



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Polonia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Varsovia

Actualizado a febrero 2016

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	4
2 MARCO ECONÓMICO	5
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	5
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	5
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	6
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	7
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	9
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	9
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	11
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	13
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	13
3.1.2 PRECIOS	14
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	15
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	15
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	16
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	17
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	17
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	18
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	18
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	19
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	19
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	19
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	20
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	21
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	21
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	22
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	23
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	24
3.5 TURISMO	25
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	25
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	25
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	27
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	27
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	28
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	28
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	28
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	29
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	29
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	30
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	30
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	30
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	31
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	31
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	31

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	31
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	32
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	32
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	32
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	32
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	33
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	33
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	34
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	34
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	35
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	36
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	37
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	38
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	38
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	38
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	38
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	39
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	39
4.5	DEUDA	40
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	40
4.6.1	EL MERCADO	40
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	42
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	42
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	43
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	43
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	44
4.8	PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	45
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	45
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	45
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	45
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	46
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	46
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	46
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	48
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	48
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	48
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	48
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	50

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

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

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

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

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

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

El gobierno actual cuenta con los siguientes Ministerios y titulares:

Primera Ministra		Beata Szydlo	
Ministro de Desarrollo y Viceprimer Ministro	Mateusz Morawiecki	Ministra de Digitalización	Anna Strezynska
Ministro de Cultura y Viceprimer Ministro	Piotr Glinski	Ministro de Salud	Konstanty Radziwill
Ministro de Ciencias y Educación Superior y Viceprimer Ministro	Jaroslaw Gowin	Ministro de Asuntos interiores	Mariusz Blaszczak
Ministro de Infraestructuras y Construcción	Andrzej Adamczyk	Ministro de Justicia	Zbigniew Ziobro
Ministro de Finanzas	Pawel Szalamacha	Ministra de Educación	Anna Zalewska
Ministro del Tesoro	Dawid Jackiewicz	Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural	Krzysztof Jurgiel
Ministro de Energía	Krzysztof Tchorzewsk	Ministro de Trabajo y Política Social	Elzbieta Rafalska
Ministro de Asuntos Exteriores	Witold Waszczykowski	Ministro de Economía Marítima	Marek Gróbarczyk
Ministro de Defensa	Antoni Macierewicz	Ministro de la UE	Konrad Szymanski

Destaca la creación de los siguientes Ministerios: Ministerio de Desarrollo en sustitución del anterior de Economía, Ministerio de Infraestructura y Construcción (asume parte de las competencias del extinto Ministerio de Infraestructura y Desarrollo), Ministerio de Energía, Ministerio de la Unión Europea y Ministerio de Economía Marítima.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

MINISTERIO DE DESARROLLO

Este nuevo Ministerio asume las competencias del anterior Ministerio de Economía y parte de las del extinto Ministerio de Infraestructura y Desarrollo.

El Ministerio de Desarrollo es responsable de los patneriados público privados (PPP), de implementar las estrategias para el desarrollo socio-económico nacional, de las políticas de apoyo a las empresas y seguridad económica. Asimismo se encarga de gestionar la ejecución de los Fondos Europeos, y de la cooperación internacional.

El Ministro de Desarrollo y Viceprimer Ministro es **Mateusz Morawiecki**.

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

MINISTERIO DE INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN

Este Ministerio hereda el resto de las competencias del extinto Ministerio de Infraestructura y Desarrollo.

Sus actuales competencias se establecieron en Consejo de Ministros del 7 de diciembre de 2015 y abarcan el sector de la construcción, la planificación, el ordenamiento territorial, la vivienda y el transporte.

El Ministro de Infraestructura y Construcción es **Andrzej Adamczyk**.

Para más información: http://mib.gov.pl/2-strona_glowna.htm

MINISTERIO DE FINANZAS

Se encarga de los asuntos relativos al Presupuesto del Estado (elaboración, ejecución, control), de la gestión de la deuda pública, la política tributaria y aduanas y de determinados asuntos relativos a mercados financieros, incluyendo bancos, compañías de seguros y fondos de inversión.

El Ministro de Finanzas es **Pawel Szalamacha**.

Para más información: <http://www.mf.gov.pl/en/news>

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)".

El Ministerio en principio desaparecerá en 2017 una vez se haya creado un holding encargado de gestionar las empresas públicas.

El Ministro del Tesoro es **Dawid Jackiewicz**.

Para más información: <http://www.msp.gov.pl/en>.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

2.1.1.1. SECTOR PRIMARIO

Según los últimos datos disponibles de la Oficina Central de Estadística en Polonia (GUS por sus siglas en polaco) y Eurostat, en 2014 el sector primario (agricultura, silvicultura y actividad pesquera) supuso un 2,94 % del Valor Añadido Bruto (VAB) del país y empleó al 11,5% de su población ocupada. Si bien el dato de ocupación es muy superior a la media de la UE (prácticamente el doble) su productividad se limita al 3,3%, según los datos del último Informe de la comisión Europea de 2015: "Country Report Poland 2015". Esta baja productividad se debe, fundamentalmente, a la falta de una reestructuración completa del sector, a los bajos niveles de educación, y al papel que todavía ostenta la agricultura de subsistencia. El elevado nivel de empleo se debe a unas estructuras del sistema fiscal y de la seguridad social que fomentan la

permanencia en este sector primario en detrimento de otros sectores más productivos. No obstante, desde el año 2005 se observa una tendencia decreciente en el porcentaje de población ocupada en el sector, aunque la participación en el VAB se mantiene estable a lo largo de los últimos años por ganancias de productividad.

La producción (90%) esta concentrada en un número reducido de empresas. Se ha observado un incremento en el tamaño de las empresas con el fin de operar a escala europea, sin embargo esto ha supuesto durante los últimos años la desaparición paulatina de agricultores tradicionales.

Aproximadamente el 95% de la tierra cultivada está en manos privadas, no obstante, el sector se encuentra fuertemente subvencionado por la Política Agraria Común.

Agricultura, silvicultura y pesca	2012	2013	2014
% VAB	3	3,24	2,94
% POBLACIÓN OCUPADA	12,6	12	11,5
% CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA	-2,4	-4,8	-2,6

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" y Eurostat.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Según los últimos datos disponibles del GUS, el sector industrial representó en 2014 el 25,02% del VAB de Polonia y empleó al 30,2% de la población ocupada, según los últimos datos publicados por Eurostat. La participación de la industria en el VAB de Polonia en los últimos años se ha mantenido constante, aunque la población ocupada en este sector ha experimentado un cierto aumento con respecto a los años anteriores. El crecimiento del sector está soportado en gran medida por fondos europeos, especialmente por los Fondos Estructurales y de Cohesión, dentro del Marco Financiero Plurianual (MFP) 2014-2020 de la Unión Europea. No obstante, la inversión en productos de alto valor tecnológico sigue siendo inferior al de otras economías de Europa Central.

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

INDUSTRIA	2012	2013	2014
% VAB	25,70	24,89	25,02
% POBLACIÓN OCUPADA	30,2	30,3	30,2
%VARIACIÓN DE LA POBLACIÓN OCUPADA	-0,8	0,3	1,6

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators". Eurostat.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Según los últimos datos disponibles de GUS y de Eurostat, el sector servicios representó en 2014 el 72,05% del VAB de Polonia y en 2014 empleó al 58,3 % de la población ocupada. La participación del sector servicios en la economía polaca en los últimos años se ha mantenido estable, si bien se observa un aumento progresivo de su peso dentro del VAB. Desde el punto de vista del empleo el sector ha ganado protagonismo en los últimos años (crecimiento del 2,7% en 2014).

SERVICIOS	2012	2013	2014
% VAB	71,30	71,88	72,05
% POBLACIÓN OCUPADA	57,3	57,8	58,3
%VARIACIÓN DE LA POBLACIÓN OCUPADA	1,2	0,8	2,7

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators". Eurostat.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

La localización central de Polonia en Europa favorece el transporte, sobre todo el terrestre. El país es atravesado por numerosas vías de comunicación entre Europa Occidental y del Este, sobre todo desde Rusia, Bielorrusia y Ucrania. Sin embargo, Polonia sigue presentando una infraestructura de transporte deficitaria y sin la modernización y el mantenimiento adecuados, situación a la que se está haciendo frente con los fondos comunitarios recibidos en el MFP del septenio anterior 2007-2013 y del actual 2014-2020.

El sector del transporte y la distribución destaca por su importancia cuantitativa, al representar el 5,65% del PIB en 2014.

En todo el sector transporte, en el año 2014, hubo 505.500 personas contratadas, un 2,2% más respecto a 2013 (el sector público descendió un 5,0% y el privado aumentó un 4,3%). En 2014 se transportaron entre todos los medios de transporte 1.840 millones de toneladas de carga, un 0,5% menos que en el 2013. En cuanto a las toneladas-kilómetro transportadas aumentaron un 0,5% hasta los 349.600 millones de toneladas-kilómetro. Se registró un descenso en el transporte de mercancías por ferrocarril, carretera, mar y tubería, mientras que hubo crecimiento en el transporte por vías navegables y el transporte aéreo. El transporte de pasajeros aumentó en el transporte marítimo, por vías navegables y el tráfico aéreo, mientras que disminuyó en el ferrocarril y por carretera. En 2014 el transporte público fue utilizado por 709,5 millones de pasajeros, aproximadamente un 4,0% menos que el año anterior. Respecto a los pasajeros-kilómetros transportados aumentaron un 2,7% respecto al 2013, alcanzando la cifra de 51.400 millones de pasajero-kilómetros.

Transporte por carretera

La red pública de carreteras abarcaba 417.026 km en el 2014, de los que 19.293 km eran carreteras nacionales; 28.593 km provinciales; y el resto eran de ámbito urbano o comunal, muchas de ellas (un 31,0%) sin asfaltar.

Las carreteras de Polonia no están al mismo nivel de calidad y seguridad que las de otros países europeos, como evidencian las estadísticas de muertes en carretera de la Unión Europea. Según los datos de siniestralidad provisionales de la Comisión Europea para el 2014, Polonia se sitúa en las últimas posiciones sólo por delante de Letonia, Lituania, Rumanía y Bulgaria. No obstante, se identifica un descenso de la siniestralidad del 3% según el informe de la UE "Road Safety Evolution in the EU" de marzo de 2015.

Existen 1.564 km de autopistas y 1.826 km de vías rápidas según datos del GUS para el 2014. Estas infraestructuras están administradas por la Dirección General de Carreteras y Autopistas Nacionales (GDDKiA) que depende del Ministerio de Infraestructura. Según la GDDKiA, para el periodo 2014-2020, está prevista la construcción de 2.227 km de nuevas carreteras: 71,5 km de autopistas, 1.790 km de vías rápidas y 35 carreteras de circunvalación, con una longitud total de 366 km.

Para el periodo 2014-2020 las principales inversiones de GDDKiA irán enfocadas a las siguientes carreteras: S3 (179 km), S5 (273 km), S6 (328 km), S7 (382 km), S19 (157 km) y S61 (191 km).

En el MFP de la UE para el septenio 2014-2020 Polonia recibirá 77.600 millones de euros en concepto de Fondos Estructurales y Fondo de Cohesión, que se instrumentarán a través de 6 Programas Operativos nacionales (PPOO) y 16 PPOO regionales. El PO de más cuantía es el de Infraestructura y Medio Ambiente (27.413 millones de euros), de ahí que sean estos los sectores

más interesantes para la inversión. A infraestructuras de transporte se destinarán casi 21.000 millones de euros, de los cuales el 60% irá destinado a infraestructuras viarias.

Los objetivos son conectar centros de gran aglomeración, establecer puntos de contacto con otros medios de transporte y mejorar las conexiones en la zona este de Polonia.

Transporte ferroviario

En 2014 Polonia poseía 19.214 km operativos de líneas ferroviarias de ancho europeo estándar, electrificadas al 61,48%. La obsolescencia de buena parte del tendido va disminuyendo año tras año, existiendo en la actualidad buenas conexiones ferroviarias con las capitales de los países de Europa Central y del Este.

La Sociedad Nacional de Ferrocarriles, PKP (Polskie Koleje Państwowe) se encarga de su administración. Las líneas internacionales y las líneas entre las principales ciudades ofrecen unos servicios de calidad, aunque las líneas regionales no ofrecen la misma calidad de servicio que las anteriores.

La modernización del ferrocarril resulta indispensable ya que un 14,3% del tráfico total de mercancías (en toneladas por kilómetro) y un 37,8% del de viajeros se efectúan por este medio, según datos de GUS de 2014.

