



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Polonia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Varsovia

Actualizado a julio 2018

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	5
2 MARCO ECONÓMICO	6
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	6
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	6
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	7
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	7
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	9
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	9
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	11
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	12
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	12
3.1.2 PRECIOS	13
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	14
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	14
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	15
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	16
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	16
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	17
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	17
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	17
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	18
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	18
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	19
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	19
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	20
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	20
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	21
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	21
3.5 TURISMO	22
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	23
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	23
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	23
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	23
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	24
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	24
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	25
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	25
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	25
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	26
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	26
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	27
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	27
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	27
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	27

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	28
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	29
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	29
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	29
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	29
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	30
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	30
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	31
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	31
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	32
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	33
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	34
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	34
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	35
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	35
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	36
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	36
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	36
4.5	DEUDA	37
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	37
4.6.1	EL MERCADO	37
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	38
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	39
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	40
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	40
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	41
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	41
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	41
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	41
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	41
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	42
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	42
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	43
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	43
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	44
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	44
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	44

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

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

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

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

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

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

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

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

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

El gobierno actual cuenta con los siguientes Ministerios y titulares:

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

Para más información: <https://www.premier.gov.pl/>

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

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

MINISTERIO DE INVERSIÓN Y DESARROLLO

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

MINISTERIO DE EMPRESA Y TECNOLOGÍA

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

MINISTERIO DE INFRAESTRUCTURAS

Sus competencias abarcan el sector de infraestructuras, la planificación, el ordenamiento

territorial, y el transporte. El Ministro de Infraestructura es Andrzej Adamczyk. Para más información: http://mib.gov.pl/2-strona_glowna.htm

MINISTERIO DE FINANZAS

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

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

Según los últimos datos disponibles de la Oficina Central de Estadística en Polonia (GUS, por sus siglas en polaco), desde el año 2014 el sector primario ha ido perdiendo progresivamente peso tanto en el Valor Añadido Bruto como en la población ocupada pasando respectivamente del 2,95% al 2,36% y del 11,51% al 9,6% en 2017. La elevada población ocupada (más del doble de la media de la UE que se sitúa en 4,25%) y el reducido tamaño de las explotaciones hace que la productividad sea muy limitada (3,2% según la Comisión Europea).

SECTORES DE AGRICULTURA, CAZA Y PESCA	2014	2015	2016	2017
% VAB	2,95	2,48	2,69	2,36
% POBLACIÓN OCUPADA	11,51	11,72	10,59	9,6
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	-2,29	0,21%	-1,13%	-0,99

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y de "Labour force survey in Poland IV quarter 2017 (últimos datos disponibles a julio de 2018).

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Polonia es uno de los países de la UE donde la industria tiene un mayor peso, representando en 2017 según los últimos datos disponibles de GUS el 27,16% del VAB de Polonia y el 31,5% de la población ocupada. La participación de la industria en el VAB de Polonia en los últimos años se ha reducido de manera leve, no obstante, la población ocupada en este sector ha experimentado un cierto aumento con respecto a los años anteriores. La desaceleración del sector está soportada en gran medida por la previsión de reducción de fondos europeos, especialmente por los Fondos Estructurales y de Cohesión, dentro del Marco Financiero Plurianual (MFP) 2014-2020 de la Unión Europea. De igual manera, la inversión en productos de alto valor tecnológico sigue siendo inferior al de otras economías de Europa Central.

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

SECTOR INDUSTRIAL	2014	2015	2016	2017
% VAB	25,35	26,14	26,52	27,16
% POBLACIÓN OCUPADA	30,78	30,26	31,30	31,5
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	0,09	-0.52%	1,04%	0,2

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS “Annual macroeconomic indicators” y de “Labour force survey in Poland IV quarter 2017 (últimos datos disponibles a julio de 2018).

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Según los últimos datos disponibles de GUS, el sector servicios representó en 2017 el 70,49% del VAB de Polonia y empleó al 58,6% de la población ocupada. La participación del sector servicios en la economía polaca ha disminuido un 0,41 % interanual en 2017 (media de datos disponibles) con respecto a 2016. Desde el punto de vista del empleo el sector ha incrementado su participación, con casi un punto porcentual más.

Uno de los sectores que más ha contribuido al crecimiento del peso en el VAB del sector terciario es el de la construcción, en parte debido a los planes de inversión del gobierno, también han contribuido aunque en menor medida el transporte y almacenaje.

SECTOR TERCIARIO	2014	2015	2016	2017
% VAB	71,10	71,38	70,78	70,49
% POBLACIÓN OCUPADA	57,47	57,71	57,68	58,6
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	0,09	0,24	-0,03	0,92

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS “Annual macroeconomic indicators” y de “Labour force survey in Poland IV quarter 2017 (últimos datos disponibles a julio de 2018).

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

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

Red de carreteras

De acuerdo con el último informe disponible “Transport Activity Result in 2016” del GUS la longitud de las carreteras en Polonia en 2016 ascendió a 419.636,4 kilómetros, de las cuales un 4,6 % son carreteras nacionales. Estas infraestructuras están administradas por la Dirección General de Carreteras y Autopistas Nacionales (GDDKIA), que depende del Ministerio de Infraestructura.

En 2016, había 1.637 km de autopistas, un 5% más que el año anterior. No obstante, Polonia aún tiene una de las densidades más bajas de la UE, muy por debajo de la media (4 km vs. 15 km por cada 100.000 habitantes). En cuanto a vías rápidas, en 2016 existían 1.534 km (incremento del 2,82% interanual).

Las carreteras de Polonia no están al mismo nivel de calidad y seguridad que las de otros países europeos, como evidencian las estadísticas de muertes en carretera de la Unión Europea. Según los datos de víctimas mortales por millón de habitantes de la Comisión Europea, en 2017, Polonia se situó 4º por la cola, con 75 muertes en la carretera por cada millón de habitantes. No obstante, el mismo informe señala un descenso de la siniestralidad del 6% con respecto al año

anterior, y del 28% en comparación con los datos de 2010.

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

Red ferroviaria

Según el último informe disponible de GUS “Transport Activity Result in 2016” la longitud de las líneas ferroviarias en Polonia en 2016 ascendió a 19.132 kilómetros de la cuales un 62% están electrificadas.

El operador público de infraestructura ferroviaria PKP PLK SA gestiona aproximadamente el 96% de la longitud total de la red ferroviaria polaca (unos 18.513 kilómetros) y es la única que gestiona líneas ferroviarias de importancia nacional.

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

Red transporte marítima y fluvial

De acuerdo con datos del GUS recogidos en “Statistical Yearbook of Maritime Economy 2017”, cuatro son los grandes puertos de Polonia, por volumen de carga en 2016: Gdansk (con un 43.3% del tráfico), Gdynia (24.3%), Swinoujscie (17.2%) y Szczecin (12.2%). Destaca el incremento del 15,9% experimentado con respecto a 2015 en el tráfico de Gdynia. En 2016, los puertos de Polonia movieron un total de 72,9 millones de toneladas (un 4,9% más que en 2015). De este tráfico de mercancías total, el 97,12% constituyó tráfico internacional, del que la mayoría (un 68,8%) se corresponde con comercio entre Polonia y otros países europeos, si bien este porcentaje se ha visto reducido con respecto a 2015, en donde suponía un 74,8%.

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

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

El gobierno tiene grandes planes para hacer navegable el Odra dentro del Proyecto 3 mares, el coste presupuestado es de 300.000 millones de euros.

Transporte aéreo

El mercado polaco de transporte aéreo es uno de los que más rápidamente ha crecido en Europa en los últimos años. En 2001 apenas registró 5 millones de pasajeros, mientras que en 2016, según los últimos datos disponibles del GUS se registró un tráfico aéreo de más de 34 millones de pasajeros, lo que supone una variación del 12% con respecto al año anterior.

Este crecimiento se refleja asimismo en el aumento anual del número de rutas aéreas y de países con los que está conectado. En 2016 contaba con 121 rutas (14 nacionales y 107 internacionales) y tenía conexión directa con 37 países.

Según los últimos datos disponibles del GUS, el aeropuerto Chopin en Varsovia se volvió a mantener como el más dinámico del país, recibiendo en 2016 casi 13 millones de pasajeros (1,6 millones más que en el año anterior) y se estima que esta cifra ha aumentado hasta los 15 millones en 2017.

Fue seguido por el aeropuerto de Cracovia, con casi 5 millones de pasajeros registrados, lo que supone un aumento con respecto a los 4,2 millones pasajeros de 2015. El tercer lugar lo ocupó el aeropuerto de Gdansk, que también vio incrementados sus registros con respecto a 2015 de los 3,7 millones pasajeros a 4 millones.

El aeropuerto de Varsovia-Modlin si bien se sitúa en quinto lugar, con un tráfico de casi 2,9 millones de pasajeros en 2016, la ampliación del mismo no entra en los planes del gobierno; se planea abrir un aeropuerto central a medio camino entre Lodz y Varsovia.

Infraestructura energética

En lo que respecta a la política energética, Polonia sigue apostando por el carbón debido a la gran riqueza del país en este recurso, no obstante, los actuales planes estatales buscan reducir la dependencia del país hacia este recurso energético. En 2016, aproximadamente el 88,7% de la producción de la energía eléctrica en Polonia procedió de combustibles fósiles. Por otra parte, Polonia debe generar el 15% de su energía a partir de fuentes renovables en 2020. Según Eurostat en 2016, este porcentaje se situó en el 11,3%. Además, de acuerdo con los últimos objetivos europeos, este porcentaje deberá ascender hasta el 32% para 2030, cifra difícil de alcanzar para Polonia.

A la vista de lo anterior, se hace necesario una estrategia a largo plazo de política energética basada en la diversificación de su estructura de generación eléctrica mediante el aumento de la participación de las energías renovables, el desarrollo de nuevas tecnologías de carbón limpio, de las centrales de ciclo combinado de gas, y la introducción de la energía nuclear.

