	13.333	5,7	3.193	275,9

39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	11.085	5,0	11.462	4,9	2.929	253,0
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	7.481	3,4	7.893	3,4	1.982	171,2
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	5.103	2,3	5.198	2,2	1.276	110,2
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	5.750	2,6	5.024	2,1	1.189	102,7
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	4.937	2,2	4.868	2,1	1.189	102,7
44--MADERA Y SUS MANUFACTURAS	4.753	2,1	4.757	2,0	1.199	103,6
Sub Total	131.503	59,0	138.337	58,8	1.281	110,7
Total	222.968	100,0	235.439	100,0	1.158	100,0

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles junio 2020.

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN POLACA						
	2018		2019		2020 (ene-mar)	
	Euros - Millones	% sobre el total	Euros - Millones	% sobre el total	Euros - Millones	% sobre el total
4 -- Productos industriales y tecnología	170.696	76,05	174.409	75,64	43.693	75,18
3 -- Bienes de consumo	33.586	14,96	34.940	15,15	8.604	14,81
1 -- Agroalimentarios	18.964	8,45	19.913	8,64	5.500	9,46
2 -- Bebidas	1.207	0,54	1.325	0,57	319	0,55
Total general	224.454	100,00	230.587	100,00	58.116	100,00

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX). Últimos datos disponibles a junio de 2020.

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS						
	2018		2019		2020 (ene-mar)	
	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	28.419	12,7	29.735	12,90	7.691	711,0
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	26.194	11,7	28.847	12,51	7.073	653,9
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	22.408	10,0	23.435	10,16	5.461	504,8
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	19.213	8,6	17.884	7,76	3.985	368,4

39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	13.490	6,0	13.343	5,79	3.417	315,8
72--FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	9.158	4,1	8.124	3,52	2.043	188,9
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	6.358	2,8	6.689	2,90	1.936	178,9
90--APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	5.098	2,3	5.534	2,40	1.415	130,8
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	5.560	2,5	5.394	2,34	1.362	125,9
48--PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	4.645	2,1	4.449	1,93	1.108	102,4
SubTotal	140.543	62,6	143.435	62,20	1.038	95,9
Total	224.454	100,0	230.587	100,00	1.082	100,0

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a junio 2020.

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Los datos oficiales más recientes de los que se disponen corresponden al 2018, 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 2018).

Las exportaciones polacas de servicios ascendieron a 40.828 millones de euros en 2018, un 7,2% menos que en 2017. En cuanto a las importaciones, su valor fue de 29.371 millones de euros en 2018, un 0,5% inferior al año anterior. Esto hace que el sector servicios polaco presente una balanza comercial positiva, con un saldo de 11.457 millones de euros.

COMERCIO EXTERIOR DE SERVICIOS POLONIA 2018		
	Exportación	Importación
TOTAL (millones euros)	40.827,53	29.370,95
POR SECTORES (% TOTAL)	%	%
Transporte	27,7	23,3
Viajes	20,3	22,2
TICs	11,5	10,0
Manufacturado	6,9	1,0
Construcción	3,3	1,2
Reparación y mantenimiento	2,8	2,6
Servicios financieros	1,4	2,4
Culturales y recreativos	1,3	1,5
Propiedad intelectual	0,9	8,3
Seguros y pensiones	-	-
Gubernamentales	-	-0,0
Otros	23,0	25,6

Fuente: GUS. Year Book of Foreign Trade Statistics of Poland 2019.

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.

Desde mediados de los años 90 se pusieron en marcha en Polonia las Zonas Económicas Especiales (ZEE), uno de los incentivos a la inversión en Polonia más importantes. Son áreas territoriales donde pueden realizarse inversiones en condiciones preferenciales con el objetivo de favorecer el crecimiento de las regiones polacas menos desarrolladas. Entre los privilegios que los inversores pueden obtener en las ZEE destaca la exención del Impuesto de Sociedades. En la actualidad existen 14 ZEE operativas en Polonia que cubren 25.000 hectáreas y que tienen una vigencia prevista hasta el año 2026.

El 30 de junio de 2018 entró en vigor 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. Dicha Ley establece 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.

En 1993 entró en vigor el APPRI (Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones) entre España y Polonia, ahora en proceso de terminación (junio 2020), que ha garantizado un tratamiento justo y equitativo para los inversores españoles en Polonia. A consecuencia de la sentencia del TJUE en el asunto Achmea (C-284/16, que establece que la cláusula sobre el arbitraje inversor-Estado de los APPRI intra-UE es incompatible con los Tratados de la UE), el 15 de enero de 2019, España y Polonia, 22 Estados Miembros de la UE firmaron una Declaración por la que se comprometían a finalizar los APPRI existentes entre ellos, terminación que acordaron el 24 de octubre de 2019. Finalmente, el 5 de mayo de 2020, 23 EEMM, entre ellos España y Polonia, firmaron el acuerdo para la terminación de los APPRI intra-UE. Este acuerdo está sujeto a ratificación, aprobación o aceptación y entrará en vigor 30 días después de la fecha en que el Secretario General de Consejo de la UE reciba el segundo instrumento de ratificación, aprobación o aceptación. Según el propio APPRI entre España y Polonia, desde la notificación de la cancelación del acuerdo éste terminaría a los 12 meses de dicha notificación y, desde ese momento aplicaría la cláusula de remanencia, según la cual las inversiones efectuadas con anterioridad a la terminación estarían protegidas por el APPRI durante 10 años. En el mismo acuerdo de terminación se incluye que las Cláusulas de Remanencia, que extienden la protección de las inversiones realizadas antes de la fecha de terminación del APPRI por un período de tiempo adicional, terminarán al mismo tiempo que el propio acuerdo.