El PO de Infraestructura y Medio Ambiente destinará a infraestructuras de transporte casi 21.000 millones de euros, de los cuales el 40% irá destinado a infraestructuras ferroviarias.

Además Polonia cuenta con el mecanismo Connecting Europe facility (CEF) para financiar proyectos ferroviarios.

Los objetivos son aumentar la competitividad ferroviaria, modernizar las conexiones entre ciudades, mejorar el servicio a pasajeros y reducir el tiempo medio de viaje (160 km/h para los trenes de pasajeros y 120 km/h para trenes de carga). En el mes de noviembre de 2015 existen 1.420 km que pueden operar a 160km/h, 3.420 km para operar entre 120-160 km/h y 5.770km para operar entre 80-120km/h.

En diciembre de 2014, la empresa ferroviaria estatal polaca PKP lanzó los 20 trenes para transporte de pasajeros de media/alta velocidad "Pendolino" que adquirió a la empresa Alstom. Operan entre Varsovia y las ciudades de Gdansk, Wrocław, Katowice, Cracovia, Rzeszów, Tychy, Zabrze, Gliwice y Bielsko Biala reduciendo considerablemente los tiempos de trayecto. Los datos provisionales de 2015 indican un aumento de 5,6 millones de pasajeros con respecto al año anterior.

PKP Intercity, la compañía dentro del Grupo PKP, responsable del transporte de pasajeros de larga distancia, registró 3,2 millones de pasajeros en 2015, lo que supone un incremento del 22% respecto al año anterior.

Transporte marítimo y fluvial

En el 2014, tan solo el 0,8% de la mercancía (en toneladas) fue transportada por vía marítima y fluvial en Polonia (0,4%, respectivamente). Si tenemos en cuenta el tráfico internacional estas cifras aumentan hasta el 2,1% y 0,9% por vía marítima y por vía fluvial respectivamente.

Cuatro son los grandes puertos de Polonia, por número de movimientos en 2014: Swinoujscie (5.079), Gdynia (3.754), Gdansk (2.869) y Szczecin (2.619). El 98,31% del tráfico de mercancías por vía marítima constituyó tráfico internacional; las entradas de mercancías representaron el 55,93% del total. Los puertos de Polonia movieron 68.744 miles de toneladas (un 6,94% más que en 2013). En cuanto al volumen de carga, Gdansk representó el 41,8% del total, seguido de Gdynia (24,7%), Swinoujscie (18,14%) y Szczecin (11,86%).

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

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

Transporte aéreo

El mercado polaco de transporte aéreo es uno de los que más rápidamente ha crecido en Europa en los últimos años. En 2001 apenas registró 5 millones de pasajeros, mientras que en 2009 ya movía 17 millones de pasajeros y en 2015 se registraron casi 31 millones de pasajeros, lo que supuso un incremento de casi el 14% con respecto a 2014.

El aeropuerto Chopin en Varsovia se volvió a mantener como el más dinámico del país, recibiendo a 11,2 millones de pasajeros en 2015, unos 600.000 más que en 2014. La nueva terminal del aeropuerto comenzó a funcionar el 22 de mayo de 2015. Fue seguido por el aeropuerto de Cracovia, con 4,2 millones de pasajeros registrados, lo que supone un aumento con respecto a los 3.806.801 pasajeros de 2014 y también la primera vez que un aeropuerto regional polaco supera los 4 millones de pasajeros. El tercer lugar lo ocupó el aeropuerto de Gdansk, que también vio incrementados sus registros con respecto a 2014 de los 3.238.064 pasajeros a los 3,7 millones.

Por otra parte, los aeropuertos de Varsovia-Modlin, Szczecin, Lublin y Zielona Góra, vieron incrementada su afluencia en cada uno de ellos en más de un 40 por ciento. En concreto, el aeropuerto de Varsovia-Modlin había visto incrementada su afluencia en un 56% al final del tercer trimestre con respecto al mismo periodo de 2014. Este aeropuerto fue inaugurado en junio de 2012 a 35km al noroeste de Varsovia. Opera vuelos de media y corta distancia y es la base de Ryanair en la capital. La razón más importante para este aumento de la afluencia parece ser la expansión de las aerolíneas de bajo coste. Como último apunte relativo a los aeropuertos, cabe decir que el 20 de enero de 2016 fue la fecha de despegue del primer vuelo de pasajeros desde el aeropuerto regional Olsztyn-Mazury a Berlín.

La compañía de bandera polaca, LOT, vuela a 8 aeropuertos dentro de Polonia y a más de 60 aeropuertos internacionales. LOT se encuentra parcialmente privatizada desde 1999, si bien el Estado posee el 67,97% de las acciones. Durante el 2013 como consecuencia de graves problemas económicos en la compañía se modificó la ley que permite la privatización de LOT y el anterior Gobierno dio señales de que la compañía puede entrar en un proceso de venta a un socio industrial en el año 2016.

Respecto al número de pasajeros por aerolínea, una vez transcurridos los tres primeros trimestres de 2015, Ryanair fue la compañía que más pasajeros movió con un 29,17% del mercado, seguida de Wizz Air con un 23,26% y LOT Polish Airlines con un 20,82%. Lufthansa aparece en cuarto lugar con un 7,25%, muy alejado de las tres primeras. Ninguna compañía española aparece entre las 25 primeras compañías que operan en Polonia.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Polonia ha crecido en 2014 y 2015 por encima del 3,3% superando la fase de desaceleración de 2012-2013. Según una estimación preliminar del GUS a fecha de realización de este informe la tasa de crecimiento del PIB en 2015 ha sido del 3,6% en términos reales. Los motores del crecimiento ha sido la demanda externa (Polonia forma parte de la cadena de valor de Alemania) pero principalmente su demanda interna, siendo el consumo privado su componente más dinámico. El Consumo se ha beneficiado del incremento del poder adquisitivo de los agentes económicos vía mejoras en el mercado laboral (caída del nivel de desempleo e incremento de los salarios) y evolución de los precios (deflación). El Consumo y la Inversión se han aprovechado de la mejoría de las condiciones financieras (bajada de los tipos de interés por parte del Banco Nacional polaco, NBP por sus siglas en polaco) y el mayor acceso al crédito.

Para el 2016 el Banco Mundial ha revisado al alza la previsión de crecimiento a un 3,7% del PIB.

En el **mercado laboral** se ha producido una mejoría tanto en la tasa de desempleo como en los salarios nominales. La tasa de desempleo se ha reducido en dos puntos porcentuales desde principios de año, situándose en el mes de diciembre de 2015 en 9,8%, habiendo alcanzado en octubre un 9,6%, tasa más baja en los últimos siete años, lo que contrasta con el 11,4% de paro registrado en diciembre de 2014. Por otra parte el número de desempleados registrados en diciembre de 2015 alcanzó 1.563 millones de personas, lo que supone un descenso de casi el 17% en términos interanuales. El incremento de los salarios por encima del crecimiento de la productividad ha conllevado un incremento de los costes laborales unitarios.

Desde el punto de vista de la **política fiscal**, Polonia ha llevado a cabo un proceso de consolidación fiscal en los últimos años, lo que le permitió en junio de 2015 salir del procedimiento de déficit excesivo abierto por la Comisión Europea en el 2009. Según el Plan Financiero Multianual 2015-2018, se prevé un déficit del 2,7% del PIB en 2015. Para el 2016 las previsiones de déficit oscilan entre el 2,8% (NBP) y el 3,2% (Ministerio de Finanzas).

Por su parte, en 2014 la **deuda pública** se redujo hasta el 50,1% del PIB, en parte debido a la reforma del sistema de pensiones del 2014. Es importante señalar que por ley la deuda pública no puede superar el umbral prudencial del 50%.

El buen hacer de la economía ha permitido al país converger con la Unión Europea. Según los últimos datos disponibles en Eurostat, el PIB per cápita en paridad de poder adquisitivo (PPA) se situó en 68% del promedio de la UE-28 para 2014 (91% en el caso de España). Las buenas perspectivas de la economía llevan al Gobierno a esperar que para 2023 el PIB per cápita se sitúe en el 77% de la media comunitaria.

Polonia es líder en la recepción de **fondos comunitarios**, correspondiéndole 82.500 millones de euros en Política de Cohesión en el actual Marco Financiero Plurianual (MFP) 2014-2020.

En **comercio** exterior, destaca la dependencia de Polonia respecto al resto de Estados miembros (EEMM) de la UE, tanto en importaciones (67,9%, frente al 61,8% medio de la UE en 2014) como en exportaciones (77,4%, frente al 62,2% medio de la UE en 2014). Polonia fue el octavo Estado miembro en valor en exportaciones intracomunitarias y también octavo en importaciones intracomunitarias en 2014. El peso de Polonia en el conjunto del comercio de la UE con terceros, es algo superior al tamaño relativo de esta economía (en 2014 el comercio representó el 3,6% de las importaciones y el 3,5% de las exportaciones extracomunitarias de la UE, mientras que el PIB polaco supone el 2,97% del PIB comunitario). [A título indicativo para España (2014): sus importaciones extracomunitarias supusieron un 5,9% de las importaciones extracomunitarias de la UE, sus exportaciones un 5,2% de las exportaciones extracomunitarias de la UE, y su PIB en 2014, un 7,6% del total de la UE.].

El principal socio comercial de Polonia es Alemania, que se sitúa a gran distancia respecto del resto de países en cuanto al volumen de su comercio exterior bilateral (en 2014 representó el 26,3 % de las exportaciones totales polacas y el 27 % de sus importaciones). El principal socio extracomunitario en 2014 sigue siendo Rusia, aunque como consecuencia del conflicto en Ucrania, ha disminuido su importancia, tanto en exportación, que en 2014 supusieron un 4,2% del total, frente al 5,3% en 2013, como en importación (10,1% del total en 2014, frente al 11,9% de 2013).

El embargo ruso impuesto a partir del 1 de agosto de 2014 a las exportaciones de la UE de productos cárnicos y de frutas y hortalizas como respuesta a las sanciones de la UE, ha contribuido a la caída de los precios de los bienes agroalimentarios por sobreoferta interior, explicando en parte la progresiva reducción de la inflación a lo largo del 2015.

La **disminución interanual mensual del IPC** se inició en julio de 2014 (-0,2%), situación que ha continuado desde entonces alcanzándose un récord histórico en febrero de 2015 con una caída del -1,6% y moderándose posteriormente en marzo y en abril, siendo el último dato disponible el de noviembre con una disminución del - 0,6%. Según estimaciones del NBP, después de un período de deflación en el 2015, la economía volvería a experimentar inflación a la largo de 2016, existiendo dudas sobre el nivel a finales del periodo de inflación por la continuada caída del precio del crudo.

De este modo, se incumple el objetivo de la política monetaria de una inflación del 2,5% con una variabilidad del +/- 1%, a pesar de que el NBP ha ido reduciendo el tipo de interés de referencia, que se sitúa actualmente en el 1,5% tras la rebaja de 0,50 puntos porcentuales, el pasado 4 de marzo de 2015.

La **moneda** polaca (zloty), se encuentra en "flotación sucia" frente al euro dentro del Mecanismo de Tipos de Cambio II. El conflicto en Ucrania y la bajada de rating por parte de S&P han contribuido a la depreciación del zloty.

El 5 de enero de 2016, la agencia de calificación crediticia S&P decidió rebajar la calificación de Polonia en el largo plazo de A- a BBB+ por primera vez desde 1995 y en el corto plazo de A/A-1 a A-2. Se argumenta que la independencia y efectividad de ciertas instituciones clave se ha visto erosionada como consecuencia de una serie de medidas adoptadas por el nuevo Gobierno electo en octubre de 2015 que afectan al Tribunal Constitucional y a los medios de comunicación polacos. Se señala asimismo con preocupación la aprobación en enero de 2016 de un impuesto sobre la banca, y las grandes superficies comerciales, sectores donde la inversión extranjera es predominante, lo que genera dudas acerca de la posición del Gobierno en relación a la inversión extranjera. El resto de agencias de calificación por su parte, no han modificado la calificación crediticia de Polonia.

