



---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

## Polonia



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Varsovia

Actualizado a abril 2022

<b>1 SITUACIÓN POLÍTICA</b> .....	4
<b>1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES</b> .....	4
<b>1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS</b> .....	5
<b>2 MARCO ECONÓMICO</b> .....	6
<b>2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA</b> .....	6
2.1.1 SECTOR PRIMARIO .....	6
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO .....	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO .....	7
<b>2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA</b> .....	7
<b>3 SITUACIÓN ECONÓMICA</b> .....	11
<b>3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES</b> .....	11
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS .....	13
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB .....	14
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO .....	14
3.1.2 PRECIOS .....	14
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO .....	15
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA .....	15
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA .....	16
<b>3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS</b> .....	17
<b>3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO</b> .....	17
<b>3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS</b> .....	20
3.4.1 APERTURA COMERCIAL .....	20
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES .....	20
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) .....	21
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) .....	21
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	22
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES .....	22
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	23
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES .....	23
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	24
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	24
<b>3.5 TURISMO</b> .....	25
<b>3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA</b> .....	26
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES .....	26
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES .....	26
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES .....	26
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA .....	27
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS .....	28
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES .....	28
<b>3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES</b> ...	28
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES .....	28
<b>3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS</b> .	29
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS .....	29
<b>3.9 RESERVAS INTERNACIONALES</b> .....	30
<b>3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO</b> .....	30
<b>3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS</b> ...	30
<b>3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO</b> .....	30

<b>3.13</b>	<b>PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA</b>	30
<b>4</b>	<b>RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES</b>	31
<b>4.1</b>	<b>MARCO INSTITUCIONAL</b>	31
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	31
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	31
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	31
<b>4.2</b>	<b>INTERCAMBIOS COMERCIALES</b>	31
CUADRO 12:	EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	32
CUADRO 13:	EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS	
ARANCELARIOS		33
CUADRO 14:	IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	34
CUADRO 15:	IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS	
ARANCELARIOS		35
CUADRO 16:	BALANZA COMERCIAL BILATERAL	36
<b>4.3</b>	<b>INTERCAMBIOS DE SERVICIOS</b>	36
<b>4.4</b>	<b>FLUJOS DE INVERSIÓN</b>	37
CUADRO 17:	FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	37
CUADRO 18:	STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	37
CUADRO 19:	FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	38
CUADRO 20:	STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	38
<b>4.5</b>	<b>DEUDA</b>	38
<b>4.6</b>	<b>OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA</b>	39
4.6.1	EL MERCADO	39
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	40
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	41
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	42
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	42
<b>4.7</b>	<b>ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN</b>	42
<b>5</b>	<b>RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES</b>	42
<b>5.1</b>	<b>CON LA UNIÓN EUROPEA</b>	42
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	43
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	43
CUADRO 21:	EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	43
<b>5.2</b>	<b>CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES</b>	44
<b>5.3</b>	<b>CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO</b>	45
<b>5.4</b>	<b>CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES</b>	45
<b>5.5</b>	<b>ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES</b>	45
<b>5.6</b>	<b>ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO</b>	45
CUADRO 22:	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	46

## 1 SITUACIÓN POLÍTICA

### 1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Polonia es una República con el poder ejecutivo dividido entre el presidente de la República (representación y poder de veto) y el Gobierno (dirigido por el primer ministro). El 13 de octubre de 2019 Polonia celebró elecciones parlamentarias en las que se elegían a 460 diputados del Sejm, la Cámara baja del Parlamento polaco, y a 100 miembros del Senado. El partido más votado fue el 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, (43,59% de los votos, 235 escaños y formando Gobierno por sí solo por segundo mandato consecutivo), y también en el Senado (48 de los 100 escaños, no pudiendo revalidar en este caso la mayoría absoluta de la legislatura anterior). La participación alcanzó el 61,74%, una cifra récord en los últimos 30 años. En agosto de 2021, Acuerdo abandonó la coalición, quedando así el Gobierno en minoría, lo que podría llegar a adelantar las elecciones, previstas para el 2023. 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), Polonia Unida (Solidarna Polska) y Acuerdo (Porozumienie), con 228 escaños, cifra similar a los escaños que obtuvo el PiS en solitario en los anteriores comicios del 25 de octubre de 2015, con el 37,5% de los votos. En agosto de 2021, Acuerdo ha abandonado la coalición, tras la destitución de Gowin, quedando como se ha comentado, el Gobierno en minoría.
- Coalición Cívica (KO), con 126 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 44 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 la Unión de Demócratas Europeos, con 24 escaños.
- Confederación, partido ultraderechista que es una nueva fuerza en el congreso, con 11 escaños.
- Grupo mixto, con 4 partidos con escasa representación como el Kukiz'15, Minoría Alemana, Polonia 2050 y un político independiente, 12 escaños.

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 y SLD, con 3 y 2 escaños respectivamente. Los cuatro senadores restantes corresponden a candidatos independientes (aunque asociados con la

oposición).

Los ministros y ministerios del Gobierno, a fecha marzo de 2022, son:

<b>GOBIERNO DE POLONIA – febrero 2022</b>			
Primer ministro, Ministro de Asuntos digitales – Mateusz Morawiecki			
Vicepresidente del consejo de ministros	Jaroslav Kaczynski	Viceprimer ministro y ministro de Cultura y Patrimonio Nacional	Piotr Glinski
Viceprimer ministro y ministro de Activos del Estado	Jacek Sasin	Ministro de Infraestructura	Andrzej Adamczyk
Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural	Henryk Kowalczyk	Ministro de Defensa Nacional	Mariusz Blaszczak
Ministro del Interior y Administración	Mariusz Kaminski	Ministro de Asuntos Exteriores	Zbigniew Rau
Ministro de Educación y Ciencia	Przemyslaw Czarnek	Ministra de Clima y Medio Ambiente	Anna Moskwa
Ministro de Justicia	Zbigniew Ziobro	Ministro de Hacienda	Mateusz Morawiecki
Ministra de Familia, Trabajo y Política Social	Marlena Malag	Ministro de Salud	Adam Niedzielski
Ministro de Deporte y Turismo	Kamil Bortniczuk	Ministro de Desarrollo y Tecnología	(cesado en marzo 2022)
Ministro miembro del Consejo de Ministros	Michal Cieslak	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 de Asuntos de la Unión Europea	Konrad Szymanski
Ministro miembro del Consejo de Ministros	Michal Wojcik	Ministro de Fondos y Política Regional	Grzegorz Puda

## 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

### MINISTERIO DE DESARROLLO Y TECNOLOGÍA

Tiene como áreas de actividad principales: la economía, con la responsabilidad de implementar las estrategias para el desarrollo socioeconómico nacional, las políticas de apoyo a las empresas y de seguridad económica; la construcción, la planificación y el desarrollo espacial y del apoyo a la vivienda; y el turismo, ligado al desarrollo del sector turístico, la regulación del mercado y el desarrollo urbanístico. Asimismo, es el responsable de apoyar el desarrollo de los partenariados público-privados (PPP). El ministro era hasta marzo de 2022 Piotr Nowak. Para más información: <https://www.gov.pl/web/rozwoj>.

### MINISTERIO DE INFRAESTRUCTURAS

Sus competencias abarcan las infraestructuras de transporte, la organización y gestión del sistema de transporte, la ordenación normativa de los servicios postales, la administración del agua y la economía marítima. El ministro de Infraestructuras es Andrzej Adamczyk. Con rango de secretario de Estado figura Marcin Horala, 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 era hasta el 7 de febrero de 2022 Tadeusz Kosciński, pero dimitió por una disputa sobre reforma fiscal denominada Polski  ad. Hasta que se seleccione un nuevo candidato, esta funci3n es desempeñada por el primer ministro Mateusz Morawiecki. Para más informaci3n: <https://www.gov.pl/web/finanse>.

#### MINISTERIO DE ACTIVOS DEL ESTADO

De nueva creaci3n en esta legislatura, se encarga de la gesti3n de los dep3sitos minerales y de los activos del Estado. El ministro es Jacek Sasin. Para más informaci3n <https://www.gov.pl/web/aktywa-panstwowe>.

#### MINISTERIO DE CLIMA Y MEDIO AMBIENTE

De nueva creaci3n en esta legislatura. Sus áreas de competencia incluyen energías renovables, control de la calidad del aire, estrategia de transici3n climática, gesti3n de residuos, energía nuclear, energía eléctrica, electromovilidad e hidr3geno, gesti3n del Fondo Medioambiental Nacional. La Ministra es Anna Moskwa. Para más informaci3n <https://www.gov.pl/web/klimat>.

#### MINISTERIO DE FAMILIA, TRABAJO Y POLÍTICA SOCIAL

Competencia en trabajo, encargado del fomento del empleo y lucha contra el desempleo, así como las relaciones laborales y condiciones de los trabajadores. La ministra es Marlena Malag. Para más informaci3n <https://www.gov.pl/web/rodzina>.

## 2 MARCO ECON3MICO

### 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, aunque la poblaci3n ocupada en este sector ha caído un 15% aproximadamente. La elevada poblaci3n 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	2016	2017	2018	2019	2020
% VAB	2,87	3,27	2,67	2,64	2,68
% POBLACION OCUPADA	10,55	10,18	9,57	9,10	9,54
% CRECIMIENTO DE LA POBLACION OCUPADA	-7,6	-2,1	-5,6	-5,1	4,7

Fuente: elaboraci3n propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y de "Labour force survey in Poland" ( ltimos datos disponibles a agosto 2021).

Los últimos datos del 3T de 2021 indican que el % VAB del sector primario se sitúa en un 2,54%. Esta reducci3n ha venido acompañada de un porcentaje de poblaci3n ocupada menor en el sector, 8,53%, tendencia en consonancia con lo ocurrido en los últimos años.

#### 2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Polonia es uno de los países de la UE donde la industria tiene un mayor peso, representando en 2020 según los últimos datos disponibles del GUS el 24,61% del VAB de Polonia y el 31,5% de la poblaci3n ocupada. La participaci3n de la industria en el VAB y el porcentaje de ocupaci3n, se mantienen más o menos estables en los últimos años, estabilidad que está soportada, en gran medida, por la utilizaci3n de fondos europeos dentro del Marco Financiero Plurianual (MFP) 2021-2027 de la Uni3n Europea. De igual manera, la inversi3n en productos de alto valor tecnol3gico sigue siendo inferior al de otras economías de Europa Central.

SECTOR INDUSTRIAL	2016	2017	2018	2019	2020
% VAB	33,42	32,28	32,77	31,82	31,45
% POBLACIÓN OCUPADA	31,33	31,54	31,66	31,95	31,50
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	3,6	2,1	0,8	0,8	-1,5

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 febrero de 2022).

Los últimos datos del 3T de 2021 indican que el % VAB del sector secundario se sitúa en un 31,54%. La población ocupada del sector respecto al año anterior se ha visto reducida, situándose en un 30,26% con una reducción del -3,94%.

### 2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Según los últimos datos disponibles de GUS, el sector servicios representó en 2020 el 72,71% del VAB de Polonia y empleó al 58,4% de la población ocupada. La población ocupada en este sector se ha mostrado muy estable a lo largo de los últimos cinco años y prácticamente estática durante los dos últimos.

SECTOR TERCIARIO	2016	2017	2018	2019	2020
% VAB	63,71	64,45	64,56	65,54	65,87
% POBLACIÓN OCUPADA	58,12	58,28	58,77	58,95	58,96
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	0,7	1,6	1,0	0,1	-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 febrero de 2022).

Los últimos datos del 3T de 2021 indican que el % VAB del sector terciario se sitúa en un 65,92%. La población ocupada del sector respecto al año anterior se ha visto aumentada significativamente, situándose en un 61,17%, con un aumento del 3,75%.

## 2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

La localización central de Polonia en Europa favorece el transporte, especialmente 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 mejorable. En la actualidad, está inmersa en un proceso de modernización, favorecido por los fondos comunitarios recibidos en el MFP 2021-2027, y 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 2020” (GUS), la longitud de las carreteras en Polonia en 2020 ascendió a 430.267,3 kilómetros, de las cuales las carreteras nacionales sumaban 19.477,4 km. Estas infraestructuras están administradas por la Dirección General de Carreteras y Autopistas Nacionales (GDDKIA), que depende del Ministerio de Infraestructuras. En 2020, se completaron 96 proyectos con una longitud total de más de 1225,2 km. En este mismo año 2020, se abrieron al tráfico 140 km de nuevas carreteras. Actualmente, los conductores tienen a su disposición 4.269 km de vías rápidas, incluidos 1.712 km de autopistas y 2.557 km de autovías. Hay 42 licitaciones de carreteras con una longitud total de 545,9 km, y para 2022 el gobierno polaco prevé abrir 345 km. de carreteras nacionales.

Las estadísticas de seguridad vial muestran a Polonia como uno de los países con mayor siniestralidad en la UE, con 2.491 muertes en el año 2020. En términos relativos, las 65 muertes por millón de habitantes en accidentes de tráfico en 2020 sitúan a Polonia en el tercer lugar con mayor siniestralidad, tras Rumania y Bulgaria. El promedio del conjunto de la UE es de 42 fallecidos en accidentes de tráfico por millón de habitantes. El último informe “Transport- activity results in 2020”

señala un descenso de la siniestralidad del 14,37% con respecto al año anterior.

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 2020”, la longitud de las líneas ferroviarias en Polonia en 2019 ascendió a 19.422 kilómetros, de las cuales un 62,55% están electrificadas. La modernización de las vías férreas en Polonia ha aumentado constantemente desde 2005. En 2019, se estableció un récord en la longitud de las vías modernizadas en 1.400 kilómetros. En 2018 fue de 1.300Km y en 2017 de 1.000Km.

