



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Polonia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Varsovia

Actualizado a febrero 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	10
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	14
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	15
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	15
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	16
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	17
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	17
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	17
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	18
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	18
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	19
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	19
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	22
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	25
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	26
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	37
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	39
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	40
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	41
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	42
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	42
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	42
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	42
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	42
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	43
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	43
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	43
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	44
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	44
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	45
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	45
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	46

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

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

El 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. La nueva Primera Ministra es Beata Szydło.

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

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

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

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

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

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

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	Krzysztof Jurgiel
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, el pasado 20 de diciembre 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. Esta decisión desencadena un proceso en el Consejo de la UE que podría acabar con la máxima penalización consistente en la pérdida por parte de Polonia de sus derechos de voto. Por otra parte y para imponer sanciones, se requiere un apoyo unánime de los Estados Miembros (EEMM) lo que en la práctica es bastante improbable dado que Hungría ya ha declarado que no apoyará las sanciones contra Polonia.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

MINISTERIO DE INVERSION Y DESARROLLO

Es responsable de los partenariados público privados (PPP), de implementar las estrategias para el desarrollo 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.

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 2,13% y del 11,51% al 10,42% en el tercer trimestre de 2017. La elevada población ocupada (prácticamente el doble de la media de la UE) y el reducido tamaño de las explotaciones hace que la productividad sea muy limitada (3,3% según la Comisión Europea).

SECTORES DE AGRICULTURA, CAZA Y PESCA	2014	2015	2016	2017 (3T)
% VAB	2,95	2,48	2,69	2,13
% POBLACIÓN OCUPADA	11,51	11,72	10,59	10,42
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	-2,29	0,21%	-1,13%	-0,17%

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y "Quarterly information on the labour market"(últimos datos disponibles a enero 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 el tercer trimestre de 2017 según los últimos datos disponibles de GUS el 24,70% del VAB de Polonia y el 31,43% 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 soportado 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 (3T)
% VAB	25,36	26,31	26,55	24,70
% POBLACIÓN OCUPADA	30,78	30,26	31,30	31,43
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	0,09	-0.52%	1,04%	0,12%

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS “Annual macroeconomic indicators” y “Quarterly information on the labour market”(últimos datos disponibles a enero de 2018).

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Según los últimos datos disponibles de GUS, el sector servicios representó en el tercer trimestre de 2017 el 73,17 % del VAB de Polonia y empleó al 57,73% de la población ocupada. La participación del sector servicios en la economía polaca ha aumentado un 0,41 % interanual en 2017 (media de datos disponibles) con respecto a 2016. Desde el punto de vista del empleo el sector se ha mantenido estable, con una leve reducción.

Uno de los sectores que más ha contribuido al crecimiento del peso en el VAB del sector terciario es el de los servicios empresariales gracias al desarrollo de centros de atención al cliente o servicios financieros aprovechando los menores costes salariales.

SECTOR TERCIARIO	2014	2015	2016	2017 (3T)
% VAB	71,69	71,38	70,76	73,17
% POBLACIÓN OCUPADA	57,47	57,71	57,68	57,73
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	0,09	0,24	-0,03	0,05

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS “Annual macroeconomic indicators” y “Quarterly information on the labour market” (últimos datos disponibles a enero de 2017).

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 informe “Transport Activity Result in 2016” del GUS la longitud 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.

Existen 1.634 km de autopistas en 2016, habiendo aumentado un 4,6% interanual, sin embargo Polonia aún tiene una de las densidades más bajas de la UE y muy por debajo de la media (4 km vs. 15 km por cada 100.000 habitantes) . En cuanto a vías rápidas, a 2016 existen 1.534 km (incremento del 2,7% 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 para el 2016, Polonia se sitúa 4 por la cola. No obstante, el mismo informe señala un descenso de la siniestralidad del 2% interanual, y del 23% en comparación con los datos de 2010.

Los planes del gobierno sobre la red de carreteras 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 informe "Transport Activity Result in 2016" de GUS, la longitud de las líneas ferroviarias en Polonia en 2016 ascendió a 19.132 kilómetros de las cuales un 54,4 % están electrificadas.

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

El estado de la infraestructura gestionada por PKP PLK SA está mejorando gradualmente, sin embargo, aún sigue siendo insatisfactoria y su modernización resulta indispensable. Sólo un poco más de la mitad de los ferrocarriles no plantea objeciones, mientras que las restantes líneas requieren de una modernización o la reparación integral.

El Programa Nacional del Ferrocarril hasta el año 2023 contiene los planes del gobierno y tiene un presupuesto de aprox. 15.591 millones de euros obtenidos de fuentes de financiación de la UE (Programas Operativos de Infraestructura y Medio Ambiente, Este de Polonia y Regionales) y nacionales (Presupuesto del Estado y el Fondo del Ferrocarril). Los objetivos son aumentar la competitividad ferroviaria, modernizar las conexiones entre ciudades, mejorar el servicio a pasajeros y reducir el tiempo medio de viaje (160 km/h para los trenes de pasajeros y 120 km/h para trenes de carga).

En diciembre de 2014, el gestor estatal de infraestructuras ferroviarias PKP-PLK lanzó los 20 trenes para transporte de pasajeros de media/alta velocidad "Pendolino" que adquirió a la empresa Alstom. Operan entre Varsovia y las ciudades de Gdansk, Wroclaw, Katowice, Cracovia, Rzeszów, Tychy, Zabrze, Gliwice y Bielsko Biala reduciendo considerablemente los tiempos de trayecto.

Red transporte marítima y fluvial

Cuatro son los grandes puertos de Polonia, por número de movimientos en 2016: Swinoujscie (, Gdynia , Gdansk y Szczecin . El 98,46% del tráfico de mercancías por vía marítima constituyó tráfico internacional; las entradas de mercancías representaron el 57,3% del total. En 2015, los puertos de Polonia movieron 69,5 millones de toneladas (un 1,4% más que en 2014). En cuanto al volumen de carga, Gdansk representó el 45,6% del total, seguido de Gdynia (22,1%), Swinoujscie (16,9%) y Szczecin (11,9%).

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.

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 2009 ya movía 17 millones de pasajeros. Según los últimos datos disponibles del GUS en 2016 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.

El aeropuerto Chopin en Varsovia se volvió a mantener como el más dinámico del país, recibiendo a 12,8 millones de pasajeros en 2016 (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 2,9 millones de pasajeros en 2016, siendo la de Ryanair. No obstante en los planes del gobierno no entra ampliar este aeropuerto si no que 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. Casi el 90% de la producción de la energía eléctrica en Polonia procede 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%.

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.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Con una tasa de crecimiento del 4,6% del PIB en el 2017 (la más elevada desde el 2011) según estimación preliminar de la Oficina Central de Estadística (GUS, por sus siglas en polaco), Polonia fue la economía más dinámica de la UE en 2017. Este dinamismo se ha mantenido en los últimos años con tasas de crecimiento en torno al 3%, siendo el único país de la Unión Europea que no sufrió recesión durante la crisis económica iniciada en el 2008. En el tercer trimestre de 2017 el crecimiento del PIB fue del 4,9%. Tanto diversos organismos internacionales como el propio Banco nacional Polaco (NBP, por sus siglas en polaco) prevén tasas de crecimiento por encima del 3% para 2018 y 2019.

Los motores del crecimiento han venido siendo la demanda externa (Polonia forma parte de la cadena de valor de Alemania) pero principalmente su demanda interna, siendo el consumo privado su componente más dinámico que 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 líneas generales, en los trimestres venideros se espera un cambio gradual en la composición del crecimiento del PIB reduciéndose el consumo privado y aumentando la inversión como consecuencia del progreso en el uso de Fondos Comunitarios del MFP 2014-2020.