Polonia tiene como objetivo la entrada en el euro, si bien no de manera inmediata ni con apoyo unánime. La victoria del PiS en las elecciones del 25 de octubre parece posponer la adhesión puesto que reclaman una mayor soberanía económica frente a Bruselas y rechazan la entrada de Polonia en la zona euro. Según declaraciones recientes del Ministro de Desarrollo no existe una fecha establecida para la adopción del euro, y condiciona la entrada en la zona euro a que esta última tiene que resultar atractiva y tener un crecimiento estable. Además considera que el zloty es un buen amortiguador para la economía.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS				
Datos en millones de euros	2012	2013	2014	2015
PIB¹				
PIB (precios corrientes)	381.480	389.695	410.844,6	-
Tasa de variación real	2,0 %	1,7 %	3,30 %	3,6%
Tasa de variación nominal (FMI)	4,5 %	2,5 %	3,77 %	-
Tasa de variación nominal (manual)	4,47 %	2,47 %	3,33 %	-
INFLACIÓN INTERANUAL²				
Media anual	3,7 %	0,9 %	-0,03 %	-
Fin de período	2,4 %	0,7 %	-1,0 %	-0,6 %(noviembre)
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL²				
Media anual	4,61 %	2,94 %	2,39 %	-
Fin de período	4,25 %	2,5 %	2,0 %	1,5 %

EMPLEO Y TASA DE PARO ³				
Población (millones de personas)	38,54	38,533	38,484	-
Población activa (millones de personas)	17,34	17,36	17,427	-
% Desempleo sobre población activa	12,82	13,53	12,33%	9,8% (diciembre)
DÉFICIT PÚBLICO ³				
% de PIB	-3,7	-4	-3,2	-
DEUDA PÚBLICA ³				
Valor (en miles de millones de €) a tipo de cambio 31-dic	215,6	222,9	203,29	-
% de PIB	54,4	55,7	50,1	-
EXPORTACIONES DE BIENES ¹				
Valor	144.282	152.134	163.068	26.887
Tasa de variación respecto a período anterior	6,44%	5,44%	7,22%	0,02 %
IMPORTACIONES DE BIENES ¹				
Valor	154.940	154.442	165.515	25.378
Tasa de variación respecto a período anterior	2,41%	- 0,32%	7,20%	- 0,04
SALDO B. COMERCIAL ¹				
Valor (millones de euros)	-8.130	-334,7	3.254,6	-851 (III trimestre de 2015)
% de PIB	- 2,79	- 0,59%	-	-
SALDO B. CUENTA CORRIENTE ²				
Valor	- 13.697	- 5.245	-651	-2.527
% de PIB	- 3,5	- 1,3	-	-
DEUDA EXTERNA ²				
Valor (miles de euros)	278.037	277.495	289.662	-
% de PIB	72,88%	71,21%	71,38%	-
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA ⁴				

Valor (% de exportaciones)	48,7	51,4	-	-
RESERVAS INTERNACIONALES²				
Valor** (miles de euros)	78.403	74.257	82.644,8	86.893,5 (diciembre)
en meses de importación de bienes y servicios	6,6	6,2	5,33	-
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA²				
Valor (millones de euros)	4715	2058	8.994	
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO²				
Media anual	4,19	4,20	4,19	-
Fin de período	4,09	4,15	4,26	4,2233 (diciembre)

Fuentes: ¹Eurostat / ²Banco Nacional Polaco/ ³Oficina Central de Estadística (GUS) / ⁴Ministerio de Finanzas / ^PPrevisión. Última actualización: enero 2016.

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

**Excluido oro.

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Desde el punto de vista de la oferta (Cuadro 2), en el año 2014 los sectores con mayor peso en el VAB de Polonia son: comercio, transporte y comunicaciones (28,70% del VAB), industria y energía (25,02%), otros servicios (20,76%) y actividades empresariales y servicios financieros (15,15%). Si analizamos el periodo 2012-2014 vemos que los sectores de comercio, transporte y comunicaciones, industria y energía, construcción y agricultura, caza y pesca han perdido peso en favor de otros servicios y actividades empresariales y servicios financieros.

Desde el punto de vista de la demanda (Cuadro 3), la tasa de crecimiento interanual del PIB en términos reales 2014 y 2015 fue de 3,3% y de 3,6% respectivamente. En 2015, el crecimiento ha estado motivado en gran parte por la demanda doméstica (demanda de consumo e inversión) y en menor medida por las exportaciones netas. Desde la perspectiva de la demanda interna, el consumo privado se incrementó en un 3,1% interanual, mientras que la formación bruta de capital lo hizo en un 4,2%. El Consumo y la Inversión se han beneficiado del mayor acceso al crédito y de las mejoras financieras (bajada de los tipos de interés por la autoridad monetaria). Además el Consumo se ha visto impulsado por la subida de los salarios y la mejora en los niveles de desempleo ambos factores, junto con la evolución del nivel de precios, han incrementado el poder adquisitivo de los agentes.

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

CUADRO 2: VALOR AÑADIDO BRUTO (VAB) POR SECTORES DE ORIGEN (%)

SECTORES DE ACTIVIDAD	2012	2013	2014	Q3 2015
COMERCIO, TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	28,79	29,13	28,70	30,83
INDUSTRIA Y ENERGÍA	25,70	24,89	25,02	23,06
OTROS SERVICIOS	20,35	20,67	20,76	19,71
ACTIVIDADES EMPRESARIALES Y SERVICIOS FINANCIEROS	14,21	14,69	15,15	15,3
CONSTRUCCIÓN	7,95	7,38	7,44	8,68
AGRICULTURA, CAZA Y PESCA	3,00	3,24	2,94	2,28
TOTAL	100	100	100	100

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" (actualizados a enero de 2016).

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

ORIGEN DEL GASTO	2012	2013	2014	3Q 2015
CONSUMO	79,5	79,1	78,5	78,47
Consumo Privado	61,6	60,9	60,1	60,03
Consumo Público	17,9	18,2	18,4	18,43
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	21	18,99	20,27	19,31
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	44,92	46,30	47,45	49,10
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-44,90	-44,39	-46,16	-47,40
TOTAL	100	100	100	100

Fuente: elaboración propia a partir de datos totales de la economía publicados en GUS "Annual macroeconomic indicators" (actualizados a enero de 2016). Eurostat.

3.1.2 PRECIOS

Según el NBP se espera que el nivel de precios sea negativo en los próximos meses por la evolución mantenida por los precios del petróleo y de las materias primas aunque volvería a tasas positivas a finales de 2016 por medidas como el impuesto al sector minorista o al sector bancario.

Además de la reducción del IPC general anteriormente descrita, cabe señalar determinados aspectos sectoriales. En Polonia, si bien los precios están liberalizados en la mayoría de los sectores, en el energético sigue existiendo un grado alto de intervención debido a que las principales empresas del sector de electricidad (Energia, Enea, Tauron y PGE) y del gas (PGNiG, Gaz System) siguen siendo mayoritariamente de participación estatal.

El mercado de telecomunicaciones es también un mercado regulado en Polonia, siendo la Oficina de Comunicaciones Electrónica (UKE) el órgano administrativo responsable de la regulación y desarrollo de este mercado. Uno de sus principales objetivos es la introducción 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 desde el 1 enero 2013 siete operadores de redes de telefonía móvil están obligados a aplicar tarifas de interconexión recíprocas (0,0826 zlotys/minuto), que se redujeron casi la mitad a partir del 1 de julio de 2013. Las compañías obligadas a aplicar tarifas de interconexión recíprocas son: Orange, T Mobile, Plus, Play, Aero2, Mobyland y Centernet.

Según el GUS, la evolución reciente de los precios por ramas de actividad ha sido la siguiente:

Precios en la industria

En diciembre de 2015, los precios de la producción vendida de la industria disminuyeron un 0,8% en relación al mismo mes del año anterior. Se han registrado caídas de los precios en los sectores: manufacturero (0,7%) y minería y explotación de canteras (7,1%). Sin embargo, los

precios se incrementaron en la sección de suministro de agua, alcantarillado, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación (0,5%) y se mantuvo en el de electricidad, gas vapor y aire acondicionado.

En el periodo de enero a diciembre de 2015, los precios de la producción vendida de la industria disminuyeron en un 2,2% con respecto al mismo periodo del año anterior.

En el período enero-diciembre de 2015, se han registrado caídas en los precios en el sector de minería y explotación de canteras (3,9%) y en el sector de las manufacturas (2,6%). Por su parte, se han registrado incrementos en el sector electricidad, gas vapor y aire acondicionado (0,7%) y suministro de agua, alcantarillado, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación (1,2%).

Precios de la construcción

En diciembre de 2015, los precios de la construcción y el montaje de producción se redujeron un 0,9% en términos interanuales, mientras que los precios en 2014 se redujeron un 1,2% con respecto al año 2013. Comparando el periodo enero-diciembre de 2015 con el mismo periodo correspondiente a 2014, los precios disminuyeron un 0'5%.

Precios de bienes y servicios

En 2015 los precios de los bienes y servicios de consumo en el periodo enero-diciembre han disminuido en un 0,9% en términos interanuales. Se ha registrado una disminución del IPC del 0,7% en julio, del 0,6 % en agosto, del 0,8% en septiembre y del 0,7% en octubre de 2015 con respecto al mismo mes del año anterior.

De enero a diciembre de 2015 se ha registrado en términos interanuales un crecimiento de precios del (1,2%) en bebidas alcohólicas y tabaco, del (0,7%) en agua, electricidad y gas, en salud (1,9%), en cultura y recreo (0,7%), en educación (1,1%) en restaurantes y hoteles (1,3%).

Se redujeron los precios en las partidas alimentación y bebidas no alcohólicas (1,7%), en ropa y calzado (4,8%) y en transporte (9,9%).

En comparación con los precios de diciembre de 2014, este año se han visto incrementadas las bebidas alcohólicas y el tabaco un (0,9%), un (0,4%) en agua, electricidad y gas, en salud (2,6%), en educación (0,9%) en restaurantes y hoteles (1,2%). Por otra parte, se redujeron los precios en cultura y recreo (0,8%), las partidas alimentación y bebidas no alcohólicas (0,1%), en ropa y calzado (4,5%) y en transporte (6,7%).

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

El dinamismo económico ha permitido a Polonia crear casi 2 millones de puestos de trabajo desde el año 2004. Este dato es especialmente relevante si tenemos que se trata de una economía ha experimentado una reestructuración de su sistema productivo, pasando a ser una economía de mercado desde una economía centralizada.

Según el último dato disponible en el GUS, a 31 de diciembre de 2014 la población activa ascendió a 17, 43 millones de personas, sobre un total de 38,48 millones de habitantes, habiendo aumentado ligeramente respecto al año anterior. La aceleración de la economía ha conllevado una mejora de los niveles de desempleo, habiendo caído 2 puntos porcentuales en el año 2015 (9,8% en diciembre de 2015 frente a 12,3% en 2014). La población empleada se distribuyó por sectores en 2014 del siguiente modo: servicios (58,3%), industria (30,2%) y agricultura (11,5%).

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

El PIB per cápita en paridad de poder adquisitivo (PPA) se situó en 19.127 euros anuales en 2014 (último dato disponible en el Fondo Monetario Internacional, conversión realizada de dólares a euros a partir del tipo de cambio medio para 2014 facilitado por el Banco Central Europeo).

Asimismo en los últimos 25 años con el paso de una economía centralizada a otra de mercado, el PIB per cápita en PPA de Polonia ha pasado de un 32% a un 60% de la media de los países de Europa Occidental (UE-15).

Según los datos publicados por Eurostat, en 2014 el índice de Gini para Polonia fue de 30,8, lo que representa una distribución de la renta muy similar a la de otros países europeos. A título indicativo, el último dato disponible de España (para el año 2014) muestra un índice de 34,7.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Política fiscal y presupuestaria

Tras un proceso de consolidación fiscal, en junio de 2015, el Consejo Europeo aprobó la propuesta de la Comisión de cerrar el procedimiento de déficit excesivo abierto en el 2009, año en el que el déficit público alcanzó el 7,2% del PIB. En los años 2013 y 2014 el déficit público representó un 4% y un 3,2% del PIB respectivamente.

Para el año 2016 las estimaciones del déficit público se sitúan entre 2,8% (NBP) y 3,2% (Ministerio de Finanzas). S&P en su revisión del rating de Polonia esgrimió entre sus argumentos las dudas sobre el cumplimiento de los objetivos de déficit porque los nuevos ingresos generados por los impuestos sobre la banca y el sector minorista serían insuficientes para hacer frente a las medidas de gasto prometidas durante la campaña electoral.