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 tanto de fuentes de financiación de la UE 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.

El programa ferroviario es una parte esencial del proyecto CPK (nudo de comunicación compuesto del aeropuerto y una extensa red ferroviaria). Es un programa plurianual diseñado para los años 2020-2034 compuesto de 12 vías ferroviarias, de las cuales 10, llamadas “radios” unirán las principales regiones polacas con CPK y Varsovia. El programa ferroviario de CPK consiste en 30 proyectos de inversión para un total de 1.789 km de nuevas vías ferroviarias. Gracias a las inversiones planificadas por el CPK, 179 comarcas polacas quedarán directamente conectadas con el CPK y Varsovia mediante vías de alta velocidad. Las estimaciones del aeropuerto indican que 24 millones de personas estarán dentro del alcance directo de la nueva red. Se estima que los gastos relacionados con la expansión de la red ferroviaria nacional ascenderán, según los estudios preliminares, a casi 94 000 millones de PLN (22 000 millones de EUR) para el año 2034.

Las inversiones planeadas en el programa ferroviario 2020-2034 serán realizadas por el CPK y PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. (PKP PLK – homólogo de ADIF), donde, en el caso de nuevas líneas, el inversor será el CPK, y en el caso de la modernización de las rutas existentes, el inversor será PKP PLK.

Para la plena operación del aeropuerto es esencial construir la principal infraestructura ferroviaria paralelamente a la construcción del aeropuerto. Por tanto, el programa ferroviario prevé la construcción en la primera fase, hasta el año 2027, de 531 km de líneas de alta velocidad. Estas líneas de alta velocidad incluirán la línea ferroviaria Varsovia – CPK – Łódź – Wrocław hasta la frontera con República Checa y la infraestructura auxiliar necesaria. Es decir, una estación ferroviaria, la conexión con la red ferroviaria nacional, la conexión con la base de combustible, estaciones para la facturación previa de los pasajeros y los puntos de entrega de equipaje en las estaciones de trenes de Varsovia y Łódź.

En los años siguientes se planea la realización de otros 1.258 km que conectarán las principales regiones de Polonia con CPK y Varsovia. El número de pasajeros transportados por el operador ferroviario PKP Intercity ascendió a casi 49 millones en 2019, un aumento de casi tres millones de



pasajeros en comparación con el mismo período del año anterior. Pero, en 2020 el número de pasajeros transportados en tren fue un 37% menor que en 2019, debido a la crisis del coronavirus. La mayor caída de pasajeros se dio entre los meses de marzo a junio de 2020. Según la Comisión Europea, en el segundo cuatrimestre del 2020, el descenso de pasajeros en tren fue del 64% comparado con el mismo periodo del 2019. En cuanto al transporte de mercancías por tren, aunque también disminuyó, el descenso fue solamente un 6,6% menos que en 2019.

### **Red transporte marítima y fluvial**

De acuerdo con datos del GUS recogidos en “Statistical Yearbook of Maritime Economy 2021”, los cuatro grandes puertos de Polonia por volumen de carga en 2021 son: Gdansk (con un 47,04% del volumen manejado), Gdynia (23,61%), y el complejo portuario de Szczecin-ÅwinoujÅcie (29,35%). En 2021, los puertos de Polonia movieron un total de 113 millones de toneladas de carga (un 9% más que en 2020).

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 cerca de 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 río Oder dentro del “Proyecto 3 Mares”. Este proyecto se enmarca como colaboración e integración a largo plazo de 12 países europeos (Austria, Bulgaria, Croacia, Eslovaquia, Eslovenia, Estonia, Hungría, Letonia, Lituania, Polonia, República Checa y Rumania) con el fin de mejorar la cooperación entre todos ellos en áreas de infraestructuras y desarrollo económico.

### **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 2019, según los datos disponibles del GUS, se registró un tráfico aéreo de más de 49 millones de pasajeros, lo que supone un incremento del 9% con respecto al año anterior. Sin embargo, en 2020 debido a la pandemia mundial el tráfico aéreo se vio reducido a alrededor de 14,5 millones de pasajeros.

Esta disminución se refleja asimismo en el del número de rutas aéreas anuales y de países con los que está conectado. En 2019 contaba con 246 rutas (26 nacionales y 220 internacionales) y tenía conexión directa con 47 países. En 2020 las rutas pasaron a ser solamente 142 (22 nacionales y 120 internacionales) y conexión con 32 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 2020 5,5 millones de pasajeros (un 71% menos que en el año anterior).

Fue seguido por el aeropuerto de Cracovia, con casi 2,6 millones de pasajeros registrados, lo que supone que disminuyó un 69% respecto a 2019. El tercer lugar lo ocupó el aeropuerto de Gdansk, que también vio disminuido sus registros con respecto a 2019 en un 68%, hasta los 1,7 millones de pasajeros.

El aeropuerto de Varsovia-Modlin se sitúa en sexto lugar, con un tráfico de poco más de 850 mil pasajeros en 2019. La ampliación de este no entra en los planes del Gobierno ya que se planea abrir un nuevo aeropuerto central en el Puerto Central de Comunicaciones (CPK por sus siglas en polaco), a medio camino entre Lodz y Varsovia.

La suspensión temporal por parte del gobierno polaco de las conexiones aéreas internacionales (a partir del 15 de marzo de 2020) y nacionales (a partir del 16 de marzo 2020) hacia y desde el territorio de la República de Polonia resultó automáticamente en una disminución significativa del tráfico en el espacio aéreo polaco en comparación con el mismo período de los años anteriores. En 2020, las operaciones aéreas registraron una disminución del 56% en comparación con el año pasado. La

mayor caída en las operaciones aéreas se observó en el aeropuerto de Varsovia. La decisión de suspender las conexiones aéreas en Polonia estuvo relacionada con la amenaza de la pandemia del coronavirus (COVID-19).

Los últimos datos de la Autoridad Civil de la Aviación polaca muestran que el número de pasajeros hasta el 3T 2021 se está recuperando con respecto al mismo periodo de 2020, pero siguen siendo menos que en 2019. Más concretamente, hasta el 3T del 2021 los aeropuertos polacos han tenido 9 millones de pasajeros, frente a los 4,7 millones del 3T del 2020 (aumento 21/20 del +93%), y menos que en 2019, año en el que llegaron 15,3 millones de pasajeros (diminución 21/19 del 40,9%).

### **Infraestructura energética**

En su distribución de fuentes de energía, Polonia sigue dependiendo en gran medida del carbón. No obstante, cada vez se está observando un mayor interés por la reducción del uso de este combustible en su mix energético. El país es actualmente uno de los diez mayores productores mundiales de carbón y se le calculan reservas para autoabastecerse durante al menos 150 años. Tal importancia tiene esta industria en Polonia que es un combustible fundamental tanto para la calefacción como para la producción eléctrica en el país, generando unos 130.000 puestos de trabajo directos.

Según el informe del think-tank energético polaco Forum Energii, la participación del carbón en el total de la producción de energía eléctrica en Polonia cayó en 2020, por primera vez en la historia, por debajo del 70%. A la vez, se está observando un crecimiento de las fuentes renovables, especialmente de la fotovoltaica y también de la eólica onshore, así como del gas. La producción de energía eléctrica procedente de fuentes renovables alcanzó en 2020 una cuota del 17,7% y el gas un 10,1%. La producción total de energía eléctrica en Polonia cayó en 2020 un 3,8% y la demanda un 2,1%.

Según la Directiva 2009/28/CE, los países miembros están obligados a garantizar una determinada cuota de la energía procedente de fuentes renovables en el consumo final de energía. Para Polonia, este objetivo se fijó en el 15% para el año 2020. Según los últimos datos de la Oficina Nacional de Estadística disponibles, en el año 2019 Polonia no cumplió el objetivo, alcanzando el 12,16% de la energía proveniente de fuentes renovables en el consumo final de energía. Para alcanzar los objetivos fijados para los años 2030 y 2040 de 23% y 28,5% respectivamente, Polonia debe seguir desarrollando sus fuentes de energía renovable.

En el marco del plan de transición energética polaco, está planeado cerrar las plantas de carbón más antiguas a lo largo de los próximos 10-15 años. Ello implicará la pérdida de unos 20 GW en el sistema energético en el año 2035. Esta situación supone un reto para el gobierno polaco, que necesita encontrar fuentes de generación de electricidad más modernas para resolver el déficit energético y cumplir con los compromisos de descarbonización europeos.

A finales de 2020, las energías renovables alcanzaron los 12,5 GW de capacidad instalada, de los cuales 6,1 GW los aportaron los parques eólicos onshore y 3,9 GW las instalaciones fotovoltaicas -incluidas las micro instalaciones-. El sector fotovoltaico ha experimentado un crecimiento muy dinámico en los últimos dos años, pasando de unos 500 MW de capacidad instalada a finales de 2018 a 3,9 GW a finales de 2020 y siendo el cuarto mercado de Europa -después de Alemania, Países Bajos y España- con un mayor crecimiento de la potencia instalada.

Según las estimaciones del Instituto de Energías Renovables, la potencia instalada en el sector fotovoltaico podría alcanzar los 7,8 GW en 2025. Aunque hasta ahora el 70% del total de la potencia instalada son micro instalaciones de los auto consumidores, la situación podría cambiar gracias al desarrollo de los primeros grandes parques fotovoltaicos de más de 60 MW. Para el año 2022 se planea la construcción del mayor parque fotovoltaico en Europa Central y del Este, cuya potencia alcanzará los 203 MW y cuyo valor se estima en 200 millones de euros.

El sector eólico onshore en Polonia, después de muchos años de desarrollo, está actualmente paralizado por las regulaciones legales. La llamada "ley de distancias mínimas" prohíbe la construcción de nuevos parques eólicos cerca de edificaciones o zonas naturales protegidas, concretamente a una distancia menor de diez veces la altura de las turbinas eléctricas. Sin embargo, en 2022 se espera que el Ministerio de Desarrollo y Tecnología inicie los trabajos relacionados con la liberalización de dicha regulación, tan esperada por el sector. Se pronostica que la capacidad eólica terrestre aumentará de 6 GW a entre 8 GW y 10 GW en 2030, mientras que la capacidad solar

aumentará de 3,6 GW a entre 5 GW y 7 GW en 2030 y hasta 10-16GW en 2040. Es posible que ese objetivo ya sea bajo, ya que la capacidad solar casi se triplicó solo en 2020 y se espera que continúe creciendo en los próximos años.

Otro gran reto para el sector energético polaco es el desarrollo de los parques eólicos offshore en el Mar Báltico. Se prevé que los primeros parques eólicos marinos polacos empiecen a producir electricidad en 2025 y que su capacidad instalada alcance los 5,9 GW en 2030 y los 10 GW en 2040, lo que requerirá una inversión de unos 29.000 millones de euros. El carbón y el lignito serán reemplazados por inversiones para construir de 8 GW a 11 GW de capacidad eólica marina en el Mar Báltico. Los primeros proyectos deben estar listos en 2025 y la capacidad estimada alcanzará los 5,9 GW para 2030 y 11GW en 2040. Y, según las estimaciones de la Asociación Polaca de Energía Eólica, el potencial total de desarrollo de los parques eólicos del Báltico hasta 2050 es de 28 GW.

Las grandes desaparecidas son la energía nuclear, de la que Polonia carece, y la hidroeléctrica, que apenas suministra el 2% de la energía al país; la orografía polaca, prácticamente carente de cordilleras, no favorece la construcción de saltos de agua. El resto de la energía consumida por Polonia viene de dos fuentes: el petróleo, del que importa prácticamente todo lo que consume, y el gas natural, del que importa casi tres cuartas partes. Así pues, si a nivel eléctrico, gracias al carbón, Polonia es un país autosuficiente, no lo es así en el consumo energético del resto de fuentes.

Sin duda, el uso intensivo del carbón complica mucho el cambio en el mix eléctrico, tanto en cuanto a transformación tecnológica como al empleo y reconversión económica del sector minero. De ahí que sea uno de los países que más ha querido retrasar los objetivos de descarbonización en la UE y que más ha luchado por un fondo de transición justa.

La estrategia de desarrollo para el sector de los combustibles y la energía se establece en el PEP2040, que es el marco para la transformación energética en Polonia. Contiene decisiones estratégicas sobre la selección de tecnologías para la construcción de un sistema energético de bajas emisiones. Y contribuye a la implementación del Acuerdo de París, y al cumplimiento de los objetivos de la política climática y energética de la UE.

Este nuevo PEP "Política energética polaca hasta 2040", aprobado el 2 de febrero de 2021, está basado en tres pilares: una transformación justa, un sistema energético de cero emisiones y una buena calidad del aire. Contiene 8 objetivos específicos con sus consiguientes proyectos. Este plan prevé reducir el peso del carbón en su mercado eléctrico a una horquilla de 37-56% en 2030 y del 11-28% en 2040. Para ello, si bien va a realizar una importante inversión en eólica marina, así como impulsar el autoconsumo solar, parece que ha puesto su atención en la energía nuclear como vía de reducir de forma rápida y efectiva su dependencia del carbón.

Así pues, Polonia apuesta por la construcción de al menos seis reactores en las próximas décadas. Aunque ya se sabe que los primeros serán construidos de la mano de la empresa estadounidense NuScale Power, queda pendiente saber qué país será el suministrador del uranio para las nuevas centrales. Además, en un escenario de altos precios de derechos de emisión de la UE, se estima que la participación del carbón en el mix de generación podría caer al 37% para 2030, si bien en el Plan Energético Polaco se indica el objetivo del 56% en ese año. Para 2040, se prevé que la participación del carbón disminuya al menos al 28% y al 11% en caso de precios elevados sostenidos de derechos de emisión.