En este sentido, en marzo de 2018, el gobierno polaco adoptó dos proyectos importantes, uno relacionado con las energías renovables y otro con la calidad del carbón. Con respecto al primero, la nueva Ley implica un uso más efectivo de las fuentes de energía renovables, provocando un acercamiento a los acuerdos internacionales, así como un incremento en el uso de los subproductos de la agricultura y de la industria que utilizan materias primas agrícolas para fines energéticos. Por otra parte, el objetivo del segundo proyecto es regular la calidad del carbón y eliminar del mercado polaco el de peor calidad, así como otros combustibles sólidos que causan contaminación.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Con un crecimiento del 4,6% del PIB en 2017, y del 5,2% en el primer trimestre de 2018, la economía polaca ha mantenido un fuerte dinamismo en los últimos años, siendo el único país de la Unión Europea que no sufrió recesión durante la última crisis económica. Los diversos organismos multilaterales y el Banco Nacional Polaco estiman tasas de crecimiento por encima del 4% y del 3% para 2018 y 2019 respectivamente

Sus motores del crecimiento son la demanda externa (Polonia forma parte de la cadena de valor de Alemania) pero principalmente su demanda interna, siendo el consumo privado y la inversión, gracias al uso de los Fondos Comunitarios, los componentes más dinámicos. El consumo privado se ha beneficiado del incremento del poder adquisitivo de los agentes económicos vía mejoras en el mercado laboral y a los programas sociales introducidos por el Gobierno, como Familia 500+, para el fomento de la natalidad, en vigor desde abril de 2016.

En el mercado laboral se ha producido una mejoría tanto en la tasa de desempleo como en los salarios nominales. Según el GUS en mayo la tasa de paro ha sido del 6,1% (la más baja desde 1990) y se encuentra muy cercana a la tasa natural de paro, especialmente en las principales ciudades. Por otra parte, y con la entrada en vigor de la reducción de la edad de jubilación en octubre de 2017 a 60 años las mujeres y 65 años los hombres, se espera una caída en el desempleo así como una presión al alza de los salarios fomentada también por la escasez de mano de obra en el mercado laboral. Según GUS el salario medio bruto en el sector empresarial en mayo de 2018 creció un 7% en términos interanuales situándose en 4.696,59 zlotys . El incremento de los salarios por encima del crecimiento de la productividad está provocando un incremento de los costes laborales unitarios.

Polonia ha llevado a cabo un proceso de consolidación fiscal en los últimos años, lo que le permitió en junio de 2015 salir del procedimiento de déficit excesivo abierto por la Comisión Europea en el 2009. Según los últimos datos de GUS, el déficit ascendió al 1,7% PIB en 2017 el nivel más bajo desde el 2007, frente al 2,3% del 2016. El Gobierno espera alcanzar un déficit del 2,7% y 2% del PIB en 2018 y 2019 respectivamente. Se prevé reducir el déficit a un 1,2% del PIB en 2020. La deuda pública se ha incrementado en los últimos años por los programas sociales y de inversión, ascendiendo en 2017 a 50,6% del PIB. Es importante indicar que la ley de deuda pública no permite superar el umbral prudencial del 60%.

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

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

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

En 2017 la inflación se situó en el 2%. En junio de 2018 fue de 1,9% a pesar del incremento de los precios de los combustibles y la mejora en el mercado laboral. El tipo de interés de referencia se sitúa en el 1,5% desde marzo de 2015. No se espera que se aumenten hasta 2020.

La moneda polaca (zloty), se encuentra en "flotación sucia" frente al euro dentro del Mecanismo de Tipos de Cambio II. El tipo de cambio medio en 2017 fue de 4,26 zlotys. Se observa una depreciación del zloty en los últimos meses situándose el tipo de cambio medio en junio en 4,3054 zlotys por euro.

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

alcanzar un salario medio más cercano a la media europea.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS				
Datos en millones de euros	2015	2016	2017	2018
PIB 1				
PIB (precios M€ corrientes)	430.054,7	425.941,50	465.604,90	123.150,4 (1T)
Tasa de variación real	3,80%	2,90%	4,6%	5,2% (1T)
Tasa de variación nominal (FMI)	3,90%	2,80%	5,4%	
Tasa de variación nominal (manual)	2,9%	2,3%	2,6%	-
INFLACIÓN INTERANUAL2				
Media anual	-0,9%	-0,6%	2,0%	-
Fin de período	-0,50%	0,80%	2,1%	1,9% (junio)
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL2				
Media anual	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
Fin de período	1,5%	1,5%	1,5 %	1,5%
EMPLEO Y TASA DE PARO3				
Población (millones de personas)	38,437	38,433	38,422	38,426
Población activa (millones de personas)	17,39	17,26	17,2	
% Desempleo sobre población activa	7,50%	6,16%	7,27%	6,1% (mayo)
DÉFICIT PÚBLICO3				
% de PIB	-2,3%	-2,6%	-1,7%	
DEUDA PÚBLICA3				
Valor (en millones de €) a tipo de cambio 31-dic	215.987,41	228.380,03	240.185,51	
% de PIB	51,1%	54,20%	50,60%	
EXPORTACIONES DE BIENES1				
Valor (M€)	178.710,3	183.634	203.700	70.000 (ene-abr)
Tasa de variación respecto a período anterior	7,8%	2,3%	10,2%	5% (ene-abr)
IMPORTACIONES DE BIENES1				
Valor	175.031,7	178.873	203.300	70.700 (ene-abr)
Tasa de variación respecto a período anterior	3,9%	0,90%	12,3%	7,9% (ene-abr)
SALDO B. COMERCIAL1				
Valor (millones de euros)	3.678,60	4.760,00	400,00	-700,00 (ene-abr)
% de PIB	0,855%	1,12%	0,09%	-
SALDO B. CUENTA CORRIENTE3				
Valor	-2.405	-1.254	1.497	
% de PIB	-0,56%	-0,29%	0,32%	

DEUDA EXTERNA ²				
Valor (miles de euros)	303.120	318.956	315.971	
% de PIB	70,48%	74,88%	67,86%	
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA ⁴				
Valor (% de exportaciones)	48,40%	52,2% (proyección IMF jul 2017)	48,6% (proyección IMF jul 2017)	38,2% (proyección IMF jul 2017)
RESERVAS INTERNACIONALES ²				
Valor** (miles de euros)	83.675.500	104.439.700	90.967.300	92.546 (may)
en meses de importación de bienes y servicios	6,0	7,1	6,6	6,2
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA ²				
Valor (millones de euros)	13.758	12.587	-	
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO ²				
Media anual	4,18	4,36	4,26	
Fin de período	4,26	4,42	4,17	4,31 (jun)

Fuentes: 1 Eurostat / 2 Banco Nacional Polaco/ 3 Oficina Central de Estadística (GUS) / 4 Ministerio de Finanzas / p Previsión. Última actualización enero 2018.

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

**Excluido oro

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Desde el punto de vista de la oferta (Cuadro 2), y según los últimos datos disponibles en el GUS para el primer trimestre del año 2018, los sectores con mayor peso en el VAB de Polonia son: la industria y energía (27,16%), comercio, transporte y comunicaciones (28,49%), otros servicios (16,50%) y actividades empresariales y servicios financieros (18,15%).

Desde el punto de vista de la demanda (Cuadro 3), en el primer trimestre del año 2018 el crecimiento del VAB ha estado motivado en gran parte por el consumo, especialmente el privado, representando más del 72% del VAB de la economía lo que es debido al incremento del poder adquisitivo de las familias como consecuencia por un lado de las ayudas sociales en el marco del programa Familia 500+ y por otro por mejoras en el mercado laboral, con tasas de desempleo cada vez menores y salarios en aumento.

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

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

SECTORES DE ACTIVIDAD	2015	2016	2017	2018 (1T)
COMERCIO, TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	27,99%	28,12%	28,04%	28,49%
INDUSTRIA Y ENERGÍA	25,35%	26,14%	26,52%	27,16%
OTROS SERVICIOS	17,32%	17,09%	17,13%	16,50%
ACTIVIDADES EMPRESARIALES Y SERVICIOS FINANCIEROS	18,54%	18,19%	18,64%	18,15%
CONSTRUCCIÓN	7,85%	7,99%	6,97%	7,34%
AGRICULTURA, CAZA Y PESCA	2,95%	2,48%	2,70%	2,36%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y el "Quarterly macroeconomic indicators" (actualizados a julio de

2018).

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

ORIGEN DEL GASTO	2015	2016	2017	2018 (1T)
CONSUMO	86,16%	86,46%	86,67%	92,71%
Consumo Privado	65,04%	65,36%	65,72%	72,65%
Consumo Público	20,29%	20,21%	20,09%	20,06%
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	23,07%	22,09%	22,35%	17,66%
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	55,82%	59,13%	61,43%	62,77%
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-52,33%	-54,55%	-56,75%	-59,19%
TOTAL	112,72%	113,12%	113,70%	113,95%

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS “Annual macroeconomic indicators” y “Quarterly macroeconomic indicators” (actualizados a julio de 2018).

3.1.2 PRECIOS

En 2017 la tasa de inflación ascendió al 2% poniendo fin al periodo de deflación de 2015 y 2016. En junio de 2018, según estimación preliminar del GUS, la inflación se situó en un 1,9% interanual, a pesar de las presiones inflacionistas como el incremento de los precios de los alimentos y los combustibles y la creciente presión al alza de los salarios consecuencia de una mejora en el mercado laboral así como de una escasez de mano de obra.

Según previsiones del NBP, la tasa de inflación se situará en el 2,1%, 2,7% y 3% en 2018, 2019 y 2020 respectivamente siendo su objetivo de inflación el 2,5% con una tasa de variabilidad del +-1%.

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

Precios en la industria

El Índice de Producción industrial se incrementó en mayo de 2018 en un 2,8% en términos interanuales. El mayor incremento de precios (6,1%) se registró en el apartado correspondiente a minería, seguido por manufacturas donde los precios también se incrementaron un 2,9%,

seguido de suministro de agua, alcantarillado y gestión de residuos donde los precios aumentaron en un 1%. La única caída de precios se registró en los suministros de electricidad, gas vapor y aire acondicionado que supuso el 0,2%.