En lo que respecta a la deuda pública, la Constitución establece un umbral máximo de endeudamiento del 60% del PIB, existen dos umbrales de seguridad intermedios en el 43% y 48%. El 31 de enero de 2014 entró en vigor la reforma en el sistema nacional de pensiones, que contribuyó a que en 2014 la deuda pública se redujera hasta el 50,1% del PIB. Cabe señalar que la deuda pública se ha reducido en 7 puntos porcentuales desde el año 2009. El Ministerio de Finanzas en su Estrategia de Gestión de la Deuda del Estado 2015-2018 considera que la deuda mantendrá la tendencia a la baja, suponiendo el 48,5% del PIB en 2018.

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.

Política Monetaria

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

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

A raíz de la desaceleración en el crecimiento económico que tuvo lugar en el 2012, el Consejo de Política Monetaria del NBP fue aplicando reducciones progresivas del tipo de interés de referencia hasta situarlo en el 1,5% tras la rebaja de 0,50 puntos porcentuales, el pasado 4 de marzo de 2015.

Las autoridades han mantenido los tipos de interés en un contexto de fuerte crecimiento de la

economía por la existencia de presiones a la baja sobre el nivel de precios desde el lado de la oferta (precios de las materias primas y en especial del crudo) que han permitido contrarrestar las presiones del lado de la demanda. El NBP estima que los precios volverán a tasas positivas a final de 2016.

En cuanto a la **política de tipo de cambio**, el NBP 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/€.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

Para el 2015, el GUS ha estimado que la tasa de crecimiento en términos reales del PIB ascendió a 3,6%.

Los principales organismos internacionales pronostican un crecimiento en torno al 3,5%. En concreto tanto la Comisión Europea como el Fondo Monetario Internacional estiman una tasa de crecimiento del 3,5% del PIB y la OCDE del 3%. Para el 2016, los principales organismos internacionales estiman un crecimiento de al menos el 3,5% (Banco Mundial 3,7%, FMI y OCDE 3,5%).

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

En relación al **mercado laboral**, y a pesar de que la tasa de paro ha disminuido y el empleo aumentado, en línea con un crecimiento económico robusto, la población activa así como las tasas de empleo para mujeres y trabajadores de más de 45 años se encuentran entre las más bajas de los países de la OCDE. Por otra parte el empleo excesivo de contratos temporales pone en riesgo el crecimiento de la productividad y los salarios.

Asimismo cabe destacar que Polonia tiene una de las tasas de fertilidad más bajas de Europa, lo que junto al envejecimiento de la población pone en riesgo la sostenibilidad del sistema de pensiones.

El salario mínimo mensual establecido por el Gobierno para 2016 se ha incrementado en 100 zlotys, esto es de 1.750 zlotys (aprox. 430 euros) pasa a 1.850 zlotys (460 euros) Asimismo el Gobierno quiere fijar un salario mínimo por hora de 12 zlotys (3 euros aprox.)

A su vez el salario medio interprofesional mensual bruto en 2014 (último dato anual disponible en el GUS), fue de 3.777,10 zlotys (unos 880 euros), frente a 3.659,40 zlotys del año anterior.

En cuanto al **gasto en I+D**, Polonia destina 0,9% del PIB, muy por debajo de la media de los países de la OCDE (2,3%). Para una convergencia continuada, Polonia deberá evolucionar a una estructura de producción más desarrollada tecnológicamente.

En lo que respecta a la **política energética**, Polonia sigue apostando por el carbón debido a la gran riqueza del país en este recurso. Casi el 90% de la producción de la energía eléctrica en Polonia procede de combustibles fósiles. Por otra parte, Polonia debe generar el 15% de su energía a partir de fuentes renovables en 2020. A la vista de lo anterior, se hace necesario una estrategia a largo plazo de política energética basada en la diversificación de su estructura de generación eléctrica mediante el aumento de la participación de las energías renovables, el desarrollo de nuevas tecnologías de carbón limpio, de las centrales de ciclo combinado de gas, y la introducción de la energía nuclear.

Por otra parte, cabría destacar que Polonia se mantiene como líder en la recepción de fondos comunitarios por segunda vez consecutiva en el nuevo MFP para el periodo 2014-2020, recibiendo **82.500 millones de euros** en Política de Cohesión. En mayo de 2014 la Comisión Europea aprobó el "[Acuerdo de Asociación de Proyectos](#)", documento que determina el reparto definitivo del volumen de fondos comunitarios entre los distintos **Programas Operativos (PO) Nacionales**. De acuerdo con la normativa europea, los proyectos deberán estar cofinanciados. Así, la UE financiará el 85% del valor total de los proyectos en las regiones menos desarrolladas, excepto en la región de Mazovia, donde la cofinanciación de la UE será del 80%. Se trata de la primera voivodía de Polonia que dejó el grupo de las regiones menos desarrolladas (PIB per cápita es superior al 75% de la media de la Unión Europea).

Hay 6 PO diseñados por Polonia a los que corresponden las siguientes cantidades aprobadas por parte de la UE, según el Ministerio de Infraestructura y Desarrollo de Polonia:

- 1) **Infraestructura y Medioambiente:** 27.413 millones de euros
- 2) **Desarrollo Inteligente:** 8.613 millones de euros.
- 3) **Conocimiento, Educación y Desarrollo:** 4.690 millones de euros.
- 4) **Polonia Digital:** 2.172 millones de euros.
- 5) **Polonia Franja Oriental:** 2.000 millones de euros.
- 6) **Ayuda Técnica:** 700 millones de euros.

Existen además 16 Programas Operativos Regionales dentro del Marco Financiero Plurianual 2014-2020, a los que se destinará 31,28 millones de euros según el Ministerio de Infraestructura y Desarrollo polaco.

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

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

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Evolución reciente del comercio exterior de bienes y servicios

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

En 2014, los principales sectores de la exportación polaca fueron los productos industriales y bienes de equipo (64,29%), seguidos de los bienes de consumo (22,51%) y los productos agroalimentarios (12,45%).

En cuanto a los principales sectores de la importación polaca, en 2014 se situaron en primer lugar los bienes de equipo (74,78%), seguidos de los bienes de consumo (14,59%) y los productos agroalimentarios (8,40%).

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Apertura comercial

La economía polaca ha experimentado un aumento de su apertura comercial desde su adhesión

a la Unión Europea en 2004.

A partir de los datos de Eurostat y Eurostacom se obtiene que el índice de apertura de Polonia (X+M/PIB en %) en 2014 fue del 80,87 %, lo que supone un aumento de 1,15 puntos porcentuales respecto a 2013 (79,72%%). Esto es debido a un aumento de las importaciones y las exportaciones en proporción mayor que el PIB. Por otro lado, la tasa de cobertura (X/M en %) fue en 2014 del 98,42%, muy similar a la de 2013 (98,73%) aunque continúa siendo deficitaria. Las importaciones representaron un 40,76% del PIB, algo más que las exportaciones (40,11%).

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

El principal socio comercial de Polonia es Alemania suponiendo el 26,7% de sus importaciones y el 26,4% de sus exportaciones. La pertenencia de Polonia a la cadena de valor alemana explicaría la elevada interconexión comercial entre ambos países.

Desde el punto de vista de países clientes, tras Alemania se sitúan, a una gran distancia, Reino Unido (6,53%), República Checa (6,49%), Francia (5,46%) e Italia (4,71%).

Desde el punto de vista de los países proveedores, la distancia entre el líder y los siguientes puestos es igualmente muy elevada: China (7,95%), Rusia (7,87%), Países Bajos (5,61%) e Italia (5,14%).

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES						
	2013		2014		2015 (ene-nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
1-Alemania	38.724	25,09	43.600	26,31	40.249	26,54
2-Reino Unido	10.036	6,50	10.562	6,37	9.899	6,53
3-República Checa	9.555	6,19	10.715	6,47	9.839	6,49
4-Francia	8.648	5,60	9.243	5,58	8.281	5,46
5-Italia	6.661	4,32	7.523	4,54	7.139	4,71
6-Países Bajos	6.123	3,97	6.900	4,16	6.602	4,35
7-Rusia	8.113	5,26	7.006	4,23	4.727	3,12
8-Suecia	4.189	2,71	4.707	2,84	4.055	2,67
9-Hungría	3.932	2,55	4.359	2,63	3.936	2,60
10-España	3.420	2,22	4.035	2,43	3.858	2,54
11-Eslovaquia	4.073	2,64	4.202	2,54	3.824	2,52
12-Estados Unidos	3.628	2,35	3.626	2,19	3.635	2,40
13-Bélgica	3.410	2,21	3.734	2,25	3.290	2,17
14-Ucrania	4.291	2,78	3.139	1,89	2.718	1,79
15-Austria	2.717	1,76	2.813	1,70	2.631	1,74
16-Turquía	2.284	1,48	2.336	1,41	2.584	1,70
17-Rumanía	2.303	1,49	2.604	1,57	2.437	1,61
18-Dinamarca	2.611	1,69	2.712	1,64	2.379	1,57
19-Noruega	3.065	1,99	2.781	1,68	2.312	1,52
20-Lituania	2.348	1,52	2.376	1,43	2.046	1,35
SubTotal	130.130	84,31	138.972	83,86	126.443	83,38
Total	154.344	100,00	165.715	100,00	151.639	100,00

Fuente: Eurostacom. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES

	2013		2014		2015 (ene-nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
1-Alemania	41.104	26,29	45.444	26,99	40.154	26,70
2-China	8.469	5,42	10.558	6,27	11.951	7,95
3-Rusia	18.654	11,93	17.060	10,13	11.827	7,87
4-Países Bajos	8.970	5,74	9.476	5,63	8.436	5,61
5-Italia	8.110	5,19	9.232	5,48	7.733	5,14
6-Francia	6.386	4,09	6.823	4,05	6.113	4,07
7-República Checa	6.463	4,13	6.837	4,06	5.723	3,81
8-Bélgica	5.036	3,22	5.531	3,29	4.854	3,23
9-Reino Unido	4.335	2,77	4.556	2,71	4.111	2,73
10-Eslovaquia	4.559	2,92	4.469	2,65	3.747	2,49
11-Suecia	3.764	2,41	4.049	2,40	3.600	2,39
12-Austria	3.542	2,27	3.848	2,29	3.313	2,20
13-España	3.433	2,20	3.411	2,03	3.250	2,16
14-Estados Unidos	2.847	1,82	2.738	1,63	2.911	1,94
15-Hungría	2.845	1,82	2.871	1,70	2.366	1,57
16-Corea del Sur	2.258	1,44	2.553	1,52	2.150	1,43
17-Dinamarca	2.083	1,33	2.303	1,37	1.963	1,31
18-Turquía	1.296	0,83	1.478	0,88	1.805	1,20
19-Ucrania	1.669	1,07	1.660	0,99	1.394	0,93
20-Noruega	2.205	1,41	1.569	0,93	1.344	0,89
SubTotal	138.029	88,30	146.468	86,99	128.748	85,62
Total	156.325	100,00	168.373	100,00	150.365	100,00

Fuente: Eurostacom. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Principales sectores de bienes (exportación e importación)

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

Si analizamos los principales sectores de exportación (Cuadro 5) destacan en 2014: materias primas, productos industriales y bienes de equipo (64,29%), bienes de consumo (22,51%) y sector agroalimentario (12,45%). Los dos restantes sectores, bebidas y “no determinado” fueron residuales suponiendo menos del 1% en su conjunto. En el periodo disponible de 2015 observamos que se mantiene el peso de los diferentes sectores. Si analizamos su contribución vemos que el sector de bienes de consumo han incrementado su peso, disminuyendo los sectores de materias primas, productos industriales y bienes de equipo y agroalimentario.

Los principales productos exportados (Cuadro 6) en 2014 corresponden al sector de materias primas, productos industriales y bienes de equipo y son: las máquinas y aparatos mecánicos (12,74% sobre el total), los aparatos y material eléctricos (11,93%) y los vehículos automóviles y tractores (10,31%). Es importante destacar el creciente peso de los sectores líderes en las exportaciones en el periodo 2013-2015. Polonia se ha convertido en una potencia regional y en algunos casos europea en estos productos.

En cuanto a las importaciones (Cuadro 7), la situación es muy parecida a la de las exportaciones, pero se acentúa el liderazgo del sector de materias primas, productos industriales y bienes de equipo, representando 3/4 partes de las importaciones. Por detrás se sitúan bienes de consumo (14,59%) y agroalimentario (8,40%). En 2015 destaca el mayor peso de las importaciones de bienes de consumo. Los niveles de renta per capita, la estructura productiva y el proceso de

convergencia hacia la Unión Europea permiten explicar la estructura de las importaciones.