Las innovaciones más esperadas en el sector energético incluyen: tecnologías de almacenamiento de energía, medición inteligente y sistemas de gestión energética, electromovilidad y combustibles alternativos y tecnologías de hidrógeno.

### **3 SITUACIÓN ECONÓMICA**

#### **3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES**

Polonia sigue disfrutando de un fortísimo ciclo de crecimiento económico desde hace más de 25 años, por las reformas políticas e institucionales acometidas, la integración y transferencias de la UE, así como al adecuado mix de política económica. Dicho crecimiento, acompañado de políticas

redistributivas, ha contribuido a la mejora del bienestar social y a la reducción de las desigualdades y de la pobreza. Tras un crecimiento de +4,5% en 2019, año de irrupción de la pandemia Covid-19, en el año 2020 se experimentó una recesión del - 2,7% del PIB (FMI y Eurostat), entre las menos severas de la UE y países de la OCDE. Los últimos datos de Statistics Poland han señalado un crecimiento del +5,7% para el año 2021.

Las previsiones para el año en curso 2022 varían entre el 4,7 % del Banco Mundial, el 5,1% del FMI y el 5,2% de la Comisión Europea. Para el periodo 2023-2025 se espera un crecimiento del +3,25% de media, si bien la Comisión Europea arroja para el año 2023 una previsión de crecimiento del 4,4%. En la recuperación prevista y a medio plazo tendrá especial importancia el programa EU Next Generation. Su correcto aprovechamiento debería facilitar una fuerte inversión e impulsar el crecimiento en Polonia.

Los motores de crecimiento del país son la demanda interna y, secundariamente, la externa, 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 del Gobierno

El Escudo Anticrisis del Gobierno durante la pandemia se centró en preservar empleos y los ingresos a través de subsidios y prestaciones para autónomos y desempleados, así como préstamos parcialmente condonables para empresas. Con este programa, sumado a la disminución de los ingresos, el déficit fiscal del Gobierno aumentó hasta el 7,1% del PIB en 2020, siendo hasta noviembre de 2021 el 4,25% del PIB.

La deuda pública alcanzó el 56,6% del PIB en el 3T de 2021, por debajo de la deuda de la UE del 90,1%. Según los datos de Eurostat, el déficit de las administraciones públicas en Polonia se sitúa en el nivel del -1,0% del PIB.

En comercio exterior destaca la dependencia de Polonia respecto al resto de la UE, tanto en importaciones (53,8%, frente al 55,2% medio de la UE en 2021) como en exportaciones (74,8%, frente al 73,8% medio de la UE en 2021). En 2021 (enero-noviembre) Polonia fue el séptimo Estado de la UE en valor en exportaciones e importaciones intracomunitarias. Las exportaciones totales polacas en 2021 hasta diciembre, expresadas en euros, ascendieron hasta los 285.800 M., mientras que las importaciones totales polacas ascendieron a 286.400 M.€ (aumento en valor de las exportaciones del 19,47% y de las importaciones del 25,25% respecto al mismo periodo 2021), situando el saldo comercial en -600 M€ (12.023 M€ en 2020) (Fuente Oficina Nacional de Estadística GUS). Con todo, el principal socio comercial de Polonia es Alemania y el principal socio extracomunitario en 2021 fue China, seguido de Rusia

La deuda externa se situó en el tercer trimestre de 2021 en 315.747M€. En 2020 fue de 302.987M€, y en 2019 de 315.659M€.

En el mercado laboral, el paro registrado en diciembre de 2021 (Eurostat) ha descendido al 2,9%, convirtiéndose así en el segundo país de la UE con menor tasa de desempleo tras la República Checa (2,1%). El Banco Nacional de Polonia (NBP) estima que las medidas tomadas para preservar el empleo en el marco del escudo anticrisis han beneficiado a unos 2,4 M de trabajadores. Y, el gobierno polaco ha indicado que puede facilitar trabajo a unos 100.000 ucranianos.

A pesar de la crisis los salarios crecieron un +11,2% interanual en diciembre 2021, aumento que se viene a sumar al +7,7% del 2020 y al +8% acaecido en 2019 antes de la crisis. Este incremento es mayor que el del IPC a finales del 2021, del 8,6%, por lo que los trabajadores han ganado poder adquisitivo en 2021 (+2,6pp de diferencia). El salario mínimo interprofesional desde su última revisión en enero de 2022 es de unos 663 euros (3.010 eslotis). En España el SMI está en 965 euros al mes en 14 pagas.

La inflación sigue al alza por séptimo mes consecutivo, llegando al 9,2% en enero, desde 8.6% en diciembre, 7.7% en noviembre, 6.8% en octubre y 5.9% en septiembre -España 6.0% en enero-. Para mitigar los efectos de la elevada inflación, el Banco Nacional de Polonia volvió a subir los tipos de interés en 50 puntos básicos (0,5%) hasta el 2,25%, y a partir del 8 de febrero hubo una subida de otros 50pp, quedando la tasa de interés de referencia en el 2,75%. El 9 de marzo lo ha vuelto a subir otros 75 puntos básicos, llegando al 3,5%. Además de la puesta en marcha del "Escudo anti-inflación" que costará al presupuesto unos 2.170M €. Las medidas más importantes que contempla

son: reducción del precio del combustible, gas y electricidad. También, reducción del IVA sobre la calefacción urbana del 23 al 8%, aumento del número de hogares que puede optar a los subsidios de protección (de 400 a 1.150 zlotys, en función del tamaño de la familia) y reducir el IVA en los alimentos, si la Comisión Europea da luz verde.

### CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS			
Datos en millones de euros	2019	2020	2021 última cifra disponible
<b>PIB(1)</b>			
PIB (precios M€ corrientes)	532.329,2	521.415,5	407.245,1 (3T)
Tasa de variación real	4,5%	-2,7%	-
Tasa de variación nominal (FMI)	7,8%	-0,1% (proyección FMI art. IV Feb 2021)	5,8% (proyección FMI art. IV Feb 2021)
Tasa de variación nominal (calculada)	6,3%	-2,0%	
<b>INFLACIÓN INTERANUAL(3)</b>			
Media anual	2,1%	3,7%	5,2%
Fin de período	3,0%	3,4%	8,6%
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL(2)</b>			
Media anual	1,5%	0,1	0,37
Fin de período	1,5%	0,1	2,75% (feb 2022)
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO (3)</b>			
Población (millones de personas)	38,412	38,351	37,779 (feb 22)
Población activa (millones de personas)	16,48	17,1	17,3 (en 22)
% Desempleo sobre población activa (1)	3,3%	3,2%	2,9% (dic)
<b>DÉFICIT PÚBLICO (3)</b>			
% de PIB	-0,7%	-7%	-
<b>DEUDA PÚBLICA (3)</b>			
Valor (en millones de €) a tipo de cambio 31-dic	242.119	292.907	252.359 (3T)
% de PIB	46,0%	57,5%	56,6 (3T)
<b>EXPORTACIONES DE BIENES (1).</b>			
Valor (M€)	235.439	236.842	285.800 (en-dic)
Tasa de variación respecto al período anterior	5,6%	0,6	19.1%
<b>IMPORTACIONES DE BIENES1</b>			
Valor	230.587	224.819	286.400 (en-dic)
Tasa de variación respecto al período anterior	2,7%	-2,6%	24.8%
<b>SALDO B. COMERCIAL(1)</b>			
Valor (millones de euros)	4.852	12.023	-600
% de PIB	0,92%	0,02%	-
<b>SALDO B. CUENTA CORRIENTE (3)</b>			
Valor	2.477	15.287	-3.541 (3T)
% de PIB	-0.5%	2,92%	-2,51% (3T)
<b>DEUDA EXTERNA (2)</b>			
Valor (miles de euros)	315.659	303.711	315.747 (2T)
% de PIB	59,7%	58,1%	59,1% (est FMI)
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA (4)</b>			
Valor (% de exportaciones),	44,8% (IMF feb 2021)	50,8% (est IMF feb 2021)	45,4% (proyección IMF feb 2021)
<b>RESERVAS INTERNACIONALES (2)</b>			

Valor** (millones de euros)	104.527	109.629	132.372 (en)
En meses de importación de bienes y servicios	5,9 (IMF feb 2021)	7,9 (estimación IMF feb 2021)	7,3 (proyección IMF feb 2021)
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA (2)</b>			
Valor (millones de euros)	12.068	12.135	-
<b>TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO (2)</b>			
Media anual	4,2980	4,444	4,567
Fin de período	4,2721	4,614	4,599

### 3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Por el lado de la oferta y según los últimos datos disponibles en el GUS para el 2020 los sectores con mayor peso en el VAB de Polonia son: comercio, transporte y comunicaciones (28,77%), industria y energía (24,25%), otros servicios (21,19%) y actividades empresariales y servicios financieros (15,76%).

Por el lado de la demanda, en 2020 el crecimiento del VAB ha estado en gran parte motivado por el consumo privado, con un 56% del PIB. A pesar de estos valores, el consumo privado ha disminuido ligeramente respecto a años anteriores, posiblemente debido a la Covid-19.

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

SECTORES DE ACTIVIDAD (VAB)	2016	2017	2018	2019	2020
COMERCIO, TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	28,15%	28,64%	29,05%	28,89%	28,70%
INDUSTRIA Y ENERGÍA	26,41%	25,23%	24,95%	24,39%	24,61%
OTROS SERVICIOS	20,66%	20,70%	20,72%	21,08%	20,28%
ACTIVIDADES EMPRESARIALES Y SERVICIOS FINANCIEROS	14,90%	15,10%	14,96%	15,56%	16,34%
CONSTRUCCIÓN	7,01%	7,05%	7,65%	7,44%	7,40%
AGRICULTURA, CAZA Y PESCA	2,87%	3,27%	2,67%	2,64%	2,68%
TOTAL	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y "Quarterly macroeconomic indicators" (actualizados a agosto 2021).

COMPONENTES DEL GASTO (VAB)	2016	2017	2018	2019	2020
CONSUMO	76,53%	76,32%	76,17%	75,52%	76,03%
Consumo Privado	57,83%	57,89%	57,55%	56,67%	55,99%
Consumo Público	17,92%	17,68%	17,73%	18,02%	20,04%
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	19,70%	19,91%	20,77%	19,73%	17,17%
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	51,92%	54,16%	55,24%	55,40%	55,81%
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-48,16%	-50,39%	-52,18%	-50,64%	-49,01%
TOTAL	100,00%	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 agosto 2021).

### 3.1.2 PRECIOS

En lo referente a **factores monetarios**, hasta 2019, distintos factores permitieron que la inflación se mantuviese por debajo del objetivo del 2% del Banco Nacional de Polonia (BNP). Entre estos factores, cabe señalar: (i) la moderación de precios en los sectores de bienes comercializables incorporados a cadenas regionales de valor; (ii) la 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 (unos 2 millones de trabajadores).

Sin embargo, a partir de 2019, la escasez de mano de obra, el bajo crecimiento de la productividad y las mayores tensiones salariales, entre otros factores, han venido provocando una aceleración de la inflación interanual que ha pasado del 2,4% en enero del 2021 hasta el 8,6% en diciembre del mismo año. Sobre todo, y a raíz de la política monetaria expansiva derivada de la pandemia, fue a partir de marzo de 2021 (3,2%) desde donde la inflación ha ido subiendo velozmente hasta situarse en el 9,2% en enero de 2022.

En referencia a los **tipos de interés**, si bien en los últimos años se venían observando tipos de interés bajos, incluso negativos, como consecuencia de la rápida aceleración de la economía provocada por la salida de la crisis sanitaria de la covid-19, el Consejo de Política Monetaria ha incrementado los tipos de interés cinco veces consecutivas desde octubre de 2021 a febrero de 2022: en octubre (40 puntos básicos), noviembre (75 pb), diciembre (50 pb), enero (50 pb) y febrero (50 pb). Actualmente, esta se encuentra en el 2,75% y se espera que siga incrementándose gradualmente para mantener a raya la galopante inflación.

Además de la evolución del IPC general, 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 pública debido a ser las principales empresas del sector de electricidad (Energa, Enea, Tauron y PGE) y del gas (PGNiG, Gaz System) mayoritariamente de participación estatal. El mercado de telecomunicaciones también es 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 aumentó un 14,2% en diciembre de 2021 en términos interanuales. El mayor crecimiento de los precios se observó en el suministro de electricidad, gas y de equipos de aire acondicionado, en un 5,4%.

**Precios de la construcción.** Para el mes de diciembre de 2021, este índice aumentó en un 7,6% en términos interanuales. En comparación con el mismo del periodo anterior, el aumento de los precios fue más acusado en la construcción de edificios, un 7,8%, en la ingeniería civil, un 7,6%, y en las actividades de construcción especializadas, un 6,5%.

**Precios de bienes y servicios (Índice de Precios al Consumo).** En diciembre de 2021, el índice de Precios al Consumo (IPC) en términos interanuales se incrementó un 8,6%, incrementándose los precios de los bienes en un 9% y los de los servicios en un 7,6%. Los incrementos más importantes se registraron en el sector de la vivienda (10%), alimentos (8,7%) y transporte (22,7%).

### 3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

En el mercado laboral, según GUS, la tasa de paro se ubica en el mes de diciembre de 2021 en el 5,4% de la población activa. Según Statistics Poland, ese mismo mes el número de personas sin empleo fue de 895.200, 151.200 menos que en diciembre del año anterior. Eurostat, por otra parte, cifra en 2,9% el paro registrado en diciembre de 2021, con 504.000 personas sin empleo. El descenso, según Eurostat ha sido del 0,5% desde diciembre de 2020, es decir, 79.000 personas nuevas han encontrado un empleo respecto al mismo periodo del año anterior.