Precios de la construcción

Según los datos más recientes publicados por GUS a fecha de elaboración de este informe, en mayo de 2018 este índice se incrementó en un 2,4% en términos interanuales. Los precios incrementaron en todos los apartados de construcción de la siguiente manera: 2,7% en la construcción de edificios, 2,4% en ingeniería civil y 2% en actividades especializadas de construcción.

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

Según los datos más recientes publicados por GUS a fecha de elaboración de este informe, en mayo de 2018 el índice de Precios al Consumo en términos interanuales se incrementó un 1,7%. Los incrementos más importantes se registraron en transporte (4,8%), alimentación y bebidas no alcohólicas (3%) y hostelería (2,9%). Por otro lado, se produjeron caídas en ropa y calzado (-3,8%) y comunicaciones (-1,9%).

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

1.4 Población activa y desempleo

Según el último dato disponible en el GUS a fecha de elaboración de este informe, en el cuarto trimestre de 2017 la población activa ascendió a 17,173 millones de personas, lo que supone una ligera disminución respecto al trimestre anterior. La aceleración de la economía ha conllevado una mejora de los niveles de desempleo, cuya tasa continúa reduciéndose según el GUS. En mayo de 2018 la tasa de paro se situó en un 6,1%. Se trata de un mercado de trabajo muy dinámico y flexible.

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

La población empleada se distribuyó por sectores en el 2017 del siguiente modo: el 58,6% en el sector servicios, el 31,5% en el sector industrial y el 9,6% en la agricultura.

Según últimos datos disponibles del GUS, en mayo de 2018 el salario medio bruto mensual en el sector empresarial se situó en 4.696,59 zlotys (1.096,82 euros, aplicado el tipo de cambio medio de mayo de 2018), lo que supone un aumento interanual del 7%.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Según el último dato disponible en el Banco Mundial, el PIB per cápita en paridad de poder adquisitivo (PPA) se situó en 29.291,354 dólares a precios internacionales en el 2017.

Asimismo, con el paso de una economía centralizada a otra de mercado, según el Banco Mundial, el PIB per cápita en PPA de Polonia se ha incrementado en más de 370% hasta los 29.291 dólares a precios internacionales actuales en 2017, lo que supone el paso del 41% al 71% de la media de los países de la UE.

Según los últimos datos disponibles publicados por Eurostat, en 2015 el índice de Gini para Polonia fue de 31,8, lo que representa una distribución de la renta muy similar a la de otros

países europeos. A título indicativo, el último dato disponible de España (para el año 2015) muestra un índice de 36,2.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Política fiscal y presupuestaria

Polonia ha llevado a cabo un proceso de consolidación fiscal en los últimos años, lo que le ha permitido alcanzar, según los últimos datos disponibles en el 2017 un déficit de 1,7% del PIB, el nivel más bajo desde el 2007, frente al 2,3% del 2016. El Gobierno espera alcanzar un déficit del 2,7% y 2% del PIB en 2018 y 2019 respectivamente. Se prevé reducir el déficit a un 1,2% del PIB en 2020.

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

Según el último dato disponible del GUS, en el 2017 la deuda pública ascendió a 50,6% del PIB frente al 54,2% de 2016. Es importante señalar que por ley la deuda pública no puede superar el umbral prudencial del 60%, existiendo dos umbrales de seguridad intermedios en el 43% y 48%. La Comisión Europea estima que, después de la caída significativa en la deuda pública en 2017, esta siga reduciéndose hasta el 49,1% del PIB en 2019. No obstante, advierte del peligro que supone el gran aumento de número de personas que se jubilan consecuencia de la entrada en vigor de la reducción de la edad de jubilación en octubre de 2017.

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

Política Monetaria

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

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

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

En el 2017 el tipo de cambio medio anual frente al euro se situó en 4,2576 frente a los 4,3625 de 2016. La moneda polaca (zloty), se encuentra en "flotación sucia" frente al euro dentro del Mecanismo de Tipos de Cambio II. La mejora en los indicadores macroeconómicos ha permitido una apreciación del zloty si bien en los últimos meses a fecha de elaboración de este informe se

viene observando una depreciación de la moneda.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

En el 2017, según GUS la tasa de crecimiento en términos reales del PIB ascendió a 4,6%. Para el primer trimestre de 2018, se ha registrado un crecimiento del 5,2 % del PIB. El motor de crecimiento más importante es sobre todo su demanda interna, siendo el consumo privado y la inversión, gracias al uso de los Fondos Comunitarios, los componentes más dinámicos.

Los diversos organismos multilaterales y el Banco Nacional Polaco estiman tasas de crecimiento por encima del 4% y del 3% para 2018 y 2019 respectivamente tal y como se observa en la tabla a continuación:

Previsiones crecimiento	2018	2019	2020
NBP	4,20%	3,80%	3,60%
Banco Mundial	4,20%	3,70%	3,50%
FMI	4,10%	3,50%	-
OCDE	4,60%	3,80%	-
Comisión Europea	4,30%	3,70%	-

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

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

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

Por otra parte, cabría destacar que Polonia se mantiene como líder en la recepción de fondos comunitarios por segunda vez consecutiva en el nuevo MFP para el periodo 2014-2020, recibiendo 82.500 millones de euros en Política de Cohesión. De acuerdo con la normativa europea, los proyectos deberán estar cofinanciados. Así, la UE financiará el 85% del valor total de los proyectos en las regiones menos desarrolladas, excepto en la región de Mazovia, donde la cofinanciación de la UE será del 80%. Se trata de la primera voivodía de Polonia que dejó el grupo de las regiones menos desarrolladas (PIB per cápita es superior al 75% de la media de la Unión Europea).

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

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

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

investigación y las empresas.

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

Para más información: <https://www.miiir.gov.pl/strony/zadania/fundusze-europejskie/dowiedz-sie-wiecej-o-funduszach-europejskich/>
<https://www.funduszeuropejskie.gov.pl/strony/o-funduszach/punkty/centralny-punkt-informacyjny-funduszy-europejskich/>

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Evolución reciente del comercio exterior de bienes y servicios

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

En 2017, los principales sectores de la exportación polaca fueron los productos industriales y tecnología (65,38%), seguidos de los bienes de consumo (21,16%) y los productos agroalimentarios (12,70%).

En cuanto a los principales sectores de la importación polaca, en 2017 se situaron en primer lugar los productos industriales y tecnología (74,87%), seguidos de los bienes de consumo (14,52%) y los productos agroalimentarios (8,72%).

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Apertura comercial

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

A partir de los datos de Eurostat y Euroestacom se obtiene que el índice de apertura de Polonia ((X+M)/PIB en %) en 2017 fue del 87,72%, lo que supone un aumento de 2,92 puntos porcentuales respecto a 2016 (84,80%). Esto es debido a un aumento de las importaciones y las exportaciones en proporción mayor que el PIB. Por otro lado, la tasa de cobertura (X/M en %) fue en 2017 del 100,21%, menor que el superávit de 2016 (102,65%), debido a que las importaciones aumentaron en mayor medida que las exportaciones. De todas formas, Polonia ha dejado atrás las tasas deficitarias de 2013 (98,73%) y 2014 (98,42%). En 2017 las importaciones representaron un 43,81% del PIB, casi lo mismo que las exportaciones (43,90%).

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

El principal socio comercial de Polonia es Alemania suponiendo el 27,84% de sus importaciones y el 27,41% de sus exportaciones en 2017. La pertenencia de Polonia a la cadena de valor alemana explicaría la elevada interconexión comercial entre ambos países.

Desde el punto de vista de países clientes, tras Alemania se sitúan, a una gran distancia, República Checa (6,40%), Reino Unido (6,36%), Francia (5,59%) e Italia (4,91%).

Desde el punto de vista de los países proveedores, la distancia entre el líder y los siguientes puestos es igualmente muy elevada: China (8,00%), Rusia (6,37%), Países Bajos (5,97%), e Italia (5,31%).

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES						
2016		2017		2018 (Ene-Mar)		
Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	
1-Alemania	50.013	27,33	56.022	27,41	14.875	28,04
2-República Checa	12.010	6,56	13.092	6,40	3.386	6,38
3-Reino Unido	12.061	6,59	13.009	6,36	3.300	6,22
4-Francia	9.901	5,41	11.430	5,59	3.059	5,77
5-Italia	8.804	4,81	10.029	4,91	2.456	4,63
6-Países Bajos	8.186	4,47	8.973	4,39	2.430	4,58
7-Rusia	5.206	2,85	6.202	3,03	1.490	2,81
8-Suecia	5.289	2,89	5.661	2,77	1.524	2,87
9-España	4.942	2,70	5.519	2,70	1.464	2,76
10-Estados Unidos	4.332	2,37	5.500	2,69	1.505	2,84
11-Hungría	4.810	2,63	5.409	2,65	1.406	2,65
12-Eslovaquia	4.509	2,46	5.144	2,52	1.298	2,45
Subtotal	130.064	71,09	145.990	71,42	38.194	71,99
Total general	182.968	100,00	204.420	100,00	53.058	100,00

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

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES						
	2016		2017		2018 (Ene-Mar)	
	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL	Euros-Millones	% sobre el TOTAL
1-Alemania	50.347	28,25	56.783	27,84	14.630	27,13
2-China	14.070	7,89	16.322	8,00	4.388	8,14
3-Rusia	10.271	5,76	12.984	6,37	3.760	6,97
4-Países Bajos	10.641	5,97	12.183	5,97	3.108	5,76
5-Italia	9.377	5,26	10.831	5,31	2.700	5,01
6-Francia	7.458	4,18	8.499	4,17	2.323	4,31
7-República Checa	7.225	4,05	8.207	4,02	2.213	4,10
8-Bélgica	6.506	3,65	7.499	3,68	2.030	3,76
9-Reino Unido	5.135	2,88	5.608	2,75	1.343	2,49
10-Eslovaquia	4.857	2,72	4.900	2,40	1.272	2,36
11-España	4.150	2,33	4.807	2,36	1.298	2,41
12-Suecia	4.427	2,48	4.672	2,29	1.217	2,26
SubTotal	134.463	75,43	153.296	75,15	40.284	74,70
Total	178.251	100,00	203.987	100,00	53.927	100,00

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

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Principales sectores de bienes (exportación e importación)

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

Si se analizan los principales sectores de exportación (Cuadro 5) destaca en 2017 el de productos industriales y tecnología (65,38%), seguido de bienes de consumo (21,16%) y del sector agroalimentario (12,70%). En el periodo disponible de 2018 (enero a marzo) se observa que la cuota de los diferentes sectores se mantiene prácticamente invariable.