En el mercado laboral se ha producido una mejoría tanto en la tasa de desempleo como en los salarios nominales. Según el GUS en diciembre de 2017 la tasa de paro fue del 6,6%, (cifra más baja registrada desde 1991, que ya se registró en octubre de 2017) lo que representa una caída de 1,6 puntos porcentuales en términos interanuales. La tasa de desempleo 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 en diciembre 2017 creció un 7,3% en términos interanuales situándose en 4.974 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 2,5% PIB en 2016. El Gobierno espera alcanzar un déficit del 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 2016 a 54,1% 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 68% del promedio de la UE-28 para 2015 (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.

En comercio exterior, destaca la dependencia de Polonia respecto al resto de Estados de la UE, tanto en importaciones (72,1%, frente al 63,2% medio de la UE en 2016) como en exportaciones (79,5%, frente al 63,1% medio de la UE en 2016). Polonia fue el octavo Estado miembro en valor en exportaciones intracomunitarias y también octavo en importaciones intracomunitarias en 2016. El principal socio comercial de Polonia es Alemania y el principal socio extracomunitario en 2016, China. 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, ha contribuido 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 del 2015.

En noviembre de 2017 la inflación se situó en el 2,5% (objetivo del NBP) y en diciembre en el 2,1%. Los factores principales que contribuyen a la evolución de los precios son el incremento de los precios de los combustibles y la mejora en el mercado laboral. El NBP ha fijado el tipo de interés de referencia en el 1,5% desde marzo de 2015. No se espera que se aumenten hasta 2019.

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 en los últimos meses. El tipo de cambio medio respecto al euro en diciembre de 2017 fue de 4,20 zlotys y la media del año fue de 4,26.

Polonia tiene como objetivo la entrada en el euro, si bien no de manera inmediata ni con apoyo unánime. En enero de 2018 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	2014	2015	2016	2017
PIB 1				
PIB (precios M corrientes)	411.005,2	430.054,7	425.980,20	332.988,4 (3T)
Tasa de variación real	3,30%	3,80%	2,90%	4,9% (3T)
Tasa de variación nominal (FMI)	3,30%	3,90%	2,80%	3,4
Tasa de variación nominal (manual)	3,30%	2,9%	2,3%	

INFLACIÓN INTERANUAL2				
Media anual	0,00%	-0,90%	-0,60%	1,97%
Fin de período	-1%	-0,50%	0,80%	2,1% (diciembre)
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL2				
Media anual	2,38%	1,57%	1,50%	1,5%
Fin de período	2,00%	1,50%	1,50%	1,5 %
EMPLEO Y TASA DE PARO3				
Población (millones de personas)	38,478	38,437	38.433	38,426
Población activa (millones de personas)	17,43	17,39	17,26	16,510 (3T)
% Desempleo sobre población activa	11,50%	9,70%	8,30%	6,6% (diciembre)
DÉFICIT PÚBLICO3				
% de PIB	3,60%	2,60%	2,50%	-
DEUDA PÚBLICA3				
Valor (en miles de millones de €) a tipo de cambio 31-dic	202.925,12	215.987,41	236.350,06	
% de PIB	50,20%	51,1%	54,10%	
EXPORTACIONES DE BIENES1				
Valor (M€)	165.715	179.533	182.970	170.430 (ene-oct)
Tasa de variación respecto a período anterior	7,37%	8,34%	1,91%	12,35% (ene-oct)
IMPORTACIONES DE BIENES1				
Valor	168.373	177.188	178.251	168.432 (ene-oct)
Tasa de variación respecto a período anterior	7,71%	5,24%	0,60%	13,93% (ene-oct)
SALDO B. COMERCIAL1				
Valor (millones de euros)	-2.658	2.345	4.716	1.651 (ene-sep)
% de PIB	-0,65%	0,55%	1,11%	0,50% (ene-sep)
SALDO B. CUENTA CORRIENTE3				
Valor	-8.534	-2.653	-1.254	-951 (2T)
% de PIB	-2,10%	-0,60%	-0,30%	1,2% (1T)
DEUDA EXTERNA2				
Valor (miles de euros)	293.510.000	303.120.000	318.956.000	313.105.000 (3 T)
% de PIB	71,42%	70,46%	71,77%	-
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA4				
Valor (% de exportaciones)	53,90%	48,40%	47,2% (proyección IMF jul 2016)	43,5% (proyección IMF jul 2016)
RESERVAS INTERNACIONALES2				
Valor** (miles de euros)	79.379.300	83.675.500	104.439.700	90.967.300
en meses de importación de bienes y servicios	5,66	5,67	6,93	
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA2				

Valor (millones de euros)	10.754	13.758	12.587	-
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO2				
Media anual	4,18	4,18	4,36	4,26
Fin de período	4,26	4,26	4,42	4,20 (diciembre)

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 tercer trimestre del año 2017, los sectores con mayor peso en el VAB de Polonia son: la industria y energía (24,70%), comercio, transporte y comunicaciones (30,53%), otros servicios (15,15%) y actividades empresariales y servicios financieros (18,79%).

Desde el punto de vista de la demanda (Cuadro 3), en el tercer trimestre del año 2017 el crecimiento del VAB ha estado motivado en gran parte por el consumo, especialmente el privado, representando más del 67% 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	2014	2015	2016	2017 (3T)
COMERCIO, TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	27,99	28,12	28,05	30,53
INDUSTRIA Y ENERGÍA	25,36	26,14	26,55	24,70
OTROS SERVICIOS	17,32	17,09	17,01	15,15
ACTIVIDADES EMPRESARIALES Y SERVICIOS FINANCIEROS	18,54	18,18	18,54	18,79
CONSTRUCCIÓN	7,85	7,99	7,16	8,70
AGRICULTURA, CAZA Y PESCA	2,95	2,48	2,69	2,13
TOTAL	100	100	100	100

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" (actualizados a enero de 2018).

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

ORIGEN DEL GASTO	2014	2015	2016	2017 (3T)
CONSUMO	78,19	76,44	76,36	77,26
Consumo Privado	59,28	57,70	57,76	60,35
Consumo Público	18,15	18,00	17,85	16,90
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	20,37	20,47	19,60	18,42
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	47,59	49,52	52,26	53,48
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-46,15	-46,43	-48,21	-49,16
TOTAL	100	100	100	100

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" (actualizados a enero de 2018).

3.1.2 PRECIOS

Según el NBP, el periodo de deflación registrado en 2015-2016 ha llegado a su fin; en noviembre de 2017 la tasa de inflación se ha situado en un 2,5% (objetivo del NBP con una tasa de variabilidad del +-1%) frente al 0% registrado en el mismo mes del 2016. En diciembre de 2017 se situó en el 2,1%.

Los factores principales que contribuyen a la evolución de los precios son el incremento de los precios de los combustibles y la mejora en el mercado laboral. Se espera una presión al alza de los salarios fomentada también por la escasez de mano de obra en el mercado laboral.

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 Precios de la Producción Industrial tuvo una caída interanual en 2016 del 0,2%. La mayor caída de precios (2,3%) se registró en los suministros de electricidad, gas vapor y aire acondicionado. En la minería los precios cayeron un 1,4% en términos interanuales.

El mayor incremento de precios (1,5%) se registró en el apartado correspondiente a suministro de agua y gestión de residuos. En las manufacturas los precios también se incrementaron un 0,1%.

Según los datos más recientes publicados por GUS a fecha de elaboración de este informe, en noviembre de 2017 el índice de Precios de la Producción Industrial tuvo un incremento interanual del 1,8% con aumentos en tres sub apartados (minería: 5%; manufacturas: 1,9%; suministro de agua y gestión de residuos: 2,1%) y caída en un sub apartado (electricidad y gas: 0,7%).