Del total de países de la Unión Europea, Polonia es el segundo país con menor tasa de desempleo, solo por detrás de la República Checa (2,1%). En el otro extremo, Grecia y España son los países europeos con las tasas de desempleo más elevadas, un 12,6% y 13%, respectivamente. El Banco Nacional de Polonia (NBP) estima que las medidas tomadas para preservar el empleo beneficiaron a unos 2,4 millones de trabajadores en el punto álgido de la crisis.

### 3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

De acuerdo con los últimos datos disponibles, en el tercer trimestre de 2021, el PIB a precios corrientes fue de 407.245,1 millones de euros. Comparando los valores de los últimos años completos disponibles, el valor absoluto del PIB en Polonia en 2020 cayó en 10.913,70 millones de euros

respecto a 2019.

Según Eurostat, la **renta per cápita** se situó en 2020 en 12.700 euros, representando aproximadamente la mitad de la renta media de la UE, 26.380 euros (en España es de 22.350 €, es decir, un 84% de la media de la UE). En 2004, año de su adhesión a la UE, su renta per cápita era de 7.260€, por lo que en los últimos 16 años Polonia ha sido capaz de incrementarla en un 74,9%.

Según el Banco Mundial, el **PIB per cápita en paridad de poder adquisitivo** (PPA) en 2020 se situó en 34.240\$ (unos 29.980 euros), lo que supone un crecimiento del 156% desde 2004, cuando esta era de 13.353\$.

### 3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

El Consejo de Ministros adoptó en junio de 2021 el **proyecto de presupuesto estatal** para 2022. Según estos supuestos, la política del gobierno se centrará en la rápida reconstrucción del potencial económico de Polonia. Los presupuestos incluyen un crecimiento del PIB en 2022 en un 4,6%, una tasa de desempleo del 5,9% al final del año y una inflación anual media del 3,3%.

"Nuestra prioridad es el rápido desarrollo de la economía polaca y el crecimiento gradual del PIB. En un futuro próximo, será importante fortalecer aún más las inversiones, manteniendo al mismo tiempo un buen estado de las finanzas públicas", dijo en junio de 2021 el ministro de Finanzas Tadeusz Kościński.

De acuerdo con el proyecto de presupuesto estatal para 2022, la política económica estará orientada a la posible reconstrucción rápida del potencial económico del país, teniendo en cuenta las directrices de las instituciones de la UE y la coyuntura fiscal nacional. Debido al proceso todavía en curso para que la Comisión Europea apruebe el Plan Nacional para la Reconstrucción y Resiliencia polaco, el gobierno ha indicado que los proyectos ya inscritos en los presupuestos serán financiados de manera provisional con fondos nacionales.

Respecto a las **cuentas públicas**, es importante recordar que Polonia salió en 2015 del procedimiento de déficit excesivo abierto por la Comisión Europea en el 2009. Ya en los últimos años, a pesar del aumento del gasto por su política fiscal expansiva, se ha producido una fuerte consolidación fruto de reformas en la recaudación fiscal y por la posición cíclica de la economía. Según el GUS, en 2019 el déficit fue del 0,7%, en 2020 del 7,1%, y se espera que para 2022, este vaya disminuyendo a causa de (i) la eliminación gradual de medidas económicas relacionadas con la pandemia, así como (ii) por la vigorosa recuperación económica esperada. Los presupuestos estiman que el déficit para 2021 ascenderá hasta los 6.540 millones de euros, alrededor del 3,4% del PIB.

En cuanto a la relación **deuda/PIB**, en 2019 llegó al 46%, en 2020 ascendió hasta el 57,5%, y en el tercer trimestre de 2021 disminuyó hasta el 56,6%. El aumento de la deuda en el 2020 representó el 12,5% del PIB. El gasto público tiene un elevado componente no discrecional, fundamentalmente en transferencias sociales, que ha ido ganando peso en los últimos años. 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 su economía.

Según datos del Eurostat, en el tercer trimestre del 2021 los países de la UE con la relación deuda/PIB más alta fueron Grecia: 200,7%, Italia, 155,3%, Portugal, 130,5%, y España 121,8%. A su vez, los más bajos se han registrado en Estonia 19,6%, en Bulgaria 24,2% y en Luxemburgo 25,3%. Polonia ocupó el 17º lugar en la UE, con un valor del 56,6% en el tercer trimestre de 2021.

Como los demás países de la UE, Polonia continúa movilizand recursos presupuestarios adicionales para estabilizar la economía y combatir la pandemia covid-19, para lo que puso en marcha un paquete de medidas llamadas "**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 eslotis (unos 46.800 millones de euros), equivalentes al 9% del PIB polaco.

Además, 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 eslotis. En enero de 2021 se puso en marcha un segundo fondo, un escudo anticovid, para continuar ayudando a las empresas del país sumergidas en la crisis del COVID-19. Al igual que en el primer fondo, el objetivo es salvar a las



empresas y los puestos de trabajo de los trabajadores polacos. El apoyo consiste en préstamos a largo plazo, cofinanciación para el mantenimiento del empleo o exención de ciertas cotizaciones sociales. Gracias a esta ayuda, se estima que se está consiguiendo salvar del desempleo a más de 5 millones de trabajadores.

En esta línea, el **presupuesto del año 2022**, firmado por el presidente de la República, ha establecido un déficit máximo 29.900 millones de eslotis (6.500 millones de euros), estimando que alcance el 2,9% del PIB. En el mismo se espera que los ingresos del gobierno alcancen un total de 491.900 millones de eslotis (109.220 millones de euros), con unos gastos fijados en 521 800 millones de eslotis (115.861 millones de euros). Por ejemplo, se espera que el gasto en sanidad aumente al 5,75% del PIB, y que el gasto en defensa alcance el 2,2% del PIB.

Polonia es parte ratificante del 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, así como 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.

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. Es el Consejo de Política Monetaria quien decide y el NBP quien implementa dichas decisiones. 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 (i) 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); (ii) facilidades de crédito (contra colateral de deuda pública polaca) y depósito; y (iii) a través del establecimiento de un coeficiente de reservas obligatorias.

Finalmente, en lo concerniente al **tipo de cambio** de la divisa nacional, es importante destacar que el esloti polaco ha venido experimentando considerables fluctuaciones en los últimos dos años. En enero de 2020, por cada euro, se obtenían 4,2265 eslotis; con el surgimiento de la pandemia, en marzo, alcanzó los 4,6146. Un año más tarde, en marzo del 2021, se situaba ya en los 4,6582. Ya en febrero de 2022, con la introducción de políticas monetarias contractivas por parte del NBP para tratar de reducir las altas tasas de inflación, el tipo de cambio se apreció notablemente hasta los 4,4961.

### 3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

Tras un largo período de fuerte crecimiento, la pandemia COVID ha provocado en Polonia una recesión en 2020 del -2,7% del PIB (FMI) siendo ésta de las menos severas de la Unión Europea y de los países OCDE. Los datos de crecimiento del año 2021 arrojan cifras de +5,7%.

Las previsiones para el año en curso 2022 varían entre el +4,7% del Banco Mundial, el +5,1% del FMI y el +5,2% de la Comisión Europea. Para el periodo 2023-2025 se espera un crecimiento del +3,25% de media, si bien la Comisión Europea arroja para el año 2023 una previsión de crecimiento del +4,4%. En la recuperación prevista y a medio plazo tendrá especial importancia el programa Next Generation EU: su correcto aprovechamiento debería facilitar una fuerte inversión e impulsar el crecimiento en Polonia.

### 3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

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 eslotis (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. A partir del 1 de enero de 2022 este programa se refuerza con 500 eslotis adicionales por cada hijo dado a luz a partir del segundo, recibiendo así 1.000 eslotis (aprox. 220 euros).

Sin embargo, este programa no ha evitado que el **número de nacimientos** siga disminuyendo en los últimos años. Según el GUS, mientras que en 2019 hubo 375.000 nacimientos, en el año 2021 esta cifra ha caído hasta los 305.600, es decir, una caída del 22,71%.

Destacamos la escasez de **mano de obra** cualificada, un modelo productivo basado en el trabajo intensivo de escaso valor añadido y con bajas ganancias de productividad, la elevadísima presión salarial, la atonía inversora en los últimos años, o el envejecimiento de la población activa.

En relación con el **gasto en I+D**, tradicionalmente Polonia venía destinando menos del 1% de su PIB, un porcentaje muy por debajo de la media de los países de la OCDE, si bien en el 2018 alcanzó ya el 1,21% del PIB por primera vez en la historia (en la OCDE fue del 2,56%). Ese 2018 experimentó un aumento interanual del 24,6% en gasto absoluto (0,18 puntos porcentuales más que el año anterior). En 2020, último dato disponible, el gasto ha sido de 1,39% del PIB. Para una convergencia continuada, Polonia deberá evolucionar a una estructura de producción más desarrollada tecnológicamente. De hecho, en el informe anual del Banco Mundial Doing Business para 2019, último disponible, Polonia ocupa el puesto 40º cuando en 2018 ocupaba el puesto 33º. España se mantiene en el puesto 30º.

De manera general, según los economistas del banco de Santander, la economía polaca tiene numerosas ventajas: además de su posición estratégica entre Europa del Este y Occidental, Polonia ha demostrado su capacidad para emplear de manera eficaz grandes volúmenes de dinero procedentes de los fondos estructurales europeos. Además, tiene un sistema bancario sólido y una cada vez más fuerte demanda interna. No obstante, a día de hoy, Polonia enfrenta diferentes desafíos sistémicos que impiden un desarrollo económico mucho más robusto del que pudiera alcanzar: un código laboral muy rígido, una deficiente infraestructura vial y ferroviaria, un sistema judicial comercial débil y un marco tributario oneroso.

Asimismo, otros de los **retos-país** a medio-largo plazo de la economía polaca son:

1. Necesidad de impulsar la **liberalización de la economía** en aras de mejorar su competitividad. La propiedad y el control de numerosas empresas públicas o empresas privadas, pero con gran participación pública, suponen un elevado porcentaje del PIB (por ejemplo, un 44,2% de los activos del sector bancario están controlados por el Tesoro Nacional).

2. **Reto medioambiental**: Polonia padece una gravísima contaminación medioambiental generadora de deseconomías locales y de desbordamientos a otros países. Existen además riesgos asociados a la recepción de transferencias desde la UE vinculadas al cumplimiento de los compromisos medioambientales acordados con Bruselas. Los objetivos son pasar de 69% de fuentes fósiles en el mix primario en 2020 al 28% en 2040.

3. Aumentos de la **inflación** continuados motivados por factores estructurales como la erosión de la competitividad ante rigideces por el lado de la oferta o por las escasas ganancias de productividad motivadas por la escasez de mano de obra cualificada. Ello ha influido enormemente sobre la cada vez más presente presión salarial al alza: a pesar de la crisis los salarios crecieron un 7,5% en 2021, aumento sumado al 7,7% del 2020 y al 8% acaecido en 2019, antes de la crisis.

4. **Riesgo social** relacionado con el menosprecio a los principios del Estado de Derecho (especialmente, desatendiendo la independencia judicial y los derechos de colectivos LGTB) provocando así una apreciable división social, con una constante oposición a cualquier propuesta pública.

5. Mejora de la **red de infraestructuras**, desarrollo de marcas comerciales globales y diversificación de los mercados de exportación.

6. Tratar de incrementar el gasto en I+D como porcentaje del PIB, a través de una mayor participación del sector privado y de una mejor cooperación entre el sector empresarial y las universidades, con el fin último de desarrollar una estructura de producción más innovadora y tecnológica.

7. **Riesgo asociado al conflicto Rusia-Ucrania** que podría afectar al flujo de alrededor de un millón de trabajadores ucranianos en Polonia, y, que, de escalar, provocaría un shock sobre la oferta de la economía polaca, con repercusiones en las cadenas de valor europeas.

En cuanto al Plan Nacional para la Reconstrucción y Resiliencia Polaco (KPO, por sus siglas en polaco), está previsto que Polonia reciba 58.100 millones de euros, de los cuales 23.900 millones corresponden a subvenciones y 34.200 millones a préstamos. De todos ellos, Polonia prevé gastar

hasta agosto 2026 los 23.900 millones en subvenciones y 12.110 millones en préstamos. Los fondos se distribuirán entre los 5 componentes del plan de la siguiente manera:

	SUBV.	PREST.	VALOR TOTAL	%	
Resiliencia y competitividad de la economía	4,5	0,2	4,7	13%	
Energía verde y reducción del consumo energético	5,7	8,6	14,3	40%	
Transformación digital	2,8	2,1	4,9	14%	
Disponibilidad y calidad de la atención sanitaria	4,1	0,4	4,5	13%	
Movilidad verde e inteligente	6,8	0,7	7,5	21%	
TOTAL	23,9	12	35,9	100%	
Fuente: Plan KPO, Gobierno polaco					

Finalmente, en junio de 2021 el Gobierno Polaco anunció distintas medidas bajo la denominación conjunta de **Polski Lad (Orden Polaca)**. El Polski Lad pretende ser un programa socioeconómico para el periodo postpandemia, centrado en reformas impositivas, que supone un reinicio económico basado en el apoyo y exenciones fiscales para ciudadanos y empresas. Consta de cinco pilares:

- 1.- estructura impositiva,
- 2.- fomento a la innovación,
- 3.- desgravaciones fiscales para el desarrollo de las empresas,
- 4.- descuentos para inversiones
- 5.- repatriación de capitales.

La parte fiscal de estas medidas entró en vigor a partir del 1 de enero de 2022, provocando problemas de diversa índole para las administraciones del ZUS (Seguridad Social). Igualmente, ha causado dificultades para contables, departamentos de RRHH y las nóminas de algunos empleados se han visto reducidas por el cambio del sistema de anticipos.