Los principales productos exportados (Cuadro 6) en 2017 corresponden al sector de productos industriales y tecnología y son: las máquinas y aparatos mecánicos (13,14% sobre el total), los vehículos automóviles, tractores (11,83%) y los aparatos y material eléctricos (10,78%).

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

En cuanto a las importaciones (Cuadro 7), en 2017 la situación es muy parecida a la de las exportaciones, pero se acentúa el liderazgo del sector de productos industriales y tecnología, representando 3/4 partes de las importaciones. Por detrás se sitúan bienes de consumo (14,52%) y agroalimentario (8,72%). Los niveles de renta per cápita, la estructura productiva y el proceso de convergencia hacia la Unión Europea permiten explicar la estructura de las importaciones.

Desde el punto de vista de los capítulos arancelarios (Cuadro 8), los principales en 2017 fueron: máquinas y aparatos mecánicos (12,35%), aparatos y material eléctricos (11,71%) y vehículos automóviles y tractores (9,73%). También mantienen su relevancia los combustibles y aceites minerales (7,12%), donde Rusia juega un papel importante al ser el principal suministrador de aceites crudos del petróleo y de gas al país. Cabe señalar que, si bien en 2016 cayó el valor de las importaciones de combustibles y aceites minerales, fruto de la caída de precios de estos productos a nivel mundial, se recupera de nuevo en 2017 y continúa creciendo en los primeros meses de 2018.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN POLACA						
2016		2017		2018 (Ene-Mar)		
Euros - Milones	% sobre el TOTAL	Euros - Milones	% sobre el TOTAL	Euros - Milones	% sobre el TOTAL	
4 -- Productos industriales y tecnología	118.906	64,99	133.658	65,38	34.901	65,78
3 -- Bienes de consumo	39.941	21,83	43.248	21,16	11.360	21,41
1 -- Agroalimentarios	22.656	12,38	25.967	12,70	6.418	12,10
2 -- Bebidas	1.326	0,72	1.306	0,64	325	0,61
X -- NO DETERMINADO	138	0,08	241	0,12	54	0,10
Total general	182.968	100,00	204.420	100,00	53.058	100,00

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX). Últimos datos disponibles a julio de 2018.

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS						
2016		2017		2018 (Ene-Mar)		
Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	23.747,38	12,98	26.852,77	13,14	7.183,03	13,54
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	21.878,33	11,96	24.180,34	11,83	6.348,85	11,97
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	20.830,66	11,38	22.031,85	10,78	5.581,49	10,52
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	11.008,35	6,02	12.061,28	5,90	3.248,70	6,12
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	8.762,49	4,79	9.733,69	4,76	2.566,83	4,84
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	5.746,74	3,14	6.546,66	3,20	1.744,27	3,29
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	4.595,57	2,51	5.128,25	2,51	1.448,03	2,73
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	4.151,77	2,27	4.746,45	2,32	1.257,83	2,37
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	4.070,46	2,22	4.690,90	2,29	1.198,93	2,26
44--MADERA Y SUS MANUFACTURAS	3.844,83	2,10	3.845	1,88	1.149	2,16
Sub Total	108.637	59,37	119.817	58,61	31.727	59,80
Total	182.968	100,00	204.420	100,00	53.058	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles julio de 2018.

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN POLACA						
2016		2017		2018 (Ene-Mar)		
Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	
4 -- Productos industriales y tecnología	132.845	74,53	152.715	74,87	40.537	75,17
3 -- Bienes de consumo	26.575	14,91	29.617	14,52	7.721	14,32
1 -- Agroalimentarios	15.899	8,92	17.790	8,72	4.595	8,52
X -- NO DETERMINADO	1.974	1,11	2.777	1,36	822	1,52
2 -- Bebidas	958	0,54	1.088	0,53	250	0,46
Total general	178.251	100,00	203.987	100,00	53.927	100,00

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX). Últimos datos disponibles a julio de 2018.

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS						
2016		2017		2018 (Ene-Mar)		
Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	Euros - Millones	% del TOTAL	
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	22.484,01	12,61	25.196,99	12,35	6.440,09	11,94
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	22.104,06	12,40	23.888,36	11,71	5.924,74	10,99
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	17.314,09	9,71	19.856,82	9,73	5.547,70	10,29
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	11.026,51	6,19	12.420,26	6,09	3.226,49	5,98
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	10.696,30	6,00	14.530,26	7,12	4.250,17	7,88
72--FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	6.267,02	3,52	7.896,07	3,87	2.238,61	4,15
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	5.048,84	2,83	5.755,08	2,82	1.552,64	2,88
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	4.492,54	2,52	5.067,57	2,48	1.328,62	2,46
90--APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	4.089,03	2,29	4.549,45	2,23	1.150,86	2,13
48--PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	3.880,83	2,18	4.297,62	2,11	1.102,65	2,04
SubTotal	107.403	60,25	123.458	60,52	32.763	60,75
Total	178.251	100,00	203.987	100,00	53.927	100,00

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

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Los datos oficiales más recientes de los que se disponen corresponden al 2016, 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 2016).

Las exportaciones polacas de servicios ascendieron a 45.027,22 millones de euros en 2016, un 10,74% más que en 2015. En cuanto a las importaciones, su valor fue de 30.945,82 millones de euros en 2016, un 4,01% superior al año anterior. Esto hace que el sector servicios polaco presente una balanza comercial positiva, con un saldo de 14.081 millones de euros.

COMERCIO EXTERIOR DE SERVICIOS POLONIA 2016		
	Importación	Exportación
TOTAL (millones euros)	30.945,82	45.027,22
POR SECTORES (% TOTAL)	%	%
Transporte	22	27,1
Viajes	23,3	22
TICs	9,2	10,7
Propiedad intelectual	7,9	-
Servicios financieros	2,8	1,6
Construcción	1,5	3,5
Reparación y mantenimiento	2,4	2,7
Seguros y pensiones	2,4	0,9
Culturales y recreativos	2,3	1,4
Manufacturado	1	7,5
Gubernamentales	0,3	-
Otros	24,9	21,8

Fuente: GUS. Year Book of Foreign Trade Statistics 2017.

3.5 TURISMO

Según los últimos datos disponibles de GUS, en cuanto al número de viajes en el 2016, los polacos realizaron un total de 64,3 millones de viajes, lo cual representó un incremento del 2,1% con respecto al año 2015. Los viajes domésticos fueron los predominantes, con un total de 51,5 millones, y el resto al extranjero.

En cuanto al gasto en viajes en el 2016, los polacos gastaron 14.300 millones de euros, un 11% más que en 2015, de los cuales 5.400 millones de euros se gastaron en el mercado doméstico.

Si se tienen en cuenta el número de noches pernoctadas por turistas en Polonia, éste ha aumentado significativamente en los últimos años, superando los 76,8 millones en 2016, un 38% más que en 2010. El número de noches pernoctadas por turista y viaje, sin embargo, se ha mantenido constante en los últimos años (en torno a 2,4 para los turistas extranjeros y a 2,7 para los polacos). Según los últimos datos disponibles del Ministerio de Deporte y Turismo polaco, en la primera mitad de 2017 el número de turistas polacos que viajaron al extranjero, fue 5 millones, lo que supone un aumento del 6,4% respecto al mismo periodo del año anterior, siendo los destinos principales Alemania (1 millón), Reino Unido (0,5 millones), Italia (0,4). Le siguen República Checa y Grecia (0,3 y 0,2 millones respectivamente).

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

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

PESO DEL TURISMO EN LA ECONOMÍA NACIONAL			
	2015	2016	Variación 15/16
Peso del turismo en el conjunto del PIB (en %)	5,7%	6%	-
Ingresos totales por turismo (millones euros)	24.500	25.300	3,27%
Ingresos procedentes de turistas extranjeros (millones euros)	12.900	13.200	2,32%
Llegadas totales de turistas internacionales (millones)	16,7	17,5	4,79%

Fuente: Instytut Turystyki (<http://en.msport.gov.pl/>), MSiT (Mº Deporte y Turismo). Últimos datos disponibles a julio de 2018.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

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

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

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

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Según los últimos datos desglosados disponibles del NBP el flujo de IDE en Polonia para 2016 fue de 12.587 millones de euros, lo que supone un incremento del 3,7% respecto al año anterior. La gran mayoría proviene de la UE-28 (92%). Cabe destacar la desinversión que se ha producido desde España.

Desde el punto de vista sectorial, la cuarta parte se invierte en servicios manufacturados, seguido por actividades profesionales.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAISES						
Datos en millones de euros	2014	%	2015	%	2016	%
Países Bajos	3531,1	-885,09%	2871,1	-18,69%	4.628	61,19%
Alemania	984,1	-51,28%	2350,2	138,80%	3.143	33,71%
Luxemburgo	4716	326,49%	1830,3	-61,19%	1.944,60	6,24%
Francia	1207,2	130,21%	-74,9	-106,20%	932,9	1345,53%
Austria	-901,9	-214,06%	756,2	-183,84%	923,8	22,16%
España	99,2	-25,25%	975,6	883,21%	-171,3	-117,55%

Fuente: Banco Nacional de Polonia (NBP). Últimos datos disponibles a julio de 2018

INVERSIÓN EXTRANJERA POR SECTORES (2016)	
Datos en millones de euros	Valor
Productos Manufacturados	3.648,8
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.389,2
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos y motocicletas	1.370,31
Información y comunicación	2.245,7
Actividades inmobiliarias	1.338,6

Fuente: Banco Nacional de Polonia (NBP). Últimos datos disponibles a julio de 2018.

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. Se observa una creciente tendencia al incremento en las inversiones relacionadas con la electromovilidad.