Desde el punto de vista de los capítulos arancelarios (Cuadro 8), los principales en 2014 fueron: máquinas y aparatos mecánicos (12,45%), aparatos y material eléctricos (11,54%) y combustibles y aceites minerales (10,48%), donde Rusia juega un papel importante al ser el principal suministrador de aceites crudos del petróleo y de gas al país. Cabe señalar que en 2015 ha caído el peso de las importaciones de combustibles y aceites minerales fruto de la caída de precios de estos productos a nivel mundial.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN POLACA						
	2013		2014		2015 Enero - Noviembre	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
MATERIAS PRIMAS, PRODUCTOS INDUSTRIALES Y BIENES DE EQUIPO	100.573	65,16	106.539	64,29	96.778	63,82
BIENES DE CONSUMO	33.342	21,60	37.294	22,51	34.962	23,06
AGROALIMENTARIOS	19.100	12,38	20.625	12,45	18.770	12,38
NO DETERMINADO	1.146	0,74	1.145	0,69	1.046	0,69
BEBIDAS	182	0,12	111	0,07	83	0,05
Total	154.344	100,00	165.715	100,00	151.639	100,00


Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX). Últimos datos disponibles a enero de 2016.

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS						
	2013		2014		2015 (Ene-Nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	19.430	12,59	21.117	12,74	19.669	12,97
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	16.994	11,01	19.777	11,93	17.812	11,75
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	16.566	10,73	17.078	10,31	16.259	10,72
94--MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	8.024	5,20	9.201	5,55	8.469	5,59
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	7.092	4,60	7.512	4,53	7.080	4,67
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	7.346	4,76	6.877	4,15	5.084	3,35
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	5.137	3,33	5.610	3,39	4.892	3,23
89--BARCOS Y EMBARCACIONES	4.088	2,65	4.188	2,53	4.422	2,92
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	3.983	2,58	3.937	2,38	3.526	2,33
02--CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	3.352	2,17	3.401	2,05	3.253	2,15
44--MADERA Y SUS MANUFACTURAS	3.089	2,00	3.406	2,06	3.136	2,07
48--PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	3.152	2,04	3.305	1,99	2.877	1,90
72--FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	3.664	2,37	3.478	2,10	2.844	1,88
74--COBRE Y SUS MANUFACTURAS	3.436	2,23	3.113	1,88	2.621	1,73
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	2.365	1,53	2.740	1,65	2.406	1,59
SubTotal	107.719	69,79	114.741	69,24	104.348	68,81
Total	154.344	100,00	165.715	100,00	151.639	100,00

Fuente: Eurostacom. Últimos datos disponibles e a enero de 2016.

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN POLACA						
	2013		2014		2015 Enero - Noviembre	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
MATERIAS PRIMAS, PRODUCTOS INDUSTRIALES Y BIENES DE EQUIPO	117.507	75,17	125.911	74,78	111.180	73,94
BIENES DE CONSUMO	21.001	13,43	24.571	14,59	23.645	15,73
AGROALIMENTARIOS	13.270	8,49	14.149	8,40	12.506	8,32
NO DETERMINADO	3.762	2,41	2.981	1,77	2.328	1,55
BEBIDAS	785	0,50	762	0,45	706	0,47
Total	156.325	100	168.373	100	150.365	100

Fuente: Euroestacom (Sectores ICEX). Últimos datos disponibles a enero de 2016.

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS						
	2013		2014		2015 (Ene-Nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
84--MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	19.122	12,23	20.960	12,45	19.648	13,07
85--APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	17.136	10,96	19.425	11,54	19.012	12,64
87--VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	12.278	7,85	13.436	7,98	12.243	8,14
27--COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	18.031	11,53	17.648	10,48	11.748	7,81
39--MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	9.163	5,86	10.013	5,95	8.745	5,82
72--FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	5.802	3,71	6.381	3,79	5.457	3,63
30--PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	4.275	2,73	4.464	2,65	3.856	2,56
73--MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	3.731	2,39	4.102	2,44	3.673	2,44
89--BARCOS Y EMBARCACIONES	3.323	2,13	2.960	1,76	3.559	2,37
90--APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	3.218	2,06	3.585	2,13	3.485	2,32
48--PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	3.427	2,19	3.641	2,16	3.149	2,09
29--PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	2.880	1,84	3.263	1,94	2.899	1,93
76--ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	2.687	1,72	2.940	1,75	2.894	1,92
40--CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	2.878	1,84	2.870	1,70	2.584	1,72
99--CODIGOS ESPECIALES DE LA NOMENCLATURA COMBINADA.	3.739	2,39	2.996	1,78	2.370	1,58
SubTotal	111.691	71,45	118.684	70,49	105.321	70,04
Total	156.325	100,00	168.373	100,00	150.365	100,00

Fuente: Eurostacom. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Los datos oficiales más recientes de los que se disponen corresponden al 2014, año en el que tanto en sentido importación como exportación los sectores más importantes fueron los de transporte, viajes y Tecnologías de la Información y Comunicación (TIC) (véase cuadro de datos de COMERCIO EXTERIOR DE SERVICIOS POLONIA 2014).

COMERCIO EXTERIOR DE SERVICIOS POLONIA 2014

	Importación	Exportación
TOTAL (millones euros)	27.642	36.237
POR SECTORES (% TOTAL)	%	%
Transporte	21,5	27,6
Viajes	24,1	23,3
TICs	8,2	8,8
Propiedad intelectual	8,1	-
Servicios financieros	3,3	1,6
Construcción	2,2	3,6
Reparación y mantenimiento	2,9	2,4
Seguros y pensiones	2,3	0,5
Culturales y recreativos	2,0	0,9
Manufacturado	0,9	8,1
Gubernamentales	0,4	-
Otros	24,1	22,4

Fuente: GUS. Year Book of Foreign Trade Statistics 2015

3.5 TURISMO

Según la Oficina Española de Turismo en Varsovia, Polonia es uno de los mercados turísticos emergentes que ha demostrado un comportamiento más positivo hacia España en la última década; **el flujo de turismo emisor polaco hacia España se ha multiplicado casi por 7 en 10 años**, alcanzando los **743.798 turistas** en 2015 (incremento del **17,51%** respecto a 2014). El **número de pernoctaciones se incrementó 13,67%**, alcanzando las 3.598.362 pernoctaciones. Estos datos son obtenidos de la Encuesta de Ocupación Hotelera e incluyen establecimiento hoteleros y extra-hoteleros.

Según datos de Asociación de Tour Operadores Polacos (PZOT), y en lo que respecta a turismo organizado (con paquete turístico), España es el **tercer mercado** para los turistas polacos habiéndose incrementado el flujo en un 16,1% en 2015 (motivado por la situación en los principales mercados de competencia. Destacan entre los 20 primeros destinos en 2015 dentro de España: Fuerteventura (puesto 12 con un incremento del 6,4%), Tenerife (puesto 13 con un incremento del 1,4%) y Barcelona (puesto 20 con un incremento del 52,1%).

Polonia ocupa la posición número 16 dentro del ranking de principales mercados emisores hacia España en 2014 (en número de viajeros); casi el 1% de los 65 millones de turistas que visitaron España en 2014 fueron polacos.

En la temporada de verano de 2015 hubo 81 vuelos semanales con destino a España mientras que en invierno la frecuencia fue de 54 vuelos. Siendo el 89,6% de estos vuelos realizados por compañías de bajo coste.

En el segmento vacacional (sol y playa) **España incrementó su cuota de mercado** (en el segmento verano se situó en cuarta posición con una cuota del 13,3% mientras que lideró el segmento invernal con una cuota del 26,5%) con respecto a 2014.

Los turistas tienen preferencia por hoteles de **4 estrellas** (42,3%) en **régimen de todo incluido** (65,3%) según PZOT.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

La actividad empresarial en Polonia queda regulada por la "Ley sobre libertad de la actividad económica" del 2 de julio de 2004, que rige todas las actividades empresariales a nivel jurídico, económico y de desarrollo, y es aplicable a todas las sociedades que tengan su sede en territorio polaco. Además, se aplica tanto a las personas físicas como a personas jurídicas.

Según esta Ley, los inversores de los países miembros de la Unión Europea pueden desarrollar actividades económicas en Polonia en las mismas condiciones que los empresarios de nacionalidad polaca. Y una entidad extranjera, a menos que los acuerdos internacionales establezcan otra cosa, puede elegir cualquier de las siguientes formas jurídicas para ejercer sus actividades económicas en Polonia:

- sociedad comanditaria
- 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.

La sociedad de responsabilidad limitada es la forma jurídica más atractiva y común entre los inversores extranjeros ya que presenta una serie de ventajas tales como costes de constitución relativamente bajos, rápido proceso de inscripción en el registro Krajowy Rejestr Sadowy (KRS) (<https://ems.ms.gov.pl/start>), bajo capital social requerido (5.000 PLN, esto es 1.200 euros aprox), reglas bien establecidas con respecto a las tareas diarias de los órganos directivos, el bajo coste de funcionamiento, etc.

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

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.

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

- 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.
- Para facilitar el registro de empresas y el comienzo de sus actividades en Polonia, se eliminó en 2014 el requisito de registro de la empresa en el Registro Nacional Laboral (Główny Inspektorat Pracy) y el Registro Nacional de Sanidad (Państwowa Inspekcja Sanitarna).
- El funcionamiento de las 14 Zonas Económicas Especiales (ZEE) como áreas territoriales donde pueden realizarse inversiones en condiciones preferenciales se prorrogó hasta el año 2026, en lugar de hasta el año 2020 como estaba previsto.
- El 1 de abril de 2011 entró en vigor la enmienda realizada a la Ley del Impuesto sobre el Valor Añadido (PTU, en polaco), 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.
- En diciembre 2012 se lanzó el Programa de Inversiones Públicas destinando a financiar grandes proyectos de infraestructura y de energía que pretende complementar la oferta de inversores privados y se instrumenta a través de Banco de Economía Nacional (BGK) y de una sociedad de propósito específico creada para este Programa en enero 2013, el PIR

(Inwestycje Polskie Rozwojowe).

- El 19 de octubre de 2014 entró en vigor la enmienda a la ley Contratación Pública por la que se establece que el precio no sea el único criterio tenido en cuenta en la adjudicación de una licitación y elimina las listas negras.
- En mayo de 2015 el Consejo de Ministros aprobó una ley de actividad económica para apoyar los derechos de los emprendedores en sus relaciones con la administración pública y que recoge una serie de reglas que definen la actividad económica en base a la libertad económica, igualdad de trato, y relaciones justas y razonables entre el sector público y privado.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Con el cambio de metodología, en vigor desde el 30 de septiembre de 2014 según la sexta edición de la Balanza de Pagos del FMI, los datos de inversión directa extranjera (IDE) de Polonia en el exterior y viceversa pasan a obtenerse anualmente por parte del NBP.

Según los últimos datos desglosados disponibles del NBP la IDE en Polonia para 2014 fue de 8.994 millones de euros mientras que en 2013 fue de 2.208 millones de euros.

Teniendo en cuenta la información de inversión por países, en 2014 hubo 9.721 millones de euros de inversión directa extranjera neta en Polonia procedente de la Unión Europea (UE-27), según aparece registrado en el NBP. Por países de origen, Luxemburgo ocupa la primera posición con 3.814,3 millones de euros, Países Bajos la segunda con 3.460,9 Francia la tercera con 3.180,5 millones de euros seguido de Bélgica y Chipre. Esto supone un cambio con respecto a los datos de 2013, en los que Reino Unido, Alemania y Suiza ocupaban las tres primeras posiciones, respectivamente.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES							
Datos en millones de euros	2011	2012	%	2013	%	2014	%
Luxemburgo	1.149,2	- 3.222,4	-380,4%	- 2.082,0	-35,4%	3.814,3	- 283,2%
Países Bajos	34,5	- 1.708,0	- 5050,7%	618,7	- 136,2%	3.460,9	459,3%
Francia	1.834,7	3.132,3	70,7%	524,4	-83,3%	1.180,5	125,1%
Bélgica	472,9	319,9	-32,4%	753,9	135,7%	1.136,7	50,8%
Chipre	237,0	514,3	117,0%	-130,7	- 125,4%	749,7	- 673,6%

Fuente: Banco Nacional de Polonia (NBP) (últimos datos disponibles a enero de 2016).