Precios de la construcción

En 2016, el índice de precios de la construcción y el montaje de producción se redujeron un 0,4% en términos interanuales por la caída de la inversión pública. La caída se registró en la construcción de edificios (0,8%) y en la ingeniería civil (0,6%). El aumento de precios se registró en actividades de construcción especializada (0,3%).

Según los datos más recientes publicados por GUS a fecha de elaboración de este informe, en noviembre de 2017 este índice se incrementó en un 1,3% en términos interanuales motivado por el relanzamiento de la inversión pública.

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

En el 2016 el índice de precios al consumo registró una caída del 0,6% en términos interanuales arrastrado por la caída de los precios de ropa y calzado (4,4%), la vivienda (0,6%), la salud (0,8%), el transporte (4,6%), la comunicación (0,8%) y las actividades culturales y recreativas (1,9%). Las subidas de precios se registraron en alcohol y tabaco (0,7%), alimentación y bebidas (0,8%), educación (0,8%) y hoteles y restaurantes (1,4%).

Según los datos más recientes publicados por GUS a fecha de elaboración de este informe, en noviembre de 2017 el índice de Precios al Consumo en términos interanuales se incrementó un 2,5%. Los incrementos más importantes se registraron en alimentación y bebidas (6%), transporte (2,3%), vivienda (1,9%), salud (1,9%), educación (1,8%), cultura (1,7%) y comunicaciones (1,5%). Todo ello contrarresta la bajada de precios en la ropa y calzado (4,6%).

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

Según el último dato disponible en el GUS a fecha de elaboración de este informe, en el tercer trimestre de 2017 la población activa ascendió a 16,510 millones de personas, habiendo disminuido ligeramente respecto al año anterior. La aceleración de la economía ha conllevado una mejora de los niveles de desempleo, cuya tasa continúa reduciéndose según el GUS. En diciembre de 2017 la tasa de paro se situó en un 6,6%. 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 tercer trimestre de 2017 del siguiente modo: el 57,7% en el sector servicios, el 31,4% en el sector industrial y el 10,4% en la agricultura.

Según últimos datos disponibles del GUS, en diciembre de 2017 el salario medio bruto mensual en el sector empresarial se situó en 4.973,73 zlotys (1.185 euros), lo que supone un aumento interanual del 7,3%.

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 27.922,7 dólares a precios internacionales en el 2016. Asimismo en los últimos 25 años con el paso de una economía centralizada a otra de mercado, el PIB per cápita en PPA de Polonia ha pasado de un 32% a un 68% de la media de los países de la Unión Europea (UE-28). Según los últimos datos disponibles publicados por Eurostat, en 2015 el índice de Gini para Polonia fue de 30,6, 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 2016) muestra un índice de 34,5.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Política fiscal y presupuestaria

Desde el punto de vista de la política fiscal, 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 disponibles en el GUS, el déficit ascendió en el 2016 a un 2,4% del PIB, el nivel más bajo desde el 2007, frente al 2,6% del 2015. El Gobierno espera alcanzar un déficit del 2,9%, 2,7% y 2% del PIB en 2017, 2018 y 2019 respectivamente. Se prevé reducir el déficit a un 1,2% del PIB en 2020.

Por su parte la Comisión Europea estima un déficit del 2,9% del PIB para 2017 y 2018. Prevé un nivel de gastos e ingresos relativamente estables a pesar de la entrada en vigor a partir de octubre de 2017 de la reducción de la edad de jubilación a lo que se une el gasto social especialmente (programa 500+ para familias con hijos). Todo ello se verá parcialmente compensado por una mejora en la recaudación de impuestos. Las políticas sociales llevadas a cabo por el Gobierno han incrementado las necesidades financieras redundando en mayores niveles de deuda.

Según el último dato disponible del GUS, en el 2016 la deuda pública ascendió a 54,4% del PIB frente al 51,1% de 2015 incumpliendo la Estrategia de Gestión de Deuda del Estado 2015-2018 que preveía una deuda del 48,5% en 2018. Es importante señalar que por ley la deuda pública no puede superar el umbral prudencial del 60%, existiendo dos umbrales de seguridad intermedios en el 43% y 48%. La Comisión Europea estima una deuda pública de 54,6% y 55,4% del PIB para 2017 y 2018 respectivamente. Prevé cierta incertidumbre en el futuro debido a una

elevada, aunque decreciente cuota de deuda soberana en divisa extranjera.

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 1999, el NBP sigue la estrategia de fijar un objetivo directo de inflación a medio plazo con un rango de variabilidad que considera aceptable. Desde 2004 el objetivo directo de inflación se mantiene en el 2,5% con una variabilidad del +/- 1%.

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 en los últimos meses.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

Para el 2016, según GUS la tasa de crecimiento en términos reales del PIB ascendió a 2,9%. Para el tercer trimestre de 2017, se ha registrado un crecimiento del 4,9 % del PIB. Según estimaciones del NBP, Polonia alcanzará un crecimiento del PIB del 4,2%, 3,6% y 3,3% en 2017, 2018 y 2019 respectivamente.

El Banco Mundial ha revisado al alza sus previsiones y estima un crecimiento del 4,5% en 2017 y 4% en 2018, mientras que el FMI prevé un 3,8% para 2017 y un 3,3% en 2018. Por su parte la OCDE estima un crecimiento del 4,3% del 3,5% y del 3,2% para 2017, 2018 y 2019 respectivamente. La demanda de los hogares lidera el crecimiento, con la ayuda del aumento de las transferencias sociales, y de la recuperación de las inversiones gracias a los fondos estructurales de la Unión Europea. Por su parte la Comisión Europea (CE) ha revisado al alza sus previsiones de crecimiento al 4,2% en 2017 3,8% y 3,4% en 2018 y 2019 respectivamente como consecuencia de un incremento del consumo privado y una mejora en la inversión.

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. En mayo de 2014 la Comisión Europea aprobó el "Acuerdo de Asociación de Proyectos", documento que determina el reparto definitivo del volumen de fondos comunitarios entre los distintos Programas Operativos (PO) Nacionales. 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 PO diseñados por Polonia a los que corresponden las siguientes cantidades aprobadas por parte de la UE, según el Ministerio de Infraestructura y Desarrollo de Polonia:

1) Infraestructura y Medioambiente: 27.413 millones de euros; 2) Desarrollo Inteligente: 8.613 millones de euros; 3) Conocimiento, Educación y Desarrollo: 4.690 millones de euros; 4) Polonia Digital: 2.172 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 dentro del Marco Financiero Plurianual 2014-2020, a los que se destinará 31,28 millones de euros según el Ministerio de Infraestructura y Desarrollo polaco.

El PO de mayor cuantía "Infraestructura y Medio Ambiente" se destinará al desarrollo de infraestructuras de transporte respetuosas con el medio ambiente (desarrollo de infraestructura vial y ferroviaria, transporte urbano bajo en emisiones de carbono, transporte fluvial, marítimo e intermodal y mejora de la seguridad del tráfico aéreo) y a la mejor accesibilidad a la red europea de transporte; desarrollo de infraestructura ambiental (construcción de plantas de tratamiento de aguas residuales y depuración de aguas, sistema de alcantarillado, instalaciones de abastecimiento de aguas para la gestión de los residuos municipales, incluyendo su procesamiento técnico), la protección de la biodiversidad y el desarrollo de proyectos de mejora de la calidad del medio ambiente urbano mediante la rehabilitación de áreas degradadas. También se llevarán a cabo proyectos de adaptación al cambio climático tales como gestión de aguas de tormenta y retención de crecidas de ríos. Destaca la promoción de fuentes de energía renovables (instalación de plantas de biomasa y biogás) y la mejora de la infraestructura hospitalaria (de las unidades de diagnóstico y de los servicios médicos de emergencia del Estado, como las urgencias hospitalarias, los aeropuertos y bases de la ambulancia aérea).

