

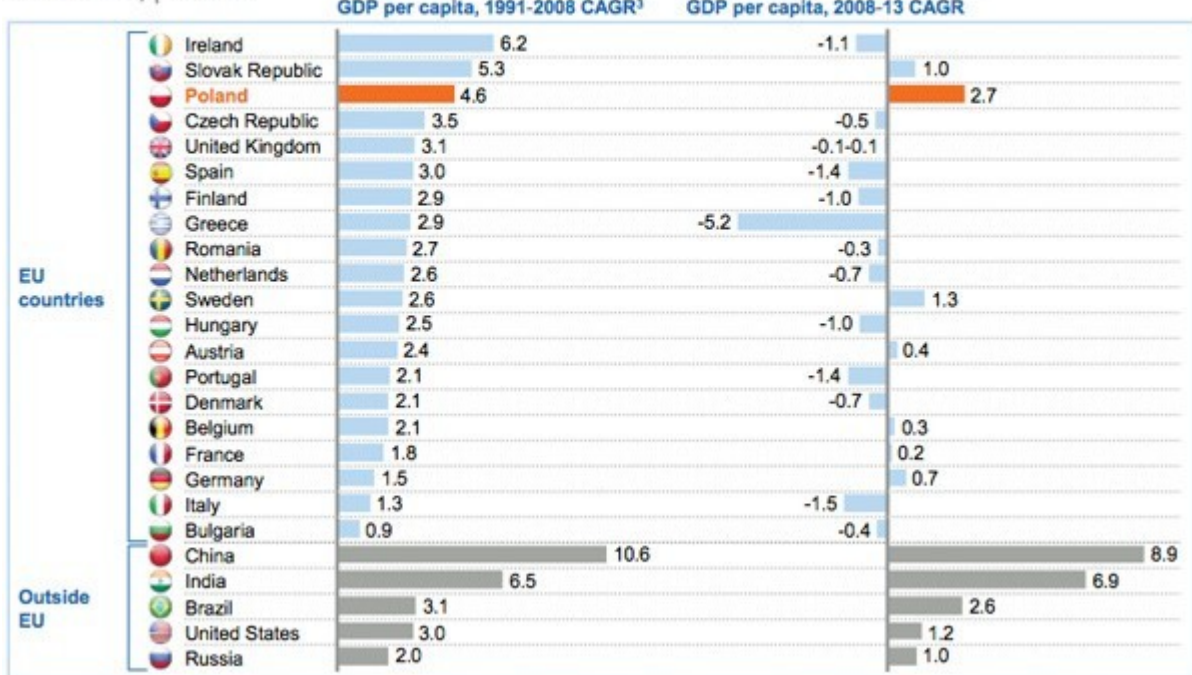
McKinsey: Poolse economie kan groeimotor worden

Bron: <http://www.consultancy.nl/>

In een recent uitgebracht rapport van **McKinsey & Company**, getiteld 'Poland 2025: Europe's new growth engine', wordt de ontwikkeling van de Poolse commerciële economie in kaart gebracht. Het consultancybureau behandelt daarin twee scenario's: business as usual en versnelde ontwikkeling. Het business as usual model ziet weinig ontwikkelingen ten opzichte dan de huidige groeicijfers, en blijft op een jaarlijkse groei van 2,6% hangen. In dit scenario worden de negatieve effecten op de economie van demografische verschuivingen in het arbeidsaanbod, en gelimiteerde technologische en efficiëntie ontwikkelingen nauwelijks gecompenseerd. Als de Poolse economie echter een ander pad in slaat, heeft het land de kans om een inhaalslag te maken naar 85% van het voorspelde EU-15 gemiddelde (PPP). Het groeipercentage zal gemiddeld boven de 4% uitstijgen en het land zal hetzelfde niveau van economische welvaart behalen van landen als Spanje, Slovenië, of zelfs Italië.

