



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Polonia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Varsovia

Actualizado a enero 2014

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 SITUACIÓN ECONÓMICA	9
2.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	9
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	11
2.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	12
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	13
2.1.2 PRECIOS	14
2.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO ..	15
2.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	16
2.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	16
2.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	18
2.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	19
2.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	20
2.4.1 APERTURA COMERCIAL	22
2.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	23
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	23
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	24
2.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	25
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	26
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	26
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	27
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	28
2.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	29
2.5 TURISMO	29
2.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	30
2.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	30
2.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	31
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	31
2.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA ..	32
2.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	33
2.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	34
2.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES	34
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	35
2.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS	35
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	36
2.9 RESERVAS INTERNACIONALES	36
2.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	36
2.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS	37
2.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	37
2.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	38
3 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	39
3.1 MARCO INSTITUCIONAL	39
3.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	40

3.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	40
3.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	41
3.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	41
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	42
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	43
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	43
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	44
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	44
3.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	45
3.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	45
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	47
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	47
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	48
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	48
3.5	DEUDA	49
3.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	49
3.6.1	EL MERCADO	49
3.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	50
3.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	50
3.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	51
3.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	58
3.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	60
3.8	PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	61
4	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	63
4.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	63
4.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	63
4.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	63
4.1.3	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	64
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	64
4.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	64
4.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	65
4.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	65
4.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	65
4.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	65
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	66

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). En verano de 2010 se celebraron elecciones presidenciales en las que resultó vencedor Bronisław Komorowski, del partido Plataforma Cívica (PO). En cuanto al Gobierno, tras las elecciones legislativas de octubre de 2011, se reestableció la coalición de Gobierno anteriormente existente entre el PO y el Partido Campesino (PSL). El líder del PO, Donald Tusk es el Primer Ministro. El programa de Gobierno se caracteriza por reformas liberales para la economía, atracción de inversión extranjera y colaboración con las instituciones comunitarias. El principal partido de la oposición es el partido Ley y Justicia (PiS). El Gobierno del PO ha favorecido desde 2007 un clima mucho más favorable a las iniciativas empresariales y a los potenciales inversores. Entre sus planes económicos se encuentran: la reforma de la sanidad pública, en una situación financiera muy complicada, mediante un sistema de provisión pública (a través de los gobiernos regionales) y gestión privada, la búsqueda de alternativas para la seguridad energética y la reforma de un sistema de pensiones que prima excesivamente la jubilación anticipada de muchos colectivos.

La doble victoria del PO en las elecciones presidenciales (2010) y legislativas (2011) desbloqueó, en principio, su programa económico, que sólo se ha visto matizado por la salvaguarda de los intereses de los agricultores representados por su socio minoritario de coalición (PSL), y la necesidad de consolidación fiscal exigida por la UE.

En las elecciones legislativas de 2011 los cuatro principales partidos en número de votos fueron los siguientes: Plataforma Cívica (PO), Ley y Justicia (PiS), Movimiento Palikot (RP) y el Partido de los Campesinos Polacos (PSL). El porcentaje de participación fue del 48,92%.

En cuanto al número de escaños en la cámara baja, Sejm, la Plataforma Cívica (PO) ocupa un total de 207 escaños, seguido del Grupo Ley y Justicia (PiS) con 157. Los grupos Movimiento Palikot y el de los Campesinos Polacos se reparten 40 y 28 escaños respectivamente. El Primer Ministro, Donald Tusk, es a su vez líder de PO, mientras que Janusz Piechocinski, líder del Partido de los Campesinos (PSL) que sustituye a Waldemar Pawlak tras las elecciones internas celebradas en su partido a finales de 2012, ejerce de Viceprimer Ministro y Ministro de Economía. En febrero de 2013 el Primer Ministro realizó una nueva remodelación de su equipo de Gobierno, destacando el nombramiento como segundo Viceprimer Ministro al Ministro de Finanzas, Jan Vincent Rostowski, y como Viceministro de Economía a Jerzy Pietrewicz, que ocupará también el puesto de Comisario del Gobierno para la desregulación de la economía. Posteriormente en abril y mayo 2013 el Primer Ministro destituyó sucesivamente al Ministro del Tesoro, Mikolaj Budzanowski, nombrando en su lugar a Wlodzimierz Karpinski, y al de Justicia, Jaroslaw Gowin, que ha sido sustituido por Marek Biernacki.

El 15 de noviembre de 2013, el Ministro de Transportes, Construcción y Economía marítima de Polonia, Slawomir Nowak, presentó su dimisión a raíz de la petición del fiscal de Varsovia a la presidenta del Parlamento de Polonia (Sejm), Ewa Kopacz, de la retirada de la inmunidad diplomática del Sr. Nowak como consecuencia de la posesión de bienes sin declarar. La ley en Polonia establece que los objetos de valor superior a 10.000 zlotys (2.500 euros) deben ser incluidos en la declaración de Patrimonio que los Ministros deben presentar anualmente.

El 20 de noviembre de 2013 el Primer Ministro Tusk realizó una nueva remodelación

de su equipo de Gobierno, destacando la destitución del Viceprimer Ministro y Ministro de Finanzas Jacek Rostowski y su sustitución por **Mateusz Szczurek**.

Destaca también el nombramiento de **Elzbieta Bienkowska** como Viceprimera Ministra y Ministra de Infraestructuras y Desarrollo, Ministerio creado a partir de la unificación de su anterior cartera, el Ministerio de Desarrollo Regional y el Ministerio de Transportes, Construcción y Economía Marítima.

Los nuevos Ministros son: Finanzas: **Mateusz Szczurek**; Medioambiente: **Maciej Grabowski**; Deportes: **Andrzej Biernat**; Educación Nacional: **Joanna Kluzik-Rostkowska**; Educación superior y Ciencia: **Lena Kolarska-Bobińska**; Administración y digitalización: **Rafał Trzaskowski**.

En la cámara alta polaca, Senat, de 100 escaños, el PO, gracias a su mayoría absoluta, cuenta con 63 representantes, mientras que el partido PiS tiene 31 escaños.

El gobierno actual cuenta con los siguientes Ministerios y titulares:

Primer Ministro	Donald Tusk
Ministro de Economía y Viceprimer Ministro	Janusz Piechocinski
Ministra de Infraestructura y Desarrollo y Viceprimera Ministra	Elzbieta Bienkowska
Ministro de Finanzas	Mateusz Szczurek
Ministro del Interior	Bartolomiej Sienkiewicz
Ministro del Tesoro	Włodzimierz Karpinski
Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural	Stanisław Kalemba
Ministro de Medio Ambiente	Maciej Grabowski
Ministro de Cultura y Patrimonio Nacional	Bogdan Zdrojewski
Ministro de Asuntos Exteriores	Radosław Sikorski
Ministra de la Salud	Bartosz Arłukowicz
Ministro de Justicia	Marek Biernacki
Ministra de Trabajo y Política Social	Władysław Kosiniak-Kamysz
Ministra de Educación Nacional	Joanna Kluzik-Rostkowska
Ministra de Ciencia y Educación Superior	Lena Kolarska-Bobinska
Ministro de Defensa Nacional	Tomasz Siemoniak
Ministro de Deporte y Turismo	Andrzej Biernat
Ministro de Administración y Digitalización	Rafał Trzaskowski
Jefe de la Cancillería del Primer Ministro y Jefe de la Comisión Permanente del Consejo de Ministros	Jacek Cichocki

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

MINISTERIO DE ECONOMÍA

El Ministerio de Economía tiene a su cargo la administración comercial, la realización de análisis y previsiones económicas, la regulación económica, la delineación de la política comercial, la promoción de las inversiones en el exterior y de las exportaciones, el diseño de la política industrial, la competitividad, y la energía.

En cuanto a su estructura organizativa, el Ministro se apoya en los Secretarios y subsecretarios de Estado, conocidos como Ministros adjuntos ("deputy ministers").

Ministro de Economía y Viceprimer Ministro: **Janusz Piechocinski**

Secretario de Estado: **Jerzy Witold Pietrewicz**. Energías renovables, Unidades de supervisión y subordinación

Secretario de Estado: **Tomasz Tomczykiewicz**. Energía convencional, Gas y Petróleo, Minería.

Subsecretario de Estado: **Andrzej Dycha**. Política comercial, Asuntos europeos.

Subsecretaria de Estado: **Hanna Trojanowska**. Energía nuclear

Subsecretaria de Estado: **Grazyna Henclewska**. Innovación e industria, Estrategia y análisis.

Subsecretario de Estado: **Dariusz Bogdan**. Seguridad económica, Comercio electrónico, Comercio y servicios, Programas de compensación.

Subsecretario de Estado: **Mariusz Haładyj**. Mejora de la regulación Económica, Departamento legal.

Subsecretaria de Estado: **Ilona Antoniszyn-Klik**. Fondos europeos, Instrumentos de apoyo, Promoción y cooperación bilateral, Ejecución de programas operativos.

MINISTERIO DE INFRAESTRUCTURA Y DESARROLLO

Es la autoridad gestora de los fondos comunitarios destinados a Polonia y tiene como objetivo hacer el uso más eficiente posible de los mismos.

Se encarga de la elaboración y coordinación de:

- la "Política de desarrollo" para conseguir una cohesión socio económica en Polonia,
- la "Política Regional" para incentivar la competitividad de las distintas regiones en Polonia y
- la "Política de Cohesión" en Polonia de la Unión Europea dirigida a reducir las disparidades de desarrollo entre distintas regiones de la UE.

Responsable actualmente de la programación e implementación de:

- El "Marco Financiero Plurianual 2014-2020", aprobado en noviembre de 2013 por el Parlamento Europeo, y comúnmente conocido como "Perspectivas Financieras"
- La "Estrategia de Desarrollo Nacional 2020".
- Los sistemas de infraestructuras de transporte (carreteras, tren, aviación y transporte marítimo)

El Ministerio se compone de la Ministra de Infraestructuras y Desarrollo, a su vez Viceprimera Ministra de Polonia con la remodelación del gobierno de noviembre de 2013, dos Secretarios de Estado, 6 Subsecretarios de Estado, y un Director General.

Ministra y Viceprimera Ministra de Polonia: **Elzbieta Bienkowska**. Supervisión de la labor realizada por la Secretaría y los Subsecretarios de Estado, además del Gabinete Político y la Oficina del Ministro.

Secretario de Estado: **Adam Zdziebło**. Supervisión de los Departamentos de Programas de Infraestructuras (DPI), de Programas de Infraestructuras y Sistemas de Ejecución (DWI), de Información y Publicidad (DIP), de Cooperación Territorial (DWP). Supervisión de la Secretaría del Consejo Nacional de Seguridad Vial (SKR), del Centro de Proyectos de Transporte de la UE y del Apoyo a Proyectos Departamento de asociación público-privada (DWP).

Secretario de Estado: **Zbigniew Rynasiewicz**. Realización de las tareas de Ministro en relación con la Comisión Estatal de Investigación de Accidentes de Avión y Presidente de la Autoridad de Aviación Civil. Supervisa la labor realizada por el

Departamento de Carreteras y Autopistas (PDD), el Departamento de Transporte por Carretera (DTD), el Departamento de Aviación (DL), el Departamento de Transporte e Infraestructura (DBI), la Dirección General de Carreteras Nacionales y Autopistas (GDDKiA), el Instituto de Transporte Motor, la Agencia de Servicios de Navegación Aérea de Polonia, la empresa estatal "Aeropuertos de Polonia", y el Instituto de Inspección de Transportes por Carretera.

Subsecretario de Estado: **Zbigniew Klepacki**. Supervisión de la labor realizada por el Departamento de Transporte Ferroviario (DTK), del Presidente de la Oficina del Transporte Ferroviario y del Instituto del Tren. Además realiza las tareas de Ministro en relación con la Comisión Estatal de Investigación de Accidentes Ferroviarios y representa al Tesoro en las empresas PKP SA y PKP PLK SA.

Subsecretario de Estado: **Marcin Kubiak**. Supervisión de las tareas realizadas por el Departamento de Programas de Ayuda al Desarrollo (DPT), el Departamento de Cooperación Internacional (DWM) y el Departamento de Certificación y Designación (DCD).

Subsecretario de Estado: **Marceli Niezgoda**. Supervisión del Departamento de Estrategias y Políticas para el Desarrollo de la Coordinación (DKS) y el Departamento de Coordinación de Ejecución de los Fondos de la UE (DKF).

Subsecretario de Estado: **Paweł Orłowski**. Supervisión de las tareas realizadas por el Departamento del Fondo Social Europeo (DZF), el Departamento de Política Territorial (DPM), el Departamento de Vivienda (DM), el Departamento de Bienes Raíces (DGN) y el Instituto de Desarrollo Urbano en Cracovia.

Subsecretario de Estado: **Dorothy Pyc**. Supervisión de las tareas realizadas por el Departamento de Transporte Marítimo y de la Navegación (DTM), los Directores de las Oficinas Marítimas, la Administración de las Autoridades de Navegación Interior, la Academia Marítima de Gdynia, la Universidad Marítima de Szczecin, el Instituto Marítimo de Gdansk, la Búsqueda y Rescate Marítimo de servicio y las Cámaras Marítimas de Gdansk. Realización de las tareas de Ministro en relación con la Comisión Estatal de Investigación de Accidentes Marítimos.

Subsecretario de Estado: **Iwona Wendel**. Supervisión de las tareas realizadas por el Departamento de Desarrollo Digital (DRC), el Departamento de Competitividad e Innovación (DKI) y el Departamento de Programas Supra-Regional (DPP).

Subsecretario de Estado: **Janusz Żbik**. Supervisión del Departamento de Construcción (DB), los departamentos de Jurisprudencia I y II (DE I y DE II), del Inspector Jefe de Control de Edificios y de los Institutos de Investigación para la Construcción en Varsovia y de Ordenación del Territorio y Vivienda en Varsovia.

MINISTERIO DE FINANZAS

El 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.

En cuanto a su estructura organizativa el Ministerio de Finanzas está compuesto por dos Secretarios de Estado, cinco Subsecretarios de estado y un Director general.

Ministro: desde el pasado 20 de noviembre, **Mateusz Szczurek**. Con la nueva remodelación de Gobierno llevado a cabo en noviembre de 2013, **el Ministro de Finanzas pierde el rango de Viceprimer Ministro** de Polonia que pasa a la nueva titular del Ministerio de Infraestructura y Desarrollo.

Secretaria de Estado para Educación financiera, presupuestos, finanzas públicas, e instituciones financieras, y protección de las finanzas públicas: **Izabela Leszczyna**.

Educación financiera en el marco del Presupuesto, Finanzas públicas e Instituciones Financieras, protección de las finanzas públicas.

Secretario de Estado para Comisionado de la Disciplina de Finanzas públicas: **Janusz Cichoń**. Auditoría de finanzas del sector público, contabilidad.

Subsecretaria de Estado: **Hanna Majszczyk**. Presupuestos del Estado, Finanzas gobiernos locales.

Subsecretaria de Estado: **Dorota Podedworna Tarnowska**. Departamento de Contabilidad, de Economía nacional, de Impuestos locales, y oficina de seguridad encargada de las políticas de protección y gestión de crisis financieras.

Inspector General de Control del Tesoro y de Información Financiera: **Andrzej Tadeusz Parafianowicz**. Hacienda, control fiscal, información financiera, Protección intereses financieros de la UE, lucha contra el fraude.

Subsecretario de Estado de representación Gubernamental para la introducción del euro en la República de Polonia: **Jacek Dominic**. Asuntos relacionados con KUKE (equivalente al CESCE español), política regional y agricultura, Unión Europea, análisis y estadísticas.

Subsecretario de estado, Jefe de Servicios Aduaneros: **Jacek Kapica**. Impuestos especiales y ecológicos, control y supervisión de juegos de azar, servicios y política aduanera.

Subsecretario de Estado: **Wojciech Kowalczyk**. Desarrollo de Mercados Financieros y Deuda Pública.

MINISTERIO DEL TESORO

El Ministerio del Tesoro tiene como función la gestión del sector público empresarial y el diseño y ejecución del proceso de privatización, supervisión de la propiedad y la coordinación y ejecución del "Programa de Inversiones Polacas (Inwesticje Polskie)" para relanzar la economía polaca.

Se compone del Ministro, de un Secretario de Estado y de tres subsecretarios de Estado.

Ministro: **Włodzimierz Karpinski**

Secretario de Estado: **Zdzisław Gawlik**. Sustitución del Ministro en su ausencia y supervisa la labor realizada por las siguientes unidades: Departamento Legal y de Litigios; Departamento de Compañías Clave y Departamento de actividades post privatización. Además supervisa los siguientes sectores: producción energética, industria del gas, industria del petróleo (con la excepción de LOTOS), alimentación animal y cultivo de plantas, industria de licores, industria del azúcar, juegos de azar y apuestas, y en general compañías en las que el Tesoro posee una participación de menos de un 15% en su capital.

Subsecretario de Estado: **Urszula Paślawska**. Supervisa la labor realizada por las siguientes unidades: Dpto de la Supervisión de la Propiedad, y Departamento de Compensación y reprivatización. Además supervisa sectores como la industria metalúrgica, la naval, la electrónica, la minería, la farmacéutica, la construcción, la madera y el papel.

Subsecretario de Estado: **Rafał Baniak**. Supervisa las labores y define las tareas del Departamento de Reestructuración y Ayuda Pública y del Departamento de propiedades del Tesoro. Asimismo, representa al Ministerio del Tesoro en las reuniones con el Comité de Asuntos Europeos y en el Comité del Consejo de Ministros. Supervisa la reestructuración de las compañías en cuyo proceso de

privatización el Tesoro tiene una participación. Supervisa los siguientes sectores: industria química y del plástico, química pesada, tráfico aéreo e industria de la aviación, transporte, medios de comunicación, navegación marítima. Supervisa también a la Agencia Polaca de Información e Inversiones Extranjeras (PAIIZ, Polska Agencja Informacji i Inwestycji Zagranicznych).

Subsecretario de Estado: **Paweł Tamborski**. Supervisa los procesos de privatización llevados a cabo, coordina la cooperación con inversores y consultores, y supervisa los siguientes sectores: banca, instituciones financieras y mercados de capitales, mercado inmobiliario, fundaciones, grupo LOTOS (petróleo), empresas en las que el tesoro tiene una participación inferior al 15%, entre ellas la Sociedad PIR (Polskie Inwestycje Rozwojowe), a través de la cual se instrumenta el Programa de Inversiones Polacas "Inwesticje Polskie".

2 SITUACIÓN ECONÓMICA

2.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

En los últimos años, el comportamiento de la economía polaca ha destacado, en el contexto de la Unión Europea, por no haber sufrido una recesión, sino más bien tasas de crecimiento elevadas, a pesar una desaceleración en 2012 que parece estar superándose. Así, las tasas de crecimiento, del 3,9% y 4,5% en 2010 y 2011, dieron paso a una media del 1,9% en 2012. El crecimiento medio de 2013 no se conoce todavía, pero las previsiones oscilan entre el 1,1 y el 1,3% de diversos organismos internacionales y el 1,5% del Gobierno. El último dato registrado del 1,7% interanual correspondiente al tercer trimestre de 2013, confirmaría que la desaceleración ha quedado atrás, superando las tasas de crecimiento inferiores al punto porcentual de algunos trimestres anteriores.

Respecto a la evolución del PIB, por el lado de la oferta se percibe también la desaceleración económica en 2012, puesto que la industria creció un 4,7%, los servicios un 3,9% y la agricultura un 1,9%; frente a los crecimientos de 2011, que se situaron en 10,7%, 5,5% y 15,9%, respectivamente. Y en cuanto al último trimestre de 2013, los datos indican que la industria creció un 2,2% y los servicios un 3,7%; mientras que la agricultura ha sufrido un decrecimiento frente al mismo periodo del año anterior del -14,9%.

En cuanto al mercado laboral, la tasa de paro ha ido repuntando desde 2010 hasta alcanzar el 14% en abril de 2013, descendiendo después paulatinamente hasta el 13% en octubre, en paralelo con la recuperación económica. En noviembre de 2013 (último dato disponible), la tasa de paro se situó en el 13,2%.

En relación con las finanzas públicas, en 2009 la UE abrió un Procedimiento por Déficit Excesivo (PDE) a Polonia, el segundo tras el cerrado en 2008, en el que establece un plazo para la vuelta a los niveles de referencia del Pacto de Estabilidad y Crecimiento en 2012, plazo que fue ampliado por la Comisión Europea hasta 2015. En este marco, en enero de 2010, el Gobierno anunció un "Plan para el Desarrollo y para la Consolidación de las finanzas públicas", estableciendo a partir de 2011 un techo para la tasa de crecimiento del gasto público en términos reales del 1% hasta conseguir reducir el déficit por debajo del 3% del PIB en 2012 (que finalmente fue del 3,9%) . El Plan incluye asimismo una reforma del sistema de pensiones por incapacidad laboral y por jubilación a varios niveles, con la intención de eliminar algunos regímenes privilegiados como el agrícola o el de los cuerpos de seguridad del Estado, y la reforma, ya realizada, del tímido pilar obligatorio de capitalización que se incluyó en el sistema de pensiones en 1999. Asimismo, a principios de septiembre del 2013 el gobierno anunció nuevos cambios en el sistema nacional de pensiones. Los fondos de pensiones privados (OFE) deberán transferir al sector público el 51,5% de sus activos que es la parte correspondiente a los bonos de estado polaco a finales del 2012 en manos de los fondos de pensiones privados. Según cálculos del gobierno

esta medida supondrá una reducción del ratio de deuda pública /PIB de 8 puntos porcentuales, aunque la medida ha sido fuertemente criticada desde ámbitos financieros por considerarla una nacionalización encubierta de los fondos de pensiones. La reforma fue aprobada por el parlamento y firmada por el Presidente de Polonia en diciembre de 2013 y entró en vigor el 31 de enero de 2014.

En cuanto a la deuda pública, gracias a las medidas adoptadas por el Gobierno, esta se redujo en 2012 hasta el 55,6% del PIB. Sin embargo, debido a la evolución de los datos económicos de 2013, el Sejm (Cámara baja) aprobó el 25 de julio de 2013 una enmienda al presupuesto de 2013 introducida a petición del Gobierno, que se vio obligado a reducir sus previsiones de crecimiento iniciales. Dicha enmienda incrementaba el tope de los préstamos que el presupuesto del Estado puede conceder al Fondo de Seguro Social y suspendía el techo de deuda, denominado "primer umbral prudencial" establecido en el 50% del PIB, aunque no se suspendió el segundo umbral establecido en el 55% del PIB.

Conviene asimismo destacar que el 24 de julio de 2013 el Presidente de Polonia ratificó el "Tratado de Estabilidad, Coordinación y Gobernanza de la UE", también denominado "Pacto Fiscal", firmado en marzo de 2012 por 25 países de la UE, que obliga a los países de la euro zona a equilibrar sus presupuestos. Esta ratificación se realizó de manera voluntaria, ya que Polonia no está obligada, al igual que los países de fuera de la eurozona, a trasponer las regulaciones incluidas en el Tratado. Con esta medida el Gobierno polaco pretende que sus representantes puedan participar en las cumbres de la eurozona sobre competitividad y en las que se realicen para la implementación del pacto.