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.

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

Respecto a los **incentivos para inversiones extranjeras**, en Polonia existen 14 Zonas Económicas Especiales (ZEE) que cubren 25.000 hectáreas y que tienen vigencia hasta 2026. Entre los privilegios que los inversores pueden obtener en las ZEE destaca la exención del Impuesto de Sociedades. Además cuentan con infraestructuras y terrenos preparados para la inversión. Para poder beneficiarse de estos privilegios, es necesario cumplir una serie de requisitos (tamaño de la inversión, puestos de trabajo creados, período, inversión mínima, mantenimiento de la inversión y puestos de trabajo, etc),

Además, desde el 30 de junio de 2018 entró en vigor la Ley de apoyo a nuevas inversiones, que convirtió todo el territorio del país en una ZEE, con incentivos que dependen de criterios como valor de la inversión, puestos de trabajo creados y especialización, inversión en I+D,...., ponderados con e, tales como beneficios y exenciones fiscales, servicio integral al inversor, ponderados con factores como el nivel de desarrollo o desempleo de la zona en la que se invierte.

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 junio de 2020.

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 junio de 2020.

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 2019:

- El productor noruego de equipamiento electrónico Kitron invirtió 15,2 millones de euros en una nueva planta de producción en el voivoda de Pomerania creando más de 400 empleos.
- La empresa estonia Benefit Green compró 20 granjas solares en Polonia por valor de 17,3 millones de euros.
- Daimler AG (Mercedes Benz) abrió una nueva fábrica de motores de combustión en Jawor, en la Zona Económica Especial de WaÅbrzych (oeste de Wrocław).
- Acciona construcción lanzó una oferta pública de adquisición sobre Mostostal Warszawa, ampliando su participación hasta el 62.1%.
- La española Glovo desembarcó en Polonia con un centro tecnológico y logístico con más de 300 empleados.

Además, en 2019 se anunciaron inversiones por parte de:

- La empresa surcoreana de baterías eléctricas SK Innovation, 349,7 millones de euros en una planta industrial en Silesia, que emplee a más de 300 personas.
- Jerónimo Martins, entre 700 y 750 millones de euros para la expansión de Biedronka (supermercado de descuento) en Polonia.
- Coca Cola, casi 120 millones de euros para su expansión en Polonia hasta 2020.
- Volkswagen, 466 millones de euros hasta 2020 para el desarrollo de sus plantas en Wielkopolskie.
- Primark, para abrir sus primeras tiendas en Poznan y Varsovia en 2020.
- Toyota, 140 millones de euros en sus fábricas de Polonia.
- SPAR, para abrir 400 tiendas en Polonia en 5 años
- LG, 75 millones de euros en infraestructura en la región de Wrocław para el año 2020.

Algunas de las operaciones más destacables anunciadas o que se están llevando a cabo en 2020:

- El mayor distribuidor online de Rusia desembarca en Polonia con casi 15.000 referencias
- Play compra Virgin Mobile por 13,4 millones de euros
- La corporación danesa Sailing Group adquiere Tesco Polska por 203,6 millones de euros
- Daimler AG (Mercedes Benz) está construyendo una nueva fábrica de baterías eléctricas en Jawor, en Baja Silesia.
- La metalúrgica CMC Poland planea invertir 68 millones de euros en infraestructura y

desarrollo de negocio en Polonia en 2020

- Toshiba planea la apertura de su primera planta de producción de Europa en Gniezno, con una inversión superior a los 20 millones de euros.
- La farmacéutica AstraZaneca planea invertir 350 millones de euros en Polonia en 2020 para el desarrollo de nuevos proyectos
- Google ha anunciado inversiones de 1.750 millones de euros en Polonia hasta 2021 para el desarrollo de servicios en la nube.
- Microsoft ha anunciado inversiones de 874 millones de euros en Polonia en 2020 para el desarrollo de servicios en la nube.

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. Mencionar no obstante la Agencia Polaca para la Inversión y el Comercio (PAIH).organiza el PAIH Business Forum, que es una reunión del sector de las pyme, expertos de PAIH y representantes de regiones e instituciones de desarrollo polacas. El evento está dirigido a empresarios polacos (especialmente pymes), que exportan o que desean internacionalizarse, así como en la promoción de inversiones extranjeras en Polonia.

Además, tienen lugar múltiples conferencias y seminarios organizados por diversas instituciones para informar y atraer inversores, entre ellas el PAIH.