Algunas de las operaciones de inversión más destacables de 2017 y de esta primera mitad de 2018:

- Amazon planea un nuevo almacén logístico en Sosnowiec. La compañía cuenta ya además con cinco centros de distribución en Polonia que emplean a 14.000 personas.
- A finales de 2017 Bank Zachodni WBK, compró el negocio minorista y de banca privada de Deutsche Bank Polska, excluyendo su cartera de hipotecas en divisa extranjera por un importe de 305 millones de euros.
- La empresa EME Aero (Engine Maintenance Europe), un joint venture formado por Lufthansa Technik AG y MTU Aero Engines AG, ha realizado una inversión valorada en 150 millones de euros para establecerse en la municipalidad de Trzebowniko. Se espera que la empresa de trabajo a unos 800 empleados.
- Volkswagen invertirá en la expansión de su centro de producción en Antoninek (dentro del voivodato de Wielkopolskie). El capital invertido en esta primera etapa de la expansión serán 200 millones de euros y alcanzará los 450 millones durante los dos próximos años.
- El proveedor británico de servicios TIC Computacenter ha invertido en un nuevo centro en Poznan que empleará a 200 personas.
- El Grupo vasco CAF, referente en el sector ferroviario español, ha alcanzado un acuerdo el pasado 3 de julio para la adquisición del fabricante polaco de autobuses Solaris, por un valor superior a los 300 millones de euros.

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 Polaco (NBP): <http://www.nbp.pl/>

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Ferias sobre inversiones

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

Se enumeran a continuación algunas de las principales ferias sectoriales a lo largo del año 2018:

- ARENA DESIGN - Sobre diseño europeo (del 6 al 9 de marzo de 2018 en Poznan).
- BUDMA - Feria internacional de la construcción (del 31 de enero al 2 de febrero 2018 en Poznan).
- EXPOPOWER - Feria comercial realizada junto a GREENPOWER, sobre energías renovables (del 24 al 26 de abril de 2018 en Poznan).
- AUTOSTRADA POLSKA – Construcción de carreteras, junto con MASZBUD –Maquinaria para construcción (del 8 al 10 de mayo de 2018 en Kielce).
- ITM POLAND –Feria industrial (del 5 al 8 de junio de 2018 en Poznan)
- STOM TOOL – Feria internacional de maquinaria y metalurgia (del 10 al 10 de abril de 2018 en Kielce).
- ENERGETAB – Feria internacional del sector energético en Bielsko Biala (11- 13 de septiembre de 2018).
- POLAGRA- Feria internacional de alimentación. Se celebra en Poznan (entre el 8 y 10 de mayo de 2018).
- POL-ECO-SYSTEM – Del 23 al 25 de octubre de 2018 reúne en Poznan bajo el mismo nombre un conglomerado de ferias relacionadas con la protección y gestión de recursos medioambientales: AQUA-TECH, GREENPOWER, ECO-PROTECT, RECYKLING, KOMTECHNIKA, CITY TRANS PROJEKT y SMART REGION.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Según los últimos datos disponibles del NBP, la inversión directa de Polonia en el exterior correspondiente a 2016 fue de 7.296,93 millones de euros. En cuanto al desglose por países, las inversiones más importantes de Polonia en el exterior fueron realizadas en Luxemburgo (4.366,4 millones de euros), Suecia (894,39 millones de euros) y Hungría (838,32 millones de euros). Asimismo conviene resaltar la desinversión de Polonia en varios países, como Chipre (por el cambio legislativo desde el punto de vista fiscal), Reino Unido e Irlanda. En el caso de España, en el 2016 se ha producido una inversión de 30,9 millones de euros frente a los 8,3 millones de euros de 2015.

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

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES

Datos en millones de euros	2014	%	2015	%	2016	%
Luxemburgo	-213,2	90,07%	-101	52,62%	4.366,5	4423%
Suecia	-2.133,9	-524,86%	-404,6	81,04%	894,4	321,06%
Hungría	4,4	-91,41%	146	3.218,18%	838,3	474,18%
Lituania	134,9	-247,75%	52,5	-61,08%	219,71	318,49%
Malta	193,4	-2297,73%	75,1	-61,17%	163,04	117,17%
Francia	454,3	1228,40%	65,6	-85,56%	-28,1	-142,83%
Noruega	139,5	-838,10%	-263,1	-288,60%	-107,64	140,9%
Chipre	2.868,10	513,50%	2.666,30	-7,04%	-1.473,8	-155,27%

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP). Últimos datos disponibles a julio de 2018.

PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR SECTORES (2016)

Datos en millones de euros	Valor
Transporte y almacenamiento	102,07
Actividades Financieras y Seguros	117,95
Actividades de Alojamiento y Restauración	143,19
Actividades inmobiliarias	681,46
Minas y canteras	760,84

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP). Últimos datos disponibles a julio de 2018.

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

Según los últimos datos anuales publicados por el NBP para 2017, la cuenta corriente pasa a ser positiva después de estar en déficit desde 2004 (primer año con datos publicados), registrando un superávit de 896 millones de euros.

El buen resultado registrado en la balanza de servicios y la balanza comercial, con un superávit de 18.598 millones y de 821 millones de euros respectivamente permiten contrarrestar el tradicional saldo negativo en la balanza de ingreso primario de -18.417 millones de euros (se ha incrementado el déficit en un 9,21%) y en la balanza de ingreso secundario de -106 millones de euros (que se ha reducido en un 92,43% desde 2016).

Por otra parte, la balanza de capital continúa con saldo positivo en 2017 (5.899 millones de euros), aumentando casi un 32% respecto a 2016. Por lo que el saldo de esta cuenta ha recuperado la tendencia creciente que se perdió en 2016.

El resultado de la cuenta financiera en 2017 ha sido de 468 millones de euros y vuelve a ser positivo después de registrar déficit durante 2016. Sin embargo, las reservas han experimentado una pérdida de más de 27.500 millones de euros, pasando a suponer un déficit en la balanza.

Cabe destacar el cambio de tendencia de las inversiones en cartera, volviendo a obtener un superávit pese al bache experimentado en 2016 presentando un saldo positivo de 1.108 millones de euros (un incremento del 119,50%).

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

	2015	2016	2017
CUENTA CORRIENTE	-2.405	-1.254	896
Balanza Comercial	2.213	2.935	821
Balanza de Servicios	10.911	14.075	18.598
Balanza del ingreso primario	-14.683	-16.864	-18.417
Balanza del ingreso secundario	-846	-1.400	-106
CUENTA DE CAPITAL	10.158	4.472	5.899
CUENTA FINANCIERA	603	-499	468
Inversiones directas	4.388	10.235	3.267
Inversiones en cartera	9.961	-5.681	1.108
Otras inversiones	4.600	2.174	4.956
Derivados financieros	-879	125	-1.056
Reservas	941	20.430	-7.143
ERRORES Y OMISIONES	-7.150	-3.717	-6.327

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos publicados por el NBP (julio 2018).

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Según los datos más recientes del NBP en la fecha de elaboración de este informe, las reservas oficiales a mayo de 2018 ascendieron a 96.250,3 millones de euros, de los que 91.742,0 millones corresponden a divisas extranjeras y 3.702,3 millones a oro.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

La moneda polaca (zloty), se encuentra en "flotación sucia" frente al euro dentro del Mecanismo de Tipos de Cambio II. El tipo de cambio medio en 2017 fue de 4,2576 zlotys. En junio de 2018, dato más actualizado en el momento de elaboración de este informe, el tipo de cambio medio fue de 4,3054 habiéndose producido una depreciación del zloty en los últimos meses.

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

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Según el último dato disponible del NBP a fecha de elaboración de este informe, en el primer trimestre de 2018, el stock de deuda externa bruta ascendió a 318.129 millones de euros. Por su parte, el stock de deuda externa bruta al final de 2017 ascendió a 316.839 millones de euros (68% del PIB), con respecto a 318.956 millones de euros a final del 2016 (75% del PIB). Polonia sigue manteniendo un porcentaje de deuda externa en relación con su PIB inferior a la media europea.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

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

Agencias de Calificación Crediticia:

- Moody's: A2 (en mayo de 2017 mejoró su perspectiva de negativa a estable).
- Fitch: A- (con perspectiva estable desde enero de 2016).

- S&P: BBB+ en el largo plazo y A-2 en el corto plazo (en diciembre de 2016 mejoró su perspectiva a estable).

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Polonia destaca por su elevado crecimiento en la UE y sus buenas previsiones en el medio largo plazo, siendo además el principal receptor de fondos comunitarios por segunda vez consecutiva en el actual MFP para 2014-2020, con los que se abordarán diversos retos, algunos de los cuáles se enumeran a continuación:

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

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

El programa del PiS, se propone como relevo tras un ciclo de boom económico en la pasada década que ha provocado descontento social por el reparto desigual de la riqueza, especialmente en las regiones menos desarrolladas del este de Polonia donde la emigración a países de Europa occidental se contemplaba como la mejor opción para mejorar la calidad de vida.

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

- En febrero de 2016 entró en vigor un **impuesto anual sobre los activos de la banca**, de las compañías aseguradoras y de las prestamistas (a excepción de los bonos del Tesoro) del 0,44% con fines recaudatorios para políticas sociales. Las cantidades exentas del impuesto son 1.000 millones, 500 millones y 50 millones de euros respectivamente.
- En vigor desde abril de 2016 el **Programa 500 +** supone la concesión de 500 zlotys mensuales (100 euros) por segundo y posteriores hijos en la unidad familiar.
- El sector de energías renovables y en especial el sector eólico se ve afectado puesto que la prioridad del Ejecutivo es defender la industria del Carbón. La nueva Ley de inversiones en energía eólica, en vigor desde el 15 de julio de 2016, supone la práctica paralización de nuevas inversiones en parques eólicos terrestres y pone en duda la viabilidad de los existentes. Entre otras, establece una distancia mínima de los nuevos parques eólicos a las edificaciones residenciales y parques, que no podrá ser menor de 10 veces la altura de la torre, lo que bloquea prácticamente por completo el desarrollo de nuevos proyectos. Además, encarece el impuesto de bienes inmuebles al que están sujetos los parques eólicos en un 150% aproximadamente, al incluir en la base imponible las partes técnicas de la construcción. El impuesto es efectivo desde el 1 de enero de 2017.
- El 30 de abril entró en vigor la “**Constitución para los Negocios**” con el objetivo de crear un marco regulatorio más sencillo y adecuado para facilitar la actividad empresarial en un entorno de seguridad jurídica.