Además, no está claro que las medidas positivas contenidas en este programa prevalezcan sobre las negativas. La reducción de la cuña fiscal para los empresarios con ingresos más bajos o la ampliación de la exención fiscal pueden estimular el crecimiento del PIB y animar a las empresas a invertir. Además, esta Orden polaca no termina con la inseguridad legislativa, uno de los mayores problemas de los empresarios. De hecho, debido al caos generado por la puesta en marcha del Polski Lad, ha terminado con la dimisión de su artífice, el Ministro de finanzas.

Según el Ministerio de Inversión y Desarrollo, siguen vigentes 6 Programas Operativos diseñados por Polonia con financiación aprobada por parte de la UE:

- 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 prioridades como el desarrollo de una economía de bajas emisiones de carbono, el desarrollo de la infraestructura vial y ferroviaria del país o la seguridad energética. La segunda partida presupuestaria de mayor cuantía se destinará al PO de Desarrollo Inteligente cuyo principal objetivo es estimular la I+D+i en la economía polaca con el fin de mejorar la competitividad de sus PYMEs.

Para más información: <https://www.mii.gov.pl/strony/zadania/fundusze-europejskie/dowiedz-siewiecej-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 2021, los principales sectores de la exportación polaca fueron los productos industriales y tecnología (65,09%), seguidos de los bienes de consumo (21,84%) y los productos agroalimentarios (12,25%). En cuanto a los principales sectores de la importación polaca, en 2020 se situaron en primer lugar los productos industriales y tecnología (73,87%), seguidos de los bienes de consumo (15,26%) y los productos agroalimentarios (8,01%).

#### **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 2020 fue del 108,32%, lo que supone un aumento de 10 puntos porcentuales respecto a 2019, es decir, una mayor participación relativa del comercio exterior de mercancías en el PIB. Por otro lado, la tasa de cobertura (X/M en %) fue en 2020 del 105,66%.

#### **3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES**

El principal socio comercial de Polonia en 2021 fue Alemania con el 20,9% de sus importaciones y el 28,7% de sus exportaciones. 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, en 2021, tras Alemania se situó, a una gran distancia, República Checa (5,9%), Francia (5,7%), Reino Unido (5,1%) e Italia (4,6 %). España ocupó el puesto 12º con una cuota del 2,46%.

Desde el punto de vista de los países proveedores, en 2021, la distancia entre el líder y los siguientes puestos fue igualmente muy elevado: Alemania (20,9%), China (14,9%), Rusia (6%), Italia (5%). España ocupó el puesto 10º con una cuota de mercado del 2,31%.

De los datos del año 2021, los principales socios comerciales siguen las mismas pautas que en 2020, como puede observarse en los cuadros siguientes.

**CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)**

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)						
PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES						
	2019		2020		2021	
	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL
DE--Alemania	66.045	27,73%	69.239	28,94%	81.900	28,70%
CZ--República Checa	14.584	6,12%	14.023	5,86%	16.800	5,90%
FR--Francia	13.892	5,83%	13.354	5,58%	16.300	5,70%
GB--Reino Unido	14.242	6,01%	13.668	5,71%	14.500	5,10%
IT--Italia	10.777	4,52%	10.351	4,33%	13.200	4,60%
NL--Países Bajos	10.430	4,38%	10.203	4,27%	12.300	4,30%
RU--Rusia	7.432	3,12%	7.134	2,98%	8.000	2,80%
SE--Suecia	6.663	2,80%	7.009	2,93%	7.900	2,80%
US--Estados Unidos	6.766	2,84%	6.711	2,81%	7.600	2,70%
SK--Eslovaquia	5.874	2,61%	6.014	3,40%	7.300	2,50%
[ES—España]	6.038	2,54%	6.036	2,52%	5.870	2,46%
Subtotal	162.743	68,50%	163.742	69,33%	191.670	67,56%
<b>Total</b>	<b>224.979</b>	<b>100,00%</b>	<b>222.525</b>	<b>100,00%</b>	<b>285.800</b>	<b>100%</b>

Fuente: Statistics Poland y TradeMap

**CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)**

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES						
	2019		2020		2021	
	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL
DE--Alemania	63.906	26,97%	63.032	27,57%	59.900	20,90%
CN--China	20.540	8,67%	23.278	10,18%	42.500	14,90%
RU--Rusia	14.226	6,00%	9.969	4,36%	17.000	6%
IT--Italia	11.958	5,05%	11.718	5,12%	14.000	5%
NL--Países Bajos	13.361	5,64%	14.077	6,16%	11.700	4,1%
FR--Francia	9.551	4,03%	8.696	3,80%	9.500	3,3%
CZ--República Checa	9.438	3,98%	8.790	3,84%	9.100	3,2%
US--Estados Unidos	7.922	3,21%	7.903	3,10%	8.800	3,10%
BE--Bélgica	8.763	3,70%	8.501	3,72%	7.100	2,5%
KR—Corea del Sur	4.532	2,06%	5.365	2,41%	6.500	2,3%
[ES—España] (Estacom)	5.084	2,31%	4.935	2,21%	7.580	2,65%
Subtotal	169.281	68,72%	166.264	69,58%	193.680	69,73%
Total general	220.325	100,00%	222.956	100,00%	286.400	100,00%

Fuente: Statistics Poland, TradeMap y Estacom

En la balanza comercial de Polonia, se observa un superávit durante los años 2019 y 2020, destacando que el superávit del año 2020 fue muy superior al del año anterior, incluso a pesar de la crisis de la COVID-19. Asimismo, con la recuperación económica post-pandémica durante el 2021 y el

impulso de la demanda interior, se aprecia un incremento muy considerable tanto de las exportaciones, pero sobre todo de las importaciones, lo que deja un saldo comercial en cifras ligeramente negativas (-600 millones de euros), aunque con una tasa de cobertura muy próxima al 100% (99,79%)

### 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. De modo que si se analizan los principales sectores de exportación (Cuadro 5) destaca en 2021 el de productos industriales y tecnología (63,07%), seguido de bienes de consumo (22,60%) y del sector agroalimentario (13,51%).

Los principales productos exportados (Cuadro 6) en 2021 corresponden al sector de productos industriales y tecnología, y son los siguientes: aparatos y material eléctricos (13,17%), máquinas y aparatos mecánicos (13,01%) y vehículos automóviles, tractores (8,72%).

Es importante destacar el creciente peso de los sectores líderes en las exportaciones en el periodo 2016-2020: Polonia se ha convertido en una potencia regional y en algunos casos europea en estos productos.

En cuanto a las importaciones (Cuadro 7), en 2021 la situación es muy parecida a la de las exportaciones, pero se acentúa el liderazgo del sector de productos industriales y tecnología, representando casi las 3/4 partes (73,87%). Las mayores importaciones son de aparatos y material eléctrico (13,68%), máquinas y aparatos mecánicos (11,94%) y vehículos automóviles y tractores (7,91%), y materias plásticas y sus manufacturas (6,18%), donde Rusia juega un papel importante al ser el principal suministrador de aceites crudos del petróleo, carbón y de gas al país. (Cuadro 8). 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.

**CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES**

<b>CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES</b>						
<b>PRINCIPALES SECTORES DE EXPORTACIÓN DE POLONIA</b>						
	2019		2020		2021	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- Productos industriales y tecnología	154.761	64,70%	150.900	63,08%	173.936	65,09%
3 -- Bienes de consumo	51.324	21,46%	54.068	22,60%	58.360	21,84%
1 -- Agroalimentarios	30.064	12,57%	32.280	13,49%	32.722	12,25%
2 -- Bebidas	1.602	0,67%	1.761	0,74%	1.918	0,72%
<b>Total general</b>	<b>238.179</b>	<b>100%</b>	<b>239.214</b>	<b>100%</b>	<b>267.208</b>	<b>100%</b>
Fuente: Euroestacom						

**CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPITULOS ARANCELARIOS**

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS						
	2019		2020		2021	
	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	26.787	11,25%	30.284	12,66%	35.196	13,17%
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	32.968	13,84%	32.208	13,46%	34.752	13,01%
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	27.036	11,35%	23.163	9,68%	23.302	8,72%
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	13.478	5,66%	13.052	5,46%	14.114	5,28%
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	11.568	4,86%	11.546	4,83%	13.717	5,13%
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER. /ACERO	7.984	3,35%	7.625	3,19%	8.818	3,30%
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	5.233	2,20%	4.895	2,05%	4.960	1,86%
44--MADERA Y SUS MANUFACTURAS	4.797	2,01%	4.866	2,03%	5.719	2,14%
90--APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	4.727	1,98%	4.806	2,01%	5.504	2,06%
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	4.957	2,08%	4.696	1,96%	5.235	1,96%
Subtotal	139.535	58,58%	137.145	57,33%	151.322	56,63%
<b>Total general</b>	<b>238.179</b>	<b>100%</b>	<b>239.214</b>	<b>100%</b>	<b>267.208</b>	<b>100%</b>
Fuente: Euroestacom						

**CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES**

PRINCIPALES SECTORES DE IMPORTACIÓN DE POLONIA						
	2019		2020		2021	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- Productos industriales y tecnología	176.770	74,59%	166.418	72,78%	199.252	73,87%
3 -- Bienes de consumo	35.337	14,91%	37.562	16,43%	41.175	15,26%
1 -- Agroalimentarios	20.090	8,48%	21.346	9,34%	21.615	8,01%
2 -- Bebidas	1.335	0,56%	1.429	0,62%	1.363	0,51%
<b>Total general</b>	<b>236.996</b>	<b>100%</b>	<b>228.656</b>	<b>100%</b>	<b>269.737</b>	<b>100%</b>
Fuente: Euroestacom						

**CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPITULOS ARANCELARIOS**

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS						
	2019		2020		2021	
	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	29.273	12,35%	31.875	13,94%	36.904	13,68%
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	30.177	12,73%	30.592	13,38%	32.215	11,94%
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	23.757	10,02%	18.908	8,27%	21.339	7,91%
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	13.565	5,72%	13.153	5,75%	16.677	6,18%
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	17.899	7,55%	11.860	5,19%	17.211	6,38%
72--FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	8.485	3,58%	7.609	3,33%	12.062	4,47%
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	6.684	2,82%	7.550	3,30%	7.892	2,93%
90--APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	5.589	2,36%	5.603	2,45%	6.066	2,25%
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER. /ACERO	5.456	2,30%	5.103	2,23%	6.293	2,33%
62--PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	3.856	1,63%	4.688	2,05%	5.028	1,86%
Subtotal	144.741	61,07%	136.944	59,89%	161.691	59,94%
Total	236.996	100%	228.656	100%	269.737	100%

Fuente: Euroestacom

**3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)**

Los datos oficiales más recientes de los que se disponen corresponden al 2020, 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 2020).

Las exportaciones polacas de servicios ascendieron a 58.009,179 millones de euros en 2020, un 7,14% menos que en 2019. En cuanto a las importaciones, su valor fue de 35.205,816 millones de euros en 2020, un 9,3% menos que el año anterior. Esto hace que el sector servicios polaco presente una balanza comercial positiva, con un saldo de 22.803 millones de euros.

El sector que más se ha visto resentido es el turismo (viajes), principalmente por la pandemia del COVID-19. Las exportaciones de servicios relacionados con los viajes se han visto disminuidas en 2020 notablemente desde los 12.251 millones en 2019 hasta los 7.193 millones en 2020, reduciéndose un 41,3%. En cuanto a las importaciones pasa de tener un valor de 8.243 millones de euros en 2019 a 4.620 millones de euros en 2020, reduciéndose en un 43,9%.

COMERCIO EXTERIOR DE SERVICIOS POLONIA 2020		
	Exportación	Importación
TOTAL (millones euros)	58.009,179	35.205.816



POR SECTORES (% TOTAL)	%	%
Transporte	26,9	20,6
Viajes	12,4	13,1
TICs	14,2	14,5
Manufacturado	6,5	0,9
Construcción	2,7	1,3
Reparación y mantenimiento	3,2	2,7
Servicios financieros	1,7	2,4
Culturales y recreativos	1,3	1,4
Propiedad intelectual	1,7	8,7
Otros	29,4	34,4

Fuente: GUS. Yearbook of Foreign Trade Statistics of Poland 2021

### 3.5 TURISMO

Según los últimos datos publicados por GUS en el informe 'Tourism in 2020', la pandemia de la Covid-19 ha acabado con la tendencia positiva del turismo en este país en los últimos años. El 43,6% de los polacos mayores de 15 años viajaron por motivos turísticos durante 2020, lo que se traduce en 44,8 millones de desplazamientos, de los cuales 38,6 millones corresponden a turismo nacional (un 22,9% menos que en 2019) y 6,2 a internacional (descenso del 54,3%).

Durante 2020 el mercado turístico polaco disminuyó un 62% sus ingresos por visitantes extranjeros con respecto al año anterior, situándose en 28.100 millones de zloty (unos 6.320 millones de euros). Las actividades turísticas de los residentes en Polonia se vieron menos afectadas por la pandemia, dejando en las arcas del sector 24.800 millones de zloty (5.580 millones de euros), un 19,6% menos que hace un año.

Como ya se ha comentado, en 2020 el número de viajes al extranjero realizados por turistas polacos fue de 6,2 millones, siendo los destinos principales Alemania (1,6 millones - 25,9% del total), Reino Unido (437.000 - 7,1%), Croacia (432.000 - 7%), República Checa (410.000 - 6,6%) e Italia (393.000 - 6,3%). España, por su parte, ocupa la séptima posición con 268.000 viajes de residentes polacos.

Por lo que se refiere a llegadas de turistas extranjeros en 2020, se registraron 8,4 millones, es decir, un 60,2% menos que en 2019. Los principales países de origen fueron los países limítrofes, destacando Alemania (3,4 millones - 40,7% del total); Ucrania (1 millón - 12,1%); Gran Bretaña (360.000 - 4,3%); Bielorrusia (390.000 - 4,6%) y Lituania (290.000 - 3,5%).