La segunda partida presupuestaria de mayor cuantía se destinará al Programa Operativo de Desarrollo Inteligente cuyo principal objetivo es estimular la innovación en la economía polaca, al aumentar el gasto privado en investigación, desarrollo e innovación, mejorando así la competitividad de las PYMES y apoyando la colaboración entre las unidades de investigación y las empresas.

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 2016, los principales sectores de la exportación polaca fueron los productos industriales y tecnología (64,99%), seguidos de los bienes de consumo (21,83%) y los productos agroalimentarios (12,38%).

En cuanto a los principales sectores de la importación polaca, en 2016 se situaron en primer

lugar los productos industriales y tecnología (74,53%), seguidos de los bienes de consumo (14,91%) y los productos agroalimentarios (8,92%).

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 2016 fue del 84,80%, lo que supone un aumento de 1,85 puntos porcentuales respecto a 2015 (82,95%). 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 2016 del 102,65%, por lo que, tras el superávit de 2015 (101,32%), Polonia deja atrás las tasas deficitarias de 2013 (98,73%) y 2014 (98,42%). Las importaciones representaron un 41,85% del PIB, algo menos que las exportaciones (42,95%).

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

El principal socio comercial de Polonia es Alemania suponiendo el 28,25% de sus importaciones y el 27,33% de sus exportaciones en 2016. 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, Reino Unido (6,59%), República Checa (6,56%), Francia (5,41%) e Italia (4,81%).

Desde el punto de vista de los países proveedores, la distancia entre el líder y los siguientes puestos es igualmente muy elevada: China (7,89%), Países Bajos (5,97%), Rusia (5,76%), e Italia (5,26%).

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES						
	2015		2016		2017 (Ene-Oct)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
1-Alemania	48.659	27,1	50.013	27,33	46.643	27,37
2-Reino Unido	12.097	6,74	12.061	6,59	10.821	6,35
3-República Checa	11.911	6,63	12.010	6,56	10.945	6,42
4-Francia	9.912	5,52	9.901	5,41	9.470	5,56
5-Italia	8.687	4,84	8.804	4,81	8.436	4,95
6-Países Bajos	7.949	4,43	8.186	4,47	7.485	4,39
7-Suecia	4.919	2,74	5.289	2,89	4.676	2,74
8-Rusia	5.119	2,85	5.206	2,85	5.207	3,06
9-España	4.676	2,6	4.942	2,7	4.587	2,69
10-Hungría	4.774	2,66	4.810	2,63	4.540	2,66
11-Eslovaquia	4.611	2,57	4.509	2,46	4.291	2,52
12-Estados Unidos	4.027	2,24	4.332	2,37	4.619	2,71
SubTotal	127.341	70,93	130.064	71,09	121.722	71,42
Total	179.533	100	182.968	100	170.430	100,00

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

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES						
	2015		2016		2017 (Ene-Oct)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
1-Alemania	49.024	27,67	50.347	28,25	47.012	27,91
2-China	13.087	7,39	14.070	7,89	13.573	8,06
3-Países Bajos	10.467	5,91	10.641	5,97	10.012	5,94
4-Rusia	12.618	7,12	10.271	5,76	10.434	6,20
5-Italia	9.359	5,28	9.377	5,26	8.854	5,26
6-Francia	7.345	4,15	7.458	4,18	7.038	4,18
7-República Checa	6.936	3,91	7.225	4,05	6.739	4,00
8-Bélgica	5.850	3,30	6.506	3,65	6.304	3,74
9-Reino Unido	5.156	2,91	5.135	2,88	4.598	2,73
10-Eslovaquia	4.611	2,60	4.857	2,72	4.114	2,44
11-Suecia	4.381	2,47	4.427	2,48	3.797	2,25
12-España	4.036	2,28	4.150	2,33	3.969	2,36
SubTotal	132.870	74,99	134.463	75,43	126.443	75,07
Total	177.188	100,00	178.251	100,00	168.432	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a enero 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 2016 el de productos industriales y tecnología (64,99%), seguido de bienes de consumo (21,83%) y del sector agroalimentario (12,38%). En el periodo disponible de 2017 (enero a octubre) se observa que la cuota de los diferentes sectores se mantiene, pero aumentando ligeramente su peso relativo los sectores de productos industriales y tecnología y agroalimentario, y disminuyendo el de bienes de consumo.

Los principales productos exportados (Cuadro 6) en 2016 corresponden al sector de productos industriales y tecnología y son: las máquinas y aparatos mecánicos (12,98% sobre el total), los vehículos automóviles, tractores (11,96%) y los aparatos y material eléctricos (11,38%). Es importante destacar el creciente peso de los sectores líderes en las exportaciones en el periodo 2015-2016. Polonia se ha convertido en una potencia regional y en algunos casos europea en estos productos.

En cuanto a las importaciones (Cuadro 7), en 2016 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 (14,91%) y agroalimentario (8,92%). 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 2016 fueron: máquinas y aparatos mecánicos (12,61%), aparatos y material eléctricos (12,40%) y vehículos automóviles y tractores (9,71%). También mantienen su relevancia los combustibles y aceites minerales (6,00%), 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 cae de nuevo 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 los 10 primeros meses de 2017.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN POLACA						
	2015		2016		2017 (Ene-Oct)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
PRODUCTOS INDUSTRIALES Y TECNOLOGÍA	117.805	65,62	118.906	64,99	112.096	65,77
BIENES DE CONSUMO	37.850	21,08	39.941	21,83	35.521	20,84
AGROALIMENTARIOS	22.549	12,56	22.656	12,38	21.531	12,63
BEBIDAS	1.236	0,69	1.326	0,72	1.101	0,65
NO DETERMINADO	94	0,05	138	0,08	181	0,11
Total	179.533	100,00	182.968	100,00	170.430	100,00

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

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS						
	2015		2016		2017 (Ene-Oct)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	23.070	12,85	23.747	12,98	22.248	13,05
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	19.439	10,83	21.878	11,96	20.352	11,94
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	21.492	11,97	20.831	11,38	18.219	10,69
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	10.207	5,69	11.008	6,02	10.003	5,87
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	8.345	4,65	8.762	4,79	8.191	4,81
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	5.687	3,17	5.747	3,14	5.539	3,25
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	5.886	3,28	4.596	2,51	4.178	2,45
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	4.066	2,26	4.152	2,27	4.056	2,38
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	3.917	2,18	4.070	2,22	3.880	2,28
44--MADERA Y SUS MANUFACTURAS	3.666	2,04	3.845	2,10	3.571	2,10
SubTotal	105.774	58,92	108.637	59,37	100.237	58,81
Total	179.533	100,00	182.968	100,00	170.430	100,00

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles enero de 2018.

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN POLACA						
	2015		2016		2017 (Ene-Oct)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
PRODUCTOS INDUSTRIALES Y TECNOLOGÍA	134.093	75,68	132.845	74,53	126.100	74,87%
BIENES DE CONSUMO	24.781	13,99	26.575	14,91	24.509	14,55%
AGROALIMENTARIOS	15.008	8,47	15.899	8,92	14.697	8,73%
NO DETERMINADO	2.429	1,37	1.974	1,11	2.267	1,35%
BEBIDAS	877	0,50	958	0,54	860	0,51%
Total	177.188	100,00	178.251	100,00	168.432	100,00%

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

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS						
	2015		2016		2017 (Ene-Oct)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	23.419	13,22	22.484	12,61	20.581	12,22
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	22.950	12,95	22.104	12,40	19.578	11,62
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	14.821	8,36	17.314	9,71	16.333	9,70
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	10.405	5,87	11.027	6,19	10.428	6,19
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	12.840	7,25	10.696	6,00	11.717	6,96
72--FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	6.238	3,52	6.267	3,52	6.642	3,94
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	4.657	2,63	5.049	2,83	4.722	2,80
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	4.344	2,45	4.493	2,52	4.214	2,50
90--APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	4.139	2,34	4.089	2,29	3.655	2,17
48--PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	3.816	2,15	3.881	2,18	3.574	2,12
SubTotal	105.774	58,92	108.637	59,37	100.237	58,81
Total	177.188	100,00	178.251	100,00	168.432	100,00

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

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Los datos oficiales más recientes de los que se disponen corresponden al 2015, 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 2015).