Poland was one of the fastest-growing economies worldwide pre-crisis and the fastest-growing economy in post-crisis Europe¹ SELECTED COUNTRIES

Real LCU², percent



McKinsey: Poolse economie kan groeimotor worden

There are 2 vastly different potential outcomes for 2025

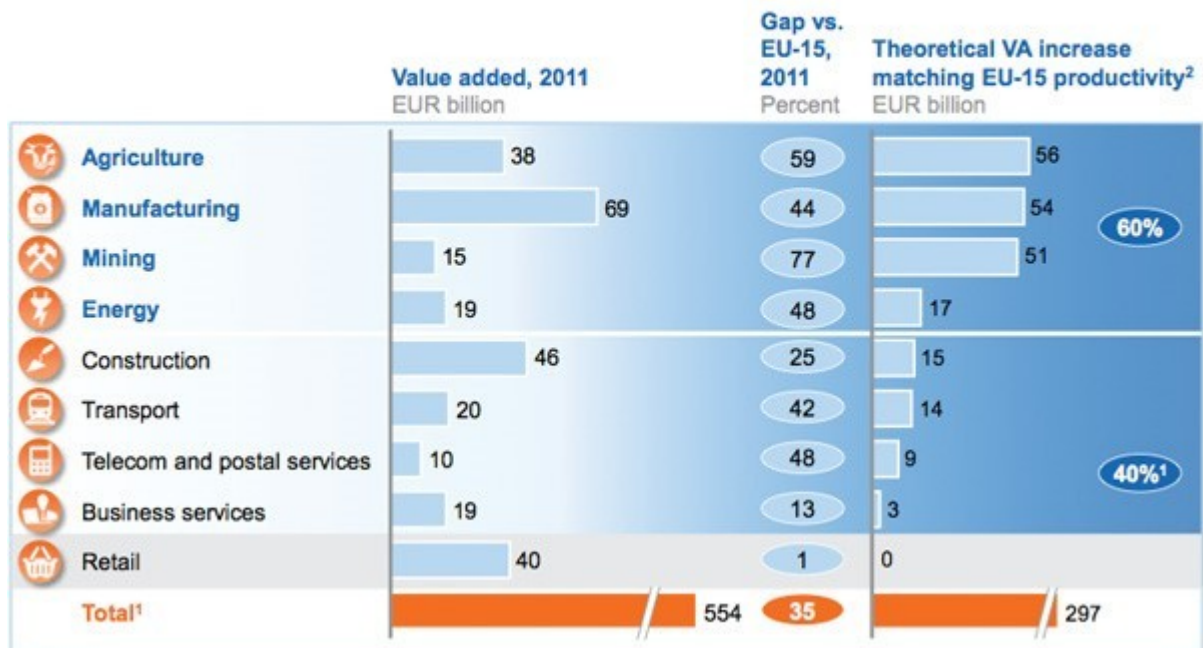
	Today 2013	Business as usual 2025	Aspirational 2025
Size of economy Real GDP, USD billion	517	700	850
GDP per capita in PPP USD thousand	23	32	40
GDP per capita in PPP as % of EU-15 average	60%	70%	85%
Position in EU-28 GDP per capita in PPP	23 rd	22 nd	17 th

Verbetering productiviteit

Hoewel de Poolse economie de potentie heeft om harder te groeien, gaat dat niet vanzelf. Productiviteit is, volgens het McKinsey rapport, de voornaamste factor die economische groei in de weg staat, en het land zal een aantal barrières moeten doorbreken die zijn productiviteit op de middellange termijn dreigen te remmen. Hoewel de productiviteitskloof tussen de Europese Unie en Polen, sinds zijn toetreden tot de EU in 2004, voor 27% gedicht is, blijven onderdelen van de economie in vergelijking onproductief. Vier sectoren zijn verantwoordelijk voor bijna twee-derde van de kloof met de rest van de EU:

McKinsey: Poolse economie kan groeimotor worden

Four sectors explain 60% of productivity gap vs. European Union and gap can be effectively closed as showed by retail sector