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

	PESO DEL TURISMO EN LA ECONOMÍA NACIONAL				
	2017	2018	2019	2020	Variación 19/20
Peso del turismo en el conjunto del PIB (en %)	6%	5,9%	6,3%	4,7%	-1,6%
Ingresos totales por turismo (millones euros)	26.900	27.380	33.536	24.506	-26,9%
Ingresos procedentes de turistas extranjeros (millones euros)	13.694	14.300	16.640	6.320	-62%
Llegadas totales de turistas internacionales (millones)	18,2	19,6	21,2	8,4	-60,2%

Fuente: GUS y Gobierno polaco (<https://www.gov.pl/web/rozwoj-technologie/podstawowe-dane->

### 3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

#### 3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

El 30 de abril de 2018 entró en vigor la “Constitución para los Negocios” que persigue 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. La “Constitución para los Negocios” 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 con ella 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. 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.).

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.

#### 3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Según los últimos datos desglosados disponibles del NBP, el flujo de IDE en Polonia para 2020 fue de 12.135,3 millones de euros. La gran mayoría proviene de la UE (12.057,1M €). Países Bajos es el principal país con flujo inversor en Polonia representando el 25,61%, seguido de Luxemburgo con 16,75 %, y Alemania con 15,6%. Le siguen Suiza, Chipre, Austria, Dinamarca, Malta y Bélgica.

**CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES**

<b>INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES (FLUJO EN 2020)</b>	
<b>Valor (en M.€)</b>	
Países Bajos	3.107,4
Luxemburgo	2.032,5
Alemania	1.892,8
Suiza	846,9
Chipre	819,2
Austria	780,6
Dinamarca	581,1
Malta	544,1

Bélgica	479,1
<b>Total flujo de inversión</b>	<b>12.135,3</b>

Fuente: Banco nacional de Polonia (NBP) Últimos datos disponibles a febrero 2022.

Desde el punto de vista sectorial, en Polonia se invirtió un 24% en manufacturas desde el exterior, un 17,4% en actividades profesionales, científicas y técnicas y un 16,97% en actividades inmobiliarias. A continuación, le sigue el sector de Actividades Profesionales, científicas y técnicas y las actividades inmobiliarias.

<b>INVERSIÓN EXTRANJERA POR SECTORES (FLUJO EN 2020)</b>	
<b>Datos en millones de euros</b>	<b>Valor</b>
Productos Manufacturados	2.905,4
Actividades Profesionales, científicas y técnicas	2.109,4
Actividades inmobiliarias	2.059,1
Reparación vehículos de motor y motocicletas	1.449,2
Suministro de electricidad, gas y aire acondicionado	557,5
Actividades alimentarias	122,5
Salud y actividades de trabajo social	93,8
Construcción	-360,9

Fuente: Banco Nacional de Polonia (NBP). Últimos datos disponibles a febrero 2022.

### **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 más destacables del año 2021:

- La estadounidense Pepsico ha iniciado en 2021 la construcción de una planta de producción en <sup>Å</sup> wiaÅ, en la Zona Económica Especial de Legnica. El coste de la inversión será de 220 millones de euros y la fábrica creará 450 empleos nuevos.
- El fabricante estadounidense de barbacoas Weber ha iniciado en 2021 la construcción de una planta de producción en Zabrze, en la Zona Económica Especial de Katowice. El coste de la inversión será de 50 millones de euros y la fábrica creará 250 empleos nuevos.
- Hyland, proveedor de servicios de contenido estadounidense abrió un centro de I+D en Katowice durante el segundo semestre de 2020. La empresa ya ha contratado a 40 ingenieros y expertos en TI y pretende triplicar su plantilla a lo largo de 2021.
- SK Innovation, perteneciente al conglomerado surcoreano SK Group, abrirá dos nuevas fábricas de separadores para baterías de vehículos eléctricos en DÅbrowa Górnicza, en la Zona Económica Especial de Katowice. El coste de la inversión será de 220 millones de euros y creará 800 nuevos puestos de trabajo.
- El fabricante de baterías para vehículos eléctricos sueco Northvolt construirá en Gdansk, en la Zona Económica Especial de Pomerania, una planta de producción de baterías y sistemas de almacenamiento de energía. La inversión realizada será de alrededor de 165 millones de euros y creará 500 nuevos puestos de trabajo.
- La española Cellnex Telecom, con una inversión total de 2.200 millones de euros por la compra de 5.000 torres de telecomunicaciones y posteriormente otros 7.000, para equipamiento y tecnología 5G, con lo que Polonia es su tercer mercado tras Francia e Italia.

- Isringhausen, un proveedor para la industria automotriz y de vehículos comerciales, invertirá más de 34 millones de PLN (7,2 millones de euros) contará con una planta que fabricará asientos de automóvil y resortes técnicos, entre otros artículos, para Stellantis, fabricante de furgonetas de reparto que se producirá en Gliwice, en el sur de Polonia. La planta de Isringhausen operará en la Zona Económica Especial de Katowice y se espera que contrate entre 70 y 120 trabajadores.
- La coreana SK Nexilis invertirá 2.700 millones de PLN (580 millones de euros) y construirá una planta de producción de láminas de cobre en Stalowa Wola (sureste de Polonia). La empresa ya ha asegurado la posibilidad de exenciones fiscales para la inversión.

### 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

Señalar que sobre Inversiones no se celebra ninguna feria propiamente dicha en Polonia. Mencionar no obstante que 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 2021, de las 10 ferias, se celebraron únicamente 6 debido a la crisis del coronavirus):

- BUDMA - Feria internacional de la construcción (febrero, en Poznan). No celebrada
- WORLD FOOD POLAND - Feria internacional de alimentación (marzo, en Varsovia).
- ARENA DESIGN - Sobre diseño europeo (marzo, en Poznan). No celebrada.
- EXPOPOWER - Feria comercial realizada junto a GREENPOWER, sobre energías renovables (mayo, en Poznan). No celebrada.
- AUTOSTRADA POLSKA – Construcción de carreteras, junto con MASZBUD –Maquinaria para construcción (mayo, en Kielce). No celebrada.
- 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

La posición de Polonia sitúa la IDE en 2020 en 1.136,4 millones de euros. En cuanto al desglose por países, las inversiones más importantes de Polonia en el exterior fueron realizadas en Suecia (353,5 millones de euros), Chipre (257,7) y República Checa (149,6). Asimismo, conviene resaltar la desinversión de Polonia en varios países, como Hungría (-305,2 millones de euros), Lituania (-124,8) y México (-121,0).

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

PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES (FLUJO 2020)		
Datos en millones de euros	Valor	Porcentaje

Suecia	353,5	31,10%
Chipre	257,7	22,67%
República Checa	149,6	13,16%
Alemania	144,3	12,69%
Luxemburgo	141,9	12,48%
Reino Unido	136,9	12,04%
Tailandia	115,6	10,17%
Emiratos Árabes Unidos	76,4	6,72%
Estados Unidos	74,3	6,53%
Suiza	64,1	5,64%

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP). Últimos datos disponibles a febrero 2022.

Los principales sectores en los que Polonia ha invertido en el exterior son los de la tabla que viene a continuación:

PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR SECTORES (2020)	
Datos en millones de euros	Valor
Actividades financieras y de seguros	460,4
Manufacturas	434,9
Actividades profesionales, científicas y técnicas	198,9
Información y comunicación	95,5
Reparación de vehículos a motor y motocicletas	94
Otros tipos de actividades	43
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	40,2
Suministro de agua, alcantarillado y gestión de residuos	11
Agricultura, silvicultura y pesca	4
Transporte y almacenamiento	1,8

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP). Últimos datos disponibles a febrero 2022.

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

Según los últimos datos anuales publicados por el NBP para 2021, la balanza por cuenta corriente registra un superávit en 2020 de 15.287 millones de euros, lo que representa el 2,92% del PIB. Este resultado se cimienta en un superávit tanto en la balanza de bienes, 12.472 millones de euros, como en la de servicios, 22.832, que han permitido contrarrestar el tradicional saldo negativo en la balanza de ingreso primario de -18.440 millones de euros, y el de la balanza de ingreso secundario de -1.577 millones de euros.

Por otra parte, la balanza de capital continúa con saldo positivo en 2020 (12.065 millones de euros), aumentando casi un 15% respecto a 2019. El resultado de la cuenta financiera en 2020 fue de 22.186 millones de euros, manteniéndose en positivo desde 2015 excepto el déficit registrado en 2017. Asimismo, las reservas muestran también un superávit de 15.915 millones de euros. Las inversiones en cartera registran un déficit en 2020 de -3.452 millones de euros. (datos BNP).

#### CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

Millones de euros	2017	2018	2019	2020
CUENTA CORRIENTE	-1.639	-6.515	2.523	15.287
Balanza Comercial	-353	-6.219	1.527	12.472
Balanza de Servicios	17.872	21.262	23.863	22.832
Balanza del ingreso primario	-18.996	-20.084	-21.115	-18.440
Balanza del ingreso secundario	-162	-1.474	-1.752	-1.577
CUENTA DE CAPITAL	5.891	10.423	10.544	12.065
CUENTA FINANCIERA	-2.284	1.175	5.367	20.186

Inversiones directas	3.431	1.951	4.593	4.053
Inversiones en cartera	1.320	482	-269	-3.452
Otras inversiones	5.728	5.185	1.259	13.678
Derivados financieros	-1.004	-1.074	-1.105	-929
Reservas	-7.143	6.228	9.210	15.915
<b>ERRORES Y OMISIONES</b>	<b>-6.536</b>	<b>-2.733</b>	<b>-7.430</b>	<b>-7.166</b>

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos publicados por el NBP (Febrero 2022).

### 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas exteriores a enero de 2022 ascendieron a 132.372,3 millones de euros.

### 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 enero de 2022, el tipo de cambio medio fue de 4,5440.

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, 316.683 millón de euros (63% del PIB) en 2018 y 316.569 millones de euros en 2019 (59,3% del PIB). En 2020 fue de 305.694 millones de euros (último dato publicado por el Banco Nacional Polaco -NBP 2021). En los 3 primeros trimestres de 2021, la deuda aumentó ligeramente hasta los 315.747 millones de euros.

### 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.
- Fitch: A- en el largo plazo y F1 en el corto.
- S&P: A- estable en el largo plazo y A-1 en el corto plazo.

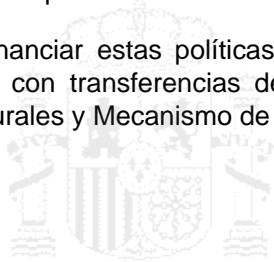
### 3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Serán necesarias políticas públicas que, preservando los equilibrios macro, suavicen a corto plazo las restricciones por el lado de la oferta, eviten que la crisis pueda dejar efectos a largo plazo en la capacidad productiva de la economía y sigan impulsando el crecimiento a medio y largo plazo de la renta per cápita y del bienestar. Para lograrlo, las políticas públicas deberán dirigirse a:

- Reactivar la inversión, con énfasis en la modernización (digitalización, salud e I+D) y el cambio climático. En referencia a este último punto, el sistema energético polaco depende en demasía del carbón, por lo que la inversión en el desarrollo de fuentes de generación de energía "limpia", como la eólica (tanto on-shore como off-shore) y la nuclear, será crucial.
- Propiciar la reasignación factorial en la economía post-pandemia hacia sectores productivos (i) comercializables; (ii) de alto valor añadido y output por trabajador; (iii) capaces de generar empleo de calidad (iv) de acumular fuertes ganancias de productividad (v) y sostenibles ambientalmente.
- Respecto del Sector Financiero habrá que observar la evolución del índice de morosidad. Los supervisores y los bancos deben seguir adaptando estrategias conservadoras y anticiparse con

suficientes provisiones a los fallos judiciales sobre hipotecas en moneda extranjera.

Para financiar estas políticas en los próximos años, Polonia contará, además de con sus propios fondos, con transferencias de capital equivalentes al 2,5% del PIB anual provenientes de Fondos estructurales y Mecanismo de Resiliencia.



## **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. Ambos países tienen acordado reuniones anuales por la Agenda Política. La siguiente cumbre debería celebrarse en Polonia en 2022, en fechas aún por determinar. Los esfuerzos de ambos países por contribuir a unas relaciones sólidas y equilibradas no han hecho más que profundizar las oportunidades de negocio en sendos países, especialmente en sectores primordiales como las infraestructuras, energéticos, el transporte, o el desarrollo de las energías renovables.

#### **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 industria, firmado en 1984 en Varsovia.

Además de éste, otros convenios relevantes, citados por orden cronológico, son: Acuerdo para evitar la doble imposición (1979), Convenio sobre Seguridad Social (2001), Acuerdo para la protección mutua y el intercambio de información clasificada (2006), Acuerdos de compra a Polonia de derechos de emisión de CO<sub>2</sub> (2009 y 2012), Acuerdo de Cooperación Técnica en los sectores de Transportes e Infraestructura (2013), Memorando de Entendimiento sobre Cooperación para el Desarrollo del Nudo de Transporte "Solidaridad", firmado con ocasión de la XIII Cumbre bilateral hispano-polaca de Alcalá de Henares en mayo de 2021.

#### **4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS**

##### **Barreras de entrada a bienes y servicios españoles**

Polonia es estado miembro de la UE, no existen barreras comerciales específicas asociadas a los bienes y servicios españoles.