COMERCIO EXTERIOR DE SERVICIOS POLONIA 2015		
	Importación	Exportación
TOTAL (millones euros)	29.753,7	40.659,1
POR SECTORES (% TOTAL)	%	%
Transporte	21,4	26,6
Viajes	24,0	23,2
TICs	8,4	9,8
Propiedad intelectual	7,4	-
Servicios financieros	3,0	1,5
Construcción	3,2	3,4
Reparación y mantenimiento	2,4	2,6
Seguros y pensiones	2,2	0,9
Culturales y recreativos	2,2	1,0
Manufacturado	1,2	7,7
Gubernamentales	0,3	-
Otros	24,3	23,3

Fuente: GUS. Year Book of Foreign Trade Statistics 2016

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 2016 el número de turistas polacos que viajaron al extranjero, fue 11,3 millones, lo que supone un aumento del 3,7% interanual, siendo los destinos principales Alemania (20,4%), Italia (8%) y el Reino Unido (8%). Le siguen Croacia, República Checa y Grecia.

Por lo que se refiere a llegadas de turistas extranjeros en 2016, hubo 17,5 millones, es decir un 4,5% más que en 2015. Los principales países de origen fueron los países limítrofes, destacando Alemania (36,0%), Ucrania (7,4%) y Bielorrusia (4%). 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 enero de 2018.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

La actividad empresarial en Polonia queda regulada por la "Ley sobre libertad de la actividad económica" del 2 de julio de 2004, 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.

En marzo de 2018 entrará en vigor la "Constitución para los Negocios" (en el marco del Plan Morawiecki aprobado en febrero de 2017) proyecto legislativo que pretende 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" que viene a sustituir a la "Ley sobre libertad de la actividad económica" del 2 de julio de 2004; 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 el 1 de mayo de 1993 (BOE 4 de junio 1993) y garantiza un tratamiento justo y equitativo para los inversores españoles en Polonia.

En definitiva, las entidades de negocio fundadas en Polonia de acuerdo con la legislación polaca, pueden desarrollar sus actividades empresariales sin ninguna restricción.

En los últimos años se han producido cambios en la normativa encaminados a facilitar y promover las inversiones extranjeras en el país. Cabe destacar los siguientes:

- El Fondo Polaco para el Desarrollo (Polski Fundusz Rozwoju) lanza iniciativas como:
 - "one stop shop" para la coordinación de las actividades de las entidades bancarias, aseguradoras y de los inversores con el objetivo de simplificar y fomentar la actividad económica empresarial y las inversiones.
 - Creación de una plataforma financiera para la innovación con más de 600 millones de euros, de los cuales el 80% será provisto por PFR y el 20% restante se obtendrá de fondos de capital.
- Se prevé la creación a lo largo del 2018 de una única Zona Económica Especial (ZEE), áreas territoriales donde pueden realizarse inversiones en condiciones preferenciales, extendiendo los privilegios a la inversión a todo el país, como uno de los pilares de la "Estrategia para el Desarrollo responsable". Entre los privilegios que los inversores pueden obtener en las ZEE destaca la exención del Impuesto de Sociedades. Además cuentan con infraestructuras y terrenos preparados para la inversión y con servicios de asesoramiento para completar los procedimientos necesarios para el establecimiento en la ZEE.

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 enero 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 enero de 2018).

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Operaciones importantes de inversión extranjera

Durante el 2017 la Agencia Polaca para la Inversión y el Comercio (PAIH) registró un incremento en el número de acciones con inversión extranjera directa (IED). Además, el capital invertido por las empresas extranjeras alcanzó una cifra récord. Para finales de año, el PAIH apoyaba 175 proyectos de IED, con un valor un 30% superior al del año previo. EEUU siguió siendo el principal país inversor por número de proyectos con 57, seguido por Alemania. China por su parte entró por primera vez en el top 5, completándolo junto a Japón y Reino Unido. La IED directa en 2017 se espera que genere 17.000 nuevos puestos de trabajo. La mayoría de los proyectos con el apoyo del PAIH se han realizado en el sector de los sistemas de soporte de negocio (BSS, por sus siglas en inglés) (54 proyectos).

Algunas de las operaciones de inversión más destacables a lo largo del 2017:

- Durante el 2017 LG Chem ha construido la primera planta en Europa de producción de baterías para coches eléctricos cerca de Wroclaw. Ha supuesto la mayor inversión del año superando los 1.000 millones de euros. El proyecto generará 2500 puestos de trabajos directos y más del doble indirectos.
- En septiembre el banco americano JPMorgan inauguró su nueva sede en Varsovia que dará trabajo a más de 2.500 personas, convirtiéndose en el proyecto de IED que más puestos de trabajo directos ha generado.
- Rolls-Royce y Safran inauguraron en abril de 2017 una planta de 13.500 m2 en Ropczyce. La planta fabricará componentes de motores de avión y empleará a 200 personas.
- Amazon inauguró su quinto almacén logístico en Polonia. La compañía ha invertido más de 700 millones de euros desde 2014 en el país.
- 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.

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.

<http://www.paiz.gov.pl/en>

<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 enero 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 enero de 2018.

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

Según los últimos datos publicados por el NBP para 2016, la cuenta corriente se mantiene deficitaria, al igual que en los años anteriores, registrando un déficit de 1.254 millones de euros. La cuenta de capital presenta un saldo positivo de 4. 472 millones de euros, y la financiera un déficit de 499 millones de euros

El buen comportamiento de la balanza de servicios y la balanza comercial, con un superávit de 14.075 millones y de 2.935 millones de euros respectivamente permiten contrarrestar el tradicional saldo negativo en la balanza de ingreso primario de -16.864 millones de euros (14,85%) y en la balanza de ingreso secundario de -1.400 millones de euros (65,48%).

Por otra parte, la balanza de capital continúa con saldo positivo en 2016 (4.472 millones de euros), sin embargo, es un 55,98% inferior al dato de 2015. El saldo de esta cuenta ha invertido la tendencia creciente seguida en los últimos 5 años.

A pesar de que el resultado de la cuenta financiera en 2016 es deficitario (499 millones de euros), las reservas han experimentado un gran aumento, del 2.071,09%, contrarrestando el efecto del resto de partidas (20.430 millones de euros).

Cabe destacar el cambio de tendencia de las inversiones en cartera: en 2016 presenta un saldo negativo de 5.681 millones de euros (-157,03%).

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

	2014	2015	2016
CUENTA CORRIENTE	-8.534	-2.405	-1.254
Balanza Comercial	-3.255	2.213	2.935
Balanza de Servicios	9.059	10.911	14.075
Balanza del ingreso primario	-13.961	-14.683	-16.864
Balanza del ingreso secundario	-377	-846	-1.400
CUENTA DE CAPITAL	10.034	10.158	4.472
CUENTA FINANCIERA	-4.689	603	-499
Inversiones directas	5.091	4.388	10.235
Inversiones en cartera	4.229	9.961	-5.681
Otras inversiones	3.071	4.600	2.174
Derivados financieros	-16	-879	125
Reservas	456	941	20.430
ERRORES Y OMISIONES	-6.189	-7.150	-3.717

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

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Según los datos más recientes del NBP en la fecha de elaboración de este informe, las reservas oficiales a diciembre de 2017 ascendieron a 90.967,3 millones de euros, de los que 90.167 millones corresponden a divisas extranjeras y 3.582 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. La mejora actual en los indicadores macroeconómicos ha permitido una apreciación del zloty en los últimos meses. El tipo de cambio medio respecto al euro se situó en 2017 en 4,2576 zlotys.

