

POLONIA

SITUACIÓN DE LA ECONOMÍA ANTE LA CRISIS

El pasado 8 de octubre, el Ministro de Hacienda polaco, Jacek Rostowski, declaró que no considera necesario revisar los presupuestos para 2010 y que cree que el año próximo el PIB crecerá más de lo previsto: “Hay alguna posibilidad de que en 2010 la economía crezca más del 1,2%. Pero queremos ser responsables y cautos a la hora de hablar de crecimiento [...] No tenemos la intención de revisar los presupuestos para 2010. Y creemos que el déficit no superará los 52.200 millones de zlotys [12.350 millones de euros]. Puede ser incluso inferior”. De hecho, en comparación con otros países de Europa oriental miembros de la UE y con la mayoría de los UE-15, la economía polaca se mantiene notablemente estable. La revista quincenal Polen-Analysen ofrece un análisis de esta situación en su número de 6 de octubre, con el título “Polonia: ¿factor de estabilidad económica en Europa central y oriental?”⁷. Asimismo, el monitor económico de la edición de septiembre de la revista Polish Market, analiza las tendencias de los sectores de la economía durante la primera mitad de 2009⁸.

Efectos de la crisis en la economía de Polonia

Si comparamos la economía polaca con la de otros mercados emergentes como Brasil, México, Rusia, Sudáfrica o Turquía, el resto de los diez países de Europa central y oriental y los de la UE-15, comprobaremos que se ha visto poco perjudicada por la crisis financiera y económica global, siendo uno de los pocos países que en 2009 registrará crecimiento del PIB. Este año Polonia ha tenido un acceso casi ilimitado a los fondos del mercado de capitales, incluso antes de solicitar en mayo su acceso a la Línea de Crédito Flexible (FCL) del FMI. La rigidez de los criterios para acceder a este tipo de créditos es una prueba adicional de la estabilidad de la economía polaca, basada en cuatro factores:

- El país experimentó entre 2000 y 2008 un crecimiento sólido y moderado en las áreas de consumo y de incremento de la deuda, sin llegar a situaciones extremas como había ocurrido en otros países de Europa central y oriental.
- Por sus características estructurales, la economía polaca está mejor equipada para enfrentarse a incidencias externas. El país se aprovecha de la demanda y el consumo internos, mientras que la dependencia del comercio exterior es menor que en otros países.
- Polonia ha puesto en práctica medidas de estabilización que han tenido un efecto satisfactorio. El Gobierno y el Banco Nacional Polaco (NBP) se han preocupado por asegurar la liquidez del sector bancario contratando permutas financieras (swaps) con bancos centrales occidentales, disminuyendo los requisitos de la reserva mínima y controlando la liquidez de los bancos del país. El

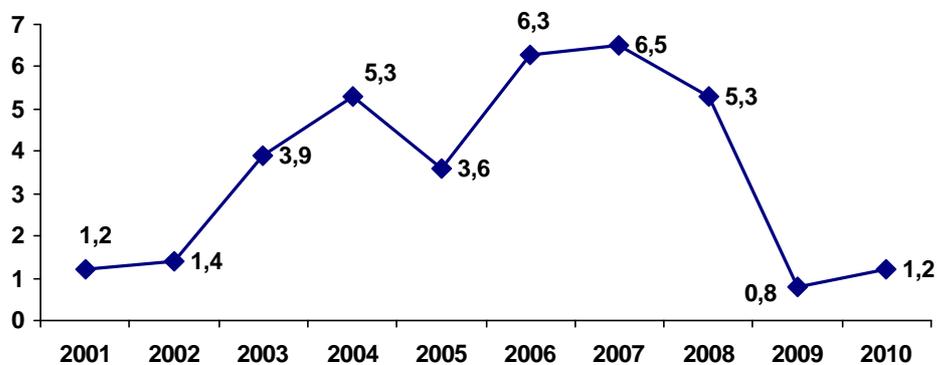
⁷ <http://www.laender-analysen.de/polen/pdf/PolenAnalysen58.pdf>

⁸ <http://www.polishmarket.com.pl/F/document/:21158,ECONOMIC+MONITOR+September+2009.en.html>

NBP ha aprovechado el margen de maniobras que le ha dado la estabilidad económica para reducir los tipos de interés. Las únicas medidas tomadas para estimular la economía fueron los recortes de impuestos introducidos antes del comienzo de la crisis y medidas fiscales dirigidas a aprovechar los fondos europeos para la inversión pública.