### **4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES**

En los últimos tres años la balanza comercial bilateral España-Polonia ha sido ligeramente positiva para España, con una progresión positiva, desde una tasa de cobertura del 96,82% en 2019, del 105,17% en 2020, y hasta una tasa del 113,93% en 2021. Traduciéndose en saldos de comercio bilateral positivos los tres años -2019,2020,2021- excepto el 2019, -213M€, 304M€ y 955M€, respectivamente

En cuanto a las exportaciones españolas a Polonia, en 2019 alcanzaron los 6.696M€, en 2020 los 5.880M€ y en 2021 los 7.812M€, representando un 2,4% del total de las exportaciones españolas y una tasa de variación interanual del 26,32%. El número de exportadores regulares en 2020 fue de

4.834, representando un incremento del 1,3% frente al mismo periodo del año anterior, según fuente interna (ICEX).

Los sectores en los que se concentran nuestras exportaciones en 2021 han sido prácticamente los mismos sectores del año 2020: vehículos automóviles y tractores, 16,45%; prendas de vestir no punto, 7,8%; máquinas y aparatos mecánicos, 7%; aparatos y material eléctrico, 6,61%; prendas de vestir, de punto, 5,9%; frutas /frutos, s/ conservar, 5,2%; materias plásticas y sus manufacturas, 5%; manufacturas de fundición de hierro/acero, 4,2%; legumbres, hortalizas sin conservantes, 3,8% y fundición, hierro y acero, 3,3%.

Respecto a las importaciones, fueron de 6.696M€ en 2019, 5.880M€ en 2020 y alcanzaron un valor de 6.857M€ en 2021, representando un 1,9% del total de las importaciones españolas y una tasa de variación interanual del 16,61%.

Las principales importaciones españolas en el año 2021 son: vehículos automóviles y tractores, 16,4%; aparatos y material eléctricos, 14,2%; máquinas y aparatos mecánicos, 14%; tabaco y sus sucedáneos, 6,5%; muebles, sillas, lámparas, 3,9%; materias plásticas y sus manufacturas, 3,6%; carne y despojos comestibles, 3%; caucho y sus manufacturas, 2,7%; %; combustibles, aceites minerales, 2,7%; cereales, 1,9%.

Desde el punto de vista polaco, (Euroestacom) España ocupó en 2021 el 11º puesto como país cliente de Polonia, y décimo como país proveedor. Desde el punto de vista español, (Euroestacom), Polonia ocupó en 2021 el undécimo puesto como país cliente de España y el decimotercero como proveedor. La cuota de mercado de España en Polonia fue del 1,7% durante los años 2018 y 2019, y ascendió hasta el 2,5% 2020 y 2,3% 2021.

**CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES						
PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2019		2020		2021	
Sector	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- SEMIMANUFACTURAS	1.448	22,34%	1.413	22,85%	1.901	24,33%
5 -- BIENES DE EQUIPO	1.124	17,34%	1.240	20,05%	1.624	20,79%



8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	1.141	17,60%	1.106	17,89%	1.477	18,91%
1 -- ALIMENTOS	1.172	18,08%	1.197	19,36%	1.324	16,95%
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	1.067	16,46%	833	13,47%	898	11,50%
9 -- OTRAS MERCANCIAS	307	4,74%	151	2,44%	254	3,25%
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	103	1,59%	114	1,84%	163	2,09%
3 -- MATERIAS PRIMAS	104	1,60%	119	1,92%	158	2,02%
2 -- PRODUCTOS ENERGETICOS	11	0,17%	7	0,11%	8	0,10%
Total general	6.483	100,00%	6.183	100,00%	7.812	100,00%
Fuente: Euroestacom. Febrero 2022.						

### CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS						
PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2019		2020		2021	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL

87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.180	18,20%	916	14,81%	1.051	13,45%
62--PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	418	6,45%	474	7,66%	612	7,83%
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	440	6,79%	415	6,71%	546	6,99%
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	439	6,77%	392	6,34%	516	6,61%
61--PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	267	4,12%	342	5,53%	461	5,90%
08--FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	358	5,52%	360	5,82%	410	5,25%
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	311	4,80%	273	4,41%	390	4,99%
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	217	3,35%	223	3,61%	330	4,22%
07--LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSERV.	284	4,38%	281	4,54%	294	3,76%
72--FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	126	1,94%	124	2,01%	261	3,34%
Subtotal	4.040	62,32%	3.800	61,45%	4.871	62,35%
Total	6.483	100,00%	6.184	100,00%	7.812	100,00%
Fuente: Euroestacom. Febrero 2022.						

#### CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

##### PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA

	2019		2020		2021	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
5 -- BIENES DE EQUIPO	1.032	15,42%	1.192	20,29%	1.457	21,25%
4 -- SEMIMANUFACTURAS	1.142	17,06%	1.109	18,87%	1.218	17,76%
1 -- ALIMENTOS	892	13,32%	947	16,11%	1.137	16,58%
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	1.280	19,12%	995	16,92%	1.048	15,28%
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	841	12,56%	748	12,74%	944	13,77%
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	331	4,95%	480	8,17%	474	6,91%
9 -- OTRAS MERCANCIAS	975	14,56%	226	3,84%	324	4,73%
2 -- PRODUCTOS ENERGETICOS	165	2,48%	137	2,33%	178	2,60%
3 -- MATERIAS PRIMAS	35	0,52%	43	0,73%	77	1,12%
Total general	6.696	100,00%	5.880	100,00%	6.857	100,00%
Fuente: Euroestacom. Febrero 2022.						

**CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS**

<b>PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA</b>			
	2019	2020	2021

	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.277	19,07%	987	16,79%	1.128	16,45%
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	703	10,50%	738	12,55%	971	14,16%
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	897	13,40%	811	13,80%	960	14,00%
24--TABACO Y SUS SUCEDÁNEOS	347	5,18%	352	5,99%	443	6,46%
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	292	4,36%	223	3,80%	268	3,91%
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	250	3,73%	205	3,50%	249	3,63%
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	234	3,49%	188	3,21%	205	2,99%
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	206	3,08%	178	3,04%	187	2,73%
27-- COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	169	2,52%	139	2,37%	183	2,67%
10--CEREALES	28	0,42%	101	1,96%	134	1,95%
Subtotal	4.403	65,76%	3.922	66,70%	4.728	68,95%
Total	6.696	100,00%	5.880	100,00%	6.857	100,00%

Fuente: Euroestacom. Febrero de 2022.

### CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL			
(Datos en millones de euros)	2019	2020	2021
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	6.483	6.184	7.812
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	6.696	5.880	6.857
SALDO	-213	304	955
TASA DE COBERTURA (%)	96,82%	105,17%	113,93%

Fuente : Euroestacom. Febrero de 2022.

#### 4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

En cuanto a los datos del comercio de servicios, según ECIS (Encuesta de Comercio Internacional de Servicios del INE) en 2020 hubo 3.004 empresas exportadoras de servicios a Polonia, por un valor de 489,2M€, mientras que en 2019 hubo 2.462 empresas exportadoras por un valor de 396,2M€. Eso representa un incremento del 22% del número de empresas exportadoras y un aumento interanual del 23,5% en valor. Los principales sectores de exportación fueron: productos de software (105,5M€), transporte de mercancías (63M€), servicios de consultoría (44,2M€) y seguros (22,2M). A destacar el aumento interanual en los servicios de propiedad intelectual de un 274,1%, servicios de consultoría de un 139% y del transporte de pasajeros, de un 93,8%.

Respecto de las importaciones de servicios desde Polonia, en 2020 hubo 4.486 empresas importadoras por un valor de 657,701M€, representando una disminución interanual en valor del 13% y un aumento del número de empresas del 20,5%.

En materia de Turismo, según datos de llegadas de Frontur, el flujo turístico de Polonia a España en 2021 ha supuesto un incremento del 60% respecto al 2020, cifrándose en unos 670.000 visitantes. En los meses de verano de julio, agosto y septiembre, este flujo ha sido solamente un 20% por debajo del 2019. Algunos de los aspectos característicos son la elevada estacionalidad, viajando únicamente

en verano, y la fidelidad del turista polaco, de modo que al menos el 60% de los 670.000 viajeros polacos repiten por segunda vez y el 15% hasta 10 veces. La conectividad entre ambos países se mantiene, habiéndose reducido la frecuencia a Madrid y Tenerife. A destacar que la compañía húngara Wizz Air no ha cancelado ninguna ruta con España, a pesar de haberlo hecho con otras 36 rutas.

#### 4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Según **Datavivex**, el **flujo de inversión bruta española en Polonia** de enero a septiembre de 2021 ascendió a 88,46M€, mientras que en 2020 y 2019 se situó en 69,17 M€ y 38,35 M€, respectivamente. Este paulatino incremento ha llevado a que Polonia ocupe la posición 16 como destino de inversión española con los datos de 2021 y las posiciones 26 y 35 en los años 2020 y 2019 respectivamente. En cuanto al **stock** Polonia sigue siendo uno de los países en los que más invierte España, puesto 17 en 2019 (5.802M€) y puesto 15 en 2018 (6.617M€).

Según la misma fuente, el **flujo de inversión bruta polaca** en España de enero a septiembre se sitúa en 11,48M€. En los años anteriores las cifras se situaron por encima, el 2020 en 22,49M€ y el 2019 en 22,01M€. Con estos datos, Polonia fue el inversor número 32 en España con el acumulado hasta septiembre de 2021, el 31 en 2020 y el 39 en 2019. En cuanto al stock, Polonia ostentó el puesto 36 tanto en 2019 (340,63M€) como en 2018 (273,78M€)

Según los datos de **NBP**, la inversión de flujo polaca en España se situó en 2020 fue negativa, con una desinversión de -72,7M€, mientras que en 2019 y 2018, la inversión polaca en España fue de 251,5M€ y 130,8M€ respectivamente. Eso situó a España en el puesto 133 de inversión polaca en 2020, mientras que en 2019 el puesto 4 y en 2018 el puesto 7. En cuanto al stock, España se situó en el puesto 19 en 2020 (336,4M€) bajando desde el 16 en 2019 (407,4M€) y el puesto 19 en 2018 (277M€).

Según la misma fuente, la inversión bruta en flujo española en Polonia fue de 293,7M€ en 2020, mientras que hubo una desinversión de -69,1M€ en 2019 y otra desinversión de -1.792,5M€ en 2018. Ello supone que España ocupara el puesto número 13 como inversor en Polonia en 2020, el 166 en 2019 y el puesto 202 en 2018. En cuanto a **stock** España bajó al **puesto 10** en 2020 (6.420,8M€), tras situarse en el puesto 5 en los años 2019 (8.735,8M€) y 2018 (9.640M€). Esta caída de cinco puestos se debe, por un lado, tanto a una caída de las inversiones españolas en Polonia (un descenso respecto al 2019 del 36,05%), y por el otro, a aumentos simultáneos en las inversiones de numerosos países que en 2019 se situaban en puestos más bajos, como el caso de Suiza (+4,86%), Bélgica (+10,08%), Austria (2,82%) y Chipre (+4,49%), además de la caída, pero mucho más leve, de Reino Unido (-6,94%). Según COIG (Oficina Central de Información Económica) en Polonia hay 645 empresas en las que uno de los inversores es empresa o persona privada de España.

#### CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

FLUJOS DE IDE ESPAÑOLA EN POLONIA. BRUTA Y NETA.			
Datos en millones de euros	2019	2020	2021 (ene-jun)
INVERSIÓN BRUTA	38,36	69,17	88,46
INVERSIÓN NETA	8,23	50,92	88,46

Fuente: Datavivex (no ETVE). Últimos datos disponibles a febrero 2022

#### CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

**STOCK DE IDE ESPAÑOLA EN POLONIA**

Datos en millones de euros	2018	2019	19/18
STOCK	6.617,31	5.801,99	-12,32%
POR SECTORES 2019			
SERVICIOS FINANCIEROS, EXCEP.SEGUROS Y FONDOS PENSIÓN	3.962,20	4.045,18	2,09%
FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR, REMOLQUES Y SEMIRREMOLQUES.	177,59	249,87	40,70%
INDUSTRIA QUÍMICA	263,76	248,02	-5,97%
FABRICACIÓN DE OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICOS	213,6	220,3	3,14%
METALURGIA; FABRICACIÓN PRODUCTOS HIERRO, ACERO	204,67	216,95	6,00%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	141,96	136,27	-4,01%
SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO	114,26	120,98	5,88%

Fuente: Datainvox (no ETVE). Sector origen todos los sectores.Últimos datos disponibles a febrero de 2022.

**CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA****FLUJOS DE IDE DE POLONIA EN ESPAÑA. BRUTA Y NETA.**

Datos en millones de euros	2018	2019	2020	2021 (en-sep)
INVERSIÓN BRUTA	70,95	22,02	22,49	1,419
INVERSIÓN NETA	45,9	17,84	13,87	6,77

Fuente: Datainvox (no ETVE). Últimos datos disponibles a febrero de 2022.

**CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA****STOCK DE IDE POLACA EN ESPAÑA**

Datos en millones de euros	2018	18/17	2019	19/18
STOCK	273,78	0,88%	340,64	24,42%
POR SECTORES 2018				
SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS	230,98	8,29%	284,18	23,03%
INDUSTRIA QUÍMICA	18,77	-27,28%	18,1	-3,57%
ARTES GRÁFICAS Y REPRODUCCIÓN DE SOPORTES GRABADOS	0		13,25	*Nueva inversión
PROGRAMACIÓN, CONSULTORÍA, OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS, INFORMÁTICA.	6,35	-0,78%	6,83	7,56%
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS INFORMÁTICOS, ELECTRÓNICOS Y ÓPTICOS	6,09	2,18%	6,22	2,13%
CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	4,29		5,42	26,34%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	3,08		3,13	1,62%
RESTO	1,24	-47,46%	3,51	183,06%

Fuente: Datainvox (no ETVE). Últimos datos disponibles a febrero de 2022.