Se enumeran a continuación algunas de las principales ferias sectoriales que se celebran anualmente (en 2019 prácticamente no se celebró ninguna debido a la crisis del coronavirus):

- BUDMA - Feria internacional de la construcción (febrero, en Poznan).
- WORLD FOOD POLAND - Feria internacional de alimentación (marzo, en Varsovia).
- ARENA DESIGN - Sobre diseño europeo (marzo, en Poznan).
- EXPOPOWER - Feria comercial realizada junto a GREENPOWER, sobre energías renovables (mayo, en Poznan).
- AUTOSTRADA POLSKA – Construcción de carreteras, junto con MASZBUD –Maquinaria para construcción (mayo, en Kielce).
- ITM POLAND –Feria industrial (junio, en Poznan).
- STOM TOOL – Feria internacional de maquinaria y metalurgia (marzo, en Kielce).
- ENERGETAB – Feria internacional del sector energético (septiembre, en Bielsko Biala).
- POLAGRA- Feria internacional de alimentación (septiembre/octubre, 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 (octubre, 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 2018 tuvo un saldo negativo de -343,9 millones de euros. En cuanto al

desglose por países, las inversiones más importantes de Polonia en el exterior fueron realizadas en Luxemburgo (1.548,6 millones de euros), República Checa (1.018,2) y Chipre (310,0). Asimismo, conviene resaltar la desinversión de Polonia en varios países, como Suiza (-1.428,1 millones de euros), Canadá (-1.320,0) y Suecia (-1.180,9). En el caso de España, en el 2018 se ha producido una inversión de 154,6 millones de euros frente a los 108,8 de 2017.

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 junio de 2020.

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 junio de 2020.

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

Según los últimos datos anuales publicados por el NBP para 2019, la **balanza por cuenta corriente** registra el segundo superávit desde 2004 (primer año con datos publicados). El superávit en 2019 fue de 2.477 millones de euros, lo que representa el 0,5% del PIB. Este resultado es debido a un saldo positivo récord de 25.174 millones de euros y a un superávit de la balanza comercial de 2.415 millones de euros que han permitido contrarrestar el tradicional saldo negativo en la balanza de ingreso primario de -23.296 millones de euros, y el de la balanza de ingreso secundario de -1.816 millones de euros.

Por otra parte, la **balanza de capital** continúa con saldo positivo en 2019 (10.586 millones de euros), aumentando un 1,6% respecto a 2018, 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 2019 fue de 8.872 millones de euros, manteniéndose en positivo desde 2015 excepto el déficit registrado en 2017. Asimismo, las reservas muestran también un superávit de 9.210 millones de euros.

Las inversiones en cartera registran un déficit de -11.604 millones de euros.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

Millones de euros	2017	2018	2019
CUENTA CORRIENTE	290	-5.046	2.477
Balanza Comercial	1.426	-4.782	2.415
Balanza de Servicios	17.956	21.652	25.174

Balanza del ingreso primario	-18.955	-20.493	-23.296
Balanza del ingreso secundario	-137	-1.423	-1.816
CUENTA DE CAPITAL	5.891	10.423	10.586
CUENTA FINANCIERA	-2.360	1.684	8.872
Inversiones directas	3.431	1.592	3.388
Inversiones en cartera	1.194	392	-282
Otras inversiones	5.726	5.190	1.526
Derivados financieros	-1.004	-1.124	-1.016
Reservas	-7.143	6.228	9.210
ERRORES Y OMISIONES	-8.541	-3.693	-4.191

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos publicados por el NBP (junio 2020).

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Según los datos más recientes del NBP en la fecha de elaboración de este informe, las reservas oficiales a junio de 2020 ascendieron a 115.058 millones de euros, de los que 102.019 millones correspondían a divisas extranjeras y 11.602 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 2019 fue de 4,2980 zlotys. En junio de 2020, dato más actualizado en el momento de elaboración de este informe, el tipo de cambio medio fue de 4,4450, que desde abril refleja la depreciación causada por la crisis del coronavirus.

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

El porcentaje de deuda externa en relación con el PIB es inferior a la media europea. El stock de deuda bruta sigue además disminuyendo, siendo su senda de 319.716 millones de euros (68% del PIB) en 2017, 314.642 millón de euros (63% del PIB) en 2018 y 314.120 millones de euros en 2019 (59,0% del PIB). En el primer trimestre de 2020 fue de 299.341 millones de euros (último dato publicado por el Banco Nacional Polaco -NBP).

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 estable en el largo plazo y P-1 en el corto.(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- estable 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

En cuanto a las políticas macro, la mencionada reorientación sectorial debería hacerse alejándose en lo posible de los estímulos fiscales que pudieran eventualmente comprometer el margen fiscal necesario para hacer frente a posibles shocks adversos durante la fase decreciente del ciclo que ahora se inicia. De esta forma se conservaría la resiliencia que la

economía polaca demostró durante la parada crisis financiera. Respecto de la política monetaria esta deberá perseguir el objetivo de inflación. Ante los riesgos actualmente asociados a su previsión la PM deberá ser “data dependant” acomodando su signo a medida que vaya conociéndose la evolución.

Respecto de las políticas micro nos parecen especialmente significativas la de liberalización sectorial y la de sostenibilidad medioambiental. Según el propio FMI, el trasvase a manos privadas de la participación que el sector público aún mantiene en los sectores financiero, de seguros, de energía y de transportes, supondría un crecimiento de entorno al 9% de la productividad total de los factores y del PIB real. Se mitigarían, además, los riesgos financieros asociados a posibles decisiones de asignación factorial y de crédito ineficientes por parte de las autoridades.

La gravísima polución en Polonia genera costosísimas deseconomías en forma de gasto sanitario, deterioro de la productividad y retiro laboral temprano de la población activa. Para eliminarlas es imprescindible cambiar el actual mix energético basado en un 80% en el carbón. Para lograrlo habría que profundizar en la propuesta del FMI consistente en pasar del actual sistema de subvención de tarifa eléctrica a favor de familias y PYMES a otro de tarifa completa con deducciones en función de los ingresos derivados de la venta de derechos de emisión.