- Con respecto a la crisis, mientras que muchos países de Europa central y oriental habían basado durante mucho tiempo su crecimiento en la deuda externa y los créditos, Polonia no recurrió a ello hasta 2005, una vez recuperado el país de la recesión de los años 2001/2002, lo cual hizo aumentar el clima de moderado optimismo. El NBP incrementó además rápidamente los requisitos para la concesión de préstamos en moneda extranjera e hipotecas.

Incremento real del PIB, 2001-2010, en % con respecto al año anterior



Nota: 2009 cálculos, 2010 pronósticos

Fuente: Polen-Analysen, Nr. 58/09

Polonia se está beneficiando del hecho de que su economía ha demostrado ser más estable que el resto de los países de Europa central y oriental, lo que a su vez repercute positivamente en la zona creando un clima de confianza. La mayoría de beneficiarios son bancos de la eurozona que gestionan los préstamos transnacionales a clientes de los países europeos orientales. De entre todos los mercados emergentes de Europa, Polonia recibe 243.000 millones de dólares, un 18% del total de las transacciones internacionales. Por ser la séptima economía de la UE y tener amplias relaciones con muchos países occidentales, Polonia ejerce también un efecto estabilizador en la totalidad de la UE y en muchos países europeos.

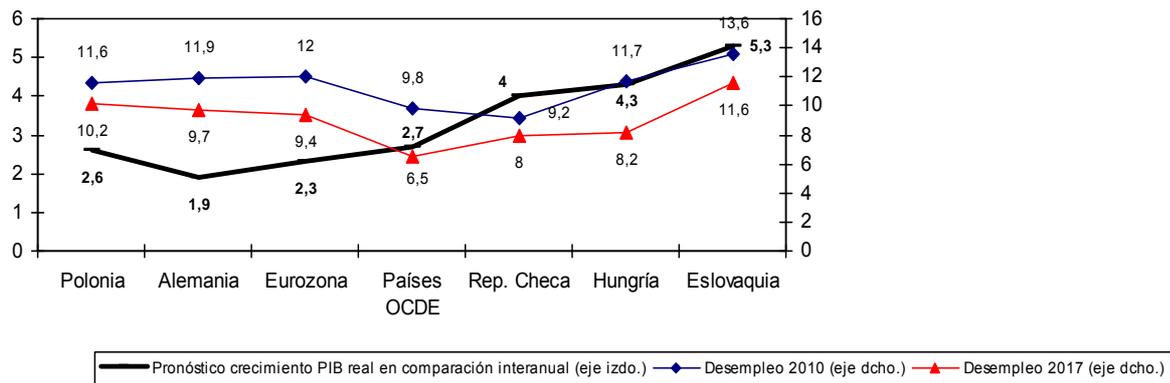
Además de sus propios méritos, se beneficia también de la expansión fiscal de los países occidentales miembros de la UE, sobre todo de Alemania. No obstante, tras crecimientos del orden del 4-6%, la reducción de la expansión económica a cerca del 1% debido a la crisis actual se percibe en Polonia como una recesión y el país se prepara para un período de crecimiento lento. Polonia se está beneficiando de la estabilización en Europa occidental menos directamente que otros países orientales debido a su reducido nivel de apertura comercial. Una recuperación sostenible sólo será posible cuando el país supere las deficiencias estructurales que presenta con respecto a otros países emergentes: mejora del clima de actividad económica y de la regularización en el sector privado, mejora de la infraestructura (adaptación de

las redes de carreteras y ferroviaria al transporte de mercancías) y diversificación del aprovisionamiento energético (Polonia consume por persona más energía que otros países emergentes, depende excesivamente del carbón y emplea poco las energías renovables). La eficacia de la regularización del sector privado es deficiente y la cuota de empleo se sitúa por debajo del nivel de otras economías emergentes. Estas deficiencias estructurales son las que impiden un crecimiento de la economía a largo plazo.