En el ámbito fiscal, el Sejm (Cámara baja) aprobó en noviembre de 2013 unos proyectos de ley que incrementarán los impuestos del tabaco y del alcohol en un 5% y un 15% respectivamente. Por el contrario, el IVA se mantendrá en un 23% hasta 2016 y se congelarán los salarios del sector público.

Cabe destacar, por su importancia, el volumen de fondos comunitarios recibido por Polonia. Tanto en el Marco Financiero Plurianual 2007-2013 como en el del septenio 2014-2020, Polonia ha liderado la recepción de fondos. En el primer periodo, correspondió a Polonia una asignación de 67.300 millones de euros para acciones estructurales. En cuanto al nuevo Marco Financiero, aprobado en noviembre de 2013, se asignaron a Polonia 105.800 millones de euros, de los cuales 72.900 millones corresponden a la Política de Cohesión, y 28.500 millones a la Política Agrícola Común, mejorando incluso la dotación anterior para Fondos Estructurales y de Cohesión.

En relación con la moneda polaca (zloty), conviene señalar las fluctuaciones de su tipo de cambio respecto al euro, ya que a partir del segundo semestre de 2011 empezó a depreciarse (en diciembre llegó a ser de 1€=4,47 zlotys), interviniendo el Banco Nacional de Polonia (BNP) para controlar esta caída y salvaguardar el objetivo de inflación. De este modo, el zloty se apreció en 2012, con un tipo de cambio medio de 4,18 zloty por euro, depreciándose ligeramente en 2013 (con un tipo de cambio medio de 4,1975 zloty por euro).

En cuanto a la política monetaria, cuyo objetivo es la estabilidad de precios, las decisiones sobre los tipos de interés de referencia están directamente relacionadas con la tasa de inflación de la economía, conviene señalar que el objetivo de inflación es, desde 2004, del 2,5%, con una variabilidad del +/- 1. El órgano responsable de decidir sobre la política monetaria en Polonia es el Consejo de Política Monetaria, mientras que el Banco Nacional de Polonia (BNP) es el encargado de implementar estas decisiones.

La tasa de inflación media anual ha ido descendiendo en los últimos años, desde el 4,3% de media en 2011, al 3,7% al año siguiente y el 0,9% de 2013.

Esta evolución de los precios ha permitido al Consejo de Política Monetaria del BNP ir

disminuyendo el tipo de interés de referencia en el contexto de desaceleración económica anteriormente descrito. Así, tras el máximo de mayo de 2012, en el que dicho consejo situó ese tipo de interés en el 4,75%, se han producido varias reducciones hasta alcanzar el 2,50% actual, decidido en julio de 2013.

En enero de 2014, el Consejo de política Monetaria del BNP anunció que mantendrá el tipo de interés de referencia en el 2,50% por lo menos hasta mediados de 2014.

La entrada en el euro continúa siendo un objetivo de la política económica del Gobierno, aunque la fecha de entrada no está determinada. Según el Vice Primer Ministro y Ministro de Economía, para entrar en la moneda única no sólo se requerirá el cumplimiento de los criterios de Maastricht (todavía no pertenece al mecanismo de tipos de cambio), sino también una evaluación política de si ello va a servir para fortalecer Europa en sí misma, la zona euro y Polonia como país miembro. En noviembre de 2013 el entonces Viceprimer Ministro y Ministro de Finanzas de Polonia, Jacek Rostowski, declaró que para adoptar el euro, Polonia debía cumplir unos criterios más estrictos que los establecidos en el Tratado de Maastricht, en concreto, la deuda pública no debe ser superior al 40% del PIB (en el Tratado de Maastricht el porcentaje es el 60%), y Polonia debe situarse entre los ocho países de la UE con una tasa de desempleo más baja. Asimismo, señaló que es necesario que la zona euro se recupere de la crisis económica con las reformas necesarias entre las que se incluye el establecimiento de la unión bancaria europea y un mecanismo de resolución de crisis. Por otra parte, según el presidente del Banco Nacional de Polonia (BNP) es necesario que antes de entrar en el euro la economía polaca aumente su competitividad, la flexibilidad de su mercado laboral y logre unas finanzas públicas saneadas. La entrada en el euro requiere además una reforma constitucional.

En consecuencia, Polonia no quiere apresurarse a adoptar el euro en el actual contexto económico, pero también es consciente de que el no pertenecer a la Unión Monetaria le deja fuera en procesos decisivos en la UE cuyos resultados le afectan (decisiones adoptadas por el Eurogrupo en diciembre 2012 para reforzar la integración financiera de la zona euro y la implementación de la supervisión bancaria).

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS				
Datos en millones de euros	2010	2011	2012	2013
PIB¹				
PIB (precios corrientes)	354.616	370.851	381.204	96.279 (3T)
Tasa de variación real	3,9	4,5	1,9	1,7 (3T)
Tasa de variación nominal	5,4	7,9	4,4	2,7 (3T)*
INFLACIÓN INTERANUAL²				
Media anual	2,6	4,3	3,7	0,9
Fin de período	3,1	4,6	2,4	0,7
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL²				
Media anual	3,5	4,25	4,5	--
Fin de período	3,5	4,5	4,25	2,5
EMPLEO Y TASA DE PARO³				
Población (millones de personas)	38,167	38,529	38,538	38,533
Población activa (millones de personas)	16,88	16,97	17,09	17,2 (3T)
% Desempleo sobre población activa	12,11	12,39	13,4	13,2 (noviembre)
DÉFICIT PÚBLICO³				
% de PIB	-7,9	-5,0	-3,9	--

DEUDA PÚBLICA³				
Valor (en miles de millones)	194,33	208,42	211,95	--
% de PIB	54,9	56,2	55,6	--
EXPORTACIONES DE BIENES¹				
Valor	120.483	135.558	144.282	112.806 (enero-septiembre)
Tasa de variación respecto a período anterior	23,11%	12,51%	6,44%	5,68%
IMPORTACIONES DE BIENES¹				
Valor	134.312	151.298	154.940	113.762 (enero-septiembre)
Tasa de variación respecto a período anterior	25.34%	12,65%	2,41%	-0.77%
SALDO B. COMERCIAL¹				
Valor	-13.829	-15.740	-10.658	-1.064,77 (3T)
% de PIB	-3,9	-4,26	-2,80	-1,11 (3T)
SALDO B. CUENTA CORRIENTE²				
Valor	-18.129	-18.519	-	-5.090 (enero-noviembre)
% de PIB	-5,11	-5,01	-3,72	0,4 (2T)
DEUDA EXTERNA²				
Valor (miles de euros)	237.359	250.138	277.300	278.888 (3T)
% de PIB	66,93	67,67	72,74	
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA⁴				
Valor	51,2	43,2	49,3	
RESERVAS INTERNACIONALES²				
Valor** (miles de euros)	66.499	71.691	78.403	74.257
en meses de importación de bienes y servicios	5,88	6,38	6,53	--
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA RECIBIDA²				
Valor (millones de euros)	10.507	14.896	4.763	-486 (enero-noviembre)
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO²				
Media anual	3,99	4,12	4,18	4,1975
Fin de período	3,99	4,48	4,09	4,1757 (diciembre)

Fuentes: ¹Eurostat / ²Narodowy Bank Polski (BNP) / ³Główny Urząd Statystyczny / ⁴Ministerio de Finanzas / ^PPrevisión. Última actualización: enero 2014.

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

**Excluido oro

2.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

PIB

Los últimos datos publicados por el GUS apuntan a una tasa de crecimiento interanual del PIB de 1,7% para el tercer trimestre de 2013, lo que muestra un repunte económico y el fin de la desaceleración económica sufrida en 2012, con un crecimiento del PIB, de 1,9%, menor que en periodos anteriores.

Desde una perspectiva de la oferta, el crecimiento de la economía polaca ha estado protagonizado por el sector del transporte y el comercio, que en 2012 representó un 28% del Producto Interior Bruto.

Cabe destacar que en 2012 se redujo considerablemente el peso relativo de las actividades empresariales y servicios financieros debido fundamentalmente a un pronunciado descenso de las actividades de servicios inmobiliarios. Por otra parte, Polonia sigue siendo un país atractivo para la producción de manufacturas industriales, gracias a sus salarios inferiores a la media comunitaria, a la formación de sus trabajadores, y a su oferta de ventajas fiscales para la producción en Zonas Económicas Especiales, cuyo funcionamiento se extenderá hasta el año 2026. A esta importancia de la industria manufacturera y del comercio se le suma en los últimos años la construcción y las actividades empresariales y servicios financieros como sectores destacados del mercado polaco.

En el lado de la demanda, a pesar del moderado impacto de la crisis internacional, en 2012 se produjo una desaceleración de la tasa de crecimiento del PIB, especialmente a partir de la segunda mitad del año, fruto del descenso de la inversión. Según datos publicados por la Oficina Central de Estadística polaca (GUS), el crecimiento del PIB en 2012 fue del 1,9% frente al 4,5% del crecimiento en 2011. Por otro lado, en 2012 los particulares y las empresas mantuvieron su gasto en consumo. Paralelamente, el crecimiento final del PIB ha estado muy condicionado por la demanda externa.

Según la Oficina Central de Estadísticas (GUS), los datos para el tercer trimestre de 2013, si bien siguen dando muestras de desaceleración si se comparan con el crecimiento medio del PIB en 2012 (1,9%), muestran sin embargo una ligera recuperación de la economía en este tercer trimestre, ya que éste ha cerrado con una tasa de crecimiento interanual del 1,7%, superando a la del primer trimestre que fue de 0,8%. Los últimos datos publicados para el 2013 indican que el peso del sector del transporte y comercio será aún mayor este año; dado que para el tercer trimestre el peso de este sector representa un 31% del PIB. Hasta el tercer trimestre de 2013, el peso de las actividades empresariales y servicios financieros se ha mantenido y se ha reducido ligeramente el peso de la industria y la energía. Por el lado de la demanda, se observa cómo sigue cayendo la inversión, aunque se ha producido un incremento significativo de las exportaciones que ha sido el principal factor de la mejora de la situación económica.

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

PIB POR SECTORES DE ORIGEN Y COMPONENTES DEL GASTO				
(%)	2010	2011	2012	2013
POR SECTORES DE ORIGEN				
COMERCIO, TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	27,3	28,08	28,83	31,32(3T)
INDUSTRIA Y ENERGÍA	24,7	24,77	24,64	22,50(3T)
OTROS SERVICIOS	19,3	19,82	19,56	18,72(3T)
ACTIVIDADES EMPRESARIALES Y SERVICIOS FINANCIEROS	18,1	15,07	15,24	15,93(3T)
CONSTRUCCIÓN	7	8,23	7,83	7,93 (3T)
AGRICULTURA, CAZA Y PESCA	3,5	4,03	3,9	3,60 (3T)
TOTAL	100	100	100	100
POR COMPONENTES DEL GASTO				
CONSUMO	80,2	79,1	79,3	78,99 (3T)
Consumo Privado	61,3	61,1	61,5	61,01 (3T)
Consumo Público	18,9	18,0	17,8	17,98 (3T)
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	19,9	20,2	19,1	18,14 (3T)
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	42,2	45,1	46,7	48,6 (3T)
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-43,4	-46,2	-46,4	-46,2 (3T)

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP), Eurostat. Enero 2014.

2.1.2 PRECIOS

Precios

En Polonia, si bien los precios están liberalizados en la mayoría de los sectores, en el sector energético sigue habiendo un mercado regulado debido a que las principales empresas del sector de electricidad (Energa, Enea, Tauron y PGE) y del sector del gas (PGNiG, Gaz System) siguen siendo mayoritariamente de participación estatal.

Por otra parte, existe una fuerte dependencia de las importaciones energéticas -principalmente de gas de Rusia y de petróleo. Ello contribuyó, entre otros factores, a que la tasa de inflación en 2012 se mantuviera por encima del objetivo de inflación del Banco Nacional de Polonia (2,5% con una variabilidad admitida del +/-1%) al situarse la media anual en el 3,7%. Sin embargo, a partir de octubre, con una inflación interanual del 3,4%, los precios se situaron en el marco del objetivo mencionado. Tras sucesivos descensos a lo largo de 2013, en noviembre y diciembre los precios se encuentran en la actualidad por debajo del objetivo del BNP. Así, la tasa media de crecimiento interanual del IPC para el 2013 fue de 0,9%.

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. Uno de sus principales objetivos es la introducción del proyecto de Internet de alta velocidad en todo el país, lo que va a suponer una de las principales inversiones en infraestructuras en los próximos años. Además este año, de conformidad con las decisiones del Presidente de la UKE del 14 de diciembre de 2012, sobre la designación de operadores con poder significativo en el mercado de telefonía móvil, desde el 1 enero 2013 siete operadores de redes de telefonía móvil están obligados a aplicar tarifas de interconexión recíprocas (0,0826 zlotys/minuto) y a partir de el 1 de julio de 2013 de 0,0429 zlotys/minuto. Según las empresas de consultoría, la reducción de las tasas MTR puede traducirse en una reducción de los precios al por menor para los usuarios de teléfonos móviles. Las compañías obligadas a aplicar tarifas de interconexión recíprocas son: Orange, T Mobile, Plus, Play, Aero2, Mobyland y Centernet. Se espera

que el mercado alemán sea un punto de referencia para los precios en Polonia.

Según la Oficina Central de Estadísticas de Polonia (GUS), la evolución de los precios por ramas de actividad en 2012 y el cuarto trimestre de 2013 han sido los siguientes:

Precios en la industria

En 2012, los precios de la producción vendida de la industria crecieron un 0,6% en comparación con el año anterior, si bien la tasa de crecimiento fue más lenta en el segundo semestre que en el primero. El aumento se registró en las secciones siguientes: suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado (del 5,5%), así como en el suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación (de 2,4%). Sin embargo, los precios fueron más bajos en las siguientes secciones: minas y canteras (2,2%), manufactura (0,3%), de los cuales en la fabricación de productos de petróleo refinado y coque (un 3,6%) y vehículos de motor, remolques y semirremolques remolques (un 1,8%). En noviembre de 2013 (últimos disponibles) los precios en la industria fueron un 1,5% inferiores al año anterior. Las caídas se registraron en la minería (9,9%), en la industria manufacturera (1%), en el suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado (1,6%) por contra los precios crecieron en el suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación (1,8%). Cabe hacer una mención especial al mercado de gas en Polonia, cuya liberalización se inició en 2012. En febrero de ese mismo año se presentó el borrador del Programa de Desregulación de Gas, con el fin de crear un entorno de mercado en el que sea posible desregular los precios del gas para los clientes institucionales. Según las previsiones de la compañía nacional de gas polaca (PGNiG SA), los precios del gas natural después de que el mercado se liberalice serán comparables con los de la República Checa y Alemania. Cabe destacar además que la compañía PGNIG SA negoció en 2012 una reducción significativa en el precio del gas suministrado por la empresa rusa Gazprom.

Precios de la construcción

En noviembre de 2013, los precios de la construcción y el montaje de producción se redujeron un 1,8% respecto al mismo mes en 2012 y en lo que va de enero a noviembre de 2013 se han reducido también un 1,8% respecto al mismo periodo del 2012.

Precios de bienes y servicios

Los precios de los bienes y servicios de consumo aumentaron en diciembre de 2013 un 0,7% con respecto a diciembre de 2012, siendo el aumento medio del año de 2013 del 0,9%. Se registró un crecimiento de precios en la mayoría de los grupos de bienes y servicios, siendo dicho crecimiento superior a la media en el caso de bebidas alcohólicas y tabaco, y cultura y recreo. Se redujeron los precios en las partidas de ropa y calzado, transporte, comunicaciones y educación.

2.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

Desempleo. Población activa. Población ocupada por sectores

Desde 2003 la economía polaca ha sido capaz de crear casi 2 millones de puestos de trabajo, teniendo en cuenta que en la década de los 90 el sistema productivo tuvo que reestructurarse para mejorar la productividad de la economía.

En 2012, la población activa ascendió a 17 millones de personas, sobre un total de algo más de 38 millones de habitantes. No obstante, est volumen récord de población activa fue acompañado de un incremento en la tasa de desempleo a lo largo de 2012 como consecuencia de la desaceleración de la economía, alcanzando un máximo en febrero de 2013 con un 14,4%. Desde entonces, se viene reduciendo, de

la mano de la aceleración económica, situándose en noviembre de 2013 en el 13,2%.

La población empleada se distribuye del siguiente modo por sectores: servicios (55,6%), industria (31,1%) y agricultura (13,3%), según las estimaciones del GUS.

2.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

PIB per capita y distribución de la renta

El PIB per cápita en paridad de poder adquisitivo se situó en 16.800 euros anuales en 2012 (último dato disponible). Eurostat publicó en junio de 2013 una mejora de este dato en Polonia, pues ha pasado de representar el 64% de la media de la UE-27 en 2011 al 66% en 2012 (el PIB per cápita PPS de España representó el 95%).

Según los últimos datos publicados por Naciones Unidas en 2012, el índice de Gini para Polonia es de 32,7, lo que representa una distribución de la renta muy similar a la de otros países europeos, particularmente a la de España que es de 34,7 en el mismo periodo.

2.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Política fiscal y presupuestaria

Uno de los principales desequilibrios macroeconómicos de Polonia ha sido tradicionalmente el déficit público. Esta situación llevó a la apertura de un Procedimiento por Déficit Excesivo por parte de la Comisión Europea en 2007 cerrado en 2008 y que volvió a abrirse en 2009. En dicho año, el déficit público se disparó hasta alcanzar el 7,2% del PIB, situándose en 2010 en valores cercanos al 7,9%.

En enero de 2010 el Gobierno presentó el "Plan para el Desarrollo y la Consolidación de las Finanzas Públicas", que contenía medidas para reformar el pilar de capitalización obligatorio del sistema de pensiones y la revisión de los regímenes no ordinarios de la Seguridad Social. Su principal medida fue el establecimiento a partir de 2011 de un techo para la tasa de crecimiento del gasto público en términos reales del 1% con el fin de conseguir reducir el déficit por debajo del 3% del PIB en 2012. En 2011 el déficit representó un 5,1% del PIB mientras que en 2012 alcanzó el 3,9%. A la vista de este dato, la Comisión Europea decidió prorrogar por dos años adicionales el Procedimiento de Déficit Excesivo. El Ecofin de diciembre de 2013 decidió ampliar en un año la fecha límite hasta 2015 para cumplir con el Pacto de Estabilidad y Crecimiento, y reducir por tanto el déficit por debajo del 3% del PIB. En cuanto a la deuda pública, gracias a las medidas adoptadas por el Gobierno, ésta se redujo en 2012 hasta el 55,6% del PIB frente al 56,2% del PIB del año anterior.

Sin embargo, la evolución de los datos económicos de 2013 llevó a que la evolución de ingresos no alcanzase las previsiones contempladas en los Presupuestos Generales del Estado para 2013, lo que llevó a la Cámara Baja (Sejm) el 25 de julio a aprobar una enmienda al presupuesto polaco de 2013 introducida a petición del Ministerio de Finanzas que suspendía el techo de deuda, establecido en el 50% del PIB e incrementaba el tope de los préstamos que el presupuesto del Estado puede conceder al Fondo de Seguro Social. Sin embargo, el Gobierno no vió motivos para suspender el segundo umbral prudencial (55% del PIB). La modificación del primer umbral fue necesaria para proceder a la enmienda de los Presupuestos señalada.

En noviembre de 2013, el Parlamento aprobó una nueva regla para controlar el gasto presupuestario. El mecanismo para establecer el techo de gasto tendrá en cuenta las previsiones de inflación, con el fin de que, ante incrementos de la misma, el límite de gasto no sufra variaciones repentinas. La regla del gasto será anticíclica, esto es, el gasto público se reducirá más en periodos de crecimiento que en periodos de desaceleración económica.

Otro dato a tener en cuenta es que a principios de septiembre del 2013 el Gobierno

anunció cambios en el sistema nacional de pensiones. Los fondos de pensiones privados (OFE) deberán transferir al sector público el 51,5% de sus activos, que es la parte correspondiente a los bonos del Estado polaco a finales del 2012 en manos de los fondos de pensiones privados. Según cálculos del Gobierno, con ello se logrará una reducción del ratio de deuda pública /PIB de 8 puntos porcentuales. Lamedida ha sido fuertemente criticada desde ámbitos financieros por considerarla una nacionalización encubierta de los fondos de pensiones. La reforma fue aprobada por el parlamento y firmada por el Presidente de Polonia en diciembre de 2013 y entró en vigor el 31 de enero de 2014.

Conviene asimismo destacar que el 24 de julio de 2013 el Presidente de 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. El pacto fue firmado en marzo 2012 por 25 líderes de los países de la UE, incluido el Primer Ministro polaco. 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.

En diciembre de 2013 se aprobaron los presupuestos para el año 2014, los cuales tendrán en cuenta los efectos de la reforma de los fondos de pensiones abiertos (OFE), lo que permitirá reducir el límite máximo del déficit presupuestario, que se establece en 4.770 millones de zlotys (aproximadamente 1.150 millones de euros). Se prevé un crecimiento de la economía del 2,5% del PIB. Se contempla un incremento de los impuestos del tabaco y del alcohol de un 5% y un 15% respectivamente. Por el contrario, el tipo del IVA se mantendrá en el 23% hasta 2016. Se congelarán los salarios del sector público.

Política monetaria

En Polonia, el órgano encargado de decidir sobre la política monetaria es el Consejo de Política Monetaria. Este consejo está integrado como uno de los órganos directores del Banco Nacional de Polonia (BNP) pero no debe confundirse con el Consejo de Administración del Banco. Lo preside el propio Presidente del Banco Nacional (mandato de 6 años renovable una sola vez) y tiene 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 Banco Nacional de Polonia 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 Banco Nacional de Polonia (BNP) sigue la estrategia de fijar un objetivo directo de inflación a conseguir en el medio plazo con un rango de variabilidad que se considera aceptable. Desde 2004 el objetivo directo de inflación se mantiene en el 2,5% con una variabilidad admitida del +/- 1%. En 2012, la tasa de inflación se incrementó hasta el 4% en abril mostrando además una tendencia creciente, lo que provocó que en el mes de mayo el Consejo de Política Monetaria incrementara el tipo de interés de referencia en 25 puntos porcentuales, situándose en el 4,75%. Sin embargo, los últimos meses de 2012 registraron una desaceleración gradual de la inflación y de la actividad económica y financiera de las empresas, lo que motivó nuevas rebajas del tipo de interés (en noviembre y diciembre) de 25 puntos básicos cada una, por lo que a finales de año el tipo de interés de referencia se situó en el 4,25%. Por tanto, el Consejo de Política Monetaria del BNP ha venido aplicando una reducción progresiva de 25 puntos básicos del tipo de interés de referencia (4,75%) desde noviembre 2012 hasta primeros de marzo 2013. Ese mes el Consejo acordó una nueva rebaja de 50 puntos básicos, hasta situar el tipo de interés de referencia en el 3,25%. Posteriormente, a la vista del continuo

debilitamiento de los datos de crecimiento en los primeros meses de 2013 y de que las previsiones de inflación eran aún más bajas de lo estimado, el Consejo aprobó tres rebajas adicionales sucesivas, el 8 de mayo, el 5 de junio y el 3 de julio, de 25 puntos básicos cada una, de todos los tipos de interés. El consejo del BNP se reunió de nuevo el 4 de septiembre de 2013 y mantuvo los tipos de interés en el mismo nivel, en consecuencia, el tipo de interés de referencia se sitúa en el 2,50%. En enero de 2014, el Consejo de política Monetaria del BNP no cambió el tipo de interés de referencia y anunció que se mantendría en el 2,5% por lo menos hasta mediados de 2014.