- Entrada en vigor el 30 de junio de 2018 de la **Ley de apoyo a nuevas inversiones**, mediante la cual toda Polonia se convertirá en una "zona económica especial", extendiendo los privilegios a los inversores por un periodo entre 10 y 15 años.
- Ante la enorme necesidad de vivienda en Polonia, se puso en marcha el programa **"Mieszkanie +"** cuyo objetivo es impulsar la vivienda en lugares de Polonia donde está pobremente desarrollada. En la actualidad, 2.000 apartamentos están siendo construidos bajo este programa. Asimismo se ha adoptado una ley especial que acorta drásticamente el tiempo necesario para preparar un proyecto de vivienda, apoyando así a los promotores inmobiliarios, que podrán utilizar terrenos que hasta ahora no se consideraban válidos para proyectos de vivienda, como las áreas agrícolas dentro de las ciudades.
- Desde enero de 2018, todos los sujetos pasivos de pago de IVA utilizarán el **Pliego uniforme de control (JPK)**. Todas las empresas (grandes en 2016; PYMES en 2017; y microempresarios en 2018) estarán obligadas a transmitir datos a las autoridades tributarias en el marco de JPK que obtendrán los datos únicamente en versión electrónica.
- Mecanismo de pago fraccionado o **"Split payment"** (en vigor a partir de julio de 2018 de forma voluntaria, mientras que a partir de 2019 será obligatorio) que consiste en la posibilidad de realizar el pago del impuesto del IVA a una cuenta bancaria especial, cuenta IVA.
- Apoyo a las actividades de I+D (en vigor a partir de enero de 2018): se introducen nuevas categorías de costes calificados y aumentan la cantidad máxima de costes calificados sujetos a deducción.
- En marzo de 2018 entró en vigor la **ley de prohibición gradual de comercio minorista los domingos**. El comercio estará permitido dos domingos al mes, el primero y el último. Para 2019 se limitará al último domingo del mes y a partir de 2020 se permitirá el comercio siete domingos al año. La infracción a esta norma supone multas entre 240 y 24.000 euros. Las excepciones aplican a panaderías, pastelerías, gasolineras, floristerías correos, tiendas de aeropuerto y estaciones ferroviarias, establecimientos duty free y mercados agrícolas mayoristas.
- El 1 de enero de 2019 entrará en vigor la **nueva tasa de contribuciones a la seguridad social (ZUS) para las empresas pequeñas** que implica una reducción de los pagos de los 1.200 zlotys al mes actuales hasta los 660 zlotys. Aplicará a aquellas empresas cuyos beneficios en 2018 no excedan los 5.250 PLN al mes como media. Se espera que esta medida reduzca la economía sumergida y estimule el empleo.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Marco general de las relaciones

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

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Principales acuerdos económicos bilaterales

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

Además de éste, otros convenios relevantes, citados por orden cronológico, son: Acuerdo sobre

transporte aéreo (1973), Acuerdo de transporte internacional por carretera (1978), Acuerdo para evitar la doble imposición (1979), Acuerdo para la promoción y protección recíproca de inversiones (1993), Convenio sobre Seguridad Social (2001), Acuerdo sobre la ordenación y regulación de los flujos migratorios (2002), Acuerdo para la protección mutua y el intercambio de información clasificada (2006), Acuerdos de compra a Polonia de derechos de emisión de CO₂ (2009 y 2012), Acuerdo de Cooperación Técnica en los sectores de Transportes e Infraestructura (2013).

Actualmente no hay en negociación ningún Acuerdo bilateral, si bien el MAE polaco ha dirigido a la Embajada una nota verbal expresando el deseo del Ministerio de Finanzas de la República de Polonia de iniciar negociaciones de un nuevo acuerdo bilateral para evitar la doble imposición.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Barreras de entrada a bienes y servicios españoles

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

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Características

Según datos del Departamento de Aduanas de la AEAT (consolidados hasta 2016) el saldo de la balanza comercial entre España y Polonia ha ido alternando años de superávit con otros de déficit.

En 2017 la balanza española mostró un superávit de 248 millones de euros, frente al déficit de 196 millones de euros en el año anterior. No obstante esta alternancia que se viene produciendo en los últimos años, el volumen total de comercio bilateral no ha dejado de crecer situándose en 2017 en 10.684 millones de euros. En ese año las exportaciones españolas ascendieron a 5.466 millones de euros y las importaciones a 5.217 millones de euros. Esto supone, respecto al año 2016, un aumento del 8,8% en el volumen total de comercio, debido sobre todo al incremento de las exportaciones (13,6%) y, en menor medida, de las importaciones (4,2%)

En los cuatro primeros meses de 2018 el volumen total de comercio crece el 6,2% interanual, alcanzando los 3.772 millones de euros, de los que 1.951 corresponden a exportaciones (aumentan un 6,1% interanual) y 1.369 a importaciones (crecen un 6,4%).

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

La tasa de cobertura del comercio bilateral se aproxima al equilibrio en los últimos años, situándose en el 96,1% en 2016, el 104,8% en 2017 o el 107,1% en los cuatro primeros meses de 2018 (datos del Departamento de Aduanas de la AEAT, definitivos hasta 2016).

Puesto de España en el comercio exterior polaco

Como país cliente: puesto 9º en 2017, el mismo que en 2016 pero con un aumento del 11,7% interanual. En el periodo enero-marzo de 2018 España desciende al puesto 10º, aunque las exportaciones polacas a España han aumentado un 2,5% interanual.

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

asciende al puesto 10º, con un incremento del 5,0% interanual.

Datos Euroestacom en posición Polonia. Últimos datos disponibles a julio de 2018.

Puesto de Polonia en el comercio exterior español

Como país cliente: puesto 11º en 2017, el mismo que en 2016, con un incremento del 14,6% interanual. En los tres primeros meses de 2018 Polonia se mantiene en el puesto 11º (enero-marzo), con un aumento de las exportaciones del 3,1% interanual.

Como país proveedor: Polonia ocupa el puesto 11º en 2017, con una cuota de mercado del 1,9%, ligeramente inferior a la del año anterior (2,0%) que, aunque supone un pequeño retroceso relativo, las importaciones desde Polonia experimentaron un notable aumento del 21,3% interanual en valor absoluto. En el primer trimestre de 2018 Polonia mantiene el puesto 12 (enero-marzo), con un aumento de las importaciones del 4,5% interanual.

Datos Euroestacom en posición España. Últimos datos disponibles a julio de 2018.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2016		2017		2018 (Ene-Mar)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- SEMIMANUFACTURAS	1.112	22,03	1.319	22,81	345	22,06
5 -- BIENES DE EQUIPO	1.001	19,83	1.040	17,97	257	16,44
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	751	14,88	969	16,75	261	16,72
1 -- ALIMENTOS	904	17,92	947	16,37	284	18,15
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	850	16,85	945	16,34	249	15,92
9 -- OTRAS MERCANCIAS	253	5,02	328	5,66	96	6,16
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	100	1,98	126	2,17	34	2,18
3 -- MATERIAS PRIMAS	68	1,34	104	1,79	35	2,26
2 -- PRODUCTOS ENERGETICOS	7	0,13	8	0,13	2	0,11
Total	5.046	100	5.785	100	1.562	100


Fuente: Estacom (Sectores ICEX) (*) Últimos datos disponibles a julio de 2018.

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2016		2017		2018 (Ene-Mar)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.008	19,97	1121	19,39	298	19,06
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	381	7,55	422	7,30	106	6,79
62--PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	278	5,51	373	6,45	108	6,93
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	320	6,34	352	6,09	94	6,05
08--FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	307	6,08	325	5,62	73	4,70
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	228	4,51	284	4,91	81	5,18
07--LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSERV.	214	4,23	223	3,86	108	6,94
61--PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	152	3,01	219	3,79	61	3,89
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	212	4,20	217	3,75	52	3,36
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	160	3,18	176	3,04	45	2,90
SubTotal	3.268	64,76	3.001	51,88	1.028	65,79
Total	5.046	100,00	5.785	100,00	1.562	100,00

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

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2016		2017		2018 (Ene-Mar)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	1.193	21,67	1.239	21,19	380	24,54
4 -- SEMIMANUFACTURAS	1.205	21,88	1.146	19,61	233	15,07
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	799	14,51	805	13,77	221	14,26
1 -- ALIMENTOS	616	11,19	773	13,22	205	13,26
5 -- BIENES DE EQUIPO	709	12,87	743	12,71	194	12,53
9 -- OTRAS MERCANCIAS	607	11,02	716	12,25	199	12,88
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	302	5,49	383	6,54	96	6,22
3 -- MATERIAS PRIMAS	65	1,18	31	0,54	12	0,75
2 -- PRODUCTOS ENERGETICOS	10	0,19	11	0,18	8	0,50
Total	5.506	100,00	5.847	100,00	1.548	100,00

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX) (*) Últimos datos disponibles a julio de 2018.

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2016		2017		2018 (Ene-Mar)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.087	19,74	1.203	20,58	370	23,89
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	738	13,40	731	12,51	198	12,81
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	619	11,24	697	11,93	184	11,88
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	470	8,53	359	6,14	27	1,76
24--TABACO Y SUS SUCEDÁNEOS	175	3,18	271	4,64	79	5,13
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	295	5,36	234	4,01	63	4,08
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	174	3,16	214	3,66	53	3,46
95--JUGUETES, JUEGOS, ARTÍC. DEPORTIVOS	113	2,04	209	3,58	49	3,15
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	204	3,70	207	3,53	50	3,25
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	144	2,61	197	3,37	48	3,09
SubTotal	4.019	72,98	4.323	73,94	1.122	72,49
Total	5.506	100,00	5.847	100,00	1.548	100,00

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

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL				
(Datos en millones de euros)	2015	2016	2017	2018 (Ene-mar)
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	4.940	5.046	5.785	1.562
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	4.910	5.506	5.847	1.548
SALDO	30	-460	-62	14
TASA DE COBERTURA (%)	100,61	91,65	98,93	100,93

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

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Comercio bilateral de servicios

Turismo

El número de turistas polacos que visitan España ha ido en constante aumento en los últimos años. Según los últimos datos disponibles de Eurostat, en 2016 se alcanzó la cifra de 587.648 personas, lo que supone un incremento del 18% con respecto al año anterior. Durante la primera mitad del 2017, de acuerdo con los datos más actuales del Ministerio de Deporte y Turismo

polaco, el número de turistas polacos en España se situó alrededor de los 200.000, en línea con el primer semestre del 2016. España se sitúa entre los diez primeros destinos turísticos preferidos por los polacos. En los últimos años se ha mantenido en la séptima posición del ranking, liderado por Alemania, Italia y Reino Unido.