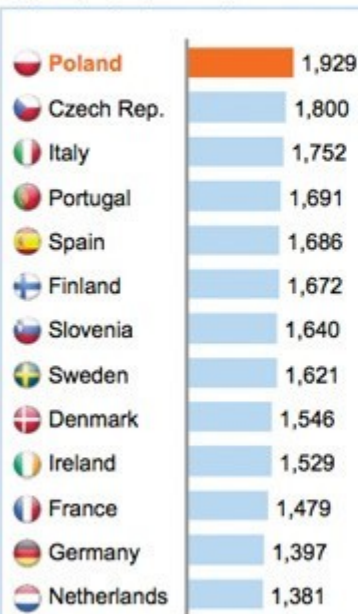
Een van de barrières voor Polen zijn tekortkomingen die gecreëerd worden door de lage positie die de meerderheid van de Poolse industrieën innemen in de waardeketen. Zo is het productieverval met het EU-15 gemiddelde in de mijnindustrie maar liefst 77%, gevolgd door landbouw (59% kloof) en de energiesector (48% verschil). Een andere significante horde is de verschuivende demografie in Polen; de consultants merken op dat het BBP (GDP) van een land kan groeien door een toename in arbeidsparticipatie of door toename in productiviteit. In de volgende 10 jaar wordt verwacht dat de populatie in de primaire werkleeftijd (15 tot 59) zal afnemen met 2,7 miljoen, wat een negatieve effect heeft op de arbeidsparticipatie en waarvoor gecompenseerd zal moeten worden. Deze afname zal gepaard gaan met een daling in belastinginkomsten en een toename van gezondheidszorgkosten. Bovendien zal toename in participatie waarschijnlijk gevonden moeten worden zonder de werkdruk van de werkpopulatie te verhogen, daar de ontwikkelingen zich voornamelijk richten op het verlagen van het aantal werkuren. Een ander nadeel voor het land is het gebrek aan industriële kapitalisatie – met een gebrek aan geavanceerde machines en apparatuur dreigt de concurrentiepositie van een aantal industrieën af te nemen ten opzichte van meer geavanceerde markten.

McKinsey: Poolse economie kan groeimotor worden

The working-age population of Poland will likely decrease in the future, will the number of hours worked per employee

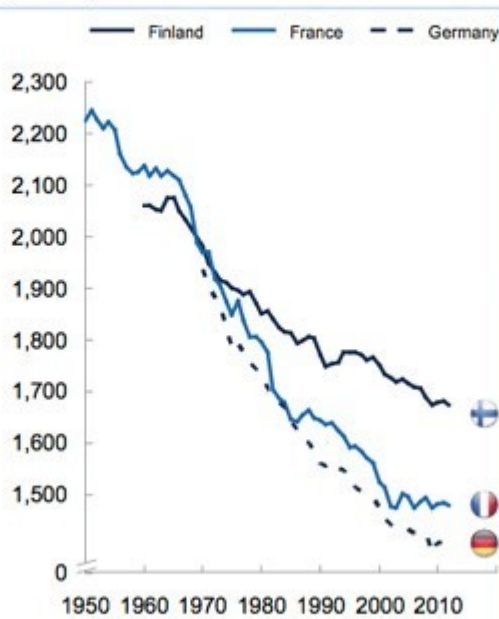
Poles work more on average than their peers

Average annual hours worked (by employed persons), hours



In countries where the average number of hours worked was high, the number declined

Average annual hours worked (by employed persons), hours



Based on historical probability, the number of hours worked annually per employee in Poland will likely decline in the future