Esta reducción de tipos de interés ha sido posible debido a la reducción de los precios, que de hecho han pasado a situarse por debajo del límite mínimo objetivo del BNP anteriormente señalado. Así, en octubre de 2013, el IPC aumentó un 0,8% respecto a octubre del año anterior. En noviembre y diciembre de 2013, el crecimiento interanual del IPC fue del 0,6% y del 0,7% respectivamente. Según los últimos datos de la Oficina Central de Estadística (GUS), la tasa media de crecimiento interanual del IPC para el 2013 fue del 0,9%.

En lo referido a la política de tipo de cambio, el zloty tiene un régimen de libre flotación. El Banco Nacional de Polonia tiene derecho a intervenir en el mercado para salvaguardar el objetivo de inflación. De facto, el Banco Nacional interviene en el mercado de divisas para suavizar los movimientos y mantener al zloty dentro de un rango amplio de variación frente al euro que podría estimarse aproximadamente entre los 3 zł/€ y los 4,5 zł/€. El tipo de cambio medio del zloty en 2012 fue de 4,18 zloty por euro. En 2013 el zloty se fue depreciando, interviniendo el BNP a finales de mayo cuando el tipo de cambio estaba en 4,29 zloty por euro, situándose en 4,17 zł/euro la media de dicho mes. Finalmente, el tipo de cambio medio en el año 2013 fue de 4,1975 zł/euro, lo que supuso una ligera depreciación frente al año anterior, aunque menor de la que se había registrado antes de la intervención del BNP.

2.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

En el año 2012, con un crecimiento del PIB del 1,9% frente al 4,5% alcanzado en 2011, comenzó una desaceleración económica que llevó a registrar tasas del 0,8% en el último trimestre de 2012 y en el primero de 2013. Esta desaceleración ha venido motivada fundamentalmente por la debilidad de los principales socios comerciales de Polonia, la contracción de la inversión pública y los perjudiciales efectos que la incertidumbre ha tenido sobre la política de contratación e inversiones de las empresas y el consumo de los hogares.

Posteriormente, se ha acelerado el crecimiento durante dos trimestres consecutivos, llegando al 1,7% en el tercero de 2013 (último dato disponible). En esta línea, la mayoría de las previsiones consideran que 2013 se cerrará con un crecimiento de en torno al 1,3%, consolidándose la recuperación a partir de 2014.

Así, el Banco Nacional Polaco (BNP) contempla unas tasas de crecimiento del 1,3% en 2013, el 2,6% en 2014 y el 3,1% en 2015. El Gobierno por su parte prevé tasas de crecimiento de 1,5% y 2,5% del PIB para los años 2013 y 2014 respectivamente.

Se espera que esta gradual recuperación económica venga acompañada por un mayor dinamismo de los intercambios comerciales con sus principales socios.

El FMI ha revisado al alza las expectativas de crecimiento del PIB para Polonia, con un crecimiento del PIB de 1,3% en 2013, que se incrementará hasta un 2,8% en el 2014, 3% en el año 2015, 3,1% en el 2016, 3,4% en 2017 y 3,5% en 2018. Por otro lado, las previsiones del Banco Mundial sitúan el crecimiento del PIB en 1,4% para 2013, 2,8% para 2014, 3,3% para 2015 y 4% para 2016.

Para impulsar la economía, el Ministerio de Finanzas ha anunciado la puesta en marcha de un programa de préstamos garantizados para PYMES. Dicho programa podría extenderse en el tiempo, y este año ya podría añadir entre un 0,1-0,3 puntos

porcentuales al crecimiento del PIB. Asimismo, el Ministerio considera que el otro pilar para estimular el crecimiento económico, el Programa de Inversiones públicas Polacas, contribuiría en 0,2 puntos al crecimiento del PIB en 2014.

2.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

En septiembre de 2013 el parlamento aprobó una enmienda a la Ley de Presupuestos del 2013.

Las principales previsiones incluidas en estos presupuestos, antes de su modificación eran las siguientes: tasa de crecimiento del PIB de 2,2%, una inflación de 2,7%, y una tasa de desempleo del 13% al final de año (frente al 13,4% al final de 2012). Los ingresos estimados ascendían a 299.160 millones de zlotys (aproximadamente 71.800 millones de euros) y los gastos a 334.780 millones de zlotys (aproximadamente 80.300 millones de euros). El déficit ascendería por tanto a 35.620 millones de zlotys (aproximadamente 8.550 millones de euros).

La enmienda preveía que la caída de ingresos alcanzase los 32.700 millones de zlotys (7.850 millones de euros) aproximadamente. Asimismo, el déficit previsto a finales de año se incrementaría en 16.000 millones de zlotys hasta 51.600 millones de zlotys (12.400 millones de euros) y también se recorta el gasto en 7.700 millones de zlotys (aproximadamente en 1.850 millones de euros).

En diciembre de 2013 se aprobaron los presupuestos para el año 2014, los cuales tienen en cuenta los efectos de la reforma de los fondos de pensiones abiertos (OFE), lo que permitirá reducir el límite tope del déficit presupuestario, que se establece en 4.770 millones de zlotys (aproximadamente 1.150 millones de euros).

Se prevé un crecimiento de la economía del 2,5% del PIB, respecto al 1,5% en el 2013. Se incrementarán los impuestos del tabaco y del alcohol en un 5% y un 15% respectivamente. Por el contrario, el IVA se mantendrá en un 23% hasta 2016 y se congelarán los salarios del sector público.

Las medidas adoptadas por el Gobierno tras el Procedimiento de Déficit Excesivo abierto por la UE en 2007, y luego en 2009, en el marco del "Plan para el Desarrollo y Consolidación de las Finanzas públicas" se especifican a continuación:

1) Establecimiento, a partir de 2011, de un techo para la tasa de crecimiento del gasto público en términos reales del 1% hasta conseguir reducir el déficit por debajo del 3% del PIB en 2012. A la vista del dato de déficit de 2012, que fue del 3,9% del PIB, la Comisión Europea decidió prorrogar por dos años adicionales el Procedimiento por Déficit Excesivo y el Ecofin de diciembre de 2013 decidió ampliar en un año, hasta el 2015, la fecha límite para cumplir con el objetivo de déficit por debajo del 3% del PIB.

En noviembre de 2013, el parlamento aprobó una nueva regla para controlar el gasto presupuestario. El mecanismo para establecer el tope de gasto tendrá en cuenta las previsiones de inflación, de manera que ante incrementos de la misma, el límite de gasto no sufra variaciones repentinas. La regla del gasto será anticíclica, esto es, el gasto público se reducirá más en periodos de crecimiento que en periodos de desaceleración económica.

2) Reforma del sistema de pensiones (Fondos Obligatorios de Pensiones- OFE): A principios de septiembre del 2013 el Gobierno anunció nuevos cambios en el sistemanacional de pensiones. Los fondos de pensiones privados (OFE) deberán transferir al sector público el 51,5% de sus activos, que es la parte correspondiente a los bonos de estado polaco a finales del 2012 en manos de los fondos de pensiones privados. Según cálculos del Gobierno esta medida supondrá una reducción del ratio de deuda pública /PIB de 8 puntos porcentuales aunque la medida ha sido fuertemente criticada desde ámbitos financieros por considerarla una nacionalización encubierta de los fondos de pensiones.

3) Cambios en el IVA: a finales de 2009 entró en vigor la enmienda a la ley del IVA según la cual se aumenta el límite del ingreso requerido para la exención de dicho impuesto, pasando de 50.000 zlotys a 100.000 zlotys (aproximadamente, de 12.000 a 24.000 euros). El límite para el año 2011 fue de 150.000 zlotys (36.000 euros). Asimismo, a partir de enero 2011 se incrementó un punto porcentual el IVA, pasando del 22% al 23%. Esta medida se mantendrá finalmente hasta 2016.

4) Desde el 1 de abril 2011 está en vigor la enmienda realizada a la Ley del Impuesto sobre el Valor Añadido (PTU, en polaco) que grava todas las transacciones de bienes, independientemente de que formen parte o no de la actividad comercial de los sujetos tributarios implicados.

5) Con el fin de combatir el fraude fiscal en la industria del acero se introdujo en agosto del 2013 una reforma de la ley del IVA que establece un mecanismo de inversión del sujeto pasivo en la recaudación de este impuesto en las ventas de productos de derivados del acero.

2.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Evolución reciente del comercio exterior de bienes y servicios

En materia de comercio exterior, Polonia importa de otros Estados miembros, en porcentaje respecto a las importaciones totales, más que la media de la UE (59,4% en 2012). Sin embargo, dicho porcentaje ha disminuido en 2012 en relación con el año anterior (68,8% en 2012, frente al 70% en 2011). También exporta a otros Estados Miembros más que la media de la UE (61,5% en 2012) e igualmente que en el caso de las importaciones, el porcentaje de las exportaciones a países miembros de la UE respecto a las exportaciones totales en el año 2012 ha disminuido frente al periodo anterior (76,1% en 2012, frente al 78,1% en 2011), siendo el octavo Estado miembro en peso en exportaciones intracomunitarias y noveno Estado miembro en importaciones intracomunitarias en 2012.

En cuanto al peso de Polonia en el conjunto de comercio de la UE con terceros, podemos señalar que en 2012 el 2,65% de las importaciones y el 1,95% de las exportaciones extracomunitarias de la UE fueron polacas, porcentajes algo inferiores al tamaño relativo de esta economía (supone el 2,95% del PIB comunitario según las estimaciones de Eurostat). [España (2012): sus importaciones extracomunitarias suponen un 6,74% de las importaciones extracomunitarias de la UE, sus exportaciones un 4,67% de las exportaciones extracomunitarias de la UE, y su PIB, un 7,96%, del total de la UE.]

Del análisis del comercio exterior polaco, tanto de sus exportaciones como de sus importaciones, 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.

En 2012, los principales sectores de la exportación polaca lo han constituido los productos industriales y bienes de equipo (66%), seguidos de los bienes de consumo (21,8%) y los productos agroalimentarios (11,7%).

Al finalizar el tercer trimestre del año 2013, los principales sectores de exportación polaca seguían siendo los mismos, con ligeras variaciones en sus porcentajes, como se aprecia en los cuadros que figuran más a continuación.

En cuanto a los principales sectores de la importación polaca, en 2012 se situaron en primer lugar los bienes de equipo (75,6%), seguidos de los bienes de consumo (12,9%) y los productos agroalimentarios (8,7%).

Al igual que en el caso de las exportaciones, al finalizar el tercer trimestre del año 2013, los principales sectores de importación polaca seguían siendo los mismos, con

ligeras variaciones en sus porcentajes

Destaca también el peso de la Unión Europea en estos intercambios, si bien se ha producido un descenso en el volumen de comercio total con dicha área geográfica, representando en 2012 el 67,22% de sus importaciones (frente al 69,9% en 2011) y el 75,86% de sus exportaciones (frente al 78,14% del ejercicio anterior). Alemania una vez más ha seguido siendo su principal socio comercial, representando en 2012 el 25,14% de sus exportaciones, y el 26,16% de sus importaciones.

Hasta el tercer trimestre del año 2013, las importaciones de dentro de la Unión Europea representaron el 68,60% mientras que las exportaciones representaron el 74,85%) por lo que podemos ver que aunque las exportaciones a la Unión Europea se mantienen prácticamente constantes en términos porcentuales, las importaciones han vuelto a crecer.

Fuera de la UE sus importaciones en 2012 han tenido como origen en primer lugar Rusia (13,74%), seguido de China (5,68%) y Estados Unidos (1,75%). En cuanto a sus mercados de exportación fuera de la Unión Europea, se han situado principalmente en los países del este: Rusia (5,35% de sus ventas totales) y Ucrania (2,85%), seguidos de Estados Unidos (1,95%) y Turquía (1,71%).

En los primeros nueve meses de 2013, las importaciones fuera de la UE han tenido como origen en primer lugar Rusia (12,21%), China (5,45%), Estados Unidos (1,96%), Ucrania (1,05%) y Turquía (0,81%) mientras que en las exportaciones, los principales países han sido Rusia (5,37%), Ucrania (2,8%), Estados Unidos (2,19%) y Turquía (1,65%).

Por tanto, destaca la concentración de su comercio en la Unión Europea, muy por delante del resto de zonas geográficas. Ante ello, y dada la situación económica que está atravesando este área, el Ministerio de Economía polaco ha adelantado que va a lanzar una campaña de promoción comercial en cinco países considerados como mercados estratégicos: Turquía, Brasil, Argelia, Kazajistán, y Canadá. Para esta finalidad el Gobierno asignará 160 millones de PLN (unos 40 millones de euros).

Del análisis del comercio exterior polaco, tanto de sus exportaciones como de sus importaciones, 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.

En 2012, los principales sectores de la exportación polaca lo han constituido los productos industriales y bienes de equipo (66%), seguidos de los bienes de consumo (21,8%) y los productos agroalimentarios (11,7%).

Al finalizar el tercer trimestre del año 2013, los principales sectores de exportación polaca seguían siendo los mismos, con ligeras variaciones en sus porcentajes, como se aprecia en los cuadros que figuran más a continuación.

En cuanto a los principales sectores de la importación polaca, en 2012 se situaron en primer lugar los bienes de equipo (75,6%), seguidos de los bienes de consumo (12,9%) y los productos agroalimentarios (8,7%).

Al igual que en el caso de las exportaciones, al finalizar el tercer trimestre del año 2013, los principales sectores de importación polaca seguían siendo los mismos, con ligeras variaciones en sus porcentajes

Destaca también el peso de la Unión Europea en estos intercambios, si bien se ha producido un descenso en el volumen de comercio total con dicha área geográfica, representando en 2012 el 67,22% de sus importaciones (frente al 69,9% en 2011) y el 75,86% de sus exportaciones (frente al 78,14% del ejercicio anterior). Alemania una vez más ha seguido siendo su principal socio comercial,

representando en 2012 el 25,14% de sus exportaciones, y el 26,16% de sus importaciones.

Hasta el tercer trimestre del año 2013, las importaciones de dentro de la Unión Europea representaron el 68,60% mientras que las exportaciones representaron el 74,85%) por lo que podemos ver que aunque las exportaciones a la Unión Europea se mantienen prácticamente constantes en términos porcentuales, las importaciones han vuelto a crecer.

Fuera de la UE sus importaciones en 2012 han tenido como origen en primer lugar Rusia (13,74%), seguido de China (5,68%) y Estados Unidos (1,75%). En cuanto a sus mercados de exportación fuera de la Unión Europea, se han situado principalmente en los países del este: Rusia (5,35% de sus ventas totales) y Ucrania (2,85%), seguidos de Estados Unidos (1,95%) y Turquía (1,71%).

En los primeros nueve meses de 2013, las importaciones fuera de la UE han tenido como origen en primer lugar Rusia (12,21%), China (5,45%), Estados Unidos (1,96%), Ucrania (1,05%) y Turquía (0,81%) mientras que en las exportaciones, los principales países han sido Rusia (5,37%), Ucrania (2,8%), Estados Unidos (2,19%) y Turquía (1,65%).

Por tanto, destaca la concentración de su comercio en la Unión Europea, muy por delante del resto de zonas geográficas. Ante ello, y dada la situación económica que está atravesando este área, el Ministerio de Economía polaco ha adelantado que va a lanzar una campaña de promoción comercial en cinco países considerados como mercados estratégicos: Turquía, Brasil, Argelia, Kazajistán, y Canadá. Para esta finalidad el Gobierno asignará 160 millones de PLN (unos 40 millones de euros).

2.4.1 APERTURA COMERCIAL

Apertura comercial

La economía polaca ha experimentado un aumento de su apertura comercial desde su adhesión a la Unión Europea en 2004, pero sobre todo el año 2010 se caracterizó por haber superado el fuerte bache sufrido en 2009.

A continuación, se muestran los valores para el año 2012:

- Índice de apertura: $(X+M)/PIB = 78,49\%$

- Tasa de cobertura: $(X/M) \times 100 = 93,12\%$

- Importaciones: $M/PIB = 40,64\%$

- Exportaciones: $X/PIB = 37,85\%$

Fuente: Eurostat/Euroestacom

El índice de apertura de Polonia en 2012 fue del 78,49%, lo que supone un aumento de 1,14 puntos porcentuales respecto a 2011 (77,35%). Esto es debido al crecimiento del valor tanto en las exportaciones como importaciones polacas. Por otro lado, la tasa de cobertura fue del 93,57%, 3,52 puntos porcentuales más que en 2011 (98,60%), aunque continúa siendo deficitaria. Este incremento viene derivado de un importante aumento en las exportaciones, que permite que se eleve la cobertura a pesar del crecimiento de las importaciones.

En cuanto al año 2013, se conocen los datos de enero a septiembre:

- Índice de apertura: $(X+M)/PIB = 78,27\%$

- Tasa de cobertura: $(X/M) \times 100 = 99,16\%$

- Importaciones: $M/PIB = 39,30\%$

- Exportaciones: $X/PIB = 38,97\%$

Fuente: Eurostat/Euroestacom

El índice de apertura de los primeros nueve meses de 2013 ha descendido ligeramente en 0,22 puntos porcentuales respecto del año anterior, si bien estos datos no se refieren a periodos de igual duración hasta que no se cuente con datos de todo 2012. En cuanto a la tasa de cobertura, esta es del 99,16%. Su elevado valor se debe tanto al aumento de las exportaciones como al descenso de las importaciones respecto al mismo período del año anterior.

2.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Principales socios comerciales (exportación e importación)

Respecto a las exportaciones polacas en los primeros nueve meses de 2013 el principal país cliente es Alemania, con una cuota del 25,08% sobre el total. A continuación, se sitúan Reino Unido, República Checa, Francia y Rusia. Para comprender la magnitud que representa Alemania comercialmente para Polonia, entre los otros cuatro países mencionados (2º al 5º en el ranking) acumulan un volumen de comercio aproximado al generado por Alemania por sí sola. España ocupa el puesto decimoquinto.

Respecto al año 2012, los principales clientes fueron los mismos que los analizados para el periodo enero-septiembre de 2013, ocupando prácticamente las mismas posiciones relativas entre ellos y con un papel destacado de Alemania nuevamente.

En cuanto a las importaciones durante los primeros nueve meses de 2013, Alemania vuelve a ser el primer país con una cuota de 26,19% sobre el total. Rusia le sigue en segunda posición con una importante cuota de 12,21% debida principalmente a la gran importación de gas. Los otros tres países más importantes como proveedores son Países Bajos, China e Italia. España ocupa el decimotercer lugar con una cuota del 2,18% sobre el total.

En el año 2012, los 5 principales países por volumen de comercio fueron los mismos que en los primeros nueve meses de 2013, conservando las mismas posiciones relativas entre ellos.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES						
Datos en millones de euros	2011	% sobre el TOTAL	2012	% sobre el TOTAL	2013*	% sobre el TOTAL
1- ALEMANIA	35.369	26,09%	36.269	25,14%	28.297	25,08%
2- REINO UNIDO	8.731	6,44%	9.763	6,77%	7.361	6,53%
3- REP. CHECA	8.459	6,24%	9.118	6,32%	6.926	6,14%
4- FRANCIA	8.297	6,12%	8.442	5,85%	6.364	5,64%
5- RUSIA	6.080	4,48%	7.724	5,35%	6.056	5,37%
6- ITALIA	7.242	5,34%	6.991	4,85%	4.869	4,32%
7- PAÍSES BAJOS	5.918	4,37%	6.467	4,48%	4.454	3,95%
8- UCRANIA	3.346	2,47%	4.118	2,85%	3.156	2,80%
9- SUECIA	3.870	2,86%	3.867	2,68%	3.101	2,75%
10- ESLOVAQUIA	3.326	2,45%	3.745	2,60%	2.945	2,61%
11- HUNGRÍA	3.471	2,56%	3.488	2,42%	2.873	2,55%
12- BÉLGICA	3.153	2,33%	3.014	2,09%	2.472	2,19%
13- EEUU	2.645	1,95%	2.811	1,95%	2.466	2,19%
14- NORUEGA	2.714	2,00%	2.453	1,70%	2.419	2,14%
15- ESPAÑA	3.233	2,38%	2.858	1,98%	2.327	2,06%
16- AUSTRIA	2.596	1,92%	2.731	1,89%	2.029	1,80%
17- TURQUÍA	2.357	1,74%	2.416	1,71%	1.866	1,65%
18- DINAMARCA	2.497	1,84%	2.463	1,67%	1.777	1,58%
19- LITUANIA	1.910	1,41%	2.296	1,59%	1.694	1,50%
20- RUMANÍA	2.084	1,54%	2.181	1,51%	1.670	1,48%
SUBTOTAL	117.299	86,53%	123.214	85,4%	95.126	84,33%
TOTAL	135.558	100%	144.282	100%	112.806	100%

Fuente: Eurostacom. Fecha: enero 2014 / (*) Datos enero-septiembre 2013.

Datos en millones de euros.

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES						
Datos en millones de euros	2011	% sobre el TOTAL	2012	% sobre el TOTAL	2013*	% sobre el TOTAL
1- ALEMANIA	41.949	27,73%	40.521	26,16%	29.800	26,19%
2- RUSIA	18.078	11,95%	21.559	13,74%	13.889	12,21%
3- PAISES BAJOS	8.609	5,69%	8.785	5,11%	6.354	5,59%
4- CHINA	7.433	4,91%	7.968	5,68%	6.201	5,45%
5- ITALIA	7.969	5,27%	7.931	5,15%	5.763	5,07%
6- REP. CHECA	6.196	4,10%	6.407	4,13%	4.676	4,11%
7- FRANCIA	6.411	4,24%	6.200	3,99%	4.656	4,09%
8- BÉLGICA	4.680	3,09%	4.889	3,18%	3.696	3,25%
9- ESLOVAQUIA	3.864	2,55%	4.400	2,87%	3.330	2,93%
10- REINO UNIDO	4.174	2,76%	3.975	2,56%	3.238	2,85%
11- SUECIA	3.515	2,32%	3.610	2,33%	2.665	2,34%
12- AUSTRIA	3.514	2,32%	3.409	2,20%	2.574	2,26%
13- ESPAÑA	3.028	2,00%	3.299	2,14%	2.476	2,18%
14- EE UU	2.204	1,46%	2.704	1,75%	2.228	1,96%
15- HUNGRÍA	2.880	1,90%	2.766	1,80%	2.087	1,83%
16- NORUEGA	1.810	1,20%	1.613	1,65%	1.679	1,48%
17- COREA DEL SUR	2.364	1,56%	2.581	1,06%	1.647	1,45%
18- DINAMARCA	2.143	1,42%	1.995	1,29%	1.518	1,33%
19- UCRANIA	1.956	1,29%	1.979	1,28%	1.195	1,05%
20- TURQUÍA	1.143	0,76%	1.203	0,78%	920	0,81%
SUBTOTAL	133.918	88,51%	137.794	88,93%	100.593	88,42%
TOTAL	151.298	100%	154.940	100%	113.762	100%

Fuente: Eurostacom. Fecha: enero 2014 / (*) Datos enero-septiembre 2013.