En cuanto al euro según fuentes del Gobierno la adopción del mismo podría producirse dentro de 10- 20 años y condiciona la entrada en la zona euro a que esta última tenga un crecimiento estable y Polonia avance en su nivel de convergencia. Además considera que el zloty es un buen amortiguador para la economía y que de momento Polonia no debe perder su política monetaria independiente.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Según el NBP, el stock de deuda externa bruta al final del tercer trimestre de 2017 ascendió a 313.105 millones de euros, con respecto a 318.956 millones de euros a final del 2016 (75% del PIB). No obstante, 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 ha mejorado 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 ha mejorado 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 Gobierno aboga por encontrar una solución al problema de los préstamos en moneda

extranjera (principalmente en francos suizos) compartiendo los costes entre prestamista y prestatario. Actualmente hay un borrador de ley en discusión. La medida podría tener un importante impacto sobre el sector bancario.

• La “Constitución para los Negocios”, paquete de cinco leyes para simplificar el entorno legal para los empresarios en Polonia, entrará en vigor en marzo de 2018

Entre las novedades fiscales que entrarán en vigor en el 2018, cabe destacar algunas de ellas:

• Ley del IVA:

- Pliego uniforme de control (JPK) para todos los sujetos pasivos en vigor a partir de enero de 2018: 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) 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.

--Expansión de las Zonas Económicas Especiales a lo largo del 2018 y reducción de los trámites para operar en las mismas con el objetivo de incrementar las inversiones hasta un valor de 117.000 millones de zlotys en el 2027.

-- En marzo de 2018 entrará en vigor la ley de prohibición 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.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Marco general de las relaciones

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

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Principales acuerdos económicos bilaterales

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

Además de éste, otros convenios relevantes, citados por orden cronológico, son: Acuerdo sobre transporte aéreo (1973), Acuerdo de transporte internacional por carretera (1978), Acuerdo para evitar la doble imposición (1979), Acuerdo para la promoción y protección recíproca de inversiones (1993), Convenio sobre Seguridad Social (2001), Acuerdo sobre la ordenación y regulación de los flujos migratorios (2002), Acuerdo para la protección mutua y el intercambio de información clasificada (2006), Acuerdos de compra a Polonia de derechos de emisión de

CO₂ (2009 y 2012), Acuerdo de Cooperación Técnica en los sectores de Transportes e Infraestructura (2013).

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Barreras de entrada a bienes y servicios españoles

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

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Características

Según datos del Departamento de Aduanas de la AEAT (consolidados hasta 2016) el saldo de la balanza comercial entre España y Polonia ha ido alternando años de superávit con otros de déficit. En 2016 la balanza española mostró un déficit de 196 millones de euros, frente al ligero superávit de casi 4 millones de euros en el año anterior. No obstante esta alternancia, el volumen total de comercio bilateral no ha dejado de crecer en los últimos años situándose en 2016 en 9.816 millones de euros. En ese año las exportaciones españolas ascendieron a 4.810 millones de euros y las importaciones a 5.006 millones de euros. Esto supone, respecto al año 2015, un aumento del 6,4% en el volumen total de comercio, debido sobre todo al incremento de las importaciones (11,8%), y en mucha menor medida, de las exportaciones (1,4%).

En los once primeros meses de 2017 el volumen total de comercio crece el 8,0% interanual, alcanzando los 9.796 millones de euros, de los que 5.046 corresponden a exportaciones (aumentan un 13,4% interanual) y 4.750 a importaciones (crecen un 2,7%).

Destaca también 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 105,9% en 2015, el 96,1% en 2016 o en el 106,3% en los once primeros meses de 2017 (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 2016 mejorando desde el 10º en 2015. En los diez primeros meses de 2017 España baja al puesto 10º (enero-octubre), con un aumento del 11,1% interanual.

Como país proveedor: puesto 12º en 2016, manteniendo la misma posición que en 2015. En los diez primeros meses de 2017 España asciende al puesto 11 (enero-octubre), con un incremento del 15,4% interanual y manteniendo su cuota de mercado al 2,4%.

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

Puesto de Polonia en el comercio exterior español

Como país cliente: puesto 11º en 2016, el mismo que en 2015. En los diez primeros meses de 2017 Polonia se mantiene en el puesto 11º (enero-octubre), con un incremento del 14,0% interanual.

Como país proveedor: Polonia ocupa el puesto 11º en 2016, con una cuota de mercado del 2,0%, lo que supone un avance ya que aunque en 2015 ocupaba el mismo puesto, su cuota era solo del 1,7%. En los diez primeros meses de 2017 Polonia desciende al puesto 12º (enero-octubre), habiendo aumentando no obstante el valor de las importaciones desde este país un 6,5% interanual.

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

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2015		2016		2017 (Ene-Oct)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- SEMIMANUFACTURAS	1.069	21,63	1.112	22,03%	1.118	23,54%
5 -- BIENES DE EQUIPO	1.373	27,79	1.001	19,83%	869	18,28%
1 -- ALIMENTOS	827	16,75	904	17,92%	753	15,86%
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	696	14,09	850	16,85%	785	16,51%
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	614	12,44	751	14,88%	775	16,32%
9 -- OTRAS MERCANCIAS	214	4,34	253	5,02%	263	5,53%
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	84	1,69	100	1,98%	100	2,10%
3 -- MATERIAS PRIMAS	56	1,14	68	1,34%	81	1,71%
2 -- PRODUCTOS ENERGETICOS	7	0,14	7	0,13%	7	0,14%
Total	4.940	100,00	5.046	100,00%	4.751	100,00%

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

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2015		2016		2017 (Ene-Oct)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	845	17,11	1.008	19,97	938	19,74
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	474	9,60	381	7,55	355	7,47
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	590	11,95	320	6,34	283	5,96
08--FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	309	6,25	307	6,08	258	5,42
62--PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	226	4,57	278	5,51	294	6,19
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	210	4,26	228	4,51	238	5,02
07--LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSERV.	192	3,89	214	4,23	169	3,55
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	245	4,96	212	4,20	185	3,89
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	120	2,44	160	3,18	140	2,96
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	145	2,93	160	3,17	142	2,98
SubTotal	3.357	67,94	3.268	64,75	3.001	63,16
Total	4.940	100,00	5.046	100,00	4.751	100,00

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

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2015		2016		2017 (Ene-Oct)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
4 -- SEMIMANUFACTURAS	1.137	23,15	1.205	21,88%	924	19,44%
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	1.047	21,32	1.193	21,67%	1.005	21,14%
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	728	14,83	799	14,51%	641	13,48%
5 -- BIENES DE EQUIPO	706	14,37	709	12,87%	589	12,39%
1 -- ALIMENTOS	499	10,16	616	11,19%	662	13,92%
9 -- OTRAS MERCANCIAS	544	11,09	607	11,02%	588	12,37%
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	167	3,40	302	5,49%	309	6,50%
3 -- MATERIAS PRIMAS	57	1,15	65	1,18%	27	0,57%
2 -- PRODUCTOS ENERGETICOS	26	0,54	10	0,19%	9	0,18%
Total	4.910	100,00	5.506	100,00%	4.755	100,00%