Population of Poland
Million inhabitants



Poland's working age population (15-59) will decrease by 2.7 million

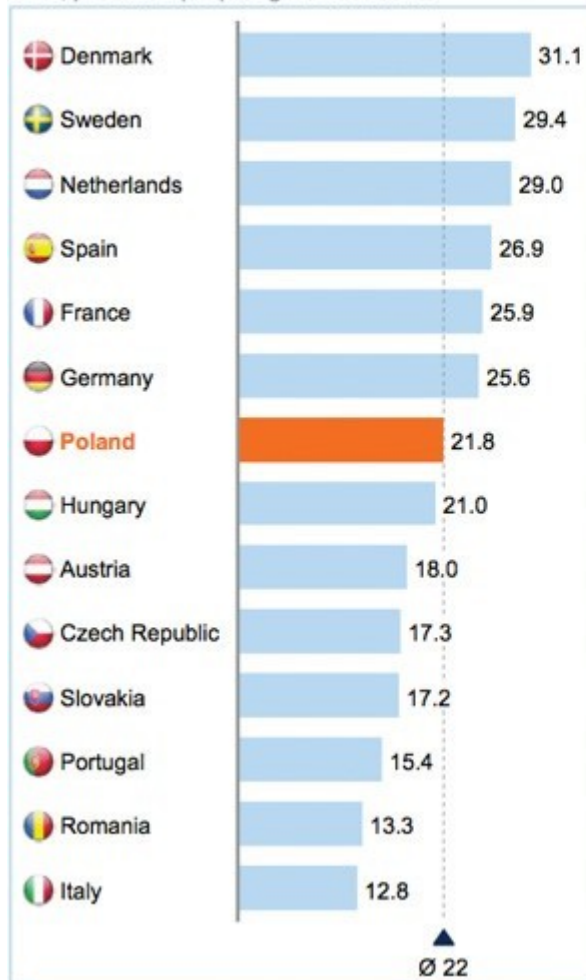
Vooruit bewegen

Er zijn echter ook een aantal gebieden waar de Poolse economie erg sterk in is, die zullen bijdragen aan de kans om het versnelde pad in de komende tien jaar te kunnen bewandelen, aldus McKinsey. De werkende populatie is veelal hoogopgeleid; 21,8% van deze groep boven de 24 jaar is in het bezit van een graad. Loonkosten blijven redelijk laag vergeleken met zijn Europese burens, met een gemiddelde van \$11,7 ten opzichte van Spanje met \$26,8 en Nederland met \$41,4. Andere voordelen zijn de centrale ligging in de EU – een zeer aantrekkelijke kans om ‘leverancier’ te worden van vele welvarende markten ligt voor Polen binnen handbereik. Het land mag zich bovendien gelukkig prijzen met grote lappen grond voor akkerbouw, wat Polen in een goede positie plaats om een voedselproductie- en verwerkings-hub voor heel Europa te worden.

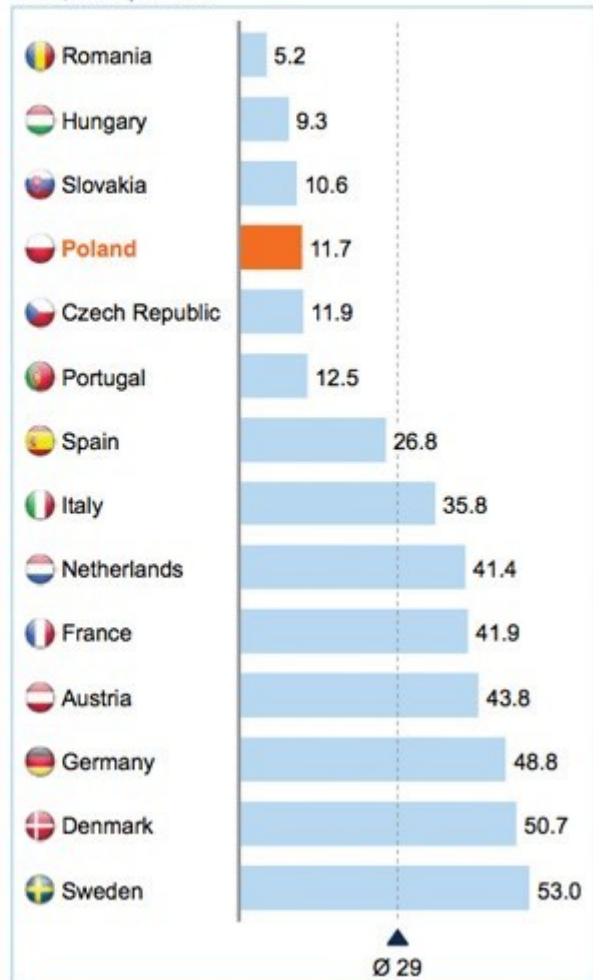
McKinsey: Poolse economie kan groeimotor worden

Poland combines an educated workforce with low labor costs

Share of tertiary-education graduates
2012, percent of people aged 24 or above



Cost of labor
2013, USD per hour



Daarbovenop creëren de 38,5 miljoen Poolse inwoners ook een grote interne vraag, een van de belangrijkste factoren die het land hielpen de nasleep van de financiële crisis zo goed door te komen. Een laatste zegen voor de economie is het gemak om zaken te doen in het land – volgens de World Bank's 'ease-of-doing-business ranking', is Polen sinds 2009 van de 76ste plek opgeklimmen tot de 32ste in 2014. Als Polen zich op de positieve zaken focust en stappen zet om de barrières in de slechtpresterende industrieën te overkomen en de arbeidsmarkt aantrekkelijker te maken voor zowel oudere werknemers als jongeren en immigranten, voorspellen de strategieconsultants een zonnige toekomst voor de opkomende economie.

McKinsey: Poolse economie kan groeimotor worden

In an aspirational scenario, Poland would achieve 4.2% GDP growth to 2025

Percent

Decomposition of GDP growth in Poland, 2003-2025