Datos en millones de euros.

2.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Principales sectores de bienes (exportación e importación)

En cuanto a los productos exportados e importados por Polonia, se pueden hacer dos clasificaciones: la primera, teniendo en cuenta la clasificación por sectores. En segundo lugar, pueden emplearse los capítulos TARIC de primer nivel.

Si se analizan las exportaciones a través de los sectores, las exportaciones de Polonia en cuanto a materias primas, productos industriales y bienes de equipo supusieron un 65,99% sobre el total en los primeros nueve meses de 2013. En segundo lugar, se sitúan los bienes de consumo y en tercer puesto el sector agroalimentario. Los dos restantes sectores: bebidas y "no determinado" apenas suponen un 1% sobre el total. Analizando el año 2012, el resultado y cuotas son prácticamente iguales a los

datos de enero-septiembre de 2013.

En cuanto a las importaciones, las posiciones son similares a las de las exportaciones, pero se acentúa la cuota que representan las materias primas, productos industriales y bienes de equipo. En este caso, representaron una cuota del 75,41% sobre el total en los primeros nueve meses de 2013. De igual manera sucedió en el año 2012, con una cuota del 75,7%.

Si se realiza un análisis a partir de los **capítulos TARIC** en los primeros nueve meses de 2013 destacan en las tres primeras posiciones de las exportaciones polacas las máquinas y aparatos mecánicos (12,3% sobre el total), los vehículos automóviles y tractores (11%) y los aparatos y material eléctricos (10,9%). En el año 2012, estos capítulos también fueron los más importantes.

En cuanto a las importaciones, el principal capítulo es el de máquinas y aparatos mecánicos (12,1% sobre el total de los primeros nueve meses de 2013). En segunda posición se sitúan los combustibles y aceites minerales con el 11,7% donde Rusia juega un papel importante al ser el principal suministrador de gas al país. En tercer lugar se sitúan los aparatos y material eléctricos (10,9%). Durante el 2012 estos capítulos también fueron los de mayor peso, pero intercambiando las posiciones de combustibles y aceites minerales con las de máquinas y aparatos mecánicos.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN POLACA					
Datos en millones de euros	2011	2012	% sobre total	2013*	% sobre total
AGROALIMENTARIOS	14.100	16.845	11,68%	13.501	11,95%
BEBIDAS	929	1.055	0,73%	873	0,77%
BIENES DE CONSUMO	30.135	31.429	21,78%	23.947	21,19%
MATERIAS PRIMAS, PRODUCTOS INDUSTRIALES Y BIENES DE EQUIPO	90.314	94.856	65,74%	74.568	65,99%
NO DETERMINADO	79	97	0,07%	117	0,10%
TOTAL	135.558	144.282	100%	112.806	100%

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX) Fecha: Enero 2014 /(*). Datos enero-septiembre 2013.

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS					
Datos en millones de euros	2011	2012	%	2013*	%
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	16.639	18.132	12,6%	13.888	12,3%
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	17.131	16.200	11,2%	12.458	11,0%
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	15.243	16.075	11,1%	12.304	10,9%
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	7.217	7.421	5,1%	5.829	5,2%
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	6.637	7.171	5,0%	5.418	4,8%
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	5.911	6.423	4,5%	5.280	4,7%
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	4.700	5.057	3,5%	3.786	3,4%
89--BARCOS Y EMBARCACIONES	3.563	3.142	2,2%	3.095	2,7%
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	3.648	3.784	2,6%	3.016	2,7%
72--FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	3.881	4.104	2,8%	2.855	2,5%
74--COBRE Y SUS MANUFACTURAS	3.556	3.567	2,5%	2.585	2,3%
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	2.546	3.039	2,1%	2.384	2,1%
48--PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	3.494	3.020	2,1%	2.361	2,1%
44--MADERA Y SUS MANUFACTURAS	2.631	2.751	1,9%	2.335	2,1%
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	1.642	1.898	1,3%	1.678	1,5%
SUBTOTAL	98.438	101.784	70,5%	79.270	70,3%
TOTAL	135.558	144.282	100,0%	112.806	100,0%

Fuente: Eurostacom. Fecha: Enero 2014 / (*) Datos enero-septiembre 2013.

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN POLACA					
Datos en millones de euros	2011	2012	% sobre total	2013*	% sobre total
AGROALIMENTARIOS	11.692	12.707	8,20%	9.639	8,45%
BEBIDAS	705	746	0,48%	534	0,47%
BIENES DE CONSUMO	19.727	19.990	12,90%	15.021	13,17%
MATERIAS PRIMAS, PRODUCTOS INDUSTRIALES Y BIENES DE EQUIPO	115.564	117.207	75,65%	86.026	75,41%
NO DETERMINADO	3.611	4.290	2,77%	2.851	2,50%
TOTAL	151.298	154.940	100,0%	113.762	100,0%

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX). Fecha: Enero 2014 / (*) Datos enero-septiembre 2013.

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS					
Datos en millones de euros	2011	2012	%	2013*	%
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	18.144	18.717	12,1%	13.753	12,1%
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	19.116	20.495	13,2%	13.263	11,7%
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	15.295	16.142	10,4%	12.373	10,9%
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	12.173	11.817	7,6%	8.850	7,8%
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	8.685	8.780	5,7%	6.773	6,0%
72--FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	6.174	6.065	3,9%	4.188	3,7%
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	4.323	4.122	2,7%	3.173	2,8%
99--CONJUNT. DE OTROS PRODUCTOS	3.632	4.295	2,8%	2.861	2,5%
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	3.836	3.732	2,4%	2.748	2,4%
48--PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	3.406	3.304	2,1%	2.493	2,2%
90-- APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	4.372	3.493	2,3%	2.307	2,0%
89-- BARCOS Y EMBARCACIONES	2.192	2.499	1,6%	2.197	1,9%
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	3.002	2.915	1,9%	2.169	1,9%
29--PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	2.484	2.743	1,8%	2.169	1,9%
76--ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	2.721	2.561	1,7%	1.930	1,7%
38--OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	2.495	2.092	1,4%	1.930	1,7%
SubTotal	112.048	113.786	73,4%	83.175	73,1%
TOTAL	151.298	154.940	100,0%	113.762	100,0%

Fuente: Eurostacom. Fecha: Enero 2014 / (*) Datos enero-septiembre 2013.

2.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Principales sectores de servicios (exportación e importación)

Las autoridades estadísticas polacas no publican datos desagregados relativos a la exportación e importación de servicios con otros países.

2.5 TURISMO

Según datos del Instituto de Turismo de Polonia, en 2012 el número de turistas

ascendió a 14,8 millones, siendo la previsión para 2013 de 14,3 millones.

Los datos de 2012 (últimos datos disponibles), indican que el país recibió 14,840 millones de turistas, un 11% más que los recibidos durante el 2011.

Los principales países de procedencia en 2012 fueron Alemania (4,8 millones de visitantes, 32,34% del total y un 5% más que en el año anterior), seguido de Ucrania con el 13,00% del total (1,9 millones de visitantes) y de Bielorrusia con el 10,91% de visitantes (1,6 millones de turistas). El bloque formado por Rusia, Ucrania y Bielorrusia acumula el 28,43%, con un aumento del 28%.

El número de visitantes procedentes de la UE 15 en el año 2012 fue de 7.385 millones, lo que supuso un incremento del 5% respecto al año anterior.

2.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

2.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

Marco legal de las inversiones

La normativa que regula la actividad económica y las inversiones extranjeras en Polonia es la "Ley de Libertad sobre Actividades Económicas" de 21 de agosto de 2004. Dicha ley regula el comienzo, desarrollo y la clausura de cualquier actividad económica en el territorio de Polonia. Esta ley también regula las competencias de los órganos de la administración pública en materia de actividad económica.

Los extranjeros de los países miembros de la Unión Europea pueden desarrollar actividades económicas en Polonia en las mismas condiciones que los empresarios de nacionalidad polaca.

Como regla general, en Polonia los extranjeros tienen derecho, a menos que los acuerdos internacionales afirmen lo contrario, a emprender y ejecutar la actividad empresarial en las siguientes formas:

- sociedad de responsabilidad limitada
- sociedad comanditaria por acciones
- sociedad de responsabilidad limitada
- sociedad anónima

Los extranjeros tienen también derecho a entrar en este tipo de sociedades o compañías y comprar sus acciones.

Además de estas modalidades, los empresarios extranjeros también pueden ejecutar la actividad empresarial en forma de sucursal, así como la creación de oficinas de representación en el territorio de Polonia.

Novedades en la legislación

A lo largo de 2011, 2012 y 2013 se han producido cambios en la normativa polaca encaminados a facilitar y promover las inversiones extranjeras en el país. De dichos cambios cabe destacar en particular los siguientes:

- La enmienda, aprobada por el Senado el 25 de febrero de 2011, a la regulación de compañías de responsabilidad limitada polaca, que permite su registro electrónico en 24 horas, sin necesidad de acudir a un notario, aunque es necesaria la intervención de uno si se desean realizar cambios posteriores. De esta manera, se facilita el registro de sociedades por parte de inversores extranjeros, los cuales pueden realizar este primer paso sin desplazarse al país.
- Por otra parte, el 1 de abril de 2011 entró en vigor la enmienda realizada a la Ley del Impuesto sobre el Valor Añadido (PTU, en polaco) aprobada el 18 de 30 marzo, por la cual se gravan todas las transacciones de bienes, independientemente de que formen parte o no de la actividad comercial de los

sujetos tributarios implicados. Entre los tratamientos especiales destacan las transacciones sobre restos de productos metálicos, que tributan mediante un mecanismo de imposición inversa, y las transacciones de animales vivos, productos animales, productos de bollería y confección, sobre las que se aplican nuevas tasas.

- El 4 de febrero de 2011 se presentó una enmienda a la Ley de Concursos Públicos por la cual el adjudicador puede rescindir unilateralmente un contrato en caso de darse ciertas circunstancias imputables al adjudicatario. Esta enmienda plantea que, en caso de producirse la rescisión por parte del adjudicador, la empresa no podría presentarse a otros concursos públicos en los tres años siguientes. De nuevo el 12 de octubre de 2012 se presentó una enmienda a la Ley de Contratación Pública al proceder a implementar una Directiva del Parlamento Europeo sobre el procedimiento de adjudicación de contratos de obras, de suministro y de servicios por las entidades adjudicadoras en los ámbitos de defensa y seguridad. Se encuentra en elaboración otra modificación de la Ley de Contratación Pública relativa que previsiblemente aumentará la protección a los subcontratistas por parte del poder adjudicador.
- En diciembre 2012 el Gobierno anunció el lanzamiento de un Programa de Inversiones Públicas destinando a financiar grandes proyectos de infraestructura y de energía fundamentalmente. Los fondos se obtendrán inicialmente de las plusvalías obtenidas por la venta por parte del Tesoro de participaciones en determinadas empresas públicas que se asignarán a su vez tanto al Banco de Economía Nacional (BGK) como a una sociedad de propósito específico creada para este Programa en enero 2013, Inwestycje Polskie Rozwojowe (PIR). Ambas entidades se encargarán de apoyar la financiación de inversiones para el desarrollo de los proyectos que sean seleccionados estando previsto dotarlas de hasta 40.000 millones de zlotys (10.000 millones de euros) en los primeros años de actividad. El Programa pretende movilizar también recursos de inversores privados. En octubre de 2013, el PIR firmó su primer proyecto consistente en el desarrollo de un yacimiento petrolífero en el mar Báltico junto con Lotos Petrobaltic por valor de 1.600 millones de zlotys, (aproximadamente 382 millones de euros) de los cuales 563 millones de zlotys (aproximadamente 134 millones de euros) serán aportados por el PIR. El BGK también ha firmado el primer proyecto bajo el PI, habiendo participado en la financiación de la construcción de la línea de ferrocarril que conectará el aeropuerto de Gdansk con el centro de la ciudad.

2.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Inversión extranjera. Desglose por países y sectores

En la fecha de elaboración del presente informe (enero 2014) el Banco Nacional de Polonia ha publicado la cifra total provisional de inversión extranjera en 2012 desglosada. Así la inversión extranjera directa en Polonia ascendió en 2012 a 4.716 millones de euros, lo que significa que fue un 68,21% inferior a la del año anterior, cuando alcanzó 14.832 millones. Esta caída en la inversión es debida en gran parte a un menor apoyo por parte de las empresas extranjeras a sus filiales en Polonia y a una reducción de los beneficios que se reinvierten en el país.

En 2012, hubo 4.693 millones de euros de inversión directa extranjera en Polonia procedente de la Unión Europea, principalmente de Alemania, Francia y Reino Unido. Así pues, Alemania ocupa la primera posición con 3.494 millones de euros, Francia la segunda con 3.132 millones de euros y Reino Unido la tercera con 843 millones de euros.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES							
Datos en millones euros	2009	2010	%	2011	%	2012	%
Alemania	2.137	2.357	10,27	3.825	62,29	3.494	-8,64
Francia	1.375	876	-36,28	1.998	128,00	3.132	56,77
Gran Bretaña	152	304	100,20	473	55,47	843	78,27
Austria	486	-257	-	424	265,21	648	52,79
Chipre	209	1.079	416	883	-18,20	514	-
							41,75

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP) (últimos datos disponibles a enero de 2014).

INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES (2012)		
País	Valor en millones de euros	Porcentaje sobre el total
Alemania	3.494,1	74,10
Francia	3.132,3	66,42
Gran Bretaña	843,4	17,89
Austria	648,0	13,74
Chipre	514,3	10,91
Suiza	401,9	8,52
España	344,3	7,30
Bélgica	319,9	6,78
Reino Unido	299,6	6,35
Italia	192,2	4,08

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP) (últimos datos disponibles a enero de 2014).

INVERSIÓN EXTRANJERA POR SECTORES (2012)	
Datos en millones euros	Valor
Actividades financieras	3.837
Fabricación de equipos de transporte	2.797
Servicios	1.698
Reparación de vehículos y motocicletas (mayoristas y minoristas)	789
Actividades Inmobiliarias	420

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP) (últimos datos disponibles a enero de 2014).

2.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Operaciones importantes de inversión extranjera

Durante los años 2011, 2012 y 2013 destacan las siguientes operaciones de inversión extranjera en Polonia:

ArcelorMittal ha adquirido parte de los activos de la empresa CONNOR y estudia en la actualidad futuras adquisiciones para los próximos cuatro años.

También cobra especial importancia la presencia de compañías chinas en Polonia. Un claro ejemplo lo protagoniza Guangxi LiuGong Machinery, empresa que el en febrero de 2012 firmó un contrato para la adquisición de la rama de maquinaria de construcción a HSW. Esta operación ascendió a cerca de 71 millones de euros, siendo la mayor inversión china en el país.

El 22 de mayo del 2012 la autoridad de supervisión financiera polaca finalmente autorizó la compra de la aseguradora polaca TUIR Warta, previamente en manos del

banco belga KBC, por parte de la aseguradora japonesa Meiji Yasuda Life Insurance Company y la alemana Talanx International AG. La operación tuvo un valor aproximado de 770 millones de euros.

A finales de 2012 el grupo francés Auchan anunció la compra de la cadena de hipermercados Real y de todas sus filiales en Polonia, Ucrania, Rumania y Rusia. El valor de la operación se estima en 1.100 millones de euros.

La empresa de hidrocarburos anglo-holandesa Shell compró las estaciones de servicio en Polonia de la cadena finlandesa Neste, pagando 80 millones de euros por la operación en diciembre de 2012.

La Agencia Polaca de Información e Inversiones Extranjeras (PAIiIZ), por su parte, a enero de 2014 ha anunciado que estaba apoyando 53 proyectos de inversión extranjera por valor de 905,2 millones de euros, de los que la mayor parte provienen de Estados Unidos (17 proyectos), seguido de Alemania con 7 proyectos, Reino Unido con 5 y Francia, Bélgica y Finlandia con 3 proyectos cada uno. Por sectores, destaca el de servicios de externalización de procesos de negocio y el sector de las tecnologías de la información y la comunicación (BPO & ICT) con 22 proyectos, seguidos del sector de automoción con 10 proyectos e I+D con 7 proyectos. Asimismo cabe destacar que gracias a estas inversiones, se crearon en 2013 18.963 nuevos trabajos; lo que mejora en un 90% la cifra del 2012.

En febrero de 2012, el Banco de Santander alcanzó un acuerdo con el banco belga KBC Bank, a través del cual compró su filial polaca Kredyt Bank para posteriormente fusionarla con BZ WBK (filial polaca del Banco de Santander adquirida en 2011). La operación de compra del KBC se materializó mediante canje de acciones del BZ WBK, motivo por el cual esta operación no aparece recogida en el dato registrado de inversión española en Polonia en 2012. La fusión fue autorizada tanto por la Comisión Europea en Julio de 2012 como por la Autoridad de Supervisión Financiera Polaca en diciembre de 2012. La entidad resultante de la fusión opera bajo el nombre BZ WBK, siendo uno de los tres mayores bancos comerciales por activos del país. Tras la fusión, BZ WBK ha pasado a controlar el 76,5% de la entidad resultante y KBC en torno al 16-17%.

En septiembre de 2013 la empresa americana Polaris comenzó la construcción de una fábrica de producción de vehículos quads. La inversión total asciende a más de 100 millones de euros.

En junio de 2013, la empresa suiza Nestlé, a través de su filial Nestlé Polska, anunció un acuerdo para adquirir un terreno en las proximidades de Wroclaw en el que se construirá un establecimiento para la fabricación y distribución de alimentos. Dicha inversión asciende a un total de 71,7 millones de euros.

A lo largo del año 2013, la Agencia Polaca de Información e Inversiones Extranjeras (PAIiIZ) completó un total de 53 proyectos valorados en 902,5 millones de euros. La mayor parte provienen de EEUU (17 proyectos), Alemania (7 proyectos) y Reino Unido (con un total de 5 proyectos). Además, la Agencia está apoyando un total de 167 proyectos por valor de más de 3.300 millones de euros. La mayoría de éstos se encuentran en el sector de la automoción (37 proyectos valorados en casi 2.000 millones de euros), la subcontratación de procesos de negocios (BPO) (37 proyectos valorados en 27 millones de euros) y en I+D (17 proyectos con un valor total de más de 23 millones de euros).

2.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras

Los datos estadísticos de inversión extranjera directa y de posición inversora por países los proporciona el Banco Nacional de Polonia.

La Agencia Polaca de Información e Inversión Extranjera (PAIiIZ) facilita información sobre las principales operaciones realizadas, así como una lista de las mayores inversiones extranjeras en Polonia. Además, con frecuencia adelanta el dato agregado anual de IDE en Polonia antes de su publicación por el Banco Nacional de Polonia.

2.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Ferias sobre inversiones

Además de las conferencias y seminarios organizados por diversas instituciones para informar y atraer inversores, especialmente por la Agencia Polaca de Información e Inversión Extranjera (PAIiIZ), cabe destacar algunas de las principales ferias sectoriales:

- AUTOSTRADA POLSKA – Construcción de carreteras, junto con MASZBUD –Maquinaria para construcción que se celebrará entre el 14 y el 16 de mayo de 2014 en Kielce.
- EXPOPOWER - Feria comercial realizada junto a GREENPOWER 2011, sobre energías renovables, y que se celebra del 13 al 15 de mayo de 2014 en Poznan.
- ARENA DESIGN - Sobre diseño europeo para los negocios, a celebrar entre el 18 y 21 de febrero de 2014 en Poznan.
- ITM POLAND - Sobre desarrollo del transporte ferroviario en Polonia, que tendrá lugar entre el 3 y el 6 de junio de 2014 junto a TRANSPORTA, logística, transporte y fletado.
- IPO SUMMIT: el 5 y 6 de junio 2013 se celebró la 3ª edición de esta conferencia destinada a promocionar las oportunidades de inversión en empresas polacas así como la promoción de la propia Bolsa de Varsovia.
- GMINA - Salón para inversores, tendrá lugar entre el 14 y el 17 de octubre de 2014 junto a POLEKO y KOMTECHNIKA, ferias internacionales para la protección medioambiental.
- BUDMA - Feria internacional de la construcción a celebrar entre el 11 y el 14 de marzo 2014 en Poznan.
- POLAGRA- Feria internacional de alimentación. Se celebrará en Poznan entre el 29 de septiembre y el 2 de octubre de 2014.
- ENERGETAB – Feria Internacional del sector Energético - Bielsko Biala
- MACH TOOL – Feria Internacional de Tecnologías Innovadoras y Maquinaria.

2.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

En la fecha de elaboración del presente informe (enero 2014) ya han sido publicados por fuentes oficiales polacas, los datos desglosados por países y sectores de la inversión directa de Polonia en el exterior, correspondientes a 2012.

La inversión directa de Polonia en dicho año ascendió a 557,4 millones de euros, según los últimos datos del Banco Nacional de Polonia (BNP), y representa tan sólo un 10% de la inversión directa de Polonia en el año 2011 (que alcanzó los 5.866 millones de euros). Este descenso se debe principalmente a la inversión con Luxemburgo, que en el año 2011 fue de 2.910 millones de euros mientras que en 2012 hubo una desinversión de 716 millones.

En cuanto al desglose por países, según los datos publicados por el BNP para 2012, cabe destacar que el 71% de la inversión directa de Polonia en el exterior se destinó a países de la Unión Europea, principalmente a Países Bajos, Francia y Chipre. También conviene resaltar la fuerte desinversión de Polonia en muchos países, como Luxemburgo, Suecia o Suiza. Los datos de inversión directa de Polonia en el exterior fueron los siguientes: Países Bajos ocupó la primera posición con 574 millones de euros, seguido de Francia con 329 millones y Chipre con 297 millones de euros. Asimismo, en ese mismo año Polonia tan sólo invirtió en España 4,7 millones de euros, frente a los más de 150 millones del año 2011.

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

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES							
Datos en millones de euros	2009	2010	%	2011	%	2012	%
Países Bajos	-	158	-	-18	111,50	574	3254,95
Francia	68	83	22,06	417	478,31	329	-20,96
Chipre	45	718	1485,69	1.297	75,21	297	-77,10
Alemania	-	247	-	76	69,27	224	195,12
Estados Unidos	250	724	190	230	-67,26	222	-3,65

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP) (últimos datos disponibles a enero de 2014).

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR SECTORES (2012)	
Datos en millones de euros	Valor
Administración y servicios de soporte	2.538
Servicios	1.096
Reparación de vehículos y motocicletas (mayoristas y minoristas)	736
Información y comunicación	611
Actividades inmobiliarias	205

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP) (últimos datos disponibles a enero de 2014).

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

En 2012 la balanza por cuenta corriente volvió a ser deficitaria ascendiendo el importe total del período a -14.191 millones de euros. Esta situación se debió a los saldos negativos de la balanza comercial (-5.175 millones €) y de rentas (-17.662 millones €), que no fueron compensados por los superávits de las balanzas de servicios (4.642 millones €) y de transferencias corrientes (4.004 millones €).

En cuanto a la balanza por cuenta de capital y por cuenta financiera, ambas arrojaron resultados positivos.