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

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2015		2016		2017 (Ene-Oct)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.061	21,61	1.087	19,74	986	20,75
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	662	13,49	738	13,40	583	12,27
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	553	11,26	619	11,24	546	11,49
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	481	9,79	470	8,53	264	5,55
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	263	5,35	295	5,36	186	3,91
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	190	3,87	204	3,70	171	3,59
24--TABACO Y SUS SUCEDÁNEOS	108	2,20	175	3,18	229	4,81
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	156	3,17	174	3,16	179	3,76
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	126	2,57	144	2,61	165	3,47
95--JUGUETES, JUEGOS, ARTÍC. DEPORTIVOS	29	0,58	113	2,04	167	3,51
SubTotal	3.628	73,89	4.019	72,98	3.475	73,09
Total	4.910	100,00	5.506	100,00	4.755	100,00

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

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL				
(Datos en millones de euros)	2014	2015	2016	2017 (Ene-Oct)
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	4.082	4.940	5.046	4.751,08
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	4.340	4.910	5.506	4.754,65
SALDO	-258	30	-460	-4
TASA DE COBERTURA (%)	94,06	100,61	91,65%	99,92%

Fuente: Eurostatcom. Últimos datos disponibles a febrero 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 datos de Eurostat, en 2016 se ha alcanzado 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 el 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. Según datos del mismo organismo, 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. Entre otoño 2017 e invierno 2018, se mantiene conexión directa a España desde 6 ciudades Polacas: Cracovia, Poznań, Varsovia, Gdańsk, Katowice y Wrocław. Entre los destinos preferidos están Canarias (28,2%), Cataluña (24,3%), Andalucía (15,6%) y Madrid (7,3%).

Según 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 2016, hubo 2.132 empresas con exportación de servicios a Polonia por un montante de 396,4 millones de euros (un 17% más que en 2015). Por su parte, las importaciones desde Polonia ascendieron en 2016 a 450,53 millones de euros con 2.479 empresas importadoras.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

La todavía favorable relación costes laborales/productividad, el volumen de fondos estructurales y la crisis en España han motivado que muchas empresas españolas se hayan implantado en Polonia.

Según Datainvox, el flujo de inversión bruta española en Polonia alcanzó los 21,56 millones de euros en 2016 (reduciéndose un 47,81% respecto a los 41,31 millones de euros de 2015). Este descenso ha llevado a Polonia a ocupar en 2016 el puesto número 38º como destinatario de inversión española, cayendo respecto a los años anteriores (35º en 2015 y 13º en 2014).

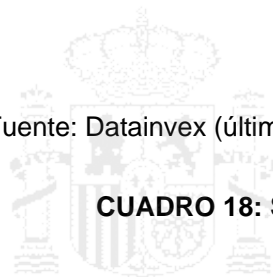
De acuerdo con los últimos datos disponibles de Datainvox sobre el stock de posición inversora bruta española en Polonia, esta ascendió en 2015 a 5.073,7 millones de euros siendo la principal partida Servicios financieros (3.577 millones de euros) por la participación del Banco Santander en el BZ WBK.

En cuanto a la IDE polaca en España, ésta ha sido tradicionalmente de pequeña cuantía, para el año 2016, el flujo de inversión bruta de Polonia en España alcanzó 45,89 millones de euros, frente al 2015 con 2,95 millones de euros. En 2016, Polonia se situó como inversor número 28 por posición en España (en 2015 fue el 62).

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

	INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA Y NETA. SECTORES					
Datos en millones de euros	2013	2014	2015	2016	% crecim. interanual 2015-16	ene-mar 2017
INVERSIÓN BRUTA	372,69	552,68	40,99	21,35	-47,91%	5,99%
INVERSIÓN NETA	-202,50	360,89	16,50	-37,43	-327,26%	5,99%

Fuente: Datainvox (últimos datos disponibles a enero de 2018)



CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK IDE ESPAÑOLA EN POLONIA						
Datos en millones de euros	2013	12/13	2014	13/14	2015	14/15
STOCK	4417,60	-4,38%	4421,20	0,08%	5073,74	14,76%
POR SECTORES						
64.SERVICIOS FINANCIEROS, EXCEP.SEGUROS Y FONDOS PENSION	2949,40	17,26%	3122,10	5,86%	3577,00	14,57%
41.CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	290,20	2,18%	265,10	-8,65%	322,12	21,51%
20.INDUSTRIA QUÍMICA	206,20	0,29%	209,70	1,70%	225,70	7,63%
42.INGENIERÍA CIVIL	278,80	157,67%	211,10	-24,28%	98,80	-53,20%
24.METALURGIA; FABRICACION PRODUCTOS HIERRO, ACERO	130,80	-32,89%	88,40	-32,42%	233,70	164,37%

Fuente: Datainvox. Últimos datos disponibles a enero 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)	2014	2015	2016	15/16	ene-sep 2017
INVERSIÓN BRUTA	21,66	2,95	45,9	1456,92%	4,57
INVERSIÓN NETA	15,99	3,35	45,9	1270,10%	4,23
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES (2016)					
63 SERVICIOS DE INFORMACIÓN	0,2	-	35	NC*	-
46 COMER.MAYOR E INTERME.COMERCIO,EXCEP.VEHÍCULOS MOTOR	0,3	0,8	9,1	1077,70%	0,6
82 ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS DE OFICINA	0,1	0,1	1,1	2105,80%	1,0
68 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	0	0,7	0,3	-54,7%	0,8
41 CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	6,5	0	0,1	1144,60%	0
47 COMERCIO AL POR MENOR, EXCEPTO DE VEHÍCULOS DE MOTOR	0	0,1	0,1	-54%	0
64 SERVICIOS FINANCIEROS,EXCEP.SEGUROS Y FONDOS PENSION	0	0,6	0,1	-90,8%	-
55 SERVICIOS DE ALOJAMIENTO	0,1		0	NC*	0

* NC: No Calculable

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

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK IDE POLACA EN ESPAÑA					
Datos en millones de euros	2013	2014	13/14	2015	14/15
STOCK	203,2	217,4	7,00%	225,4	3,60%
POR SECTORES (2015)					
56 SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS	0,0	171,6	NC*	168,5	-1,80%
18 ARTES GRÁFICAS Y REPRODUCCIÓN DE SOPORTES GRABADOS	21,1	20,6	-2,30%	20,6	-0,20%
66 ACTIVIDADES AUXILIARES A LOS SERVICIOS FINANCIEROS	167,9	1,6	-99,10%	12,9	725,6%
20 INDUSTRIA QUÍMICA	6,9	11,8	70,90%	11,8	-0,10%
62 PROGRAMACIÓN, CONSULTORÍA, OTRAS ACTIVIDADES RELAC.	7,3	7,2	-2,00%	6,6	-8,40%

Fuente: Datainvox. Últimos datos disponibles a enero 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 4.501.319,1 euros a 31 de octubre de 2017. No existe deuda comercial.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

El mercado

Para el conjunto del año 2017 se esperan tasas por encima del 4%, 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.

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 69% 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 2017 que se sitúa en 2.000 zlotys (470 euros) lo que supone un incremento del 8,1% frente a 2016. Asimismo el salario mínimo por hora se sitúa en 13 zlotys (3 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 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 2016 el Índice Armonizado medio de Precios de Consumo (HICP) de Polonia fue del -0,2%, respecto a la media del año anterior. En el caso de la UE-28, dicho índice en 2016 fue del 0,3%, mientras que en el caso de España fue del -0,3%.

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 reciente

crisis económica ha hecho que Polonia se vea en la necesidad de 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 de prohibición de comercio minorista los domingos podría perjudicar los hábitos de consumo.

3. Centros económicos

Los principales centros económicos en Polonia se concentran alrededor de las principales ciudades del país (Varsovia, Cracovia, Wroclaw, 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 Wroclaw hasta Cracovia, donde se encuentran los denominados clusters de la industria de la automoción y los electrodomésticos, que agrupan la inversión extranjera directa en estos sectores, además de empresas dedicadas a energías renovables y a las empresas locales subcontratistas.