Por último, coincidimos también con el FMI en la necesidad de mejorar el clima general de negocios, reduciendo la complejidad administrativa, la carga fiscal sobre las PYMES, incentivando la i+I+D, la digitalización y la adopción de nueva tecnología. De esta forma la economía polaca en podrá seguir integrándose en el espacio de la UE y convertirse en un foco regional para los países limítrofes.

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 (APPRI) (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).

En relación con el APPRI, a consecuencia de la sentencia del TJUE en el asunto Achmea (C-

284/16, que establece que la cláusula sobre el arbitraje inversor-Estado de los APPRI intra-UE es incompatible con los Tratados de la UE), el 5 de mayo de 2020 23 EEMM, entre ellos España y Polonia, firmaron el acuerdo para la terminación de los APPRI intra-UE. Este acuerdo está sujeto a ratificación, aprobación o aceptación y entrará en vigor 30 días después de la fecha en que el Secretario General de Consejo de la UE reciba el segundo instrumento de ratificación, aprobación o aceptación. En el mismo acuerdo de terminación se incluye que las Cláusulas de Remanencia, que extienden la protección de las inversiones realizadas antes de la fecha de terminación del APPRI por un período de tiempo adicional, terminarán al mismo tiempo que el propio APPRI.

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 2018).

En 2019 la balanza española mostró un superávit de 489 millones de euros, en línea con los 154 millones de euros en el año anterior. El volumen total de comercio bilateral no ha dejado de crecer en los últimos años, situándose en 2019 en 11.873 millones de euros. En ese año las exportaciones españolas ascendieron a 6.181 millones de euros y las importaciones a 5.692. Esto supone, respecto al año 2018, un aumento del 7,2% en el volumen total de comercio, debido sobre todo al incremento de las exportaciones (10,1%) y, en menor medida, de las importaciones (4,3%).

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-abril de 2020 el volumen total de comercio experimentó una brusca caída del 7,3% interanual a consecuencia de los efectos de la covid-19, alcanzando los 3.700 millones de euros, de los que 1.921 corresponden a exportaciones (disminuyeron un 8,0%) y 1.778 a importaciones (descendieron un 6,5%).

La tasa de cobertura del comercio bilateral es ligeramente positiva para España en los últimos años, situándose en el 108,6% en el 2019 o en 102,8% en 2018 (fuente: Departamento de Aduanas de la AEAT disponibles en julio de 2020). En el periodo enero-abril de 2020 fue del 108,0%.

Puesto de España en el comercio exterior polaco

Como país cliente: puesto 12º en 2019, el mismo que en 2018 y habiendo descendido desde el 9º de 2017 y 2016, pero con un aumento del 5,6% respecto a 2018. En enero-marzo de 2020 España sube al puesto 11º, con un 3,5% de incremento interanual.

Como país proveedor: puesto 10º en 2019, mejorando desde el 11º en 2018 y 2017 y aumentando ligeramente la cuota de mercado prácticamente al 2,4%. En enero-marzo de 2020 España asciende al puesto 9º, habiendo crecido un 4,5% interanual experimentando una muy ligera mejora en su cuota de mercado del 2,5%.

Fuente Euroestacom en posición Polonia. Últimos datos disponibles a julio de 2020.

Puesto de Polonia en el comercio exterior español

Como país cliente: puesto 11º en 2019, el mismo que en 2018 (y 2017), con un incremento del 10,2% interanual. En enero-marzo de 2020 Polonia se mantiene en el puesto 11º, con descenso interanual del 1,8%, ya reflejándose los efectos de la covid-19 en el mes de marzo.

Como país proveedor: Polonia ocupa el puesto 13º en 2019, uno menos que en 2018, con una cuota de mercado del 1,7%, la misma desde 2017 y con un aumento de las importaciones del 4,4% interanual en valor. En enero-marzo de 2020 asciende a la posición 12ª, con un fuerte aumento interanual de 4,6% y una cuota de mercado del 2,0%.

Fuente Euroestacom en posición España. Últimos datos disponibles a julio de 2020.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2018		2019		2020 (ene-mar)	
	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL
4 -- SEMIMANUFACTURAS	1.371	24,48%	1.451	23,51%	378	23,84%
1 -- ALIMENTOS	963	17,20%	1.164	18,86%	380	23,93%
5 -- BIENES DE EQUIPO	1.049	18,73%	1.135	18,40%	266	16,79%
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	984	17,57%	1.126	18,24%	251	15,83%
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	984	17,56%	1.074	17,40%	253	15,92%
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	114	2,03%	104	1,69%	24	1,50%
3 -- MATERIAS PRIMAS	128	2,28%	104	1,69%	33	2,06%
2 -- PRODUCTOS ENERGÉTICOS	8	0,14%	14	0,22%	2	0,11%
9 -- OTRAS MERCANCIAS	0	0,01%	0	0,00%	0	0,02%
Total general	5.601	100,00%	6.172	100,00%	1.586	100,00%

Fuente: Estacom (Sectores ICEX) (*) Últimos datos disponibles a junio de 2020.

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2018		2019		2020 (Ene-Mar)	
	Millones - Euros	% del TOTAL	Millones - Euros	% del TOTAL	Millones - Euros	% del TOTAL
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.072	19,15	1.175	19,04	275	17,30
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	375	6,70	424	6,87	96	6,05

62--PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	381	6,80	415	6,72	97	6,11
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	396	7,08	403	6,52	86	5,43
08--FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	258	4,61	336	5,45	91	5,76
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	310	5,54	296	4,79	74	4,64
07--LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSERV.	248	4,43	271	4,40	134	8,44
61--PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	221	3,94	264	4,27	62	3,89
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	181	3,24	218	3,53	63	3,99
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	209	3,73	205	3,32	62	3,94
SubTotal	3.652	65,21	4.006	64,90	1.040	65,54
Total	5.601	100,00	6.172	100,00	1.586	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a junio de 2020.