Una de las reformas estructurales más urgentes es la de los sistemas de seguridad social, afirman los autores de Polen-Analysen. El sistema estatal de pensiones contributivas está sometido a grandes presiones debido al envejecimiento de la sociedad, a la elevada cifra de prejubilaciones, así como al creciente desempleo, y cada año el sistema de pensiones recibe un complemento presupuestario. Para 2010 se prevé un retroceso en el mercado laboral, aunque el polaco de por sí ya se caracteriza por un alto nivel de desempleo estructural (y de elevada cuota de desempleo, 45% de los desempleados lo son de larga duración). La situación del mercado laboral refleja dos fenómenos: la desarmonización del desempleo (la cualificación de los solicitantes de empleo no coincide con la demanda del mercado) y la reducida motivación por encontrar trabajo. La cuota de empleo en Polonia es la tercera más baja de la UE y el volumen generado por la economía sumergida se supone que alcanza un 25% del valor generado en su totalidad. El Gobierno ha intentado incidir en la situación del mercado laboral, elaborando un paquete anticrisis que apoya la flexibilización de la jornada laboral y la promoción de la formación continua de los trabajadores hasta finales de 2011, lo que significa que sigue faltando a largo plazo una solución.

También son necesarias reformas en el ámbito de la política sanitaria. En la actualidad se discuten temas como el saneamiento y la privatización de los hospitales públicos, la autorización de seguros privados de enfermedad o la extinción del fondo central de sanidad. Falta asimismo un concepto para el saneamiento de las finanzas públicas, más allá del debate sobre el destino de los fondos procedentes de las privatizaciones, y la extinción de algunos organismos estatales. Sin embargo, la actuación política se ve entorpecida por la compleja relación de poder entre el Gobierno de Donald Tusk (PO) y el Jefe de Estado Lech Kaczyński (PiS). Mientras que por una parte éste último ha hecho uso en numerosas ocasiones de su poder para vetar decisiones gubernamentales, los autores afirman que ambos podrían querer presentarse a las próximas elecciones a la presidencia del país en 2010, por lo que no se prevé que inicien grandes reformas a pesar del amplio apoyo de que goza todavía el Gobierno entre la población y de la posibilidad que (aún) ofrece la estabilidad actual de la situación económica para hacer realidad proyectos de reforma.

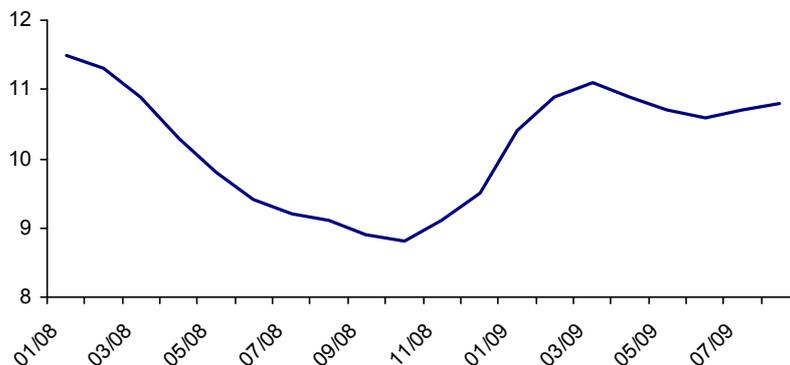
Previsiones económicas a medio plazo (%)