INVERSIÓN EXTRANJERA POR SECTORES (2014)	
Datos en millones de euros	Valor
Productos Manufacturados	6.129,8
Actividades Financieras y Seguros	2.627,2
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos y motocicletas	2.411,9
Información y comunicación	1.128,3
Actividades Profesionales, científicas y técnicas	816,8

Fuente: Banco Nacional de Polonia (NBP) (últimos datos disponibles a enero de 2016).

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Operaciones importantes de inversión extranjera

A lo largo del 2015, la Agencia polaca de Inversión extranjera e Información (PAIilZ) ha apoyado más de 170 proyectos de inversión siendo de especial relevancia los sectores de automoción, aviación, externalización de procesos de negocio (Business Process Outsourcing, BPO), electrónica, tecnologías de la información y la comunicación, alimentario y farmacéutico.

Entre las operaciones de inversión a lo largo del año 2015, destacan entre otras:

- La apertura en marzo por parte de Nestle de una planta de alimentación para animales cerca de Wroclaw por 72, 5 millones de euros, habiendo anunciado su intención de realizar más inversiones en la planta a lo largo del año.
- La apertura de un centro de servicios compartidos en Varsovia por la compañía suiza Franke.
- La apertura de una fábrica de producción de envases por parte del grupo belga VPK Packaging en Skarbimierz.
- Puesta en marcha de una base de mantenimiento de aeronaves en Wroclaw por parte de la irlandesa Ryanair por 6 millones de euros, con la creación de 150 puestos de trabajo cualificados. Entrará en funcionamiento en marzo de 2016.
- En cuanto a las inversiones españolas, cabría destacar a la empresa Poligal, que anunció en febrero de 2015 una inversión en la construcción de una planta de fabricación de film de polipropileno biorientado (BOPP), plástico transparente de uso habitual en el envasado de productos alimentarios. Se construirá en la Zona económica especial de Walbrzych en Skarbimierz por 32 millones de euros, y empleando a 100 trabajadores y se prevé esté lista para su funcionamiento a lo largo del tercer trimestre año 2016.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

La principal fuente de información sobre inversión extranjera en Polonia es la Agencia Polaca de Información e Inversión Extranjera (PAIilZ): <http://www.paiz.gov.pl/en>

También el Banco Nacional Polaco (NBP): <http://www.nbp.pl/homen.aspx?f=/srodeken.htm>

3.6.5 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 (PAIilZ), cabe destacar algunas de las principales ferias sectoriales a lo largo del año 2015:

- ARENA DESIGN - Sobre diseño europeo para los negocios (del 17 al 20 de febrero de 2015 en Poznan).
- BUDMA - Feria internacional de la construcción (del 2 al 5 de febrero 2015) en Poznan.
- EXPOPOWER - Feria comercial realizada junto a GREENPOWER 2015, sobre energías renovables (del 26 al 28 de mayo de 2015 en Poznan).
- AUTOSTRADA POLSKA – Construcción de carreteras, junto con MASZBUD –Maquinaria para construcción (del 13 al 15 de mayo de 2015 en Kielce).
- ITM POLAND - Sobre desarrollo del transporte ferroviario en Polonia, (en Poznan del 9 al

12 de junio de 2015) junto a TRANSPORTA, logística, transporte y fletado.

- MACH TOOL – Feria Internacional de Tecnologías Innovadoras y Maquinaria (del 9 al 12 de junio de 2015 en Poznan).
- Warsaw Capital Market Summit 2015: el 18 de junio de 2015 en Varsovia se celebra esta conferencia destinada a promocionar las oportunidades de inversión en empresas polacas así como la promoción de la propia Bolsa de Varsovia.
- ENERGETAB – Feria Internacional del sector Energético en Bielsko Biala (15- 17 de septiembre de 2015).
- POLAGRA- Feria internacional de alimentación. Se celebrará en Poznan entre el 21 y 24 de septiembre de 2015.
- POL-ECO-SYSTEM – Del 27 al 30 de octubre de 2015 reúne en Poznan bajo el mismo nombre un conglomerado de ferias relacionadas con la protección y gestión de recursos medioambientales: AQUA-TECH, GREENPOWER, ECO-PROTECT, RECYKLING, KOMTECHNIKA, CITY TRANS PROJEKT y SMART REGION (antigua GMINA).

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Según los últimos datos desglosados disponibles del NBP, la inversión directa de Polonia en el exterior correspondiente a 2014 fue en su conjunto de 1.202,5 millones de euros. Polonia ha pasado de ser receptor de fondos (-1.013,6 millones de euros en 2013) a emisor. En cuanto al desglose por países, las inversiones más importantes de Polonia en el exterior fueron realizadas en Chipre (2.288 millones de euros), Francia (456,8 millones de euros) y Malta (193,4 millones de euros). El liderazgo de Chipre se debe al Tratado de doble imposición firmado entre ambos países, a las condiciones fiscales existentes en el país mediterráneo y por ser una plataforma hacia el Mediterráneo y Oriente Medio. Asimismo conviene resaltar la desinversión de Polonia en varios países, como Suecia, Luxemburgo y Rusia. En el caso de España, en 2014 se ha producido una inversión de 75 millones de euros frente a la desinversión de 170,1 millones de euros del año 2013.

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

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES							
Datos en millones de euros	2011	2012	%	2013	%	2014	%
Chipre	1296,5	296,9	-77,10%	467,5	57,46%	2288,1	389,43%
Francia	416,6	329,3	-20,96%	34,2	-89,61%	456,8	1235,67%
Malta	2,6	3,7	42,31%	-8,8	-337,84%	193,4	2297,73%
Noruega	51,9	161,1	210,40%	-18,9	-111,73%	139,0	-835,45%
Lituania	266,0	43,1	-83,80%	-91,3	-311,83%	135,1	-247,97%

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP). Últimos datos disponibles a enero de 2016.

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR SECTORES (2014)	
Datos en millones de euros	Valor
Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas	634,7
Actividades Financieras y Seguros	535,0
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos y motocicletas	74,1
Otros Servicios	44,1
Actividades Administrativas y de Soporte	36,5

Fuente: Banco Nacional de Polonia (BNP). Últimos datos disponibles a enero de 2016.

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

Según los últimos datos publicados por el NBP para el tercer trimestre de 2015, la cuenta corriente registra un déficit de -2.527 debido principalmente al saldo negativo del ingreso primario y de la balanza comercial. La cuenta de capital presenta un saldo positivo de 1.205 millones de euros, mientras que la financiera presenta un saldo negativo de -1.795 millones de euros.

En el año 2014, la balanza por cuenta corriente continua siendo deficitaria, ascendiendo el importe total a -8.303 millones de euros. Esto es debido a un saldo negativo en la balanza de ingreso primario (antes denominada balanza de rentas) de -13.225 millones de euros, en la balanza de ingreso secundario (antes balanza de transferencias) de -395 millones de euros y en la balanza comercial de -3.255 millones de euros. Este saldo negativo se encuentra parcialmente compensado por el saldo positivo en la balanza de servicios (8.572 millones de euros).

Por otra parte, la balanza de capital continúa con saldo positivo en 2014 (10.034 millones de euros), y es un 11% superior al dato de 2013 (9.006 millones de euros). El saldo de esta cuenta ha seguido una tendencia creciente en los últimos 5 años.

Por su parte, el resultado de la cuenta financiera continúa siendo negativo en 2014 (-3.234 millones de euros), tendencia que se mantenido en los últimos años. Ese saldo negativo en 2014 se debe al saldo de las inversiones directas (-8.218 millones de euros), que en los años anteriores también ha sido negativo. Por otro lado, el saldo del resto de partidas de balanza la cuenta financiera es positivo: 465 millones de euros en reservas, 1.533 millones de euros en inversiones en cartera, y 3.002 millones de euros en otras inversiones.

Por último, resulta llamativa la evolución de la cifra de reservas, puesto que se ha visto progresivamente reducida en los últimos años. En concreto el saldo de reservas en 2014 fue de 465 millones de euros.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

	2011	2012	2013	2014	2015 3Q
CUENTA CORRIENTE	-19.654	-14.456	-5.031	-8.303	-2.527
Balanza Comercial	-13.295	-8.131	-335	-3.255	-851
Balanza de Servicios	5.167	6.004	7.646	8.572	2.405
Balanza del ingreso primario	-12.284	-12.204	-11.915	-13.225	-4.168
Balanza del ingreso secundario	758	-125	-427	-395	87
CUENTA DE CAPITAL	7.254	8.549	9.006	10.034	1.205
CUENTA FINANCIERA	-19.686	-8.901	-4.478	-3.234	-1.795
Inversiones directas	-9.862	-4.715	-3.183	-8.218	-4.692
Inversiones en cartera	-12.340	-15.295	-125	1.533	1.689
Otras inversiones	-2.298	4.509	-1.398	3.002	2.570
Derivados financieros	119	-2.133	-526	-16	-384
Reservas	4.695	8.733	754	465	-978
ERRORES Y OMISIONES	-7.286	-2.994	-8.453	-4.965	-473

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos publicados por el NBP (enero 2016).

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Según los datos más recientes publicados por el NBP, las reservas oficiales a diciembre de 2015 ascendieron a 86.893,5 millones de euros, de los que 81.867,7 millones corresponden a divisas

extranjeras y 3.218 millones a oro.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

La moneda polaca (zloty), se encuentra en "flotación sucia" frente al euro dentro del Mecanismo de Tipos de Cambio II. El conflicto en Ucrania y la rebaja en el rating han contribuido a la depreciación del zloty.

Polonia tiene como objetivo la entrada en el euro, si bien no de manera inmediata ni con apoyo unánime. Las encuestas más recientes apuntan a que el 70% de los polacos está en contra de la adopción del euro.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Según el NBP, el stock de deuda externa bruta al final del tercer trimestre de 2015 ascendió a 305.785 millones de euros con respecto a 291.878 millones de euros a final del 2014 (71,97% del PIB). No obstante, Polonia sigue manteniendo un porcentaje de deuda externa en relación con su PIB inferior a la media europea.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

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

Agencias de Calificación Crediticia:

- Moody's: **A2** (con perspectiva estable a mayo de 2015).
- Fitch: **A-** (con perspectiva estable a enero de 2016).
- S&P: **BBB+ en el largo plazo y A-2 en el corto plazo** (con perspectiva negativa a enero de 2016, lo que implica que con un 33% de posibilidades el rating puede empeorar en los próximos 24 meses).

Si bien Fitch ha ratificado su clasificación tras la bajada de S&P, Moody's esta vigilando atentamente la situación y puede variar su opinión sobre el riesgo en los próximos meses.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

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

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

El programa del PiS, partido vencedor en las elecciones de octubre de 2015, se propone como relevo tras un ciclo de boom económico en la pasada década que ha provocado descontento

social por el reparto desigual de la riqueza, especialmente en las regiones menos desarrolladas del este de Polonia donde la emigración a países de Europa occidental se contemplaba como la mejor opción para mejorar la calidad de vida.