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2018		2019		2020 (ene-mar)	
	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	1.376	25,67%	1.290	23,06%	347	22,93%
4 -- SEMIMANUFACTURAS	998	18,61%	1.133	20,25%	288	19,01%
5 -- BIENES DE EQUIPO	806	15,03%	1.029	18,39%	269	17,80%
1 -- ALIMENTOS	767	14,31%	882	15,76%	260	17,19%
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	870	16,23%	832	14,87%	168	11,14%
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	290	5,40%	328	5,86%	84	5,54%
2 -- PRODUCTOS ENERGÉTICOS	89	1,65%	62	1,11%	87	5,78%
3 -- MATERIAS PRIMAS	165	3,08%	38	0,68%	9	0,61%
9 -- OTRAS MERCANCIAS	0	0,01%	1	0,02%	0	0,00%
Total general	5.360	100,00%	5.596	100,00%	1.513	100,00%

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX) (*) Últimos datos disponibles a junio de 2020.

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2018		2019		2020 (Ene-Mar)	
	Millones - Euros	% del TOTAL	Millones - Euros	% del TOTAL	Millones - Euros	% del TOTAL
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.233	23,00	1.239	22,15	323	21,37
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	681	12,71	751	13,42	205	13,56
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	659	12,30	631	11,27	144	9,50
24--TABACO Y SUS SUCEDÁNEOS	275	5,13	345	6,17	101	6,69
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	245	4,56	258	4,61	50	3,28
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	202	3,78	217	3,87	55	3,65
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	191	3,56	196	3,51	45	2,95
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	161	3,00	177	3,17	47	3,13
33--ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	107	2,00	122	2,18	30	1,95
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	101	1,89	103	1,84	24	1,56
SubTotal	3.855	71,93	4.040	72,20	1.023	67,65
Total	5.360	100,00	5.596	100,00	1.513	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a junio de 2020.

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL (posición España)				
(Datos en millones de euros)	2017	2018	2019	2020 (ene-mar)
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	5.444	5.601	6.172	1.586
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	5.194	5.360	5.596	1.513
SALDO	250	241	576	74
TASA DE COBERTURA (%)	104,81%	104,49%	110,29%	104,87%

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a junio de 2020.

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, sobre todo entre 2015 y 2018. Según datos de la Encuesta de Ocupación Hotelera en 2019 se alcanzó un nuevo récord, con 1.045.568 turistas, lo que supuso un incremento del 1,2% con respecto al año anterior, que pese a ser muy discreto, sigue siendo positivo (en 2017 se produjo

un incremento interanual del 19,39%). 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.

En turoperación, en el año 2017 España llegó a ser el segundo destino, pero a partir de ese momento, algunos competidores (sobre todo Turquía y Egipto) han ido recuperando cuota y en 2019 España ocupó el cuarto lugar en este sector. No obstante, los viajes organizados han ido disminuyendo y en 2018 representaron sólo el 38, 5% del total de viajes realizados hacia España, frente al 61, 5% de los viajes realizados de manera individual. Este incremento se ha debido, en parte, al aumento de conexiones directas, sobre todo operadas por compañías de bajo coste.

Una de las causas de este incremento ha sido el aumento de conexiones aéreas entre Polonia y España. Existe conexión directa a España desde 6 ciudades polacas: Cracovia, Poznan, Varsovia, Gdansk, Katowice y Wroclaw.

Otros servicios

Según la Encuesta de Comercio Internacional de Servicios (INE) para 2019, hubo 3.004 empresas con exportación de servicios a Polonia (un 22% más que en 2018) por un montante de 489,3 millones de euros (un 23,5% más que en 2018). Por su parte, las importaciones desde Polonia ascendieron en 2019 a 755,7 millones de euros con 3.723 empresas importadoras (aumentos interanuales del 23,6% y 24,1% respectivamente).

Según los últimos datos del primer trimestre de 2020 de la encuesta mencionada, en el periodo 2T-2019/1T-2020 hubo 3.228 empresas que exportaron servicios a Polonia por valor de 492,3 millones de euros (variaciones interanuales del 17,1% y 20,5% respectivamente). En cuanto a las importaciones desde Polonia para ese mismo periodo, fueron 4.052 empresas por valor de 768,6 millones de euros (variaciones interanuales del 19,7% y 27,6% 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 de más de EUR 6.400 millones según el Registro de Inversiones Exteriores de la Secretaría de Estado de Comercio (RIE) (datos de 2018). La diferencia entre los datos del NBP y el RIE se debe a que el primero 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 10,06 millones de euros en 2019 frente a los 96,81 de 2018. Polonia pasaría a ocupar en 2019 el puesto número 28º como destinatario de inversión española, empeorando su posición respecto al año anterior (25º en 2018). En el primer trimestre de 2020 el flujo alcanzó 29,9 millones de euros (puesto 10º).