En el caso de la balanza de capital, los resultados fueron positivos (8.550 millones de euros) y además aumentaron un 21,53% respecto a 2011, gracias a una mejor absorción de fondos comunitarios para los proyectos de inversión.

A su vez los resultados de la cuenta financiera, a pesar de ser positivos, se redujeron un 32,64% respecto a los del período anterior. Dentro de este apartado, la inversión directa extranjera recibida se redujo sustancialmente, deteriorando la posición inversora de Polonia en 2012. El volumen de inversiones en cartera fue de 15.799 millones de euros.

En el período enero-noviembre de 2013, la balanza por cuenta corriente fue deficitaria en -5.090 millones de euros, debido a resultados positivos en la balanza comercial (2.155 millones de euros), la balanza de servicios (4.749 millones de euros) y la balanza de transferencias (3.493 millones de euros) y negativos en la balanza de rentas (-15.487 millones de euros). Con respecto a 2012, se ha conseguido que la balanza comercial deje de ser deficitaria para lograr superávit en este período de 2013.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
Datos en millones de euros	2010	2011	2012	2013
CUENTA CORRIENTE	18.129	17.977	14.191	-5.090 (enero-noviembre)
Balanza Comercial (Saldo)	-8.893	10.059	-5.175	2.155 (enero-noviembre)
Balanza de Servicios (Saldo)	2.334	4.048	4.642	4.749 (enero-noviembre)
Balanza de Rentas (Saldo)	14.415	16.381	17.662	-15.487 (enero-noviembre)
Balanza Transferencias (Saldo)	2.845	4.415	4.004	3.493 (enero-noviembre)
CUENTA DE CAPITAL	6.453	7.254	8.550	8.468 (enero-noviembre)
CUENTA FINANCIERA	30.936	23.091	17.549	3.583 (enero-noviembre)
Inversiones directas	5.484	8.935	607	2.199 (enero-noviembre)
Inversiones de cartera	10.507	14.896	4.763	-486 (enero-noviembre)
Otras inversiones	10.090	4.972	-3.045	3.806 (enero-noviembre)
Derivados financieros	-582	-131	2.244	480 (enero-noviembre)
Reservas	11.493	-4.694	-8.737	-1.740(enero-noviembre)
Errores y Omisiones	-7.767	-7132	-3.171	-5.221 (enero-noviembre)

Fuente: Banco Nacional Polonia (BNP). El BNP calcula el saldo de la Cuenta Financiera sin incluir las Reservas. Última actualización: Enero 2014.

2.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Según los datos más recientes publicados por el BNP, las reservas oficiales en el Banco en diciembre de 2013 ascienden a 77.144 millones de euros, de los que 68.250 millones corresponden a divisas extranjeras y 2.887 millones a oro monetario.

2.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

El Zloty polaco se encuentra en libre flotación desde abril de 2000. Las fluctuaciones del tipo de cambio de la divisa polaca (zloty) respecto al euro han sido significativas los últimos años. En este sentido conviene destacar que en el segundo semestre de 2011 se depreció de tal manera que llegó a ser el tipo de cambio de 1€=4,47 zlotys, interviniendo el banco central (PNB) para controlar esta caída y salvaguardar el objetivo de inflación. Durante los primeros meses de 2012 la moneda se apreció, pero a partir de entonces se han alternado ligeras apreciaciones y depreciaciones, siendo el tipo de cambio medio en 2012 de 4,18 zloty por eurozlotys. A principios de 2013 el zloty volvió a depreciarse tras conocerse los débiles resultados de la actividad económica en 2012, situándose en marzo 2013 en 4,17 zlotys/EUR y manteniéndose alrededor de esos niveles hasta finales del año 2013 con ligeras depreciacioneszlotys. El tipo de cambio medio durante el año 2013 fue de 4,1975 zlotys/EUR.

Aunque la entrada en el euro continúa siendo un objetivo de la política económica del Gobierno, la fecha de entrada no está determinada y se ha ido retrasando la fecha de entrada prevista por el Gobierno en diversas ocasiones. Según el Vice Primer Ministro y Ministro de Economía, para entrar en la moneda única no sólo se requerirá el cumplimiento de los criterios de Maastricht, sino también una evaluación política de si ello va a servir para fortalecer Europa en sí misma, la zona euro y Polonia como país miembro. Polonia no quiere apresurarse a adoptar el euro en el actual contexto de crisis, pero también es consciente de que el no pertenecer a la Unión Monetaria le deja fuera en procesos decisorios en la UE cuyos resultados le afectan (decisiones adoptadas por el Eurogrupo en diciembre 2012 para reforzar la integración financiera de la zona euro y la implementación de la supervisión bancaria).

A principios de noviembre de 2013 el entonces Viceprimer Ministro y Ministro de Finanzas de Polonia, Jacek Rostowski, declaró que para adoptar el euro, Polonia debía cumplir unos criterios más estrictos que los establecidos en el Tratado de Maastricht, en concreto, la deuda pública no debe ser superior al 40% del PIB (en el Tratado de Maastricht el porcentaje es el 60%), y Polonia debe situarse entre los ocho países de la UE con una tasa de desempleo más baja. Asimismo, señaló que es necesario que al zona euro se recupere de la crisis económica con las reformas necesarias entre las que se incluye el establecimiento de la unión bancaria europea y un mecanismo de resolución de crisis.

Por otra parte, el presidente del Banco Nacional de Polonia (BNP) declaró recientemente que los beneficios de la entrada en la eurozona no son tan obvios a raíz de la crisis económica y que Polonia no está preparada aún para la adopción del euro, siendo necesarios los siguientes tres elementos en la economía polaca: competitividad, flexibilidad en el mercado laboral y finanzas públicas saneadas.

2.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Según el Banco Nacional de Polonia, el stock de deuda externa bruta al finalizar el tercer trimestre de 2013 ascendió a de 278.888 millones de euros, siendo el 78,5% deuda a largo plazo. Esto supone un incremento que continúa la tendencia creciente de los últimos datos a cierre de los años anteriores: 237.359 millones en 2010 (equivalente a un 66, 9% del PIB, 250.138 en 2011 (67,7% del PIB) y 277.300 en 2012 (72,7% del PIB). No obstante, Polonia sigue manteniendo un porcentaje de deuda externa en relación con su PIB inferior a la media europea.

En 2003 y 2004 Polonia realizó recompras de bonos Brady. En enero de 2005 el Club de París aceptó la propuesta de Polonia de recomprar la totalidad de la deuda que mantiene actualmente con 14 de sus miembros (entre ellos España) y que alcanzaría los 10.000 millones de dólares. El reembolso de esa deuda se efectúa en vencimientos semestrales crecientes y consecutivos, con lo que el grueso del pago de la deuda se realizó en 2009.

2.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Polonia es, desde el 22 de noviembre de 1996, miembro de la OCDE, no siendo elegible para financiación concesional. La clasificación de riesgo país, según la OCDE, es de 0. De esta manera Polonia ha pasado de una calificación de 2 a una calificación de 0 en la actualidad.

En CESCE la cobertura está abierta sin restricciones en todos los plazos.

Actualmente las agencias de rating mantienen la misma clasificación de riesgo de Polonia que en 2010, siendo dichos rating:

- Moody's: **A2** (con perspectiva estable a noviembre de 2013)
- Fitch: **A-** (con perspectiva estable a enero de 2014)
- S&P: **A-**

Las tres Agencias coinciden en valorar como "estable" la perspectiva de Polonia en cuanto a riesgo. Según la agencia de Rating Moody's, el plan de reformas estructural polaco que llevará a cabo el Gobierno aporta solvencia al país ya que está dirigido a consolidar las finanzas públicas y a aumentar el potencial de crecimiento de Polonia.

2.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Como se ha señalado, uno de los principales desequilibrios económicos de Polonia es el déficit público, que llevó a la apertura de un procedimiento de déficit excesivo en el marco de la UE y a una estrategia de consolidación fiscal que, aunque no ha cumplido estrictamente el objetivo de alcanzar el déficit del 3% en 2012 (actualmente, en 2015), ha conseguido una destacable reducción del déficit público, con un 3,9% en el año señalado.

Otra muestra de compromiso de consolidación fiscal, son los presupuestos para el 2014, los cuales tienen en cuenta la reforma del sistema de pensiones, en vigor a finales de enero de 2014, que reducirá la ratio de deuda sobre el PIB en unos 8 puntos. Asimismo, se contempla un aumento de los tipos de los impuestos sobre el tabaco y el alcohol y una congelación de los salarios del sector público.

Asimismo, la nueva regla anticíclica para controlar el gasto presupuestario aprobada noviembre de 2013 constituye otra muestra del compromiso con la consolidación fiscal.

A la vista de lo anterior cabe afirmar que en los últimos años el Gobierno de Polonia ha dado muestras de una voluntad inequívoca de consolidar las finanzas públicas.

En cuanto a la inflación, como se ha indicado en apartados anteriores, el objetivo del BNP consiste en que los precios (IPC) se muevan en el entorno del 2,5%, con una banda de fluctuación del +/- 1%. No obstante, a lo largo de 2012 y en buena parte de 2013, el BNP ha tenido en cuenta tanto la desaceleración económica como la cotización del zloty en sus intervenciones, aprobando diversas reducciones del tipo de interés de referencia, en un contexto de disminución de la inflación, en el que incluso los precios se han movido, en los últimos meses, por debajo del límite inferior objetivo del BNP, como muestran los datos de la Oficina Central de Estadística (GUS) con una tasa media de crecimiento interanual del IPC para el 2013 de 0,9%.

En el mercado de trabajo, Polonia ha mantenido tasas de desempleo relativamente altas en relación con su crecimiento. Es significativo en este sentido que, en 2011, año de mayor dinamismo económico en el pasado reciente (el PIB aumentó un 4,5%), la tasa de paro media fue del 12,39%, situándose en 2012 en el 13,4%, de la mano de la desaceleración económica. Además, Polonia tiene la tasa de temporalidad más alta de la UE, con una media del 26,9% en 2012. El Primer Ministro ha anunciado en enero de 2014 ciertas medidas para reducir el desempleo y la temporalidad. Entre ellas destacan, en primer lugar, la fijación de una duración máxima de los contratos temporales y la introducción de un nuevo tipo de contrato (el contrato por proyecto); en segundo lugar, el establecimiento de un "bono de migración" para aumentar la movilidad geográfica (de unos 1800 euros para quienes busquen trabajo fuera de su localidad de residencia) y de un "bono de empleo" para quienes busquen su primer trabajo (de unos 250 euros).

En cuanto al largo plazo, el Gobierno sin duda quiere aumentar la competitividad y la renta per cápita de la economía polaca. El elevado volumen de fondos estructurales y de cohesión recibidos por Polonia está permitiendo que Polonia avance en su convergencia real con los países de Europa Occidental. Para ello, son fundamentales las inversiones en infraestructuras de transporte (sobre todo carreteras y ferrocarril), energía (líneas, desarrollo de la red eléctrica, almacenes, eficiencia energética), gestión de residuos, tratamiento de aguas, transporte urbano, etc. El Gobierno polaco también ha anunciado su intención de aumentar la importancia de la Investigación y Desarrollo, que actualmente supone el 0,9% del PIB y que quiere que en 2020 se sitúe en el 2%, esperando que la mitad de este porcentaje provenga del

sector privado.

3 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

3.1 MARCO INSTITUCIONAL

Como muestra del deseo de estrechar relaciones entre ambas Administraciones, en el año 2003 España y Polonia acordaron la celebración anual de una Cumbre bilateral, teniendo lugar la primera de ellas en Madrid en noviembre de 2003. La última Cumbre se celebró el pasado 15 de julio 2013 en Madrid.

Esta IX Cumbre bilateral estuvo presidida por el Presidente del Gobierno, Mariano Rajoy, y por el Primer Ministro de Polonia, Donald Tusk. En ella participaron los Ministros españoles de Fomento, Interior, Empleo y Seguridad Social, así como el Secretario de Estado de Energía y el Director General de Comercio e Inversiones por el Ministerio de Economía y Competitividad. Entre los representantes de la delegación polaca asistieron entre otros el Viceprimer Ministro y Ministro de Economía, Janusz Piechocinski, el Ministro de Transporte, Construcción y Economía Marítima, el Ministro de Trabajo, el Secretario de Estado de Energía, y la Secretaria de Estado de Cambio Climático.

En las reuniones sectoriales mantenidas por ambas delegaciones se abordaron las relaciones económicas entre España y Polonia, destacando lo tratado en el ámbito de infraestructuras dados los importantes problemas existentes en el sector derivados de la normativa de contratación pública polaca y el interés de ambos gobiernos por reforzar la cooperación en este ámbito, lo que se tradujo en la firma de un "Acuerdo de Cooperación en materia de Transportes e Infraestructuras" (ACTI) que prevé entre otros aspectos, el intercambio de experiencias en marcos legales para acelerar la ejecución de los proyectos de infraestructura, así como la cooperación en ferrocarriles, puertos y navegación aéreas.

También se abordaron temas de energía, sector en el que las empresas españolas tienen un peso relevante en Polonia y cuyas inversiones en el sector de renovables están atravesando un momento difícil a la espera de los cambios que introducirá la nueva Ley polaca de Energías Renovables, todavía pendiente de que el Gobierno la someta a tramitación parlamentaria, y de los que en esta última fase se añadan.

En el marco del "Acuerdo de Cooperación en el ámbito de los Transportes e Infraestructuras" (ACTI), firmado durante la Cumbre por los Ministros de ambos países, se acordó la creación de un "Comité de Alto Nivel" para el seguimiento de esos temas que estaría constituido por parte polaca por el Subsecretario de Estado del Ministerio de Transportes, Construcción y Economía Marítima, y por parte española por el Secretario de Estado de Infraestructuras, Transporte y Vivienda.

Los días 20 y 21 de marzo de 2013, se celebró en Varsovia una conferencia bilateral entre ADIF y PKP, cuyo objetivo principal fue intercambiar experiencias en sistemas de gestión y seguridad, sistemas de gestión de tráfico ferroviario y de cargas especiales.

A nivel técnico, expertos españoles han colaborado con la administración polaca en el marco de Proyectos de Hermanamiento (Twinning) liderados por España dentro del programa Phare; estos Proyectos se han desarrollado en diferentes ámbitos, como fondos estructurales, telecomunicaciones, pesca, justicia, sanidad, seguridad social, medio ambiente, etc.

Otro ejemplo puntual del buen estado de las relaciones entre Polonia y España fue la celebración del "Día de España" en el Ministerio de Economía polaco el día 30 de septiembre de 2013. Este encuentro se centró en las oportunidades de inversión en España para las empresas polacas y viceversa, y fue presidido por el citado

Viceprimer Ministro y por el Embajador de España, con asistencia del Director Ejecutivo de Financiación y Relaciones con Inversores de Invest in Spain.

El Viceprimer Ministro señaló lo siguiente: que hay 744 empresas españolas en Polonia; que la adopción del euro es un objetivo para Polonia, si bien la fecha de entrada en la eurozona dependerá en gran medida de la recuperación del dinamismo de la moneda; y la prórroga de la existencia de las Zonas Económicas Especiales (ZEE) hasta el año 2026. Asimismo destacó que van a mejorar el marco legal para facilitar la inversión de las empresas de infraestructuras en Polonia y que se ha modificado la Ley de Apoyo a la Inversión Básica para la economía nacional, en la que se destacan determinados sectores considerados prioritarios (Defensa, Energía, Infraestructura y Medio Ambiente).

3.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Marco general de las relaciones

Las relaciones bilaterales entre España y Polonia en lo político son cordiales y se encuentran 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 ponen 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 han sido un elemento muy positivo para lanzar iniciativas de cooperación y servir de última instancia para contenciosos económicos y empresariales. En el aspecto comercial, el volumen de comercio ha ido creciendo cada año (si bien en 2012, sufrió un ligero retroceso), mostrando de este modo que gradualmente se va superando la barrera que supone el idioma y la distancia geográfica.

3.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Principales acuerdos económicos bilaterales

Hasta su adhesión a la UE, 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 los siguientes:

- 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)
- Acuerdo de Cooperación Técnica en los sectores de Transportes e Infraestructura (2013).

Acuerdos de compra de derechos de emisión de CO₂: En noviembre de 2009 se firmó un acuerdo de compra por España a Polonia de derechos de emisión de CO₂ por valor de 25 millones de euros, con un Esquema de Inversión Verde anejo (*Greening Plan*). Polonia ofreció a España en la Cumbre Bilateral de Alto Nivel celebrada en Varsovia en abril de 2012 la posibilidad de que se realizase una nueva compra de derechos de emisión de CO₂. Posteriormente, el Ministerio de Agricultura y Medio Ambiente español delegó en KPMG la búsqueda de mejor precio para una operación de compra de derechos entre varios oferentes entre los que se incluye Polonia. Finalmente, el 4

de octubre de 2012 se firmó en Varsovia un nuevo acuerdo de compra de derechos de emisión (AAUPA - *Allocated Amount Unit Purchase Agreement*) a Polonia por importe de 40 millones de euros (58 Tm de CO₂). Las autoridades polacas han manifestado que se va a dar prioridad en el marco de este programa al desarrollo de proyectos de transporte y alumbrado público. Ambas partes han acordado asimismo crear un Comité de Seguimiento "ad hoc".

Por otra parte, los días 20 y 21 de marzo de 2013 tuvo lugar en Varsovia una reunión técnica entre los operadores del sector ferroviario de ambos países (PKP PL y ADIF). Este encuentro se deriva del interés de ambas administraciones por reforzar la cooperación técnica en este ámbito, y del cumplimiento de uno de los compromisos de la VIII Cumbre Bilateral de 2012, cuyo principal objetivo es el intercambio de experiencias en sistemas de gestión de la seguridad, ERTMS, y sistemas de gestión de tráfico y de cargas especiales.

A su vez, en la reunión sectorial mantenida en Madrid el 15 de julio de 2013 entre la Ministra de Fomento y el Ministro de Transportes polaco, en el marco de la IX Cumbre bilateral Hispano-Polaca, se acordó:

- crear un Comité de Alto Nivel para seguimiento del Acuerdo de Cooperación en el ámbito de los Transportes e Infraestructura y
- el mantenimiento de las reuniones entre los operadores ferroviarios de los dos países (PKP PL y ADIF).

3.1.3 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 en el mercado polaco que supongan una prohibición a su entrada o prestación, aunque sí ciertas dificultades en algunos casos.

Así, la entrada de vino en Polonia se ve dificultada para todos los exportadores por el sistema de control impositivo de la Accisa del vino en Polonia, que requiere pegar en el país de origen de la exportación unas banderolas o vitolas en el cuello de las botellas que certifican el pago del impuesto, con el consiguiente coste en tiempo o dinero (la máquina necesaria difícilmente es amortizable por una bodega que no exporte en grandes cantidades a Polonia de forma regular). Se trata de una barrera no discriminatoria que afecta a todos los países y que el Ministerio de Finanzas de Polonia ha señalado a esta Oficina Económica y Comercial que va a mantener. Por otra parte, la prestación de servicios por empresas extranjeras en el mercado polaco se dificulta por la homologación de las titulaciones del personal, ingenieros, arquitectos y abogados en concreto, ya que, además de procedimientos administrativos largos y complejos, se requiere dominar el idioma polaco.

No obstante lo anterior, Polonia está avanzando en la simplificación legislativa y en la desregulación, en línea con las directrices comunitarias a este respecto y con la Directiva UE de Servicios, principalmente a través de una normativa más flexible en ámbitos como el de las transacciones inmobiliarias o el de los servicios profesionales (todavía muy regulados), entre otros, lo que le ha permitido subir diez posiciones en el ranking del último informe "Doing Business" del Banco Mundial (hasta la posición 45 de 189), así como también en la modernización de la Administración Pública, introduciendo procedimientos telemáticos en su actividad impulsados por el Ministerio de Administración y Digitalización.

3.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Características

El comercio bilateral hispano-polaco se caracteriza, en primer lugar, por su crecimiento en volumen, paulatino desde hace diez años y más acentuado desde 2005, y por su robustez ante la crisis actual. En 2011, el volumen total se situó por encima de los 6.500 millones de euros, reflejándose en 2012 una caída hasta los 6.195 millones de euros.

En segundo lugar, destaca su situación de equilibrio, alternándose ligeros superávits para Polonia o España. Los años 2011 y 2012 se cerraron con un superávit de la balanza comercial algo más significativos de lo habitual a favor de España, por importes de 360 y 800 millones de euros respectivamente.

En 2012, según datos de la Dirección General de Aduanas, las exportaciones españolas ascendieron a 3.394 millones de euros, lo que supone un ligero aumento del 0,52% respecto a 2011. Por su parte, las importaciones ascendieron a 2.697 millones de euros, lo que supone una caída del 13,53% respecto al año anterior.

En tercer lugar destaca por su carácter "intraindustrial" ya que entre las principales partidas de nuestra exportación a Polonia se encuentran buena parte de las partidas relevantes de la importación polaca en España. Esto se evidencia en particular en el sector de la automoción y sus componentes, electrodomésticos o productos farmacéuticos. Se salen de este patrón nuestras exportaciones de productos hortofrutícolas, textiles y la maquinaria industrial.

Por lo general nuestras exportaciones son muy sensibles a la evolución de la demanda de inversión y de bienes de consumo duraderos.

Los últimos datos disponibles de nuestro comercio bilateral (noviembre 2013) muestran que el volumen total de comercio ascendió en ese período a 6.336 millones de euros, ascendiendo el valor de las exportaciones a Polonia a 3.526 millones de euros, frente a 2.810 millones de importaciones de Polonia. Como consecuencia de lo anterior la tasa de cobertura (125,50%) es superavitaria a favor de España en el periodo enero-noviembre de 2013.

Puesto de España en el comercio exterior polaco

Como país proveedor: en 2012 España se ha situado en el puesto número 13 entre sus proveedores, representando las compras a España el 2,13% de las importaciones totales polacas en dicho periodo (cuota de mercado española en Polonia). En el periodo enero-septiembre de 2013 España se sitúa en el puesto 13, con una cuota de mercado de 2,18% en dicho periodo.

Como país cliente: en 2012 España se ha situado igualmente en el puesto 13 en el ranking de países de destino de las exportaciones polacas. En el periodo enero-septiembre de 2013 España se sitúa en el puesto 15.

Puesto de Polonia en el comercio exterior español

Como país proveedor: en 2012 Polonia se ha situado en el puesto número 24 entre sus proveedores, representando las compras a Polonia el 1,05% de las importaciones totales españolas en dicho año (cuota de mercado polaca en España). En el periodo enero-noviembre de 2013 Polonia se sitúa en el puesto 18, con una cuota de mercado de 1,22% en dicho periodo.

Como país cliente: en 2012 Polonia se ha situado en el puesto 14 en el ranking de países de destino de las exportaciones españolas. En el periodo enero-noviembre de 2013 Polonia se sitúa en el puesto 15.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA					
Datos en millones de euros	2011	2012	% sobre total	2013*	% sobre total
AGROALIMENTARIOS	594	634	18,12%	599	16,99%
BEBIDAS	27	28	0,80%	30	0,84%
BIENES DE CONSUMO	569	613	17,52%	577	16,37%
MATERIAS PRIMAS, PRODUCTOS INDUSTRIALES Y BIENES DE EQUIPO	2.288	2.223	63,56%	2.320	65,80%
TOTAL	3.479	3.497	100%	3.526	100%

Fuente: Estacom (Sectores ICEX) (*) Datos enero-noviembre 2013.