**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

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 4,8% en 2017, 5,4% en 2018 y del 4,7% en 2019 y descendió en un -2,5% en 2020. La estimación preliminar de GUS para el cuarto trimestre de 2021 es de un 1,7% con respecto al trimestre anterior, y un 7,3% interanual. La recuperación económica de abril a junio ha venido impulsada por la demanda de consumo de los hogares y los buenos resultados del sector industrial y la alta contribución relacionada de las exportaciones netas.

Se estima un crecimiento económico del 5,7% para el 2021, con un papel importante de la demanda externa, así como bajo crecimiento de la inversión por tal vez una construcción más débil tras un aumento de los precios de los materiales y escasez de materias primas.

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-27 que ha pasado de un 49% a un 76% en 2020 (+35 puntos ganados desde la adhesión a la UE en 2004). 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 2021 que se sitúa en 3.100 zlotys (unos 690 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 GUS, en enero de 2022 el IPC de Polonia fue de 9,2%, continuando su senda alcista desde el 2019 con 2,1%, al 3,7% de 2020, y a los valores actuales.

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 las últimas 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. Aunque, uno de los efectos de la pandemia, como ha ocurrido igualmente en otros países, ha sido el aumento del ahorro de las familias.

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. La entrada en vigor en marzo de 2018 de la ley limitando el comercio minorista los domingos no hizo crecer el comercio online todo lo esperado, pero debido a la pandemia de la Covid-19, el incremento del comercio online en 2021 fue del 4% interanual.

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. A partir del 1 de enero de 2022 este programa se refuerza con 500 eslotis adicionales por cada hijo a partir del segundo, recibiendo así 1.000 eslotis. 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.

### 3. Centros económicos

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

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

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

#### 4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Polonia es sin duda la mayor economía de la región y de los 10 Estados miembros que accedieron a la UE en mayo de 2004. Según Eurostat, su PIB a precios corrientes en 2020 fue de 523.667,8 millones de euros, frente a los 215.248 millones de la República Checa y los 136.622 de Hungría. En población también se refleja su importancia regional: según Eurostat, a finales de 2020, 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 2019 Polonia recibió 12.071 millones de euros, mientras que los países de su entorno recibieron inversiones menores, como la República Checa, que obtuvo una IDE de 9.030 millones de euros, Rumanía de 5.173 millones de euros y Eslovaquia 2.243 millones. Como excepción, Hungría recibió en 2019 62.949 millones de euros tras haber perdido - 61.786 millones de euros en 2018.

Según los últimos datos disponibles del NBP, el flujo de IDE en Polonia en 2020 fue de 12.135,3 millones de euros, mientras que en 2019 fue de 12.068,5 millones de euros. Teniendo en cuenta la información de inversión por zonas geográficas, en 2020 hubo 10.648,6 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 2020” del GUS, en 2020 se contabilizaron un total de 23.203 empresas con capital extranjero en Polonia. La mayoría de estas (14.440) con hasta 9 empleados.

Según PAIH (Polish Investment and Trade Agency), 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 2021, 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

Los sectores en los que nuestras empresas están participando o podrían tener interés en participar son sin duda alguna el de infraestructuras y el de energías renovables.

**Sector de infraestructuras:** Mencionar por su magnitud el proyecto del Puerto Central de Comunicaciones Solidaridad (Centralny Port Komunikacyjny Solidarnosc, CPK), con una inversión total del proyecto calculada en 33.000 M€. CPK es un nodo de transporte planeado para ser construido en la localidad de Baranów, a 40 km al suroeste de Varsovia. Debe iniciarse su construcción en 2024 y finalizarse a finales de 2027/principios de 2028. La parte aeroportuaria, junto con la infraestructura auxiliar representará una inversión de unos 5.860 M€. El componente ferroviario del proyecto, consistente en la construcción de una red ferroviaria nacional de casi 1800 km, en parte de alta velocidad, conectará el aeropuerto con casi todas las regiones del país en menos de 2,5 horas, según los estudios preliminares, y ascenderá a casi 22.000 M€ para 2034. Además, se planean las inversiones en infraestructura vial, que ascenderán a 5.000 M€. Durante la pasada Cumbre Bilateral Hispano Polaca, que tuvo lugar en mayo de 2021, se firmó un Memorando de Entendimiento para el desarrollo de este proyecto.

La Dirección General de Carreteras de Polonia, GDDKIA, invertirá 30.000 M€ hasta 2025 en la construcción de 3.568 nuevos km de carreteras nacionales (324 km en autopistas, 2.749 km de vías rápidas y 447 km de circunvalaciones y 47 carreteras). El objetivo es integrar la red de carreteras de Polonia dentro de la red europea y aumentar la competitividad del país.

En septiembre del 2019, el Consejo de los ministros aprobó el “Programa del desarrollo de los puertos polacos hasta 2030”, que prevé la inversión total de aproximadamente 8.800 M€ en la modernización y ampliación de la infraestructura portuaria y nuevas vías marítimas. Los principales proyectos previstos en el programa son: la creación de un nuevo canal de navegación entra la Laguna de Vístula y el Golfo de Gdansk, la modernización y la profundización de canal del puerto de Szczecin y la construcción del Puerto Central en Gdansk.

**Sector energético:** En el sector de energía convencional, existen oportunidades en lo relativo a centrales de ciclo combinado, gas y energía nuclear. La Política Energética de Polonia 2040, 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%.

En el sector de energía renovables, destaca el desarrollo de la energía eólica offshore en el Báltico. Según el Plan Energético Polaco 2040 se construirán en el mar Báltico polaco 5,6GW de potencia hasta 2030 y 11GW hasta 2040. El total de la inversión planeada se estima en unos 29 mil M€. Varias empresas españolas, como Iberdrola o Acciona, están interesadas en el desarrollo de estos proyectos.

El plan Energético Polaco hasta 2040 contempla también la construcción, en el año 2033, de la primera central nuclear de 1-1,6 GW y otras unidades nucleares cada 2-3 años (hasta 6 unidades en total).

Otros sectores tienen igualmente su importancia, como el medioambiental con el tratamiento de residuos urbanos, el de transporte ferroviario con la modernización de los vehículos y construcción de nuevas estaciones, el de material de defensa con programas de compras para la modernización de la industria de Defensa, el sector servicios con demanda de servicios de ingeniería y construcción ligados a la obra civil y al sector energético, y el sector espacial, que estima alcanzar en 2030 el 3% del total de la facturación del sector espacial europeo.

#### 4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Las grandes oportunidades residen en los sectores de infraestructuras y de energías renovables. También el sector de residuos sólidos urbanos tiene un gran potencial derivado de los objetivos del Paquete de Economía Circular de la Comisión Europea. Esto es debido al incremento previsto en la generación de RSU de más del 12% para el 2030 con respecto a los 10,8 M de toneladas generadas en el 2015.

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

#### 4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

##### **Sector Financiero**

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

Se han continuado con los Servicios Personalizados a las Empresas, las videoconferencias con todas aquellas que lo han solicitado y las entrevistas previas para la preparación de la Misión Comercial Sanitaria a celebrar a mediados de marzo. El Plan de actividades del sector agroalimentario para este año, incluye la organización de catas de vinos y quesos, la promoción del sello de calidad Restaurants from Spain y la organización de diversos eventos para promocionar el sector en Polonia. En relación al sello de calidad Restaurant from Spain, se han visitado dos restaurantes en Varsovia y tres en Cracovia. Uno de ellos "Euskadi" ya ha presentado toda la documentación requerida, por lo que podrá entrar en la reunión del próximo comité del mes de marzo. Se ha visitado la Feria de Juguetes en Janow Padloski, como continuación de la labor emprendida el año anterior en el sector juguetero.

## 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 Alcalá de Henares el 31 de mayo de 2021, tras cuatro años desde la anterior Cumbre celebrada en junio de 2017.

Polonia está plenamente a favor del Acuerdo UE-Mercosur. Las principales asociaciones empresariales del sector de la automoción polaca enviaron el verano de 2020 una carta al vicePM Gowin, apremiándole a avanzar en la materialización del acuerdo. El sector agrícola y ganadero polaco se mostraría más combativo (“aunque no obstructivo”) con el Acuerdo. Preocupan sobre todo carne de vacuno, aves de corral, cerdo, etanol y azúcar. No están satisfechos con las cuotas de importación negociadas con Mercosur, unidas a las negociadas con Australia y Nueva Zelanda. En general, el Acuerdo es percibido muy positivamente por el resto de los sectores de la economía polaca, sobre todo por la apertura que supone en el mercado de servicios (fundamentalmente transporte) y la posibilidad de participar en contratación pública.

### 5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Desde 1990 Polonia reorientó sus relaciones económicas internacionales hacia los países de la Unión Europea, con los que en 2021 intercambió el 63,61% de sus importaciones y el 71,89% 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 2021 los 23.695 millones de euros (tasa de cobertura del 113,74%) 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.

Según datos de EUROESTACOM, las principales partidas de intercambios en exportación con la Unión Europea en 2021 fueron los bienes de equipo (27,54%), las semimanufacturas (24,79%), alimentos (12,27%) y manufacturas de consumo (11,38%).

En cuanto a la importación, destacaron los sectores de semimanufacturas (33,1%) (principalmente productos químicos), bienes de equipo (28,8%) y manufacturas de consumo (11,2%) que, debido a las exportaciones, superan incluso a los intercambios en el sector de automoción (9,06%), debido en buena parte a la fuerte presencia de multinacionales en Polonia. Los principales países de la UE a los que exportó Polonia en 2021 fueron Alemania (con el 37,25% del total a la UE y a gran distancia de los demás), Países Bajos (10,11%), Italia, República Checa y Francia. Los principales países de la UE de los que importó Polonia en 2021 fueron Alemania (con una cuota del 37,73% de la UE y destacado sobre los demás), República Checa (8,69%), Francia, Países Bajos e Italia.

### CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA			
	2019	2020	2021

	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
EXPORTAC. UE	188.100	79,80%	175.400	73,80%	213.800	74,80%
EXPORTAC. TOTALES	235.800	100%	237.500	100%	285.800	100%
IMPORTAC. UE	135.100	57,70%	124.200	55,00%	154.200	53,80%
IMPORTAC. TOTALES	234	100%	225.500	100%	286.400	100%
Fuente: GUS. Febrero 2022.						

## 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 en préstamos e implementado numerosos proyectos de asistencia y asesoría.

### IFI Europeas

Las Instituciones Financieras internacionales más activas en Polonia son el BEI y el BERD.

En 2020, el **Banco Europeo de Inversiones (BEI)** invirtió en Polonia 5.200 M€ (ligeramente inferior al 1% del PIB), lo que supone un descenso del 3,7% interanual, manteniendo al país en el quinto mayor receptor de fondos del BEI por detrás de Italia, Francia, España, y Alemania. Los fondos fueron destinados fundamentalmente a los sectores de infraestructuras y medioambiente, y volúmenes récord de préstamos y garantías a pymes. El 34% fue a parar a políticas de respuesta frente a la Covid-19 y un 41% apoyó la acción contra el clima y el fomento de la economía verde. <https://www.eib.org/en/publications/eib-group-activity-in-poland-in-2020.htm>

Una de las últimas inversiones del BEI, a finales del año 2021, fue firmar con Santander un acuerdo para una operación de titulización que posibilitará la financiación de PyMEs polacas por un valor de 444 millones de euros.

El **Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD)**, otra de las IFIs más activas, hasta febrero de 2022, había invertido aprox.€ 11.400 M€ en el país a través de 468 proyectos. El BERD tiene como una de sus prioridades el tránsito de Polonia a una economía verde y sostenible y en esta línea, en diciembre de 2018 firmó un acuerdo de préstamo por valor de 80 millones de euros con Santander en Polonia destinados a financiar inversiones ecológicas de PYMEs. Asimismo, en diciembre de 2021 pre-aprobó un acuerdo de inversión de 39 millones de euros para la construcción de dos granjas eólicas con una capacidad total de 63.1MW.

Referente al **Banco Mundial (BM)**, esta IFI tiene vigentes 2 proyectos de inversión en Polonia. Por un lado, la construcción de un pólder de protección contra las inundaciones del río Oder, por importe de unos 230 M€, en un proyecto de la Autoridad Regional del Agua de Gliwice (Silesia). En primer lugar, por parte de Dragados y, actualmente, por la filial polaca de Ferrovial (Budimex). También se aprobó en diciembre del 2021 una inversión del BM enfocada a reducir el uso de energías y emisiones contaminantes provenientes del uso de fuentes de calefacción en edificios unifamiliares por unos 256 millones de euros.

Finalmente, 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 91.300 millones de euros de los Fondos EIE durante el período 2014-2020, que todavía siguen ejecutándose en 2022.

### **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.

En cuanto a Mercosur, Polonia está plenamente a favor del Acuerdo UE-Mercosur. Este es un pilar en la relación de partenariado de la UE con Latinoamérica, que cubre importantes aspectos políticos y económicos. En materia comercial, el acuerdo habría recibido el espaldarazo de la importante industria de automoción polaca. Las principales asociaciones empresariales del sector enviaron el verano de 2020 una carta al vicePM Gowin, apremiándole a avanzar en la materialización del acuerdo. El sector agrícola y ganadero polaco se mostraría más combativo (“aunque no obstructivo”) con el Acuerdo. Preocupan sobre todo carne de vacuno, aves de corral, cerdo, etanol y azúcar. No se muestran satisfechos con las cuotas de importación negociadas con Mercosur, unidas a las negociadas con Australia y Nueva Zelanda. En general, el Acuerdo es percibido muy positivamente por el resto de los sectores de la economía polaca, sobre todo por la apertura que supone en el mercado de servicios (fundamentalmente transporte) y la posibilidad de participar en contratación pública.

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

**CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONOMICAS 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)