Tendencias económicas en la primera mitad de 2009

Durante los primeros meses de 2009 la economía polaca sufrió una ralentización económica que afectó a la situación financiera de las empresas, al mercado laboral y a las finanzas públicas. En diversas áreas esta situación fue mejorando o dejó de empeorar en el mes de julio. La misma evolución experimentaron la industria, el comercio minorista y los transportes. La tasa de producción en el sector de la construcción se situó algo por encima a la del primer semestre de 2008, confirmando los datos de julio una aceleración de la construcción y un aumento de la producción, sobre todo en las grandes empresas constructoras. En junio, la caída de las importaciones fue, en comparación interanual, más fuerte que la caída de las exportaciones. El empleo en el sector empresarial fue en julio más bajo que el año anterior. El desempleo descendió brevemente por motivos estacionales en los meses de abril a junio, para volver a subir en julio. Según la Oficina Central de Estadística (GUS), todos estos factores favorecieron que durante el segundo trimestre de 2009 Polonia fuera el único país de la UE que registró un PIB positivo (+1,1%).

Cuota de desempleo enero 2008-agosto 2009, %



Fuente: Polish Market, 9/2009

El clima general en agosto fue positivo en el sector del comercio minorista, un 19% de los comerciantes encuestados responden que las condiciones empresariales mejoran mientras que un 16% cree que han

empeorado. Las principales barreras fueron la competencia en el mercado (66%), los altos costes laborales (57%) y la presión fiscal (51%). En el sector servicios también las condiciones mejoraron en agosto con respecto a julio. Las empresas más optimistas fueron las que operan con finanzas y seguros. El sector se queja de una demanda que considera insuficiente y de la dificultad de obtener créditos.

Cambios en el mercado laboral

Según la Oficina Central de Estadística (GUS), a finales de julio de 2009 se registró una cuota de desempleo del 10,8% frente al 10,7% de junio. El empleo fue aproximadamente un 2,2% más bajo que en julio de 2008. Los salarios aumentaron un 3,9% en comparación interanual y un 4,9% en los primeros siete meses del año.

Tras la entrada de Polonia en la UE, aumentó rápidamente la emigración debido a la apertura de nuevos mercados laborales. El destino de esta emigración laboral fue cambiando en función de las oportunidades laborales que ofrecían los diferentes Estados miembros de la UE. Se calcula que a finales de 2008 cerca de 2.210.000 polacos (-60.000 en comparación con 2007) residían temporalmente fuera del país. Más de 1.887.000 vivían en Europa (en 2007 eran 1.925.000), cerca de 1.820.000 en países miembros de la UE (-40.000). La mayoría de los emigrantes polacos vivían en Gran Bretaña (650.000), Alemania (490.000), Irlanda (180.000) y Países Bajos (108.000). En 2008 la cifra de polacos que abandonaron su país se redujo con respecto al año anterior, mientras que la cifra de retornados aumentó como resultado de la crisis económica y su impacto en los mercados laborales, aunque sin tratarse de un retorno masificado.

Conclusión

A pesar de que la situación económica en Polonia fue relativamente buena durante la primera mitad de 2009 en comparación con otros países de la UE, las perspectivas de crecimiento económico para este año son mucho peores que las pronosticadas a finales de 2008. Los expertos de Polish Market esperan que la tasa de crecimiento del PIB para 2009 caiga al 0,2% desde el 4,9% alcanzado en 2008, debido a la ralentización de las inversiones en el sector privado y a la caída de las exportaciones. El descenso paulatino en cada uno de los trimestres de 2009 dependerá de la gravedad de la recesión en la eurozona, de la habilidad para mantener una elevada demanda en el consumo, así como de la realización de los proyectos de infraestructura planificados. El factor que determinará el impacto negativo del nivel de inversiones es el deterioro del optimismo empresarial y de las expectativas y pronósticos comerciales.