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA					
Datos en millones de euros	2011	2012	%	2013*	%
(CAP.87) VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	501	438	12,52%	655	18,57%
(CAP.85) APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	412	389	11,11%	355	10,06%
(CAP.84) MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	323	286	8,17%	285	8,08%
(CAP.08) FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	262	302	8,63%	256	7,27%
(CAP.30) PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	137	161	4,62%	175	4,97%
(CAP.39) MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	155	161	4,59%	154	4,36%
(CAP.73) MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	192	132	3,78%	151	4,27%
(CAP.07) LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSERV.	145	143	4,10%	145	4,10%
(CAP.62) PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	92	124	3,53%	114	3,24%
(CAP.02) CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	67	68	1,95%	85	2,40%
(CAP.72) FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	111	105	3,01%	83	2,35%
(CAP.61) PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO)	57	87	2,50%	75	2,13%
(CAP.88) AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES	3	84	2,40%	63	1,80%
(CAP.32) TANINO; MATERIAS COLORANTES; PINTURA	59	60	1,71%	63	1,79%
(CAP.40) CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	73	64	1,84%	60	1,71%
SUBTOTAL	2.590	2.604	74,45%	2.719	77,11%
TOTAL	3.479	3.497	100%	3.526	100%

Fuente: Estacom. Fecha: Enero 2014 / (*) Datos enero-noviembre 2013.

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA					
Datos en millones de euros	2011	2012	% sobre total	2013*	% sobre total
AGROALIMENTARIOS	228	305	11,32%	339	12,06%
BEBIDAS	6	5	0,18%	9	0,32%
BIENES DE CONSUMO	876	788	29,21%	725	25,80%
MATERIAS PRIMAS, PRODUCTOS INDUSTRIALES Y BIENES DE EQUIPO	2.009	1.600	59,29%	1.737	61,81%
TOTAL	3.119	2.698	100%	2.810	100%

Fuente: Estacom (Sectores ICEX) (*) Datos enero-noviembre 2013.

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA					
Datos en millones de euros	2011	2012	% del TOTAL	2013*	% del TOTAL
(CAP.84) MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	703	550	20,40%	543	19,32%
(CAP.87) VEHÍCULOS AUTOMOVILES; TRACTORES	558	406	15,04%	498	17,71%
(CAP.85) APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	534	466	17,29%	427	15,21%
(CAP.40) CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	155	138	5,13%	153	5,43%
(CAP.94) MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	156	122	4,54%	125	4,45%
(CAP.33) ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	82	93	3,43%	89	3,16%
(CAP.02) CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	59	95	3,52%	77	2,73%
(CAP.30) PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	65	52	1,94%	70	2,49%
(CAP.39) MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	77	70	2,59%	68	2,44%
(CAP.10) CEREALES	4	25	0,94%	61	2,17%
(CAP.24) TABACO Y SUCEDÁNEOS	31	39	1,44%	58	2,06%
(CAP.73) MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	49	57	2,12%	57	2,04%
(CAP.48) PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	82	56	2,06%	55	1,96%
(CAP.27) COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	57	44	1,62%	43	1,53%
(CAP.96) MANUFACTURAS DIVERSAS	2	36	1,34%	33	1,16%
SUBTOTAL	2.614	2.250	83,40%	2.356	83,86%
TOTAL	3.119	2.698	100%	2.810	100,0%

Fuente: Estacom. Fecha: Enero 2014 / (*) Datos enero-noviembre 2013.

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL			
(Datos en millones de euros)	2011	2012	2013*
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	3.479	3.497	3.526
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	3.119	2.698	2.810
SALDO	360	799	716
TASA DE COBERTURA (%)	111,5%	129,6%	125,5%

Fuente: Estacom. Fecha: Enero 2014 / (*) Datos enero-noviembre 2013.

España había mantenido tradicionalmente un importante saldo superavitario en sus relaciones comerciales con Polonia. Desde mediados de los años 90 este superávit fue disminuyendo hasta transformarse en 2006 en deficitario. Esta situación cambió a partir de 2008 y 2009, períodos en los que se igualaron prácticamente las exportaciones y las importaciones. En 2009 se finalizó con un ligero superávit, y en 2010 la situación fue deficitaria para España (371 millones de euros). Frente a ello, a partir de 2011 se ha vuelto a recuperar la situación de superávit en los intercambios comerciales bilaterales.

En el 2012 se mantuvo esta tendencia, siendo la tasa de cobertura de un 129,6% a favor de España, situación que se mantiene a un nivel muy similar de enero a noviembre de 2013, con una tasa de cobertura del 125,5%.

3.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

No se disponen de datos estadísticos bilaterales relativos al comercio de servicios entre ambos países, con excepción de los datos del sector turístico.

Según información facilitada por la Oficina Española de Turismo en Varsovia, Polonia es uno de los mercados emergentes que ha demostrado un comportamiento más positivo hacia España en la última década, ya que **el flujo de turismo emisor a España se ha multiplicado por 5 en 8 años**, pasando de 111.000 turistas en 2004 a 555.000 en 2011, cuando se alcanzó esta cifra record.

Con esta evolución y **543.000 turistas en 2012**, Polonia ocupó la **posición 17ª** dentro del ranking de mercados emisores hacia España según FRONTUR, por delante de países como Brasil (408.000), Japón (362.000), Argentina (316.000), México(274.000) o Canadá (262.000).

En cuanto al ranking de los destinos en España preferidos por los turistas polacos, se sitúan en primer lugar las Islas Canarias (31% de la cuota de mercado), seguidas de Cataluña (27%), Baleares (12%, Andalucía (10%), Madrid (9%) y Comunidad Valenciana (5%).

Según las mismas fuentes, en 2012 se produjo un **leve retroceso** respecto al año anterior, tanto en el número de **llegadas** de turistas polacos a España (-2,1%), como en el número de **pernoctaciones** en nuestro país (-3,8%).

En cuanto a las perspectivas, a pesar de la ralentización actual de la economía polaca es previsible una evolución favorable de ésta en 2014, por lo que diversos estudios apuntan a un crecimiento medio anual del turismo polaco del 4% hasta 2016.

Por último, los datos de turismo español en Polonia reflejan un incremento importante en 2011, ascendiendo a 160.400 turistas, es decir, un 26,4% superior a la cifra de 2010. En 2012 se produjo una ligera disminución del 3,2%, ascendiendo a 155.200 los turistas españoles que visitaron Polonia.

3.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Polonia sigue teniendo una relación costes laborales/productividad favorable para la

implantación de empresas industriales de tecnología media.

En los últimos años, el crecimiento de la inversión española ha sido positivo como consecuencia de la crisis económica en nuestro país, debido a la cual muchas empresas españolas han decidido implantarse en Polonia.

Según los últimos datos disponibles, la IDE española en Polonia de enero a septiembre de 2013 fue de 37,85 millones de euros. La inversión en 2012 fue de 94,23 millones, volumen que contrasta con el de 2011, cuando se alcanzaron 4.216,05 millones de euros de inversión española, lo que supuso un tremendo pico que multiplicó por 45 la inversión de 2012 y por 15 la de 2010 (que fue de 281,74 millones de euros, cifra próxima al promedio de inversión española en Polonia).

España ocupó en **2012 el séptimo puesto** entre los principales inversores extranjeros por flujo, tras haberse situado en 2011 en la segunda posición como consecuencia principalmente de la operación de compra del Bank Zachodni WB, propiedad del irlandés Allied Irish Bank (AIB), por el Banco de Santander.

El total de la operación supuso el desembolso de un importe superior a los 4.000 millones de euros por parte del Banco de Santander al banco irlandés. Posteriormente, el Banco de Santander alcanzó un acuerdo con el banco belga KBC Bank, a través del cual compró su filial polaca KBC para posteriormente fusionarla con BZ WBK. La operación de compra, por un importe en torno a los 1.000 millones de euros, se realizó mediante canje de acciones del BZ WBK. En junio 2012 las autoridades de Competencia de la Comisión Europea dieron el visto bueno a la fusión. En diciembre de 2012 tuvo lugar la autorización de esta fusión por parte de la entidad supervisora polaca (KNF).

En noviembre 2011, Budimex (filial polaca de Ferrovial) adquirió la compañía ferroviaria *Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury* (PNI), propiedad del Grupo PKP. La operación, valorada en cerca de 51 millones de euros, si bien permitió la entrada de Ferrovial en el sector ferroviario del país, tuvo como contraparte la mala experiencia de la quiebra de dicha compañía polaca, que presentó suspensión de pagos en agosto de 2012.

Destaca también la inversión de 500 millones de euros realizada por la empresa española CELSA entre 2007 y 2011, en el marco de un programa de ampliación de su planta de Ostrowiec.

Tal y como se ha expresado anteriormente, tras el pico de 2011, el dato registrado de inversión española en Polonia cayó considerablemente en 2012 (94,23 millones de euros); si bien no refleja la operación mencionada de compra por parte del banco de Santander del banco belga KBC Bank puesto que, como se ha señalado, la operación se realizó mediante canje de acciones de la filial polaca del Santander (BZ WBK). El sector de la construcción fue ese año el de mayor peso en las inversiones españolas en Polonia.

Por otra parte, a lo largo de 2012, en el sector de infraestructuras de carreteras se mostraron especialmente activos la compañía Budimex, filial polaca de Ferrovial, y el consorcio hispano-polaco Mostostal Warszawa (en los que están presentes Ferrovial y Acciona Infraestructuras, respectivamente), con la firma de varios contratos para la construcción de tramos de carreteras y edificaciones. Del mismo modo, Dragados y su filial polaca Pol-Aqua, así como FCC y OHL también ganaron diversos contratos para la construcción de infraestructuras en el país. También es destacable la elevada presencia de empresas españolas de ingeniería y construcción en los concursos del sector de la energía que se están llevando a cabo, en particular, centrales de ciclo combinado.

En 2013, cabe señalar la adquisición a finales de año por parte de Dragados del 100% de su participada polaca Pol- Aqua, de la que tenía un 66%, por un importe de 6,9 millones de euros.

Cabe destacar asimismo las inversiones de Taiga Mistral, compañía española de capital riesgo, en varios parques eólicos, habiendo finalizado el de Radostowo en Subkowy.

Conviene señalar además las siguientes inversiones españolas realizadas en 2012:

Por parte de Mostostal Warszawa (Acciona), la construcción de un tramo de la autopista A2, construcción de la autopista A4 de Rzeszow centro a Este, construcción del Foro de Música Nacional en Wroclaw, la planta de tratamiento de residuos de Katowice, la reparación de la presa en canal Agustow en Varsovia y la construcción de una planta de biomasa en Elblagu.

Por parte de ALDESA POLSKA parques eólicos en Resko y Wicko, y construcción de instalaciones eléctricas en Pruszcz Gdanski .

Por parte de Budimex (Ferrovial), destacan la construcción de tramo de la autopista A1 (Pyrzowice-Piekary Silesia), la reconstrucción de la Estación Central de trenes de Wroclaw, la construcción de nueva pista en el aeropuerto de Pyrzowicach y la construcción de planta de tratamiento de residuos de Wroclaw.

OHL destaca por diversas obras de modernización de líneas ferroviarias para PKP PLK (en la línea 138 Gliwice Labedy- Strzelce Opolskie Opole (2011), línea E30 etapa II).

El Grupo inmobiliario NEINVER ha construido 5 centro comerciales outlet en Polonia, con establecimientos de la marca FACTORY en Wrocław, Cracovia, Katowice y dos en Varsovia (el último de Varsovia inaugurado en abril de 2013).

En cuanto a la inversión polaca en España, ha sido tradicionalmente de pequeña cuantía, aunque de enero a septiembre de 2013 alcanzó los 32,75 millones de euros; lo que contrasta con el año 2012, en que cayó hasta 1 millón de euros desde los 6,54 millones de 2011. El principal sector de inversión en 2012 fue el de las actividades inmobiliarias, muy por delante de la consultoría y el comercio minorista. Este hecho destaca frente a la situación de 2011, año en que los principales sectores de la IDE polaca en España fueron: industria química, construcción y actividades de programación y emisión de radio.

Según los datos del Registro de Inversiones de España, Polonia ocupó en 2012 el puesto 70º como inversor en nuestro país, y el puesto número 25º como receptor de inversión.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA Y NETA. SECTORES				
Datos en millones de euros	2010	2011	2012	%
INVERSIÓN BRUTA	281,74	4.216,05	94,23	-97,77%
INVERSIÓN NETA	244,74	4.073,68	-111,11	-102,73%
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
41. CONSTRUCCIÓN	5,10	36,28	53,79	48,26
64. SERV. FINANCIEROS	-	3.986,7	29,19	-99,27
35. SUMINISTRO ENERGÍA	229,01	0,42	17,07	3987,3
68. ACT. INMOBILIARIAS	0,99	4,71	3,22	-31,8

Fuente: Datainvex. Últimos datos disponibles enero de 2014.

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK IDE ESPAÑOLA EN POLONIA					
Datos en millones de euros	2009	2010	%	2011	%
STOCK	2.071,7	2.371,38	14,47	3.307,80	39,49
POR SECTORES					
64 SERVICIOS FINANCIEROS, EXCEP.SEGUROS Y FONDOS PENSION	215,26	235,05	9,19	1.914,59	714,55
41 CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	357,05	318,83	-10,7	219,47	-31,16
35 SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AIRE	-	222,68	-	203,00	-8,84
24 METALURGIA; FABRICACION PRODUCTOS HIERRO, ACERO	202,29	213,48	5,53	195,77	-8,30
20 INDUSTRIA QUÍMICA	179,97	189,96	5,55	169,13	-10,97

Fuente: Registro de Inversiones del Ministerio de Economía y Competitividad. Últimos datos disponibles a enero de 2014.

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSION DIRECTA DEL PAIS EN ESPAÑA. BRUTA Y NETA. SECTORES				
(Datos en millones de euros)	2010	2011	2012	%
INVERSIÓN BRUTA	13,27	6,54	1,00	-84,7
INVERSIÓN NETA	13,27	6,04	0,18	-97,0
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
68.ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	0,54	0,003	0,92	27861
62.PROGRAMACIÓN Y CONSULTORÍA	nd	0,003	0,07	2366
47.COMERCIO MINORISTA	nd	-	0,01	-
46. COMERCIO MAYORISTA	0,86	0,016	0,004	-76,1
96. OTROS SERVICIOS PERSONALES	nd	nd	0,002	-

Fuente: Datainvex. Últimos datos disponibles a enero de 2014.

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK IDE POLACA EN ESPAÑA					
Datos en millones de euros	2009	2010	%	2011	%
STOCK	13,26	20,43	54,07	21,13	3,43
POR SECTORES					
62 PROGRAMACIÓN,CONSULTORÍA,OTRAS ACTIVIDADES RELAC.	2,16	5,94	175	7,15	20,37
20 INDUSTRIA QUÍMICA	-	4,42	-	5,88	33,03
26 FABRICACIÓN DE PRODUCTOS INFORMÁTICOS, ELECTRÓNICOS	-	3,72	-	4,46	19,89
43 ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN ESPECIALIZADA	7,75	3,96	-48,90	3,97	0,25

Fuente: Registro de Inversiones del Ministerio de Economía y Competitividad. Últimos datos disponibles a enero 2014.

3.5 DEUDA

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

3.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

3.6.1 EL MERCADO

El mercado

Los datos de crecimiento económico en Polonia sin duda confirman el atractivo del país en su región, dado que no ha registrado ninguna tasa negativa de crecimiento en los últimos años y la ligera desaceleración de finales de 2012 y principios de 2013 parece haber quedado atrás. El crecimiento medio de 2013 no se conoce todavía, pero las previsiones oscilan entre el 1,1 y el 1,3% de diversos organismos internacionales y el 1,5% del Gobierno.

La tasa de paro en noviembre de 2013 (último dato disponible), se situó en el 13,2%.

A su vez, Polonia ha experimentado un importante aumento en su desarrollo económico, ya que su PIB per cápita PPA ha pasado de representar el 50% de la media de la Unión Europea en el año de su adhesión a la misma al 66% en 2012 (último dato disponible), siendo éste de 16.800 euros (3,70% superior al de 2011).

El salario mínimo interprofesional para el año 2013 fue fijado en junio 2012, y asciende a 1.600 zlotys (aprox. 400 euros), 100 zlotys superior al del año anterior. En el año 2014 aumentó a 1.680 zlotys (aprox. 420 euros), 80 euros superior al de 2013.

A su vez el salario medio interprofesional mensual en 2012 (último dato disponible), fue de 3.521,67 zlotys (unos 880 euros), lo que representa un incremento de 3,59% respecto al año anterior.

A las cifras anteriormente señaladas se añade el hecho de que Polonia lidera la asignación de Fondos Estructurales y de Cohesión, con 72.900 millones de euros.

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. No obstante, conviene tener en cuenta que si bien los precios se han mantenido en la década de los 90 y principio del 2000 a un nivel inferior a los de la mayoría de los países de la UE, durante los últimos años la tendencia seguida por el Índice de Precios de Consumo de Polonia ha sido la de un crecimiento por encima de la media de la Unión Europea y de España. Según datos de Eurostat, en 2011 el Índice Armonizado de Precios de Consumo (HICP) de Polonia se situó en el 3,9%, descendiendo en 2012 al 3,7% y en 2013 al 0,8%. Dicho Índice en el caso de la UE-27 se situó en 2012 en el 2,6% y en el caso de España en el 2,4%.

2. Rasgos de la demanda

En términos de consumidores, Polonia dispone de un mercado potencial interno de más de 38 millones de habitantes, lo que representa en torno al 12% de la población total de la Unión Europea y el mayor mercado de Europa Central.

Como consecuencia de la desaceleración económica de finales de 2012, el consumo privado se detrajo un 1,8% con respecto al año anterior. A pesar del repunte actual de la economía polaca (crecimiento de 1,9% PIB en el tercer trimestre de 2013), el

crecimiento no ha venido motivado por una recuperación del consumo sino por un incremento en las exportaciones.

Paralelamente, el aumento del poder adquisitivo en Polonia ha conllevado la aparición de una clase media con posibilidades de consumo e inversión.

3. Centros económicos

Los principales centros económicos en Polonia se concentran alrededor de las principales ciudades del país (Varsovia, Cracovia, Wrocław, Poznań y Katowice) y en las catorce Zonas Económicas Especiales que están repartidas por todo el país. Las grandes ciudades, y muy especialmente la capital, están concentrando la inversión en servicios, comercio y sector inmobiliario.

La Agencia Polaca de Información e Inversión Extranjera (PAIiIZ) considera que las regiones más atractivas para la inversión son Silesia (Katowice), Łódź y Baja Silesia (Wrocław), gracias a las infraestructuras existentes, los costes laborales y el nivel de desarrollo.

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

3.6.2 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 de 2012 es de 381.204 millones de euros, frente a los 152.925 millones de la República Checa, los 97.968 de Hungría y los 131.747 de Rumanía. En población también se refleja su importancia regional: según Eurostat, a 1 de enero de 2013, Polonia tenía 38,53 millones de habitantes frente a los 20,02 millones de Rumanía, los 10,51 de la República Checa y los 9,90 millones de Hungría.

Polonia es, asimismo, uno de los principales receptores en términos absolutos de IDE, con 13.567 millones de euros en 2011, superando ampliamente a la República Checa (4.614 millones de euros), a Hungría (1.366 millones de euros), y a Rumanía (2.219 millones de euros); aunque en 2012 su volumen de IDE recibida sufrió una caída considerable.

3.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Sectores más interesantes para nuestro comercio

El aumento del nivel de vida en Polonia en los últimos años ha venido creando oportunidades en los sectores de bienes de consumo que hasta hace pocos años no existían. La fórmula comercial con más éxito en la actualidad en las grandes ciudades son los centros comerciales, en los que se instalan reconocidas marcas europeas de moda, alimentación y decoración.

En este momento, puede afirmarse que todas las grandes ciudades tienen centros comerciales, y está previsto que se construyan en muchas de pequeño-mediano tamaño, como muestran los **Centro comerciales outlet en Polonia** por el Grupo inmobiliario NEINVER, con establecimientos de la marca FACTORY en Wrocław, Cracovia, Katowice y dos en Varsovia.

En cuanto al sector de bienes de consumo, aunque la desaceleración económica de

2012 redujo en alguna medida las oportunidades, éstas han seguido presentes, oportunidades que quedarían reforzadas por la actual recuperación económica iniciada a finales de 2013.

Por otra parte, el aumento del atractivo relativo de Polonia como mercado de destino ha generado un fuerte crecimiento de la 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 servicios de ingeniería ligados a la construcción de obra civil y al sector energético han tenido tradicionalmente mucha 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, dadas las peores perspectivas que este sector registra en otros países europeos. Sin embargo la existencia de una elevada competencia y los elevados problemas derivados del sistema de contratación pública en Polonia (destacando la litigiosidad y el alto grado de ejecución de avales), así como la elevada burocracia, han reducido con mucho las probabilidades de éxito. En la actualidad, se perfilan oportunidades en los sectores de gestión de residuos y aguas principalmente, donde la presencia de empresas extranjeras es todavía menor que en los sectores ligados a las infraestructuras de transportes.

Los **servicios de externalización de procesos de negocio (BPO)**, según la Agencia Polaca de Información e Inversión Extranjera (PAIiIZ), constituyen el sector de más rápido desarrollo de la industria en Polonia, proporcionando empleo a 110.000 personas y representando un tercio de todas las inversiones en el país (20% más que en 2007). Polonia ocupa el segundo lugar en el mundo en el ranking de países que prestan estos servicios.

En cuanto a al **sector de Tecnologías de Información y Comunicación, redes de banda ancha y servicios electrónicos**, el Programa Operacional Digital de Polonia 2014-2020, asignará 1.700 millones de euros al desarrollo de proyectos de infraestructura electrónica en la administración y en el sistema educativo para aquellas regiones de Polonia donde el uso de Internet está por debajo de la media de la UE.

El sector de **tratamiento de aguas residuales** se perfila como prioritario, junto con el gas de esquisto y el **tratamiento de basuras** con el nuevo Ministro de Medioambiente, Maciej Grabowski.

3.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Sectores más interesantes para nuestra inversión

Antes de pasar a detallar los sectores que constituyen actualmente las mayores oportunidades de inversión, conviene señalar el proceso de privatizaciones que está impulsando desde 2010 el actual Gobierno. Dicho proceso contempla la posibilidad de alcanzar a empresas públicas que son líderes en mercados estratégicos, como el mercado de la energía (privatización de Tauron, Energa y PGE), la banca (privatización de PKO BP) los seguros, el mercado de productos de defensa, la distribución de hidrocarburos (privatización Grupo Lotos), el sector químico (CIECH SA) y el sector ferroviario (Grupo PKP). A pesar de este interés, el ritmo de privatizaciones ha sido más lento de lo esperado, afectando hasta la fecha a un total aproximado de 918 empresas públicas de mediano y pequeño tamaño en casi todos los sectores, y muy poco a las grandes empresas señaladas, consideradas de interés estratégico para el Gobierno. Por ello, siguen pendiente de privatizar Energa, PGE, el banco PKO, y el Grupo Lotos.