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

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Importancia económica del país en la 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 datos de Eurostat, su PIB a precios corrientes en 2016 fue de 425.980,2 millones de euros, frente a los 176.564,3 millones de la República Checa, los 113.730,8 de Hungría y los 169.771,5 (provisionales) de Rumanía. En población también se refleja su importancia regional: según Eurostat, en 2017, Polonia tenía 37.972.964 habitantes frente a los 19.638.309 (provisionales) de Rumanía, los 10.578.820 de la República Checa y los 9.797.561 de Hungría.

En cuanto al flujo de inversiones directas extranjeras, según los datos más recientes en Eurostat, de 2012, Polonia recibió 4.716 millones de euros. En este apartado se ve superada por la República Checa, que obtuvo un flujo de IDE de 6.215 millones de euros y Hungría 10.716 (siendo su mejor registro histórico). Sin embargo, superó a otros países de la región como Rumanía que obtuvo 2.137 millones de euros, Eslovaquia con 2.321 millones de euros y Eslovenia con posiciones negativas. Además, cabe señalar que los anteriores años Polonia obtuvo flujos positivos de IDE, llegando a superar al resto de países de la región en el año 2011.

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 económicas, en 2016 hubo 11.562,4 millones de euros de inversión directa extranjera neta en Polonia procedente de la Unión Europea (UE-28).

Según la Oficina Central de Estadística (GUS) el número de empresas extranjeras establecidas en el país llegó a los 25.961, lo que supone en torno al 17% de la actividad empresarial en Polonia.

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

Central y Oriental con 26.000 empresas extranjeras establecidas en el país, lo que supone en torno al 17% de la actividad empresarial en Polonia. 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 IED recibe. Siendo el quinto destino con mayor número de proyectos y capital invertido en Europa. 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 nuevo 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), ÅdÅ° (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). A finales de diciembre de 2017 se aprobó la ley de electromovilidad que incentivará el uso de coches eléctricos cuya compra estará exenta de impuestos y prevé 1 millón de coches eléctricos en 2025 como medida para la lucha contra la contaminación.
- **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

- **Infraestructuras:** Con el nuevo 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 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), Łódz (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). A finales de diciembre de 2017 se aprobó la ley de electromovilidad que incentivará el uso de coches eléctricos cuya compra estará exenta de impuestos y prevé 1 millón de coches eléctricos en 2025 como medida para la lucha contra la contaminación.

- **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 finales de enero 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.

Según el PAIH: sector de biotecnología, el aeroespacial, la electrónica, el procesamiento de alimentos (Polonia es el principal productor de la UE), la fabricación de electrodomésticos, energía renovable, servicios de apoyo a las empresas (BSS), tecnología de la información (TI) y

en el mercado de I+D donde se prevé destinar un 2% del PIB para el año 2020.

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

En segunda mitad del 2017, se han realizado las siguientes:

- Conferencia Invest in Spain en la Tarde Digital organizada por la Cámara Polaca Electrónica el 29 de agosto.
- XIII Feria de Vinos Españoles en Varsovia (Varsovino) el 26 de septiembre, para bodegas españolas que no cuentan con distribuidor en Polonia, abierta exclusivamente a profesionales del sector.
- Ponencia sobre las relaciones de negocio entre Polonia y España en el marco del II Día Español en la Universidad de CC. Económicas y Empresariales de la Universidad de Poznan, el 10 de octubre.
- El 11 de octubre, participación en la rueda de prensa celebrada en Varsovia sobre la campaña de promoción de productos canarios con el sello RUP. Polonia es uno de los 6 mercados de esta campaña de comunicación del sello de RUP.
- El 12 de diciembre se organizó en el Ministerio de Desarrollo polaco (patrocinador de honor) un Seminario de Partenariado Público Privado (PPP) en el que Polonia y España compartieron experiencias y know how.

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 2016 intercambió el 72,1% de sus importaciones y el 79,5% 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 2015 un superávit de 17.065 millones de euros a favor de Polonia, y 16.995 millones en 2016 (tasa de cobertura del 113,2%). 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 2016 correspondieron a los sectores de bienes de equipo y automoción, debido en buena parte a la fuerte presencia de multinacionales del sector del automóvil en Polonia y, semimanufacturas (principalmente productos químicos) y. 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), Reino Unido, República Checa, Francia e Italia. Los principales países de la UE de los que importó Polonia en 2016 fueron Alemania (con una cuota del 39,2 de la UE y destacado sobre los demás), Países Bajos, Italia, Francia y República Checa.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

	2015		2016		2017 (Ene-Oct)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
EXPORTAC. UE	142.386	79,31	142.386	79,31	145.530	79,54
EXPORTAC. TOTALES	179.533	100,00	179.533	100,00	182.968	100,00
IMPORTAC. UE	125.321	70,73	125.321	70,73	128.535	72,11
IMPORTAC. TOTALES	177.188	100,00	177.188	100,00	178.251	100,00

Fuente: Eurostatcom. Últimos datos disponibles a enero 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 0,63% 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 Parteneriado-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.

IFI Europeas

En el 2017 el **BEI** invirtió en Polonia 5.000 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 y transporte, PYMES e industria, servicios 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 515 millones de euros en 14 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 renovación urbana y otro destinado a la modernización del sistema de inundación 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

NEGOCIOS

Cámara Nacional de Comercio www.kig.pl

Confederación de Empresarios del Sector Privado de Polonia www.prywatni.pl

Confederación de Empresarios de Polonia www.kpp.org.pl

Cámara de Comercio Polaco–Española www.phig.pl

Agencia Polaca de Inversiones Extranjeras: www.paiz.gov.pl

AGRICULTURA

Consejo Nacional de Cámaras Agrícolas www.krir.pl

Federación Polaca de Productores de Alimentos www.pfz.pl

Asociación Polaca de Fabricantes, Exportadores e Importadores de Carne www.polskie-mieso.pl

Asociación Nacional de Cooperativas Lácteas www.kzsm.org.pl Consejo Nacional de Cámaras Agrícolas www.krir.pl

BANCOS

Asociación de Bancos Polacos www.zbp.pl

QUÍMICA

Cámara Polaca de la Industria Química www.pipc.org.pl

CONSTRUCCIÓN

Cámara de Comercio de la Industria de la Construcción www.piphb.com

Cámara Polaca de Siderurgia www.piks.atomnet.pl

Asociación Polaca de Productores de Cemento www.polskicement.com.pl

ELECTRÓNICA Y TELECOMUNICACIONES

Cámara de Comercio de Electrónica y Telecomunicaciones www.kigeit.org.pl

MARÍTIMO

Cámara Polaca de Comercio Marítimo www.kigm.pl

METAL

Cámara Polaca del Acero www.hiph.com.pl

MINERÍA

Cámara de la Minería www.giph.com.pl

EMBALAJE

Cámara Polaca de Embalaje www.kio.pl

FARMACIA

Cámara Polaca de la Industria Farmacéutica www.polfarmed.com.pl

Cámara General de Farmacias www.nia.org.pl

TEXTIL

Cámara Polaca de la Industria del Calzado y el Cuero www.pips.pl

Cámara Nacional de la Moda www.kim.org.pl

Cámara de Algodón www.gca.org.pl

AUTOMOCIÓN

Cámara Polaca de Automoción www.pim.org.pl

AGUAS

Cámara Polaca del Agua www.igwp.org.pl

MADERA

Cámara Polaca de la Industria Maderera www.pol-wood-chamber.drewno.pl

Asociación de Fabricantes de Maquinaria y Herramientas para Madera www.droma.com.pl

Cámara Nacional de Fabricantes de Muebles www.oigpm.org.pl

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)