	% con respecto al trimestre anterior					% en comparación interanual				
	2008		2009		Previsión 02/09/09 II trim. 09	2008		2009		Previsión 02/09/09 II trim. 09
	III trim.	IV trim.	I trim.	II trim.		III trim.	IV trim.	I trim.	II trim.	
EU-27	-0,4	-1,9	-2,4	-0,3	-0,2	0,6	-1,7	-4,8	-4,9	-4,8
Alemania	-0,3	-2,4	-3,5	0,3	0,3	0,8	-1,8	-6,7	-5,9	-5,9
Austria	-0,4	-1,0	-2,7	-0,5	-0,4	2,0	-0,1	-3,8	-4,5	-4,4
Bélgica	0,0	-1,7	-1,7	-0,3	-0,4	1,1	-1,0	-3,1	-3,7	-3,8
Bulgaria	:	:	:	:	:	6,8	3,5	-3,5	-4,9	:
Rep. Checa	0,5	-1,3	-4,8	0,1	:	2,9	0,5	-4,5	-5,5	:
Chipre	0,1	0,2	-0,6	-0,4	-0,5	3,3	2,5	0,8	-0,7	-0,7
Dinamarca	-1,4	-2,0	-1,3	-2,6	:	-1,7	-3,7	-3,6	-7,0	:
Eslovaquia	1,8	2,1	-11,0	2,2	2,2	6,6	2,5	-5,6	-5,3	-5,3
Eslovenia	0,7	-4,1	-6,4	0,7	0,7	3,7	-0,9	-8,9	-9,0	-9,0
España	-0,6	-1,1	-1,6	-1,1	-1,1	0,5	-1,2	-3,2	-4,2	-4,2
Estonia	-3,0	-4,5	-6,0	-3,4	-3,7	-3,2	-9,2	-15,0	-16,1	-16,6
Finlandia	-1,1	-2,5	-3,0	-2,6	:	0,9	-3,0	-6,5	-8,9	:
Francia	-0,3	-1,4	-1,4	0,3	0,3	0,1	-1,7	-3,5	-2,8	-2,6
Grecia	0,4	0,3	-1,2	0,2	0,3	2,7	2,4	0,3	-0,3	-0,2
Hungría	-1,0	-1,9	-2,6	-2,0	-2,1	0,3	-2,2	-5,6	-7,3	-7,4
Irlanda	0,5	-5,6	-2,3	0,0	:	-1,2	-8,0	-9,3	-7,3	:
Italia	-0,8	-2,1	-2,7	-0,5	-0,5	-1,3	-2,9	-6,0	-6,0	-6,0
Letonia	-1,8	-4,7	-11,0	-0,8	-1,6	-5,8	-10,7	-18,5	-17,3	-18,2
Lituania	-0,3	-1,4	-10,2	-9,8	-9,8	2,0	-1,3	-11,6	-20,4	-20,4
Luxemburgo	-0,4	-2,9	-1,7	-0,3	:	-0,7	-3,9	-5,9	-5,3	:
Malta	0,0	-1,1	-1,2	-0,9	:	2,1	0,5	-1,7	-3,0	:
Países Bajos	-0,4	-1,1	-2,7	-1,1	-0,9	1,9	-0,7	-4,5	-5,4	-5,1
Polonia	0,6	-0,1	0,3	0,5	0,5	4,9	2,6	1,7	1,4	1,4
Portugal	-0,5	-1,8	-1,8	0,3	0,3	0,3	-2,0	-4,0	-3,7	-3,7
Reino Unido	-0,7	-1,8	-2,5	-0,6	-0,7	0,3	-2,0	-5,0	-5,5	-5,5
Rumania	-0,1	-2,8	-4,6	-1,1	-1,2	9,2	2,9	-6,2	-8,7	-8,8
Suecia	-0,5	-4,9	-0,9	0,2	0,0	0,2	-5,1	-6,5	-6,1	-6,3

: No hay datos

Fuente: Eurostat, 144/2009, 07/10/2009