El debut de PKP Cargo en el mercado de valores tuvo lugar el 31 de octubre de 2013, mientras que la salida a Bolsa de Energa se produjo a mediados de diciembre de 2013, con el objetivo de privatizar cerca del 50% de PKP Cargo y el 35% del consorcio energético público ENERGA.

En el caso de las pequeñas y medianas empresas, pueden existir aún oportunidades de negocio, en la medida en que el procedimiento actual para su privatización no ha conseguido sus objetivos y está provocando que algunas de ellas estén al borde de la quiebra, lo que ha estado ligado básicamente a una valoración sobreestimada del precio de partida en la venta de este tipo de empresas. Por ello, el Ministerio del Tesoro ha decidido modificar la ley y está trabajando en la elaboración de una propuesta que permita rebajar los precios de partida hasta un límite determinado respecto al precio originalmente previsto.

A continuación se detallan los sectores más importantes para la inversión española en Polonia:

1. Sector de infraestructuras

Polonia lideró la asignación de Fondos Estructurales y de Cohesión en las Perspectivas 2007-2013 de la UE, con 67.300 millones de euros para acciones estructurales. El mayor volumen de esta financiación se enmarcó en uno de los seis Programas Operativos a los que van destinados los mencionados fondos europeos, en concreto al Programa Operativo de Infraestructuras y Medioambiente, siendo el importe asignado para el período 2007-2013 de 27.900 millones de euros (41,4% del total de los Fondos Estructurales). El principal objetivo de dicho Programa es financiar la mejora de las infraestructuras de Polonia. En el período 2007-2013 el grueso de este Programa ha estado centrado básicamente en las infraestructuras de transporte por carretera (71,4%), y en menor medida en el sector ferroviario (17,4%). Por este motivo, el sector de infraestructuras sigue representando una oportunidad de inversión para las empresas españolas.

En cuanto al nuevo Marco Financiero Plurianual 2014-2020, aprobado en noviembre de 2013, a Polonia se le asignan 105.800 millones de euros, de los cuales 72.900 millones corresponden a la Política de Cohesión y 28.500 a la Política Agrícola Común. Ello supone una mejora de la dotación anterior para Fondos Estructurales y de Cohesión, y mantiene a Polonia como país líder en la recepción de fondos europeos. Esta perspectiva hace que el sector de infraestructuras siga representando el principal nicho de oportunidades de inversión para las empresas españolas.

A principios de enero de 2014, se aprobaron los seis programas nacionales que establecen la distribución de los Fondos comunitarios para el periodo 2014-2020. La mayor partida se destinará a infraestructuras y al Programa Operativo de Medio Ambiente, con un total de aproximado de 276 millones de euros, que servirán para la inversión en fuentes de energía renovable, desarrollo de la red eléctrica y gestión del agua. Por otra parte, se destinarán aproximadamente 2.520 millones de euros a inversiones en carreteras y ferrocarril.

La segunda partida presupuestaria de mayor cuantía se destinará al Programa de Desarrollo Inteligente (unos 8.670 millones de euros), para apoyar la investigación e innovación, seguida de la partida para el Programa de Conocimiento, Educación y Desarrollo, dotada con alrededor de 4.330 millones de euros. Además, también recibirán fondos los programas de Polonia Digital (2.250 millones de euros), Zona Este de Polonia (2.112 millones de euros) y Ayuda Técnica (720 millones de euros).

Para aprovechar estas oportunidades, se ha demostrado la conveniencia en muchos casos de estar implantado en el mercado, ya sea a través de la compra de una empresa local (como ha sido el caso de las constructoras españolas Ferrovial, Acciona, Dragados o COMSA) o bien de la creación de una empresa (como ha sido el caso de las ingenierías). El actual Gobierno reformó y mejoró en 2008 la Ley de

Concesiones para impulsar la aportación de capital privado en la construcción y gestión de infraestructuras.

Por otra parte, en 2011 se inició una ralentización en la licitación de proyectos de construcción de carreteras, centrándose el interés en el **sector ferroviario**, donde queda bastante más recorrido, incluyendo la posibilidad de la construcción de una línea de alta velocidad con fecha límite de 2030, aunque en este sentido el Gobierno polaco ha manifestado que pospondrá la construcción de este tipo de vías. El retraso por parte de la entidad PKP PLK (entidad gestora de infraestructuras ferroviarias) en la gestión de los concursos de los proyectos a acometer con cargo a la financiación comunitaria ha provocado que a mediados de 2013 el nivel de contratación no haya superado en este sector el 60% de los recursos previstos. No obstante, tras numerosas críticas, entre ellas las de la Comisión Europea, PKP PLK ha mejorado los procedimientos de asignación de los fondos y tanto la propia empresa como el extinto Ministerio de Desarrollo Regional polaco (actual Ministerio de Infraestructura y Desarrollo) y la Comisión Europea han manifestado que existe la posibilidad real de que PKP gaste el 100% de los fondos asignados por Bruselas para el periodo 2007-2013.

PKP PLK quiere invertir al menos 30.000 millones de zlotys (aproximadamente 7.200 millones de euros) en nuevas vías entre 2014 y 2020 para aumentar la velocidad media de los trenes de carga de los actuales 23 km/h. a 50-60 km/h y conectar anchos de vía regulares con anchos de vía amplios, estos últimos ubicados en las regiones orientales de Polonia, lo que ayudaría a aumentar el tráfico de tránsito a través del país. Se prevé la modernización de las rutas de carga más importantes entre Katowice, Wrocław y Kielce.

En cuanto al **sector de carreteras**, en junio de 2013 el Gobierno anunció la lista de inversiones en infraestructuras que se llevarían a cabo en el período 2014-2020, anunciando licitaciones para la construcción de más de 700 km de nuevas carreteras y circunvalaciones en 10 ciudades. El coste de las inversiones planeadas ascendía a 8.298 millones de euros. Los fondos provendrán del Fondo Nacional de Carreteras (KFD) y de los nuevos fondos europeos asignados a Polonia para el periodo 2014-2020. Los programas operativos siguen todavía pendientes de la aprobación por la UE, pero la Dirección General de Carreteras (GDDKiA) ya ha comenzado a anunciar algunos de los concursos públicos. La lista total de los proyectos incluye 50 tramos de carreteras; entre las más importantes se encuentran secciones de las vías rápidas S3, S5, S7, S8, S17, S19 y S51 nacionales. En concreto, respecto a las tres secciones de la vía rápida S8, que une Varsovia con Białystok, en diciembre de 2013 fueron convocados tres concursos por la GDDKiA, a los que se han presentado varias de las empresas españolas más importantes presentes en Polonia. Lo mismo ha ocurrido con el Mostostal Warszawa (Acciona), Pol-Aqua (Dragados), Alpine Bau (FCC), Budimex (Ferrovial), y Aldesa. Asimismo, estas empresas se han presentado al concurso convocado por la GDDKiA, también a finales de diciembre de 2013, de la circunvalación de Zambrow (15 km).

Por otra parte hay que destacar que el Consejo de Ministros de 1 de octubre de 2013 aprobó una lista de inversiones que se aplicará en el nuevo Marco Financiero Plurianual 2014-2020, lanzándose las licitaciones a finales del 2013, para la construcción de circunvalaciones en 11 ciudades. También en este Consejo de Ministros se decidió añadir a la lista la licitación correspondiente a la construcción de la circunvalación de Belchatow y que se dará a conocer en 2014, después de haber obtenido el correspondiente permiso de construcción.

La adjudicación de los fondos europeos para el período 2014-2020 también tendrá repercusión en el sector marítimo. El ex Ministro de Transporte, Construcción y Economía marítima anunció que durante dicho periodo se producirán inversiones por valor de más de 10.000 millones de zlotys (aproximadamente 2.400 millones de euros) en los puertos marítimos de Polonia. Los tres puertos clave de Polonia son los de Gdansk, Gdynia y Szczecin; en este último destaca el proyecto para la profundización del canal del puerto, que contará con un presupuesto de cerca de

6.000 millones de zlotys (aproximadamente 1.400 millones de euros).

Junto con las oportunidades ligadas a la importante recepción de Fondos Europeos, es muy importante tener en cuenta los problemas existentes en este sector. El marco legal para las compras del Sector Público en Polonia es la Ley de Compras Públicas de 29 de enero de 2004. Esta ley ha sido enmendada en diversas ocasiones, y si bien algunas de estas enmiendas han contribuido a una agilización de los procesos de contratación, las realizadas en los últimos años, concretamente en 2010, 2011 y 2012, se han caracterizado por endurecer las condiciones de aplicación de dicha ley. Uno de los rasgos distintivos de los concursos públicos en Polonia es la importancia del precio en la selección de la empresa. La preponderancia del precio como único elemento determinante en la adjudicación de los concursos a una empresa.

A pesar de que según la Ley de Contratación Pública en Polonia, los criterios de valoración de ofertas pueden ser además del precio, otros criterios relativos al objeto del contrato como calidad, funcionalidad, parámetros técnicos y mejor tecnología disponible desde el punto de vista medioambiental, aproximadamente el 90% de los concursos públicos en Polonia se adjudican con el precio como única variable, lo anterior, unido a una aplicación cada vez más estricta y rígida de la ley de contratos públicos, con las consiguientes penalizaciones, está provocando importantes problemas en el sector, tanto entre las empresas extranjeras como entre las polacas, dificultando a menudo la obtención de beneficios en los proyectos ejecutados, o generando importantes pérdidas. Se espera una nueva modificación de la Ley de Compras Públicas en lo que a regulación de los subcontratistas se refiere, que supondrá un mayor control por parte del poder adjudicador de toda la cadena de contratación en los procedimientos de adjudicación de contratos públicos y afectará, entre otras cuestiones, a los plazos de pago del licitador al subcontratista, reduciéndolos, y al control de las cláusulas de los contratos entre contratista y subcontratista. El objetivo oficial de estos cambios es proteger a la mediana y pequeña empresa, que es normalmente la que actúa como subcontratista. Esto podrá suponer un problema especialmente para las empresas españolas, muchas de ellas contratistas y que a menudo tienen una red de subcontratistas poco definida e informal, pudiendo provocar importantes tensiones de tesorería. Asimismo se esperan nuevas Directivas europeas sobre contratación pública.

A finales de diciembre de 2014, el El Director General de Carreteras en Polonia (GDDKiA) se dirigió a 34 Embajadores en Polonia haciendo referencia al volumen de los concursos recientes y que se van a convocar y enfatizando la necesidad de que las empresas que resulten adjudicatarias cumplan escrupulosamente las condiciones establecidas en los concursos. En concreto, se señala que los contratos deben ejecutarse taxativamente *según el plazo, el presupuesto y la calidad convenida*, ya que no se admitirán modificaciones posteriores de ningún tipo.

El Gobierno actual se muestra más favorable que los anteriores a 2007 a la participación de la financiación privada en el desarrollo de infraestructuras. En 2009 entró en vigor la nueva ley sobre proyectos con financiación público-privada para el desarrollo de infraestructuras. Frente a la ley anterior, que tuvo un impacto menor, la nueva ley instauró la fórmula PPP como una opción de más fácil uso por las instituciones públicas polacas y elevó la seguridad jurídica para la parte privada de los proyectos, resolviendo algunos de los defectos detectados en el régimen anterior. Sin embargo, hasta la fecha el único proyecto con financiación PPP en Polonia fue firmado el 8 de abril de 2013 y consiste en la financiación, diseño, construcción y operación de una planta de incineración de residuos municipales en la ciudad de Poznan. El motivo de que no existan más proyectos con financiación PPP es que está pendiente la aprobación de la Estrategia Nacional de PPP y la impartición de la formación necesaria en Ministerios y Agencias que facilite la aplicación y evaluación de proyectos.

2. Sector medioambiental

El sector medioambiental y de tratamiento de residuos presenta también

oportunidades ligadas a proyectos financiados por la UE para empresas de ingeniería, construcción y equipamientos. Además, la compra por parte de España a Polonia de derechos de emisión de CO₂(UCAs) en virtud de sendos acuerdos AAUPA firmados en 2009 y 2012 y gestionados en el marco del Esquema de Inversión Verde - GIS - operado por el Fondo Nacional polaco (NFOŚiGW), dependiente del Ministerio de Medio Ambiente, representan una oportunidad para apoyar financieramente los proyectos de tipo medioambiental (biomasa, biogás y conexión de eólicas a la red eléctrica, así como transporte y alumbrado público eficiente) que reduzcan las emisiones de CO₂, ya que ése será el objetivo del apoyo económico a otorgar a dichos proyectos. No obstante, la tardanza del Gobierno polaco en aprobar el anunciado proyecto de Ley de Energías Renovables ha introducido una elevada incertidumbre en el sector, así como unos problemas de financiación muy importantes para las empresas adjudicatarias de estos proyectos. La Oficina Económica y Comercial está involucrada en la supervisión del GIS firmado en 2009, en el que hay empresas españolas que han sido preseleccionadas y otras han sido colocadas en la lista de reserva de los concursos para los proyectos mencionados.

Existe un gran potencial en el tratamiento de residuos urbanos, en todas sus facetas (construcción de infraestructuras, incineradoras en todo el país, servicios de recogida y transporte de residuos hasta los centros de tratamiento, etc). En Polonia la normativa de gestión de residuos sólidos urbanos se encuentra recogida fundamentalmente en la nueva Ley de Residuos y en la Ley de Mantenimiento del Orden y la Limpieza Municipal que suponen la plena transposición a la legislación polaca de la normativa comunitaria La nueva Ley de Residuos , promulgada el 14 de diciembre del 2012 permite la plena transposición a la legislación polaca de la Directiva Marco Europea del 2008 que obliga a los estados miembros a establecer un nivel apropiado de vertidos y reutilización de residuos. Uno de los aspectos innovadores de la nueva ley de residuos es que otorga una mayor autonomía a los municipios siendo estos los responsables de la construcción de las nuevas instalaciones de tratamiento así como de la mejora de las instalaciones existentes.

La Ley de Mantenimiento del Orden y la Limpieza Municipal entró en vigor el 1 de enero de 2012 y describe las tareas de los municipios relacionadas con la gestión de residuos en el área municipal, los deberes de los propietarios y las condiciones necesarias para llevar a cabo la actividad empresarial de recolección de residuos.La fecha límite para adoptar el sistema a las nuevas leyes fue julio de 2013, aunque existen numerosos retrasos.

Por otra parte y con la nueva Ley de Envases y Residuos cuyo fin es transponer la Directiva Europea 94/62/CE se espera evitar las posibles multas que se derivarían de no cumplir con sus obligaciones como Estado Miembro. El lanzamiento de concursos para la construcción de incineradoras y otras infraestructuras ha dado lugar a una nueva oportunidad en este mercado. Destacan en particular los próximos concursos previstos para las incineradoras de Lodz y Gdansk, cuya financiación se realizará mediante Partenariado Público Privado (PPP).

3. Sector energético

El sector energético ofrece oportunidades tanto en el sector de energía convencional (centrales de ciclo combinado fundamentalmente) y gasístico, como en el de

energías renovables. En el primero están centrando actualmente su interés las empresas españolas del sector de la construcción, dados los problemas en el sector de infraestructuras y el elevado número de centrales que está previsto construir por el país para diversificar sus fuentes de energía. En cuanto a las renovables, también representan un nicho de mercado, dada la necesidad de Polonia de cumplir con la legislación comunitaria sobre energías renovables. Sin embargo, la modificación de la normativa que regula el sector energético, actualmente en elaboración, puede tener efectos negativos en cuanto a la rentabilidad de las

inversiones en el sector de las energías renovables, en particular el de la energía eólica. En este sentido, en lo que se refiere específicamente a las energías renovables, y aunque el primer borrador de Proyecto de ley data de diciembre de 2011, a día de hoy, tras varias versiones, todavía no se ha aprobado en Consejo de Ministros. Los diversos borradores de Proyecto de Ley disminuyen el apoyo público a la energía eólica. El penúltimo borrador introducía elementos de retroactividad que preocuparon mucho al sector y que desaparecieron en el último. La dilación en la aprobación de una nueva ley está introduciendo un elevado grado de incertidumbre, ya que el marco legal actual sólo regula las energías renovables hasta 2017. Por lo tanto, las empresas se enfrentan a importantes dificultades a la hora de planificar sus inversiones y a elevadas restricciones de crédito.

La situación de *stand by* legislativo persiste todavía, pues el Ministerio de Economía polaco dio un giro en a finales de 2013 a su, a través de una nueva propuesta que hizo pública en septiembre y de un nuevo **borrador de proyecto de Ley** (noviembre), y en los que para las nuevas instalaciones o para las existentes que se modernicen se proyecta implantar un sistema de subasta, cuyo criterio básico de selección será el precio por 1 MWh de electricidad o 1 m³ de biogás agrícola. El precio de venta resultante de la subasta se mantendrá sin cambios durante 15 años, no pudiendo variar incluso si el precio de mercado es superior a éste, de lo contrario se incurrirá en sanciones. Para las instalaciones que ya están en funcionamiento se prevén dos políticas: una para optimizar las soluciones existentes (mantendría el sistema de certificados verdes) y otra para presentar nuevas soluciones (permite pasarse al nuevo sistema de subastas). En cualquiera de ellas la duración total del apoyo a los productores de electricidad renovable será de 15 años como máximo. También se proyectan medidas específicas para la microgeneración.

A primeros de enero de 2014 el Ministerio de Economía ha anunciado que se ha concluido la etapa de redacción del borrador, tras haber sido sometido a consulta pública, y que se va a trasladar a continuación al Comité del Consejo de Ministros, con la mira puesta en que, tras el debate parlamentario del proyecto de Ley, pueda entrar en vigor ésta a comienzos de 2015.

En paralelo al procedimiento legislativo que ha de desembocar en la aprobación de una "Ley de Energías Renovables", y al objeto de evitar sanciones de la UE por infracción a la normativa comunitaria, a finales de julio de 2013 fue aprobado por la Cámara baja (Sejm) un paquete de tres disposiciones de adaptación urgente a dicha normativa, el denominado "small energy tri-pack", que entró en vigor el 11 de septiembre de 2013 con medidas de regulación en el sector energético, pero sin llegar a incorporar el nuevo régimen de apoyo para las energías renovables. Entre las medidas aprobadas destacan la obligación de venta del 55% del gas a través de la bolsa de materias primas o mercado regulado y la consideración de la "microgeneración" y venta de energía producida bajo esta modalidad como actividad no empresarial.

La privatización de unidades de generación o distribución eléctrica representa una oportunidad para empresas españolas que, como es el caso de Iberdrola o Endesa, manifestaron en el pasado reiteradamente su interés por entrar en el mercado. Lamentablemente, la lentitud del proceso, por las razones indicadas anteriormente, ha hecho que disminuya ese interés. En este contexto, en 2013 Iberdrola Renovables vendió sus parques eólicos en Polonia, como parte de un programa de desinversión mundial de activos no considerados estratégicos.

En enero de 2013 el Ministerio del Tesoro anunció su intención de privatizar parcialmente ENERGA, si bien tiene la intención de mantener una participación en la misma ligeramente superior al 50%. El 11 de diciembre de 2013 ENERGA debutó en la Bolsa de Varsovia con una Oferta pública de venta (OPV) por valor de 2.400 millones zlotys (aprox. 600 millones Euros), correspondientes a 141.522.067 acciones, la mayor OPV en dicha Bolsa de valores en los dos últimos años. Posteriormente el Tesoro tendría la intención de iniciar la privatización de PGE,

principal empresa polaca productora de electricidad, aunque manteniendo una participación de control.

4. Sector manufacturero

El sector manufacturero sigue estando atraído por la relación de costes y productividad de la mano de obra que ofrece Polonia. A pesar de la apreciación de la moneda local y de la subida del coste laboral desde 2005, Polonia todavía sigue liderando la recepción de IDE en la región.

5. Sector de defensa

En septiembre de 2013 el Gobierno anunció que Polonia invertirá más de 130.000 millones de zlotys (aproximadamente 31.200 millones de euros) en los proyectos militares clave en el curso de la década. Entre sus objetivos figura la adquisición de helicópteros, barcos, sistemas antimisiles, etc. El sistema de adjudicación se basará en la ley polaca de contratos públicos que fue modificada en febrero 2013 entre otras razones para adaptar la normativa a las directivas europeas que regulan las compras de este sector. El Gobierno ha manifestado que recurrirá a la adjudicación directa en algunos casos, habiéndole advertido la Comisión Europea de que vigilará que este sistema no sea generalizado, para asegurar el cumplimiento de la normativa de defensa de la competencia.

Polonia es uno de pocos países de Europa que sigue destinando una parte relativamente grande del producto nacional (1,95%) a Defensa. Esta situación ha despertado el interés de algunos de los mayores productores armamentísticos del mundo.

A finales de septiembre de 2013 destaca:

- Visita del Ministro de Defensa Polaco, Tomasz Siemioniak en España al Ministro de Defensa Español, Pedro Morenés, resaltando la necesidad de comenzar una colaboración más estrecha entre empresas del sector militar de Polonia y España.
- Anuncio por parte del primer Ministro Donald Tusk de un plan de consolidación del sector de defensa de Polonia con la creación de un consorcio denominado Grupo Armamentístico Polaco (Polska Grupa Zbrojeniowa) que agrupará a todas las empresas que operan en este sector, incluyendo a Huta Stalowa Wola, el Holding de Defensa Polaco (Polski Holding Obronny) y once empresas de mantenimiento militar.

6. Otros sectores

El **sector eléctrico** ofrece oportunidades para las empresas españolas, ya que la empresa PSE de distribución eléctrica va a lanzar concursos para la construcción en el período 2013-2017 de 4.700 km de tendido eléctrico por todo el país de 400 KV. Ya se han iniciado algunos de los concursos, siendo el más relevante el de la línea eléctrica de 400 kV entre la frontera polaca y lituana.

El **sector de telecomunicaciones** también representa un nicho de negocio tanto por los proyectos de sistemas de control de tráfico (urbano, vial, ferroviario, portuario y aéreo) que están siendo convocados actualmente, como por el proyecto del Gobierno de instalar infraestructuras de internet de alta velocidad por todo el país, que está previsto sea una de la principales inversiones en infraestructuras. El 21 de agosto de 2013 el presidente de la Oficina de Comunicaciones Electrónicas (UKE) anunció la apertura de consultas para la primera subasta de frecuencias LTE o Banda Ancha en Polonia. Los titulares de las frecuencias podrán utilizarlas para la prestación de servicios de telecomunicaciones por un período de 15 años desde el momento de su adjudicación.

En el **sector de Tecnologías de Información y Comunicación, redes de banda**

ancha y servicios electrónicos, el Programa Operacional Digital de Polonia 2014-2020, asignará 1.700 millones de euros al desarrollo de proyectos de infraestructura electrónica en la administración y en el sistema educativo para aquellas regiones de Polonia donde el uso de Internet está por debajo de la media de la UE. Por otra parte, según la Agencia polaca de Información e Inversiones extranjeras (PAIiIZ), hay oportunidades en el mercado de la biotecnología, de la electrónica, de procesamiento de alimentos (Polonia es el principal productor de la UE), en el sector salud (construcción y gestión de hospitales, mantenimiento de equipos) y de equipamiento para obras civiles (marquesinas para paradas tranvías/autobuses).