El incremento de conexiones aéreas (incluyendo compañías de bajo coste) en los últimos años ha favorecido de forma directa el aumento de turistas.

Existe conexión directa a España desde 6 ciudades polacas: Cracovia, Poznan, Varsovia, Gdansk, Katowice y Wroclaw. Entre los destinos preferidos están Canarias (26,8%), Cataluña (23,9%), Andalucía (15,6%) e Islas Baleares (12,7%).

Según el último año disponible en el GUS, en 2016 el número de polacos de 15 o más años que participaron en viajes turísticos ascendió a 18,4 millones, un 5,3% más que en 2015. Esto supone que un 57% de la población dentro esa franja de edad participó en algún viaje turístico. En total, durante el 2016 los polacos hicieron 64,3 millones de viajes (un 2,1% más que en 2015), de los que la gran mayoría, alrededor de 51,5 millones, fueron viajes nacionales.

Otros servicios

Según la Encuesta de Comercio Internacional de Servicios (INE) para 2017, hubo 2.302 empresas con exportación de servicios a Polonia por un montante de 411,2 millones de euros (un 3,7% más que en 2016). Por su parte, las importaciones desde Polonia ascendieron en 2016 a 501,6 millones de euros con 2.489 empresas importadoras.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

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

Desde el punto de vista de la inversión, España es el 5º inversor mundial en Polonia con más de 10.260 millones de euros de stock en el país en 2016, según los últimos datos disponibles del NBP.

Según Datainvox, el flujo de inversión bruta española en Polonia alcanzó los 96,02 millones de euros en 2017 frente a los 21,93 de 2016. Polonia pasaría a ocupar en 2017 el puesto número 26º como destinatario de inversión española, mejorando su posición respecto a los años anteriores (39º en 2016 y 35º en 2015). De enero a marzo de 2018 el flujo de inversión española en Polonia alcanzó 0,536 millones de euros.

En cuanto a la IDE polaca en España, ésta ha sido tradicionalmente de pequeña cuantía, para el año 2017, el flujo de inversión bruta de Polonia en España alcanzó los 9,63 millones de euros. En el periodo de enero a marzo de 2018 la IDE polaca en España ya alcanza 2,14 millones de euros. En 2017, Polonia se situó como inversor número 43 por posición en España (en 2016 fue el 28).

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

	INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA Y NETA.			
Datos en millones de euros	2015	2016	2017	ene-mar 2018
INVERSIÓN BRUTA	41,30	21,93	96,015	0,536
INVERSIÓN NETA	16,788	-41,542	95,207	-1,528

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

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK IDE ESPAÑOLA EN POLONIA				
Datos en millones de euros	2015	14/15	2016	15/16
STOCK	4,925,68	10,90%	4.544,56	-7,74%
64.SERVICIOS FINANCIEROS, EXCEP.SEGUROS Y FONDOS PENSION	3.577,04	15%	3.051,19	-15%
65. SEGUROS, REASEGURO.FONDOS PENSION, EXCEPTO S.SOCIAL	-102,75	18%	213,85	308%
24 METALURGIA; FABRICACION PRODUCTOS HIERRO, ACERO.	191,82	117%	194,95	2%
68 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	142,76	4%	146,59	3%
29 FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR, REMOLQUES	44	27%	142,15	223%

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

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSION DIRECTA DEL PAIS EN ESPAÑA. BRUTA Y NETA.					
(Datos en millones de euros)	2015	2016	2017	16/17	ene-mar 2018
INVERSIÓN BRUTA	2,95	45,90	9,63	-79,1%	2,14
INVERSIÓN NETA	3,35	19,71	12,67	-35,7%	4,07
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES 2017					
41 CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	0,01	0,14	3,95	2721,43%	-
35 SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AIRE	-	-	1,50	-	-
82 ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS DE OFICINA	0,05	1,10	1,03	-6,36%	-
68 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	0,69	0,31	0,94	203,23%	-
58 EDICIÓN	0	0	0,90	-	-

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

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK IDE POLACA EN ESPAÑA				
Datos en millones de euros	2015	14/15	2016	15/16
STOCK	225,37	3,60%	251,63	11,6%
POR SECTORES 2016				
56 SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS	168,53	-1,80%	197,34	17,1%
18 ARTES GRÁFICAS Y REPRODUCCIÓN DE SOPORTES GRABADOS	20,60	-0,20%	18,65	-1%
20 INDUSTRIA QUÍMICA	11,76	-0,10%	11,25	-5%
68 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	0	-	11,02	-
62 PROGRAMACIÓN, CONSULTORÍA, OTRAS ACTIVIDADES RELAC.	6,57	-8,40%	6,23	-6%

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

4.5 DEUDA

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

La deuda bilateral con España es en su totalidad Deuda FIEM (antigua “deuda FAD”). Ascende a 3.838.156,0 euros a 31 de mayo de 2018. No existe deuda comercial.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

El mercado

La tasa de crecimiento fue del 4,6% del PIB en el 2017, siendo el motor principal de dicho crecimiento el consumo privado si bien en los años venideros la inversión se recuperará por una mejor absorción de los Fondos Comunitarios, principal fuente de financiación externa de la economía polaca siendo líder en la recepción de los mismos por segunda vez consecutiva en el septenio 2014-2020. Se prevén tasas de crecimiento por encima del 4% para 2018.

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

Asimismo, el mercado presenta mucho potencial debido a la mejora de las condiciones económicas y el aumento del poder adquisitivo reflejado en la evolución del salario mínimo mensual establecido por el Gobierno para 2019 que se sitúa en 2.220 zlotys (más de 500 euros) frente a los 1.850 zlotys que alcanzó en 2016. Asimismo el salario mínimo por hora se fija para 2019 en 14,50 zlotys (3,50 euros aprox.).

1. Nivel de vida

El nivel de vida en Polonia es, a grandes rasgos, equivalente al existente en los países miembros de la Unión Europea. Aunque los precios se mantuvieron en la década de los 90 y de los 2000 a un nivel inferior a los de la mayoría de los países de la UE, durante los últimos años se han ido acercando: el Índice de Precios de Consumo de Polonia ha crecido por encima de la media de la Unión Europea y de España.

Según Eurostat, en 2017 el Índice Armonizado medio de Precios de Consumo (HICP) de Polonia fue del 1,4% con base 100 en el 2015. En el caso de la UE-28, dicho índice fue del 1,97%, mientras que en el caso de España fue del 1,69%.

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

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

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

En el sector servicios, los de ingeniería ligados a la construcción de obra civil y al sector energético han tenido tradicionalmente una elevada demanda debido al alto volumen de fondos europeos y a la necesidad de renovación de las infraestructuras, lo que ha atraído a numerosas empresas españolas. Sin embargo la existencia de una elevada competencia y los importantes

problemas derivados de la aplicación de la legislación de contratación pública en Polonia, así como la burocracia, han reducido con mucho las probabilidades de éxito.

2. Rasgos de la demanda

Polonia dispone de un mercado potencial interno de más de 38 millones de habitantes, lo que representa en torno al 7,6% de la población total de la Unión Europea y el mayor mercado de Europa Central. En general el modelo de crecimiento de la economía polaca se ha caracterizado por unas exportaciones dinámicas, por una fuerte demanda interna, por la recepción de fondos comunitarios y por la inversión extranjera. Tradicionalmente las exportaciones polacas se destinan a mercados europeos si bien la última crisis económica provocó que Polonia comenzara a diversificar los mercados de exportación, así como desarrollar producción con más componente tecnológico.

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

La entrada en vigor en marzo de 2018 de la ley limitando el comercio minorista los domingos podría alterar los hábitos de consumo, con una tendencia creciente al comercio online.

3. Centros económicos

Los principales centros económicos en Polonia se concentran alrededor de las principales ciudades del país (Varsovia, Cracovia, Wrocław, Poznan 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 2017 fue de 465.604,9 millones de euros, frente a los 192.016,6 millones de la República Checa, los 123.494,6 de Hungría y los 187.868,3 (provisionales) de Rumanía. En población también se refleja su importancia regional: según Eurostat, en 2017, Polonia contaba con 38.422.000 habitantes frente a los 19.644.350 (provisionales) de Rumanía, los 10.588.040 de la República Checa y los 9.784.120 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 2016 Polonia recibió 15.212,9 millones de euros, mientras que los países de su entorno recibieron inversiones menores, como la República Checa, que obtuvo una IDE de 9.809,1 millones de euros, Rumanía de 5.656,1 millones de euros, Eslovenia con 1.311,5 millones de euros y Eslovaquia 3.233,5 millones.

Según los últimos datos disponibles del NBP, la IDE en Polonia para 2016 fue de 12.587,8 millones de euros mientras que en 2015 fue de 13.758,3 millones de euros. Teniendo en cuenta la información de inversión por zonas geográficas, en 2016 hubo 11.562,4 millones de euros de inversión directa extranjera neta en Polonia procedente de la Unión Europea (UE-28).