En cuanto a la **IDE polaca en España**, ésta ha sido tradicionalmente de pequeña cuantía. En el año 2019, el flujo de inversión bruta de Polonia en España fue de 18,92 millones de euros (68,42 millones en 2018), situándose Polonia como inversor número 42 por posición en España (en 2018 fue el 26). En el primer trimestre de 2020 fue de 3,6 millones de euros (puesto 26º).

Como reflejo de la IDE española en Polonia cabe subrayar la actividad de las empresas españolas implantadas en el país que participan en licitaciones públicas, especialmente en los

sectores de infraestructuras e ingeniería. Así, el valor de las **licitaciones de las que han resultado adjudicatarias las empresas españolas implantadas en Polonia** (según la base de datos LICINT, en contratos superiores a 1 millón de euros) resultó ser el siguiente:

- **En el año 2019, se adjudicaron un total de 3.572 millones de euros en 122 proyectos** (en 2018, que fue un año especialmente activo, fueron 4.656 millones en 158 proyectos), (según la base de datos LICINT, en contratos superiores a 1 millón de euros). Por sectores, destacan Transporte e infraestructura (ferroviario) con 1.965 millones de euros (55%), donde el líder es Budimex (Ferrovial) con un 74% de esa cifra. Y en el sector de Transporte e infraestructura (terrestre) con 708 millones de euros (20%), donde el líder Solaris Bus & Coach SA (CAF) con un 47 % de esa cantidad.
- **En el periodo enero-junio de 2020 se han adjudicado un total de 1.855 millones de euros en 48 proyectos.** El sector más activo ha sido transporte e infraestructura (terrestre) (72%), con Budimex a la cabeza. En el mismo periodo de 2019 se adjudicaron 53 proyectos por valor de 1.885 millones de euros (variación interanual -1,6%).

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

FLUJOS DE IDE ESPAÑOLA EN POLONIA. BRUTA Y NETA.				
Datos en millones de euros	2017	2018	2019	2020 (ene-mar)
INVERSIÓN BRUTA	121,07	96,81	45,3	29,88
INVERSIÓN NETA	116,68	86,75	29,84	29,52

Fuente: Datainvox (no ETVE). Últimos datos disponibles a junio de 2020.

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK DE IDE ESPAÑOLA EN POLONIA				
Datos en millones de euros	2017	17/16	2018	18/17
STOCK	5.805,72	27,6%	6.433,79	10,8%
POR SECTORES 2018				
SERVICIOS FINANCIEROS, EXCEP.SEGUROS Y FONDOS PENSIÓN	4.095,07	34,2%	3.959,81	-3,3%
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS, EXCEPTO MAQUINARIA Y EQUIPO	53,76	-4,9%	754,55	1.303,6%
INDUSTRIA QUÍMICA	261,06	1126,8%	263,76	1,0%
CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	114,42	5,0%	219,87	92,2%
FABRICACIÓN DE OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICOS	210,65	225,5%	213,60	1,4%
METALURGIA; FABRICACIÓN PRODUCTOS HIERRO, ACERO	212,02	8,8%	204,67	-3,5%
FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR, REMOLQUES Y SEMIRREMOLQUES.	110,17	-22,5%	177,59	61,2%
RESTO	748,57	-17,6%	639,94	-14,5%

Fuente: Datainvox (no ETVE). Últimos datos disponibles a junio de 2020.

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

FLUJOS DE IDE DE POLONIA EN ESPAÑA. BRUTA Y NETA.				
Datos en millones de euros	2017	2018	2019	2020 (ene-mar)
INVERSIÓN BRUTA	8,94	68,42	18,92	3,61
INVERSIÓN NETA	8,89	66,6	15,71	3,61

Fuente: Datainvox (no ETVE). Últimos datos disponibles a junio de 2020.

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK DE IDE POLACA EN ESPAÑA				
Datos en millones de euros	2017	17/16	2018	18/17
STOCK	271,40	7,9%	273,78	0,9%
POR SECTORES 2018				
SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS	213,29	8,1%	230,98	8,3%
INDUSTRIA QUÍMICA	25,81	129,4%	18,77	-27,3%
PROGRAMACIÓN, CONSULTORÍA, OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS, INFORMÁTICA.	6,40	2,7%	6,35	-0,8%
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS INFORMÁTICOS, ELECTRÓNICOS Y ÓPTICOS	5,96	10,4%	6,09	2,2%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	0,00		4,29	
ALMACENAMIENTO Y ACTIVIDADES ANEXAS AL TRANSPORTE	0,00		3,08	
ACTIVIDADES AUXILIARES A LOS SERVICIOS FINANCIEROS Y A LOS SEGUROS	1,34		2,97	121,6%
RESTO	18,60	-8,8%	1,25	-93,3%

Fuente: Datainvox (no ETVE). Últimos datos disponibles a junio de 2020.

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

Polonia es un mercado de más de 38 millones de habitantes que se ha convertido en la sexta economía de la UE-27. El crecimiento del PIB (Eurostat) fue del 3,1% en 2016, 4,8% en 2017, 5,1% en 2018 y del 4,1% en 2019. La estimación preliminar de GUS para el primer trimestre de 2020 es de un 2,0%, superior a la esperada por el mercado y a pesar de la crisis por la covid-19 que en Polonia supuso la introducción de restricciones en la economía desde el 15 de marzo en que se declaró el estado de alerta epidemiológica. El descenso en 2019, que fue progresivo a lo largo del año, se debió 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 la disminución del crecimiento de 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.