Los **servicios de externalización de procesos de negocio (BPO)**

según PAIiIZ constituyen el sector de más rápido desarrollo de la industria en Polonia, proporcionando empleo a 110.000 personas y representando un tercio de todas las inversiones en el país (20% más que en 2007). Polonia ocupa el segundo lugar en el mundo en el ranking de países que prestan estos servicios.

El sector de **tratamiento de aguas residuales** se perfila como prioritario, junto con el **gas de esquisto** y el **tratamiento de basuras** con el nuevo Ministro de Medioambiente, Maciej Grabowski.

3.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Fuentes de financiación para las oportunidades de negocio

La principal fuente de financiación externa de la economía polaca son los Fondos Europeos, especialmente los Fondos Estructurales y de Cohesión, de los que Polonia se mantiene como líder en su recepción, tanto en el marco Financiero Plurianual 2007-2013, como en el nuevo para el periodo 2014-2020 aprobado por el Parlamento Europeo en noviembre de 2013.

Los principales Programas Operativos del Marco de Referencia Estratégico Nacional para el periodo 2007-2013 están compuesto por un valor total de 67.300 millones de euros y fueron aplicados a los diferentes Programas Operativos de la siguiente forma: PO de Infraestructura y Medioambiente, dotado con 27.900 millones de euros; 16 Programas Operativos Regionales, dotados en conjunto con 16.600 millones de euros; PO de Capital Humano, dotado con 9.700 millones de euros; PO de Asistencia Técnica, dotado con 500 millones de euros; PO de Economía Competitiva, dotado con 8.300 millones de euros; Cooperación Territorial Europea, dotado con 700 millones de euros; PO Desarrollo del Este Polaco, dotado con 2.300 millones de euros. Reservas 1.300 millones de euros.

En cuanto al nuevo Marco Financiero Plurianual para el período 2014-2020, a Polonia se le asignan 105.800 millones de euros, de los cuales 72.900 millones corresponden a la Política de Cohesión y 28.500 a la Política Agrícola Común. Ello supone una mejora de la dotación anterior para Fondos Estructurales y de Cohesión, y mantiene a Polonia como país líder en la recepción de fondos europeos.

A principios de enero de 2014, se aprobaron los programas nacionales que establecen la distribución de los Fondos comunitarios para el periodo 2014-2020.

La mayor partida se destinará a infraestructuras y al Programa Operativo de Medio Ambiente con un total de aproximadamente 276 millones de euros, que servirán para la inversión en fuentes de energía renovable, desarrollo de la red eléctrica y gestión del agua. Por otra, se destinarán aproximadamente 2.520 millones de euros a inversiones en carreteras y ferrocarril.

La segunda partida presupuestaria de mayor cuantía se destinará al Programa de Desarrollo Inteligente (unos 8.670 millones de euros), para apoyar la investigación e innovación, seguida de la partida para el Programa de Conocimiento, Educación y Desarrollo, dotada con alrededor de 4.330 millones de euros. Además, también

recibirán fondos los programas de Polonia Digital (2.250 millones de euros), Zona Este de Polonia (2.112 millones de euros) y Ayuda Técnica (720 millones de euros).

Por otra parte en diciembre de 2012 el Gobierno aprobó el lanzamiento de un nuevo "Programa de Inversiones" (PI) públicas encaminado a reimpulsar la economía y en concreto al desarrollo de infraestructuras.

Para su desarrollo se creó una nueva sociedad denominada "Polskie Inwestycje Rozwojowe" (PIR) que junto al Banco público BGK, están siendo dotados inicialmente con las plusvalías resultantes de la venta por parte del Ministerio del Tesoro de participaciones en determinadas empresas públicas (la eléctrica PGE, el banco PKO BP, la aseguradora PZU, la química CIECH SA). El BGK y el PIR actuarán conjuntamente en la búsqueda activa de proyectos de inversión, en los que el Programa podría complementar la oferta de los bancos comerciales y de inversores privados.

El primer proyecto en el que participó el Programa de Inversiones fue firmado en mayo de 2013, está financiado en exclusividad por el banco BGK y consiste en la construcción de un ferrocarril que conectará el aeropuerto de Gdansk con el centro de la ciudad. En octubre de 2013, el PIR firmó su primer proyecto de inversión consistente en el desarrollo de un yacimiento petrolífero en el mar Báltico junto con Lotos Petrobaltic por valor de 1.600 millones de PLN (aproximadamente 382 millones de euros) de los cuales 563 millones de PLN (134 millones de euros) serán aportados por el PIR.

Por su parte, en cuanto oferentes de financiación, existe un gran número de bancos tanto comerciales como cooperativos, destacando la presencia de entidades financieras españolas presentes en Polonia, como el BZ BWK (filial del Banco Santander), la Caixa, Banco Popular y Banco Sabadell. En general la banca extranjera ha ido cobrando importancia desde la incorporación de Polonia a la Unión Europea en 2004.

Respecto a oferentes de financiación multilaterales, destaca el Banco Europeo de Inversiones (BEI), el Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD) y el Banco Mundial.

Por lo que se refiere al BEI, el volumen de apoyo anual destinado a Polonia viene siendo actualmente similar al destinado a España, en torno a 4.000 millones de euros al año, concentrados principalmente en los ámbitos sectoriales de -Carreteras (principalmente proyectos TEN-T), Transporte ferroviario y urbano, PYMES, Energía e Infraestructuras municipales (servicios, sanidad, educación, residuos, etc.). En sintonía con la trayectoria de aplicación de los Fondos europeos y de las políticas comunitarias de ayudas y cofinanciación, se prevé que la intensidad de apoyo real seguirá una curva de descenso en 2014, para repuntar nuevamente en los años 2015 y siguientes, en que ya estén a pleno rendimiento los programas operativos del nuevo ciclo 2014-2020. A pesar de ello los sectores antes citado seguirán siendo de interés para las operaciones del BEI, lo que no excluye la financiación en otros sectores, por ej. industria agroalimentaria o sector forestal, y en general de cualquier ámbito que cuente con una política comunitaria que promueva su desarrollo. Normalmente se requiere la involucración de empresas grandes, pero siempre que se reúnan las condiciones señaladas por el BEI. En lo que se refiere a PYMES, el BEI trabaja con bancos comerciales, siendo estos quienes prestan a las PYMES.

Respecto del BERD, si bien Polonia ha sido uno de los países objetivo más importante en los pasados años para el BERD, actualmente la intensidad de apoyo a este país viene reduciéndose desde el 2012, por considerar que ya cuenta con un estatus política y económicamente maduro, y con un sector financiero estable. Por otra parte los socios de capital en el BERD están queriendo últimamente diversificar los países de operación, entre ellos los del África mediterránea, que necesitan de un mayor apoyo en sus economías para consolidar los nuevos regímenes democráticos

surgidos en esta área geográfica.

En grandes cifras, la aportación del BERD a proyectos en Polonia se situó en 2011 en torno a 1.000 millones €, mientras que en 2012 ya bajó a una cifra de 600-700 millones €, habiendo sido 2011 un año puntero respecto de los años anteriores y posteriores, si bien ya con tendencia a moderar el nivel de apoyo. Hay que tener en cuenta que Polonia representó en 2011 el cuarto país en términos de exposición y un 7,5% de sus compromisos totales.

En la actualidad la intención del BERD en Polonia es seguir apoyando el desarrollo del mercado financiero y del capital privado en Polonia, favoreciendo los productos estructurados que fomenten la liquidez del sistema bancario. Esta sería la línea de actuación a la que se prevé dar más continuidad en los próximos años.

En menor medida se mantendrá el apoyo en el ámbito del desarrollo de las energías renovables y de la eficiencia energética, en este caso incidiendo en los sistemas de ayudas a las PYMES para apoyarles en la mejora de su eficiencia energética, todo ello en el marco del compromiso permanente del BERD respecto del Cambio Climático.

El BERD considera de alto interés para los proyectos en Polonia la incorporación de nuevas tecnologías que sirvan para impulsar éstas en el propio país, ya que éste es deficitario en este ámbito.

Como ejemplo de un caso reciente y relevante en favor de las empresas españolas, cabe destacar el de la empresa Abener (Grupo Abengoa), adjudicataria de un contrato para la construcción de una planta de ciclo combinado en Stalowa Wola, y beneficiaria de un apoyo del BERD (69 millones de euros, más otros 69 millones de euros sindicados a Banco Pekao) y del BEI (138 millones de euros).

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 contempla un amplio programa de acciones del conocimiento y prevé una línea de crédito del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) de aprox. 4.500 millones US\$, incluyendo 2 préstamos programáticos (Development Policy Loans - DPL's) que totalizan 3.100 millones US\$, 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 DPL, 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 (184 millones US\$), cofinanciado también con el BERD, del que ha resultado adjudicataria la empresa española DRAGADOS.

3.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

En 2013 destacan las siguientes actividades de promoción:

Marzo: Misión directa multisectorial (Cámara de Comercio de Guipúzcoa. 11 - 15 de Marzo 2013)

Mayo: Misión directa multisectorial (Cámara de Comercio de Zaragoza, 13 a 17 mayo); Misión directa multisectorial (Cámara de Comercio de Madrid, 21 a 22 mayo).

Junio: Misión inversa (MAFEX, 17 a 20 de junio). Finalmente se canceló por falta de voluntad de las autoridades polacas para asistir.

Septiembre:

- Feria del vino español de Varsovia (17 septiembre): Feria-Exposición en la que participaron 30 bodegas expositoras y fue visitada por 239 profesionales; de ellos: 167 importadores y distribuidores, el resto pertenecientes al sector Horeca y prescriptores de opinión (prensa y bloggers especializados). Se ha complementado con un taller previo para las bodegas y una cata dirigida por un experto sommelier español para profesionales polacos.
- "Día de España" en el Ministerio de Economía polaco (30 de septiembre): se celebró en la sede del Ministerio de Economía de Polonia una jornada organizada por dicho Ministerio y la Embajada de España, con la colaboración de la Cámara de Comercio Polaco-Española. Esta jornada de carácter empresarial ha cumplido con su principal objetivo, por un lado dar a conocer al sector empresarial polaco la potencialidad de la economía española y al sector empresarial español las oportunidades de inversión en Polonia. El evento fue presidido por el Viceprimer Ministro y Ministro de Economía de Polonia, Janusz Piechocinski, y por el Embajador de España, Agustín Núñez Martínez.

Octubre:

- Misión inversa a la Feria LIBER (2 a 6 octubre).
- Cooperación en la organización del Congreso Internacional de Protección de Medio Ambiente ENVICON que tuvo lugar en marco de la Feria Internacional de Medio Ambiente POLEKO (Poznan, 7 y 8 de octubre).
- Apoyo institucional y presentación del Foro de Energías Renovables, celebrado el 17 de octubre de 2013 en Varsovia, y organizado por la Cámara de Comercio Polaco-española y la Asociación Polaca de Energía renovables, con asistencia de Autoridades polacas.

Asistencia del personal de la Oficina Económica y Comercial a las siguientes conferencias, seminarios y foros celebrados en el año 2013 y relativos a los siguientes sectores de la economía polaca:

Marzo: Congreso Internacional de Energías Renovables GREEN POWER en Varsovia.

- Marzo: Seminario RECIPROCIDAD EN LA CONTRATACIÓN PÚBLICA, en la Representación de la Comisión Europea en Polonia.
- Abril: Seminario ENERGÍAS LIMPIAS EN EL TRANSPORTE, en la Representación de la Comisión Europea en Polonia.

Asistencia y seguimiento de las ferias internacionales de Polonia:

- Marzo: Feria EUROGASTRO en Varsovia (sector agroalimentario)
- Mayo: Feria AUTOSTRADA-POLSKA en Kielce (sector construcción e infraestructuras)
- Junio: Feria Mach-Tool en Poznan (sector máquina-herramienta)
- Septiembre: Feria POLAGRA en Poznan (sector agroalimentario). Feria ENERGETAB en Bielsko-Biala (sector energético)
- Feria WINDOWS & DOORS, en Varsovia (sector diseño y construcción)
- Octubre: Feria POLEKO en Poznan (sector tratamiento de residuos),
- Noviembre: Feria KAMIEN STONE Poznan 6-9 noviembre (sector piedra/construcción)

3.8 PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

Polonia está saliendo de una fase de desaceleración de su economía motivada en gran parte por el entorno internacional.

Las previsiones para 2013 sobre la continuación del descenso gradual en inversión

privada y exportaciones, se están cumpliendo en el caso de las primeras, pero no así en el caso de las exportaciones, que aumentaron un 10,2% en el periodo enero-noviembre con respecto al mismo periodo del año anterior. La inversión pública, dada la situación presupuestaria y de control del déficit fiscal, es improbable que alcance los niveles anteriores. Para hacer frente a esta situación, el Gobierno anunció a finales de 2012 la creación de un "Programa de Inversiones" (PI) públicas encaminado a reimpulsar la economía.

El Programa se financiará inicialmente a través de las plusvalías que se obtengan de la venta por parte del Ministerio del Tesoro de participaciones en determinadas empresas públicas (la eléctrica PGE, el banco PKO BP, la aseguradora PZU SA y la química CIECH SA). Con estas aportaciones progresivas se recapitalizará el Banco de Economía Nacional (BGK) y una sociedad de propósito especial creada para este Programa, "Inwestycje Polskie Rozwojowe" (PIR), de manera que lleguen a tener una capacidad de apalancamiento de hasta 10.000 millones de euros para financiar los proyectos en los primeros años del "Programa de Inversiones".

El BGK y el PIR actuarán conjuntamente en la búsqueda activa de proyectos de inversión, en los que el Programa podría complementar la oferta de los bancos comerciales e inversores privados.

El BGK firmó en mayo de 2013 el primer proyecto bajo el PI, habiendo participado en la financiación de la construcción de la línea de ferrocarril que conectará el aeropuerto de Gdansk con el centro de la ciudad.

Con fecha 8 de octubre de 2013, el PIR firmó su primer proyecto consistente en el desarrollo de un yacimiento petrolífero en el mar Báltico junto con Lotos Petrobaltic por valor de 1.600 millones de zlotys, (aproximadamente 382 millones de euros) de los cuales 563 millones de zlotys (aproximadamente 134 millones de euros) serán aportados por el PIR.

Por otra parte, el elevado importe de los Fondos Estructurales y de Cohesión de la Unión Europea en el Marco Financiero Plurianual para el período 2007-2013 (67.300 millones de euros), y en el siguiente programa 2014-2020, aprobado por el parlamento Europeo en noviembre de 2013 (72.900 millones corresponden a la política de Cohesión y 28.500 a la Política Agrícola Común), sitúa a Polonia como líder en la recepción de fondos comunitarios y por tanto sigue siendo un país con posibilidades de negocio para las empresas españolas.

Nuestras exportaciones a Polonia en 2012 están significativamente concentradas en las partidas de bienes de equipo, habiéndose mantenido el superávit de nuestra balanza comercial, con una tasa de cobertura del 129,6% en 2012 y de 125,5% en el periodo enero-noviembre de 2013. aunque con un volumen sustancialmente menor que en 2011, 6.056 millones frente a 6.598 millones en el ejercicio anterior.

En términos de inversión, España ha llevado a cabo desde finales de 2009 grandes operaciones corporativas en sectores como la construcción de infraestructuras y los servicios financieros. El año 2011 batió todos los récords de IDE española en Polonia al registrarse la compra por parte del Santander del banco polaco BZ WBK. En 2012 el propio Santander adquirió un segundo banco polaco de capital belga, Kredyt Bank. La fusión de éste con el BZ BWK, autorizada por la Comisión en junio 2012 y por la autoridad de supervisión bancaria polaca (KFN) en diciembre 2012 hace de este banco el tercer banco de Polonia por volumen de activos.

Debido al desarrollo próximo del sector de la construcción de infraestructuras energéticas se puede prever alguna otra gran operación, aunque los problemas regulatorios y en materia de contratación pública que se han señalado anteriormente pueden reducir las oportunidades en este ámbito. Sin embargo, dado que nuestra presencia como país inversor en Polonia había estado hasta ahora muy por debajo de nuestra capacidad y presencia en otros mercados, es previsible que un flujo de inversión española más diversificado y menos concentrado siga teniendo

protagonismo en el medio y largo plazo. En términos de stock, todavía estamos muy lejos de los principales países inversores en Polonia.

Es también importante destacar en cuanto a la inversión directa polaca en España, que la primera operación importante tuvo lugar en 2010 por valor de 200 millones de euros, con la compra por parte de AmRest de la operadora de franquicias de restauración Restauravia. Para 2012 no se dispone aún de datos desagregados por países de la inversión polaca en el exterior, por lo que es difícil hacer previsiones ya que la IDE polaca en España se ha ceñido a operaciones muy puntuales hasta ahora. Al parecer se están produciendo operaciones de inversión en el sector inmobiliario por parte de particulares polacos interesados en la adquisición de una segunda vivienda en la costa española, movidos por la bajada de precios de dicho mercado.

4 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

4.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

4.1.1 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 en lo político son cordiales y se encuentran 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.

Las cumbres bilaterales anuales han sido un elemento muy positivo para lanzar iniciativas de cooperación y servir de última instancia para contenciosos económicos y empresariales.

4.1.2 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 el 2012 intercambió el 67,22% de sus importaciones y el 76,13% de sus exportaciones.

Entre los años 2006 y 2008 el déficit en la balanza comercial de Polonia con la Unión Europea se fue incrementando llegando a un saldo de -11.853 millones de euros. En el año 2009 la situación se modificó, finalizando ese año con un déficit muy inferior, y tornando en superávit para Polonia en 2010. En el año 2012 logró incrementar el superávit, presentado un valor de 7.286 millones de euros a favor de Polonia, y en el dato más actualizado (enero a septiembre de 2013) se presentó una situación de superávit de 6.078 millones de euros.

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 exportación e importación a la Unión Europea en 2012 corresponden 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.

Los principales países de la UE a los que exportó Polonia en 2012 son Alemania, Reino Unido, República Checa, Francia e Italia. Los principales países de la UE de los que importa Polonia son Alemania, Países Bajos, Italia, República Checa y Francia.

Dentro de los países de la Unión Europea, España se sitúa como el país número 11 tanto en las importaciones como en las exportaciones polacas.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE						
Datos en millones de euros	2011	%	2012	%	2013*	%
EXPORTAC. UE	105.920	78,1	109.845	76,1	84.398	74,8
EXPORTAC. TOTALES	135.558	100	144.282	100	112.806	100
IMPORTAC. UE	105.891	70,0	102.559	66,2	78.320	68,8
IMPORTAC. TOTALES	151.298	100	154.940	100	113.762	100

Fuente: Euroestacom. Fecha: Enero 2014 / (*) Datos enero-septiembre 2013.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Barreras de acceso al comercio con la Unión Europea

No hay obstáculos o contenciosos reseñables.

4.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Polonia participó en 1945 en la Conferencia de Bretton Woods y fue miembro fundador del 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. Aunque en 1996 Polonia canceló su último acuerdo financiero de préstamo, sin embargo, en 2009 acordó el uso de la nueva Línea de Crédito Flexible(LCF) del FMI, que se ha ido prorrogando y ampliando desde entonces.

El 18 de enero de 2013 entró en vigor la renovación de la LCF aprobada por el FMI para Polonia, según el Informe Anual del FMI para 2013, alcanzando los 22.000 millones de €, si bien todavía no se ha hecho uso de la misma.

El Banco Mundial tiene cinco proyectos de inversión en Polonia con una exposición total de aproximadamente 2 millones \$ USA. Dichos proyectos se encuentran actualmente en ejecución y están centrados en rehabilitación de carreteras y su modernización, eficiencia energética, prevención de inundaciones en la cuenca del río, y los servicios sociales en las zonas rurales. Por otro lado, hay que destacar que recientemente el BM ha concedido dos préstamos al país para futuros proyectos. Por un lado, un proyecto valorado en 500.00 \$ USA que se centra en el logro de la eficiencia energética en los edificios y ha sido revisado en Enero del 2012; y otro valorado en 700.000 \$ USA centrado en apoyar las reformas en las áreas de gestión financiera pública y los sectores sociales, cuya revisión se realizó en Diciembre del 2011.

En cuanto al BERD, Polonia representó en 2011 el cuarto país en términos de exposición y un 7,5% de sus compromisos totales. El volumen de financiación en ese período se situó en torno a 1.000 millones €. En 2012, sin embargo el importe fue menor, entre 600-700 millones €, iniciando el banco una etapa tendente a moderar el nivel de apoyo financiero. En la actualidad la intención del BERD en Polonia es seguir impulsando el desarrollo del mercado financiero y del capital privado en Polonia, favoreciendo los productos estructurados que fomenten la liquidez del sistema bancario. En menor medida se mantendrá el apoyo en el ámbito del desarrollo de las energías renovables y de la eficiencia energética, en este caso incidiendo en los sistemas de ayudas a las PYMES para apoyarles en la mejora de su eficiencia energética, todo ello en el marco del compromiso permanente del BERD

respecto del Cambio Climático.

Aunque el volumen de los compromisos del BERD en Polonia es normalmente muy variable, el tamaño medio de los mismos se procura situar actualmente en torno a un valor promedio de 30 millones €. En todo caso, los proyectos que el BERD apoya han de ser siempre proyectos que no reciban financiación de ninguna otra institución financiera internacional.

En 2012 el BEI financió mediante créditos 31 proyectos de inversión en Polonia, por importe de 4.400 millones de euros (2.000 millones fueron para proyectos de carreteras).

Destaca por su interés su participación junto con el BERD en la cofinanciación del proyecto energético de modernización y ampliación de la "Central de ciclo combinado de Stalowa Wola", adjudicado a la empresa española ABENER Ingeniería. El contrato para la financiación por parte del BEI fue firmado en febrero 2012, ascendiendo a 162 millones de euros el importe asignado para dicho fin.

En 2013 está previsto que la financiación del BEI en Polonia ascienda hasta 5.500 millones. El Banco tiene en carter 45 proyectos priorizados por entidades polacas, y dirigidos principalmente a la modernización de las infraestructuras de transporte y el sector energético.

A su vez, el Ministerio del Tesoro ha iniciado en 2013 contactos con los representantes del BEI y BERD para que participen en el nuevo "Programa de Inversiones" del Gobierno ya que el objetivo de dicho programa es la financiación de proyectos de infraestructuras y energéticos para los que no hay suficientes fondos comunitarios y en los que pretenden se impliquen inversores privados.

4.3 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.

4.4 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.

4.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Desde 1989 Polonia ha firmado acuerdos de cooperación económica y comercial con lo 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.

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

Polonia, además de miembro de la Unión Europea y de la OMC (Organización Mundial de Comercio), participa en todas las instituciones económicas internacionales de nivel global o europeo.

Adicionalmente, participa activamente en iniciativas regionales destacando por su carácter prioritario el programa de Partenariado del Este de Europa con los vecinos orientales de la UE y en el Grupo de Visegrado. La última reunión de este grupo se

realizó el pasado 6 de marzo 2013 en Varsovia.

También es miembro de la OSCE (Organización para la Seguridad y la Cooperación en Europa).

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)