A continuación se destacan las principales medidas contempladas por el actual Gobierno:

- Con fines recaudatorios para ayudas sociales se ha anunciado la creación **de un impuesto progresivo sobre los beneficios de las grandes superficies comerciales y un impuesto anual sobre los activos de la banca, de las compañías aseguradoras y de las prestamistas.**
 - **El impuesto sobre las superficies comerciales con el objetivo de** evitar la discriminación del pequeño comercio, según el borrador de la ley su cuantía vendrá determinada por los ingresos generados, siendo gravados en mayor medida los ingresos generados en fin de semana. Según el Ministerio de Finanzas, esta medida supondría una recaudación de 500 millones de euros en el 2016.
 - El 15 de enero de 2016, el Presidente de Polonia aprobó (con excepción de los bonos del tesoro) **un impuesto anual sobre los activos de la banca** del 0,44% que entrará en vigor en febrero de 2016. Las cantidades exentas del impuesto serán 1.000 millones, 500 millones y 50 millones de euros respectivamente. Se estima una recaudación de aproximadamente 1.375 millones de euros.
 - Entre las medidas sociales que se financiarán en parte con la recaudación de estos impuestos, destaca el Programa 500+ que supone la **concesión de 500 zlotys mensuales (100 euros) por segundo y posteriores hijos en la unidad familiar** así como **medicamentos gratuitos para personas mayores de 75 años.**
- El Gobierno aboga por encontrar una solución al problema de los préstamos en moneda extranjera (principalmente en francos suizos) compartiendo los costes entre prestamista y prestatario. Actualmente hay un borrador de ley en discusión. La medida podría tener un importante impacto sobre el sector bancario. Se han anunciado modificaciones en el sistema fiscal (Impuesto de Sociedades e IVA) e incremento de las inspecciones y auditorías fiscales a las grandes empresas para mejorar la eficiencia recaudatoria.
- Defensa de la industria del carbón
- El sector de la energía pasa a ser estratégico y prioritario, como así lo muestra la creación de un nuevo Ministerio de Energía, bajo la supervisión del Primer Ministro con fin de garantizar un rápido desarrollo de este sector.
- Impulso a la reindustrialización del país y creación de campeones nacionales con una marcada intervención del Estado en la economía.
- Proteccionismo agrícola, y postergar la entrada de Polonia en la zona euro.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Marco general de las relaciones

Las relaciones bilaterales entre España y Polonia son cordiales y muy influidas por nuestro carácter de Estados miembros de la UE. Las similitudes demográficas y los paralelismos en nuestro proceso de convergencia con Europa con frecuencia nos sitúan en posiciones comunes en la UE (España suele ofrecer su apoyo y experiencia a Polonia, y sin duda de ello pueden beneficiarse las empresas españolas). Las cumbres bilaterales anuales son un elemento muy positivo para lanzar iniciativas de cooperación y servir de última instancia para contenciosos económicos y empresariales. La XI Cumbre bilateral se celebró el 16 de julio de 2015 en Madrid.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Principales acuerdos económicos bilaterales

Hasta su adhesión a la UE en 2004, los principios generales del comercio y la colaboración entre España y Polonia estaban regulados por el Acuerdo para el desarrollo de la Cooperación

económica e industrial firmado en Varsovia el 13 de diciembre de 1984.

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

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Barreras de entrada a bienes y servicios españoles

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

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Características

España ha mantenido tradicionalmente un importante saldo superavitario en sus relaciones comerciales con Polonia. En los últimos años sin embargo la situación ha sido más volátil, alternándose periodos de superávit y de déficit. En los once primeros meses de 2015 la balanza muestra un superávit (215 millones de euros), invirtiendo la situación de 2014 (déficit de 44 millones de euros). Este superávit se debe a un mayor crecimiento de las exportaciones frente a las importaciones.

En 2014 el volumen total se situó en **7.904 millones de euros**. España ha mantenido un saldo superavitario de la balanza comercial en los últimos años, sin embargo el mayor incremento de las importaciones españolas frente a las exportaciones en 2014 (24,7% frente al 2,22% anual) ha determinado un déficit de la balanza bilateral de 44 millones de euros. En 2014, según datos definitivos del Departamento de Aduanas de la AEAT, las exportaciones españolas ascendieron a 3.930 millones de euros y las importaciones a 3.974 millones de euros.

Destaca también por su carácter intraindustrial, saliéndose de este patrón nuestras exportaciones de productos hortofrutícolas, textiles y maquinaria industrial.

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

La tasa de cobertura del comercio bilateral, aunque superavitaria en los años más recientes, se ha venido deteriorando en los tres últimos, pasando del 120,6% en 2013 al 98,9% en 2014. En los 11 primeros meses de 2015 se ha invertido la tendencia, 106,4% (datos Datacomex en posición España, definitivos hasta 2014).

Puesto de España en el comercio exterior polaco

Como país cliente: continua mejora pasando del puesto 12º en 2013 al **10º** en 2015 (datos hasta noviembre).

Como país proveedor: puesto **13º** en 2015, mismo desde 2013 aunque ha **mejorado su cuota de mercado** (2,2% frente a 2,0%).

Nota: datos Datacomex en posición Polonia. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

Puesto de Polonia en el comercio exterior español

Como país cliente: puesto **11º** (Nov. 2015) con una continua mejora en los últimos años (puesto 15º en 2013).

Como país proveedor: puesto **14º** con cuota del 1,63% (Nov. 2015) desde el puesto 18º en 2013.

Nota: datos Datacomex en posición España. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2013		2014		2015 (Ene-Nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
BIENES DE EQUIPO	997	25,93	952	24,22	1.304	29,38
SEMIMANUFACTURAS	957	24,9	987	25,11	987	22,24
ALIMENTOS	713	18,55	729	18,55	734	16,54
SECTOR AUTOMOVIL	609	15,84	592	15,06	661	14,89
MANUFACTURAS DE CONSUMO	403	10,48	507	12,91	592	13,34
BIENES DE CONSUMO DURADERO	59	1,54	55	1,4	88	1,98
MATERIAS PRIMAS	90	2,33	86	2,19	50	1,13
OTRAS MERCANCIAS	9	0,24	11	0,28	15	0,34
PRODUCTOS ENERGÉTICOS	8	0,2	11	0,28	6	0,15
SubTotal	3.844	100	3.930	100	4.439	100
Total	3.844	100	3.930	100	4.439	100

Fuente: Estacom (Sectores ICEX) (*) Últimos datos disponibles a enero de 2016.

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2013		2014		2015 (Ene-Nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	703	18,30	683	17,38	761	17,15
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	395	10,28	324	8,25	554	12,48
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	314	8,16	359	9,14	437	9,84
08 -- FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	294	7,64	287	7,31	263	5,93
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	161	4,18	166	4,22	231	5,20
62 -- PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	125	3,25	167	4,24	202	4,56
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	166	4,33	192	4,89	187	4,22
07 -- LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSERV.	170	4,42	173	4,40	159	3,58
30 -- PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	186	4,83	148	3,77	126	2,83
61 -- PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	82	2,13	104	2,64	117	2,63
02 -- CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	95	2,48	88	2,23	103	2,32
64 -- CALZADO; SUS PARTES	41	1,07	63	1,60	81	1,83
33 -- ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	60	1,57	71	1,81	78	1,75
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	87	2,27	89	2,28	75	1,70
40 -- CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	64	1,66	74	1,88	74	1,66
SubTotal	2.943	76,57	2.987	76,01	3.447	77,67
Total	3.844	100,00	3.930	100,00	4.439	100,00

Fuente: Estacom. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2013		2014		2015 (Ene-Nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
SEMIMANUFACTURAS	743	23,30	1.073	27,00	1.059	25,80
SECTOR AUTOMOVIL	748	23,46	969	24,38	1.018	24,78
BIENES DE EQUIPO	606	19,00	694	17,45	688	16,75
BIENES DE CONSUMO DURADERO	541	16,98	601	15,14	659	16,06
ALIMENTOS	375	11,75	426	10,73	439	10,69
MANUFACTURAS DE CONSUMO	86	2,70	117	2,93	162	3,95
MATERIAS PRIMAS	42	1,33	45	1,12	43	1,05
PRODUCTOS ENERGETICOS	48	1,49	50	1,25	21	0,51
OTRAS MERCANCIAS	0	0,00	0	0,00	18	0,43
SubTotal	3.188	100,00	3.974	100,00	4.107	100,00
Total	3.188	100,00	3.974	100,00	4.107	100,00

Fuente: Estacom (Sectores ICEX) (*) Últimos datos disponibles a enero de 2016.

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
	2013		2014		2015 (Ene-Nov)	
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	541	16,96	722	18,16	917	22,34
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	596	18,71	671	16,88	577	14,04
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	478	15,00	552	13,89	480	11,68
30 -- PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	162	5,09	406	10,23	426	10,38
94 -- MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	134	4,21	173	4,35	242	5,90
40 -- CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	161	5,06	163	4,11	176	4,28
02 -- CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	89	2,78	100	2,51	135	3,28
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	75	2,36	103	2,58	96	2,34
33 -- ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	99	3,12	94	2,37	84	2,05
24 -- TABACO Y SUS SUCEDÁNEOS	66	2,08	92	2,32	80	1,94
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	65	2,03	80	2,02	71	1,73
48 -- PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	59	1,86	71	1,78	58	1,42
19 -- PRODUC. DE CEREALES, DE PASTELERIA	26	0,80	43	1,08	52	1,26
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	26	0,81	46	1,17	43	1,05
70 -- VIDRIO Y SUS MANUFACTURAS	32	1,01	39	0,97	43	1,05
SubTotal	2.610	81,88	3.354	84,40	3.480	84,74
Total	3.188	100,00	3.974	100,00	4.107	100,00

Fuente: Estacom. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL				
(Datos en millones de euros)	2012	2013	2014	2015 (nov)
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	3.497	3.844	3.930	4.439
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	2.698	3.188	3.974	4.107
SALDO	799	656	-44	215
TASA DE COBERTURA (%)	129,60%	120,6%	98,9%	106,4%

Fuente: Estacom. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Comercio bilateral de servicios

Por lo que respecta al comercio de servicios, de los datos de la Encuesta de Comercio Internacional de Servicios (INE) para el 2014 (último año disponible), se observa que España exportó en 2014 (exceptuando turismo) servicios a Polonia por valor de 304,4 millones de euros, lo que supuso un incremento de un 12,40% e importó servicios por valor de 233,5 millones de euros (15,50% de incremento).

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

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

La **IDE española en Polonia** ha alcanzado los 540,69 millones de euros en 2014 (incrementándose respecto a los 268,70 millones de euros de 2013). Por otra parte, Polonia ocupó en 2014 el puesto número 9º como destinatario de inversión española, ascendiendo varios puestos respecto a los años anteriores (15º en 2013 y 25º en 2012).

En cuanto a la **IDE polaca en España**, ésta ha sido tradicionalmente de pequeña cuantía, siendo en el año 2014 de 21,6 millones de euros, reduciéndose respecto a 2013 (32,79 millones de euros), año en que se situó como inversor número 44 por posición inversora en España.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA Y NETA. SECTORES						
Datos en millones de euros	2011	2012	2013	2014	ene-sept 2015	% crecimiento interanual 2013-2014
INVERSIÓN BRUTA	4.217,25	96,35	372,34	544,5	3,64	46,24%
INVERSIÓN NETA	4.074,88	-112,27	-202,86	352,71	-3,94	No calculable

Fuente: Datainvox (últimos datos disponibles a enero de 2016).

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK IDE ESPAÑOLA EN POLONIA							
Datos en millones de euros	2010	2011	10/11	2012	11/12	2013	12/13
STOCK	2.373,7	3.709,7	56,3%	4.619,7	24,5%	4.526,9	-2%
POR SECTORES (2013)							
64 SERVICIOS FINANCIEROS, EXCEP.SEGUROS Y FONDOS PENSION	235,1	1.914,6	714,5%	2.515,3	31,4%	2.949,5	17,3%
41 CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	321,19	221,5	-31,00%	284	28,2%	287,6	1,3%
42 INGENIERÍA CIVIL	231	163,4	-29,3%	108,2	-33,8%	279,5	158,4%
20 INDUSTRIA QUÍMICA	190	169,1	-11,0%	205,6	21,5%	206,2	0,3%
24 METALURGIA; FABRICACION PRODUCTOS HIERRO, ACERO	213,5	195,8	-8,3%	194,9	-0,5%	188,4	-3,3%

Fuente: Datainvox. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSION DIRECTA DEL PAIS EN ESPAÑA. BRUTA Y NETA.					
(Datos en millones de euros)	2012	2013	2014	2015 ene-sept	13/14
INVERSIÓN BRUTA	0,3	32,8	15,8	2,3	-0,5
INVERSIÓN NETA	0,2	32,8	16,0	2,7	-0,5
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES (2014)					
35 SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AIRE	0,0	0,0	14,4	0,0	NC*
41 CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	0,0	0,0	0,6	0,0	204,3
46 COMER.MAYOR E INTERME.COMERCIO,EXCEP.VEHÍCULOS MOTOR	0,0	0,6	0,3	0,3	-0,6
11 FABRICACIÓN DE BEBIDAS	0,0	0,0	0,2	0,5	NC
62 PROGRAMACIÓN,CONSULTORÍA,OTRAS ACTIVIDADES RELAC.	0,1	0,1	0,2	0,0	0,7
82 ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS DE OFICINA	0,0	0,0	0,2	0,0	NC
55 SERVICIOS DE ALOJAMIENTO	0,0	0,0	0,1	0,0	NC
87 ASISTENCIA EN ESTABLECIMIENTOS RESIDENCIALES	0,0	0,0	0,0	0,0	NC

* NC: No Calculable

Fuente: Datainvox. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK IDE POLACA EN ESPAÑA					
Datos en millones de euros	2010	2011	%	2012	%
STOCK	20,43	21,14	3,5	16,31	-22,8
POR SECTORES (2012)					
62. PROGRAMACIÓN, CONSULTORÍA, OTRAS ACTIVIDADES RELAC.	5,95	7,15	20,2	7,3	2,1
26. FABRICACIÓN DE PRODUCTOS INFORMÁTICOS, ELECTRÓNICOS	3,72	4,47	20,2	4,05	-9,4
20. INDUSTRIA QUÍMICA	4,43	5,88	32,7	3,72	-36,7
66. ACTIVIDADES AUXILIARES A LOS SERVICIOS FINANCIEROS	-1,17	-0,5	57,3	1,11	322
41 CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	3,54	0,16	-95,4	0,14	-13,9

Fuente: Datainvox. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

4.5 DEUDA

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

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

El mercado

Con tasas de crecimiento para 2014 y 2015 en torno al 3% del PIB, Polonia es el único país de la Unión Europea que no ha sufrido recesión durante la reciente crisis económica, tan sólo una desaceleración iniciada en 2012 que tocó fondo en 2013 con una tasa de crecimiento del 1,7%.