Las previsiones de crecimiento para todo el año 2020 teniendo en cuenta los efectos de la covid-19 estiman una contracción de la economía en 2020 que oscila entre el 3,4% (previsión del Gobierno polaco en su revisión de abril del Programa de Convergencia) y el 4,6% del FMI (previsión del en abril 202, confirmada en julio de 2020) suponiendo un escenario base en el que la pandemia se disipa en el segundo semestre de 2020). La CE, en su Previsión Económica de Verano 2020, estima una contracción del 4,6%.

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 72% en 2019 (73% en la UE-27). 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 interprofesional establecido por el

Gobierno para 2020 que se sitúa en 2.600 zlotys (unos 610 euros), y que se ha comprometido a subir hasta los 4.000 zloty (unos 930 euros) en 2024.

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 2019 el IPCA Índice Armonizado medio de Precios de Consumo (HICP) de Polonia con base 100 en el 2015 fue de 2,1%, cuando en el caso de la UE-28 fue del 1,5%, y del 0,8% 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. Respecto al siguiente MFP 2021-2027, Polonia seguiría siendo el mayor beneficiario, teniendo en cuenta la propuesta de la CE de un presupuesto reforzado para combatir el daño social y

económico causado por la covid-19 basado en un fondo de recuperación (la iniciativa Next Generation UE, que moviliza 750 mil millones de euros, propuesta en mayo de 2020), el fondo para la Transición Justa (para ayudar a la transición hacia la neutralidad climática, dotado con 40 mil millones de euros) y el propio MFP 2020-2027 reforzado, con 1.100 mil 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, Łódź, Wrocław, Poznań, Gdansk -que junto con Gdynia y Sopot forma la denominada TryCity- y Katowice) y en las catorce Zonas Económicas Especiales repartidas por todo el país. Las grandes ciudades, y muy especialmente la capital, están concentrando la inversión en servicios, comercio y sector inmobiliario.

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

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

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Polonia es sin duda la mayor economía de la región y de los 10 Estados miembros que accedieron a la UE en mayo de 2004. Según Eurostat, su PIB a precios corrientes en 2019 fue de 529.030 millones de euros, frente a los 220.201 millones de la República Checa, los 143.826 de Hungría y los 223.337 de Rumanía. En población también se refleja su importancia regional: según Eurostat, a finales de 2019, Polonia contaba con 38,0 millones de habitantes frente a los 19,3 de Rumanía, los 10,7 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 2018 Polonia recibió 11.820 millones de euros, mientras que los países de su entorno recibieron inversiones menores, como la República Checa, que obtuvo una IDE de 8.031,2 millones de euros, Rumanía de 5.265,4 millones de euros, Hungría con -61.594,9 millones de euros y Eslovaquia 1.002,5 millones.

Según los últimos datos disponibles del NBP, el flujo de IDE en Polonia en 2018 fue de 11.818,1 millones de euros, mientras que en 2017 fue de 8.147,5 millones de euros. Teniendo en cuenta la información de inversión por zonas geográficas, en 2018 hubo 10.989,4 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 2018" del GUS, en 2018 se contabilizaron un total de 26.787 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 EY's European Attractiveness Survey 2019, situó a Polonia como el sexto 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 (1.640 millones de euros) 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 (235 millones de euros) 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 (1.400-2.100 millones de euros) 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 **Puerto Central 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 (3.750-4450 millones de euros). 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 (7.250-8.188 millones de euros) (equivalencias en euros según el tipo de cambio medio en 2018 = 4,2623)

- **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. Tanto en el sector de generación de energía a partir de fuentes renovables, principalmente eólica marina y fotovoltaica, como en la eficiencia energética, y debido a la necesaria conversión energética que tiene que acometer el país (en 2018 el carbón suponía todavía casi el 80% del mix energético), se prevén oportunidades ya que Polonia sería el principal beneficiario del nuevo Fondo de Transición Justa de la UE que, dotado con 7.500 millones de euros, según el borrador de reparto (presentado en enero de 2020) aspiraría a la cuarta parte de esa cantidad (aunque por las condiciones de utilización del Fondo se calcula que movilizará unos 27.000 millones de euros en el país).
- **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.

El sector de infraestructuras sigue siendo un sector de interés en general. Mencionar por su magnitud el proyecto del Puerto Central de Comunicaciones Solidaridad (Centralny Port Komunikacyjny Solidarnosc, CPK) que es un nodo de transporte planeado para ser construido en Stanislawów, en el municipio de Baranów, a 40 km al suroeste de Varsovia (casi a medio camino de Łódz), Tiene previsto iniciar su construcción en 2024 y estar finalizado para mediados de 2027. Representará una inversión de entre 16.000 y 19.000 millones de zloty (3.750-4.450 millones de euros) para la infraestructura aeroportuaria, además de otra gran inversión en su componente ferroviario, aproximadamente de entre 8.000 y 9.000 millones de zloty (1.875-2.100 millones de euros) (línea de alta velocidad "Warszawa-Łódz-Poznan/Wroclaw"), que pretende proporcionar una conexión de 15 minutos desde el CPK hasta el centro de Varsovia y de entre 2 y 2,5 horas con las principales ciudades polacas. Por último, contará con una inversión en infraestructuras viales de 8.620 millones de zloty (2.000 millones de euros). En total, la implementación del proyecto, teniendo en cuenta el alcance más amplio de las obras, requerirá entre 30.900 y 34.900 millones de zloty (7.250-8.200 millones de euros).

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), segundo banco en Polonia por activos. Además, están presentes Caixabank, con una sucursal y Banco Sabadell con una oficina de representación, ambas en Varsovia.