Según el informe “Economic activity of entities with foreign capital in 2016” del GUS, en 2016 se contabilizaron un total de 24.780 empresas con capital extranjero en Polonia,

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

Polonia se encuentra entre los 30 mayores países receptores de inversión directa extranjera a nivel mundial.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

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

- **Infraestructuras:** Con el MFP 2014-2020, se destinarán más de 20.000 millones de euros a infraestructuras, aproximadamente el 40% a infraestructuras ferroviarias y el 60% a infraestructuras viarias. En el sector ferroviario, PKP Intercity perteneciente al administrador de infraestructuras ferroviarias PKP-PLK y encargado de transporte de pasajeros de larga distancia invertirá 7.000 millones de zlotys hasta 2023 en nuevo material rodante así como en la compra de 185 nuevos trenes y modernización de 700 alcanzando algunos de ellos velocidades de 200 km/h. Se invertirán hasta 2023 asimismo 1.000 millones de zlotys en modernización y construcción de casi 200 estaciones de trenes.
En el sector marítimo, destaca el proyecto para la profundización del canal del puerto de Szczecin, que contará con un presupuesto de aproximadamente 1.400 millones de euros. Destaca el proyecto de desarrollo del puerto de Gdansk por valor de entre 6.000 y 9.000 millones de zlotys con la construcción y modernización de terminales, se prevé que el proyecto concluya en 2027.
- La GDDKIA invertirá hasta 2025 135.000 millones de zlotys en la construcción de 3.300 nuevos km de carreteras nacionales (252 kilómetros en autopistas, 2,641 kilómetros de autovías y 369 kilómetros de circunvalaciones). El objetivo de integrar la red de carreteras de Polonia dentro de la red europea así como también aumentar la competitividad del país. En 2017 se abrieron al tráfico 341 km de carreteras. En la actualidad las autovías suman en Polonia 3,421 km (incluyendo 1.627 km de autopistas).
- **Sector medioambiental:** En el tratamiento de residuos urbanos están proyectadas nuevas instalaciones de tratamiento térmico en Gdansk (fase de licitación), Lodz (fase de estudio) y Varsovia (fase de licitación). Se invertirán 1.200 M de euros hasta 2027 en transporte inteligente de bajas emisiones (por ejemplo autobuses eléctricos). El 22 de febrero entró en vigor la “Ley de Electromovilidad” para incentivar el transporte eléctrico en Polonia (se esperan un millón de vehículos eléctricos para el 2025), aumentar la independencia energética del país y luchar contra la contaminación. Se prevén menores impuestos para la compra de vehículos eléctricos y privilegios como la posibilidad de circular por el carril bus y aparcamiento gratuito.
- **Sector energético:** En el sector de energía convencional, existen oportunidades en lo relativo a centrales de ciclo combinado, gas y energía nuclear, se prevé anunciar los planes para la construcción de la primera central nuclear en Polonia a lo largo de 2018. Según el Ministerio, 10GW de nueva capacidad energética deben construirse para 2023 para lo que se invertirán más de 10.000 millones de euros en 6 nuevas plantas energéticas en los próximos años.
- **Sector de material de defensa:** El Gobierno polaco tiene abiertos varios programas de compras militares de gran envergadura dentro de su Plan para la modernización de la industria de Defensa 2013-2022, de **31.200 millones** de euros. En abril de 2017, el Gobierno anunció su intención de aumentar el gasto militar de Polonia, que alcanzará el 2,2% del PIB en 2020 y el 2,5% en 2030.
- **TIC:** se destinarán unos **1.700 millones** de euros entre 2014-2020, para proyectos mejorar el acceso a la banda ancha y a los servicios electrónicos en la administración y en

el sistema educativo en el marco de la Agenda Digital Europea para Polonia.

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

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

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

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Sectores más interesantes para nuestra inversión

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

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

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

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Sector Financiero

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

Instrumentos de apoyo oficiales a la internacionalización del Estado español

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

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

- Líneas ICO

Fondos Multilaterales

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

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

A lo largo de 2018:

- Catas "Degusta España", para potenciar la imagen del vino español. De las cuatro celebradas entre enero y junio de 2018, tres de ellas han tenido lugar en ciudades distintas de Varsovia (una en Katowice y dos en Cracovia).
- Catas "Degusta España Premium" organizadas a demanda bajo el esquema de servicios personalizados para bodegas y/o D.O., de las que se ha celebrado ocho entre enero y junio de 2018.
- Elaboración de la propuesta de participantes polacos y tramitación de invitaciones para la 7ª Convención del Ferrocarril MAFEX (Bilbao, 18 y 19 de abril).
- Segunda Jornada del ciclo de Smart Cities Transporte Inteligente el 25 de abril en la Embajada en Varsovia.
- El 26 de mayo concurso de sumilleres patrocinado por la D.O Cava en Varsovia.
- Elaboración de propuesta de participantes y seguimiento de invitaciones para una misión inversa a SIDEREX (productos de fundición y siderúrgicos), Bilbao del 4 al 8 de junio).
- El 20 de junio, seminario sobre la contratación de trabajadores extra-UE en Polonia, en colaboración con el de abogados polaco DZP.
- Misión inversa para la Cámara de Lleida del sector agroalimentario, productos gourmet del 11 a 18 de junio.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

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

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Relaciones comerciales con la Unión Europea

Desde 1990 Polonia reorientó sus relaciones económicas internacionales hacia los países de la Unión Europea, con los que en 2017 intercambió el 71,3% de sus importaciones y el 79,64% 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 2016 un superávit de 16.995 millones de euros a favor de Polonia, y 17.426 millones en 2017 (tasa de cobertura del 119,9%). Del análisis del comercio exterior polaco se infiere su fuerte carácter intraindustrial, a lo que aporta mucho la fuerte presencia de multinacionales del sector industrial (automoción, química, aviación, etc.) en el país.

Las principales partidas de intercambios en exportación e importación con la Unión Europea en

2017 correspondieron a los sectores de semimanufacturas 27,9% (principalmente productos químicos), bienes de equipo 26,6% y automoción 11,7%, debido en buena parte a la fuerte presencia de multinacionales del sector del automóvil en Polonia. Cabría destacar además las exportaciones polacas a la UE de alimentos, que superan incluso a las del sector del automóvil. Los principales países de la UE a los que exportó Polonia en 2016 fueron Alemania (con el 34,4% del total a la UE y a gran distancia de los demás), República Checa, Reino Unido, Francia e Italia. Los principales países de la UE de los que importó Polonia en 2016 fueron Alemania (con una cuota del 39,1 de la UE y destacado sobre los demás), Países Bajos, Italia, Francia y República Checa.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

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

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

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Polonia participó en 1945 en la Conferencia de Bretton Woods y fue miembro fundador del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del Banco Mundial. Abandonó estas instituciones junto con otros países de la órbita soviética y se reincorporó en 1986. La cuota de Polonia en el FMI representa el 0,86% del capital de esta institución.

En cuanto al Banco Mundial, su actividad en Polonia en los últimos años se viene desarrollando en dos frentes, la Estrategia de Partenariado-país (CPS) y el Programa de Asistencia Analítica y de Asesoría (AAA).

La estrategia CPS 2014-2017 tiene dos objetivos por un lado promover un crecimiento sostenible de los ingresos del 40% de la población más desfavorecida y por otro lado apoyar a Polonia en su rol de socio de desarrollo. Para llevar a cabo dichos fines el programa contempla 4 ejes estratégicos: i) competitividad económica, ii) equidad e inclusión, iii) acción climática y iv) Polonia como socio para el desarrollo global. Igualmente prevé una línea de crédito del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) de aproximadamente 4.500 millones de dólares, incluyendo 2 préstamos programáticos (Development Policy Loans - DPL's) por un total de 3.100 millones de dólares, para apoyar las reformas del Gobierno en áreas tales como la Hacienda pública, mercado laboral, sectores sociales y el desarrollo del sector privado.

Este ha sido el programa de préstamo más importante desde que Polonia ingresó en el Banco Mundial.

Por su parte, el Programa AAA ha permitido al Banco en los últimos años proporcionar diferentes programas de asistencia (AAA) en relación con los préstamos programados, así como estudios de gasto público en la región de Mazovia, estudios clave para la operativa del transporte en Varsovia y una estrategia de desarrollo Regional opera la región de Lublin, así como otros estudios y servicios de asesoría diversos. A destacar de entre los más recientes, un proyecto de inversión, de protección contra las inundaciones del río Oder (284 millones de dólares), cofinanciado también con el Banco del Consejo de Europa, que está poniendo en marcha la

empresa española Ferrovial.

En el nuevo Marco de Alianza de País (CPF) 2019-2024, las prioridades del Banco Mundial para el desarrollo de Polonia son: la reforma del sistema de salud, mejorar la calidad del aire e impulsar la convergencia regional, Con esta nueva estrategia Polonia mantendrá el acceso a los servicios de asesoría y financiación.

IFI Europeas

En el 2017 el BEI invirtió en Polonia 5.100 millones de euros, lo que supone un incremento del 13% interanual, convirtiendo al país en el quinto mayor receptor de fondos del BEI por detrás de Italia, España Francia y Alemania.

Los fondos van destinados fundamentalmente a los sectores de infraestructuras, PYMES e industria, innovación y agricultura.

Para más información se puede consultar el siguiente link: <http://www.eib.org/projects/regions/european-union/poland/index.htm#>

Con un presupuesto de 454.000 millones de euros para el periodo 2014-2020, los Fondos Estructurales y de Inversión Europeos (ESIF) son la mayor herramienta de inversión de la UE.

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

Respecto al Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD), si bien Polonia ha sido uno de los países objetivo más importante en los pasados años, la intensidad de apoyo a viene reduciéndose desde el 2012, por considerar que ya cuenta con un estatus política y económicamente maduro, y con un sector financiero estable. En 2011 tuvo su máximo con 891 millones de inversión en 21 proyectos, reduciéndose hasta los 659 millones de euros en 21 proyectos en 2017. La estrategia del banco en Polonia se centra, en la promoción de una economía con bajas emisiones de carbono, de una mayor participación del sector privado, y desarrollo de un mercado de capitales sostenible.

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

Por último el Banco del Consejo de Europa (BCE) ha invertido desde 1998 (año de entrada de Polonia) cerca de 4.000 millones de euros en el país destinados a proyectos para la creación y la conservación de empleos viables, modernización de áreas rurales y urbanas, áreas sociales para proteger la salud y el patrimonio cultural y físico. En esta línea tiene actualmente dos préstamos por un valor combinado de 301 millones de euros, uno destinado a la renovación urbana de la ciudad de Lodz y otro destinado a la modernización del sistema de protección contra inundaciones de Breslavia.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

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

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

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

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

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

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

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

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