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

Además de la promoción realizada a través de los Servicios Personalizados prestados a empresas españolas, a lo largo de 2020 se han realizado las siguientes actividades:

- Celebración de una cata comentada "Degusta España" en Katowice, para potenciar la imagen del vino español (14 de enero de 2020).
- Elaboración de la propuesta de participantes polacos y tramitación de invitaciones para la Cámara de Alicante, para la organización de una Misión Inversa a la feria VIVERALIA (Alicante, del 22 al 24 de enero de 2020).
- Participación como "Degusta España" Wines from Spain" en el jurado del evento virtual Copa de Sumilleres, organizada por la Asociación de Sumilleres Polacos (23 de mayo de 2020)
- Celebración de una cata virtual "Degusta España" emitida en directo por el blog de Facebook de la Ofecome HiszpanskieWina (27 de mayo de 2020).
- Celebración del webinar "Iluminación Inteligente" organizado por la Ofecome, en el que participaron 21 empresas (18 de junio de 2020).
- Participación como ponentes en la conferencia online "El futuro del sector del vino en Polonia. Perspectivas de desarrollo en la importación de vino", organizada por la feria Enoexpo (24 de junio de 2020).
- Celebración del webinar sobre el proyecto del Puerto Central de Comunicaciones 'Solidaridad' (CPK), con la presencia de la Secretaria de Estado de Comercio Xiana Margarida Méndez Bértolo y el CEO de CPK Mikolaj Wild, y la participación de Seopan, Mafex y ADIF, entre otras (3 de junio de 2020).
- Participación en el webinar "Encuentros con el Embajador de España en Polonia" organizado por el Centro de Estudios Internacionales de Barcelona en colaboración con la DG de Relaciones Económicas Internacionales del MAE (14 de julio de 2020).
- Participación en el webinar "Encuentros con el Embajador de España en Polonia" organizado por el Club de Exportadores e Inversores, en colaboración con la DG de Relaciones Económicas Internacionales del MAE (17 de julio de 2020).

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 2019 intercambió el 70,0% de sus importaciones y el 79,8% 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 2019 de 27.626 millones de euros (tasa de cobertura del 116,8%). Del análisis del comercio exterior polaco se infiere su fuerte carácter intraindustrial, a lo que aporta mucho la fuerte presencia de multinacionales del sector industrial (automoción, química, aviación, etc.) en el país.

Las principales partidas de intercambios en exportación e importación con la Unión Europea en 2019 correspondieron a los sectores de bienes de equipo 27,9%, semimanufacturas 26,4% (principalmente productos químicos), y alimentos (11,7%) que, debido a las exportaciones, superan incluso a los intercambios en el sector de automoción 11,7%, debido en buena parte a la fuerte presencia de multinacionales en Polonia. Los principales países de la UE a los que exportó Polonia en 2019 fueron Alemania (con el 34,6% del total a la UE y a gran distancia de los demás), República Checa (7,7%), Reino Unido, Francia e Italia. Los principales países de la UE de los que importó Polonia en 2017 fueron Alemania (con una cuota del 38,9 de la UE y destacado sobre los demás), Países Bajos (8,1%), Italia, República Checa y Francia.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

	2018		2019		2020 (ene-mar)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
EXPORTAC. UE	179.753	80,62	187.765	79,75	47.494	79,80
EXPORTAC. TOTALES	222.968	100,00	235.439	100,00	59.520	100,00
IMPORTAC. UE	158.967	70,82	160.139	69,45	40.675	69,99
IMPORTAC. TOTALES	224.454	100,00	230.587	100,00	58.116	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a junio de 2020.

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.

La contribución del BM durante el periodo 2014-2017 fue de 2.469,8 mil millones de dólares, la mayoría (1.965,8 mil millones) destinados a sendas Financiaciones de la Política de Desarrollo (en resiliencia y crecimiento), un Proyecto de Financiación de Inversiones con 504,0 millones de dólares para reforzar el sistema nacional de protección contra las inundaciones en las cuencas de los ríos Oder y Vístula, protegiendo a la población y a las propiedades de los desbordamientos (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) y nueve subvenciones y fondos de garantía activos al principio de este periodo (58,3 millones de dólares) la mayoría para en

IFI Europeas

En el 2019 el BEI facilitó financiación a Polonia por valor de 5.400 millones de euros, lo que supone un aumento del 13% interanual, manteniendo al país en el quinto mayor receptor de fondos del BEI por detrás de Italia, España, Francia y Alemania. Por sectores destacaron infraestructuras y medioambiente. Para más información se puede consultar el siguiente link: <https://www.eib.org/en/press/all/2020-089-poland-solid-eib-group-activity-in-2019-paves-the-way-for-continued-support-this-year-as-the-economy-struggles-with-coronavirus>

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 fue 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 y en el año 2019 se ha recuperado hasta los 833 millones de euros en 27 proyectos. Desde 1991 en que empezó a trabajar en Polonia hasta 2019 ha invertido 10.527 millones de euros en 439 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:

Por último el Banco de Desarrollo del Consejo de Europa (BCE) ha invertido desde 1998 (año de entrada de Polonia) casi 5.000 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 2019 ha concedido cuatro préstamos por valor de 430 millones. Participó con el BM en la construcción del sistema de protección contra las inundaciones de Breslavia. Más información en <https://coebank.org/en/about/member-countries/poland/>

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)