Entre 1990 y 2013, el PIB per cápita en PPA como media del PIB de la Europa Occidental (UE-15) se ha casi duplicado pasando de un 32% a un 60%.

El PIB per cápita en paridad de poder adquisitivo (PPA) se situó en 19.127 euros[1] anuales en 2014 (último dato disponible en el Fondo Monetario Internacional).

El salario mínimo mensual establecido por el Gobierno para 2016 se ha incrementado en 100 zlotys, esto es de 1.750 zlotys (aprox. 430 euros) pasa a 1.850 zlotys (460 euros) Asimismo el Gobierno quiere fijar un salario mínimo por hora de 12 zlotys (3 euros aprox.).

A su vez el salario medio interprofesional mensual bruto en 2014 (último dato anual disponible en el GUS), fue de 3.777,10 zlotys (unos 880 euros), frente a 3.659,40 zlotys del año anterior.

1. Nivel de vida

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

Según Eurostat, en 2015 el Índice Armonizado medio de Precios de Consumo (HICP) de Polonia fue de -0,7% respecto a la media del año anterior, lo que contrasta con el dato de 2014 que fue

de 0,1. En el caso de la UE-27, la estimación provisional de dicho índice en 2015 es del 0,0%, mientras que en el caso de España es del -0,6%.

El aumento del nivel de vida en Polonia ha venido creando oportunidades en los sectores de bienes de consumo. La fórmula comercial con más éxito en las grandes ciudades son los centros comerciales. En el sector de bienes de consumo, superada la desaceleración económica de 2012 las oportunidades, siguen presentes. Sin embargo, hay una fuerte competencia internacional.

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

En el sector servicios, los servicios de ingeniería ligados a la construcción de obra civil y al sector energético han tenido tradicionalmente una elevada demanda debido al alto volumen de fondos europeos y a la necesidad de renovación de las infraestructuras, lo que ha atraído a numerosas empresas españolas. Sin embargo la existencia de una elevada competencia y los importantes problemas derivados de la aplicación de la legislación de contratación pública en Polonia, así como la burocracia, han reducido con mucho las probabilidades de éxito.

En la actualidad, se perfilan oportunidades en los sectores de gestión de residuos y tratamiento de aguas. Asimismo adquiere especial relevancia el sector de I+D y de tecnologías de Información y Comunicación en el nuevo Marco Financiero Plurianual comunitario 2014-2020.

2. Rasgos de la demanda

Polonia dispone de un mercado potencial interno de más de 38 millones de habitantes, lo que representa en torno al 7,6% de la población total de la Unión Europea y el mayor mercado de Europa Central.

En general el modelo de crecimiento de la economía polaca se ha caracterizado por unas exportaciones dinámicas, por una fuerte demanda interna, por la recepción de fondos comunitarios y por la inversión extranjera. Sin embargo del 2007 al 2012 los flujos de inversión extranjera se han reducido, al igual que la demanda por parte de Europa occidental, que supone casi el 75% de las exportaciones polacas, por lo que se hace necesario diversificar los mercados de exportación, así como desarrollar producción con más componente tecnológico.

En 2015, el crecimiento ha estado motivado en gran parte por la demanda doméstica (demanda de consumo e inversión) y en menor medida por las exportaciones netas. 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, Wroclaw, Poznan y Katowice) y en las catorce Zonas Económicas Especiales repartidas por todo el país. Las grandes ciudades, y muy especialmente la capital, están concentrando la inversión en servicios, comercio y sector inmobiliario.

La zona industrial más dinámica de Polonia es la región suroeste, desde Wroclaw hasta Cracovia, donde se encuentran los denominados *clusters* de la industria de la automoción y los electrodomésticos, que agrupan la inversión extranjera directa en estos sectores, además de empresas dedicadas a energías renovables y a las empresas locales subcontratistas.

La Agencia Polaca de Información e Inversión Extranjera (PAIIZ) destaca el atractivo de las regiones de Silesia (Katowice), Pequeña Polonia (Cracovia), Lódz y Baja Silesia (Wroclaw), gracias a las infraestructuras existentes, los costes laborales y el nivel de desarrollo.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Importancia económica del país en la región

Polonia es sin duda la mayor economía de la región y de los 10 Estados Miembros que accedieron a la UE en mayo de 2004.

Según datos de Eurostat, su PIB a precios corrientes en 2014 fue de **413.139,9** millones de euros, frente a los **154.929,6** millones de la República Checa, los **103.216,5** de Hungría y los **150.018,5** de Rumanía. En población también se refleja su importancia regional: según Eurostat, a 1 de enero de **2014**, Polonia tenía **38,017** millones de habitantes frente a los **19,947** de Rumanía, los **10,512** de la República Checa y los **9,877** de Hungría.

En cuanto al flujo de inversiones directas extranjeras, según datos de Eurostat, Polonia sufrió una desinversión de 4.577 millones de euros, mientras que los países de su entorno recibieron inversiones positivas. Así, la República Checa obtuvo una IDE de 3.783 millones de euros, Rumanía de 2.730 y Hungría de 2.326 millones de euros. Si bien, cabe señalar que los anteriores años Polonia obtuvo flujos positivos de IDE, llegando a superar al resto de países de la región en el año 2011.

El flujo de inversión directa extranjera en Polonia para el 2013 fue de 2.200 millones de euros siendo los principales países inversores Reino Unido, Alemania y Suiza. Para el año 2014, la Agencia polaca de Inversión extranjera e Información (PAIIZ) prevé una IDE algo superior a la registrada en el 2013.

Según un estudio realizado en 2015 por la Cámara polaco-alemana de comercio e industria, Polonia se sitúa como el destino más atractivo para la IDE en los países de Europa Central y Oriental. Además según el fDI Report 2015 del Financial Times Polonia es el quinto destino más atractivo en Europa para las inversiones greenfield. Asimismo, según el Informe Anual de Inversiones publicado por la UNCTAD para el año 2015, Polonia se encuentra entre Top 20 países receptores de Inversión Directa Extranjera a nivel mundial.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

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

- **Infraestructuras:** Con el nuevo MFP 2014-2020, se destinarán más de **20.000 millones** de euros a infraestructuras, aproximadamente el 40% a infraestructuras ferroviarias y el 60% a infraestructuras viarias. En el sector ferroviario, el administrador de infraestructuras ferroviarias PKP-PLK invertirá 7.200 millones de euros en nuevas vías entre 2014 y 2020 para aumentar la velocidad media de los trenes de carga. El Programa a largo plazo para el sector ferroviario hasta 2015 prevé la implementación de 140 proyectos por un importe de 5.900 millones de euros. En el sector marítimo, destaca el proyecto para la profundización del canal del puerto de Szczecin, que contará con un presupuesto de aproximadamente 1.400 millones de euros. También el mercado polaco de construcción de carreteras crecerá en 2015. Se prevé que la GDDKiA lanzará licitaciones relacionadas con la construcción de carreteras por valor de casi 11.000 millones de zlotys (aproximadamente 2.750 millones de euros), con una previsión de crecimiento del mercado polaco de la construcción de carreteras de más del 10 por ciento en 2015.
- **Sector Medioambiental:** El **tratamiento de residuos urbanos** presenta también un gran potencial. Destacan los concursos para las incineradoras de Lodz y Gdansk. Destaca igualmente el sector de **tratamiento de aguas**, dado que se prevén licitaciones por más de **630 millones** de euros.
- **Sector energético:** En el sector de energía **convencional**, existen oportunidades en lo relativo a centrales de ciclo combinado, gas, energía nuclear (el Programa de Energía Nuclear aprobado en enero de 2014 prevé la construcción de dos plantas entre 2019 y

2035). Según el Ministerio del Tesoro, para el año 2020 se habrán destinado en torno a 7.000 millones de euros para la construcción de plantas energéticas y 2.400 millones para la expansión y modernización de las redes eléctricas. Además, 4.700 millones de euros se invertirán en infraestructuras de gas y petróleo. Por lo tanto, en los próximos años se invertirán unos **14.000 millones** de euros en el sector energético.

- **Sector de material de Defensa:** El Gobierno polaco tiene abiertos varios programas de compras militares de gran envergadura dentro de su Plan para la modernización de la industria de Defensa 2013-2022, de **31.200 millones** de euros.
- **TIC:** se destinarán unos **1.700 millones** de euros entre 2014-2020, para proyectos mejorar el acceso a la banda ancha y a los servicios electrónicos en la administración y en el sistema educativo en el marco de la Agenda Digital Europea para Polonia.

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

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

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

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Sectores más interesantes para nuestra inversión

Según el PAIILZ (Agencia Polaca de Información e Inversiones Extranjeras), hay oportunidades en la **biotecnología**, la **electrónica**, **procesamiento de alimentos** (Polonia es el principal productor de la UE), en el **sector salud** (construcción y gestión de hospitales, mantenimiento de equipos), de **equipamiento para obras civiles** (marquesinas para paradas tranvías/autobuses) y en el mercado de **I+D donde se prevé destinar un 2% del PIB para el año 2023, la mitad del cual ha de provenir del sector privado**.

Resulta también interesante el sector de energías renovables puesto que Polonia debe generar un 15% de su energía en 2020 de fuentes renovables.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Sector Financiero

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

Instrumentos de apoyo oficiales a la internacionalización del Estado español

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

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

Fondos Multilaterales

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

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

Respecto al 2015, cabría destacar las siguientes:

- a principios de febrero de 2015, videoconferencia junto con otras Ofecomes (Rumania, Republica Checa, Bulgaria y Eslovaquia) para empresas españolas sobre proyectos de inversión al amparo de los Fondos FEDER y de Cohesión de la UE.
- en marzo Misión directa multisectorial de la cámara de Comercio de Madrid.
- los días 14 y 15 de abril jornadas en Lublin y Varsovia respectivamente, sobre inversión extranjera en España y su proyección hacia otros países, organizadas conjuntamente por Invest in Spain a través de la Ofecome y por la Cámara Hispano-Polaca de Comercio.
- el 26 de mayo Jornada en Poznan destinada a las empresas de la región de Wielkopolska (Gran Polonia) interesadas en invertir en España organizado por la Cámara de comercio polaco española en colaboración con ACCIÓ Invest in Catalonia y OFECOMES Varsovia-ICEX INVEST IN SPAIN.
- El 20 de junio, tercera edición de las jornadas “Business to Business” en Bialystok, punto de encuentro de representantes de empresas, instituciones, y diversos países, donde esta Ofecome presentó Invest in Spain como departamento responsable de fomentar la inversión extranjera en España.
- el 25 de junio, una jornada similar a la Poznan, esta vez en Cracovia destinada a empresas de la región de Małopolska (Pequeña Polonia) y regiones colindantes, interesadas en invertir en España patrocinado por Acció y Why Tenerife y organizado por la Cámara de Comercio Polaco-Española en colaboración con la Cámara de Comercio local.
- El 16 de julio, coincidiendo con la celebración de la Cumbre bilateral, la Secretaría de Estado de Comercio de España, la Cámara de Comercio de España y la Confederación Española de Organizaciones Empresariales-CEOE, celebraron una Jornada Informativa sobre: “Oportunidades de Inversión en Polonia”, con representantes del Gobierno Español y con la Subsecretaria de Fondos Comunitarios Antoniszyn-Klik.
- El 15 de septiembre de 2015 tuvo lugar en Katowice el mismo seminario, esta vez patrocinado por Acció y Extenda.
- El 22 de septiembre se celebró la XI Feria del Vino en Varsovia organizada por ICEX en colaboración con la Ofecome donde participaron 25 bodegas con más de 200 asistentes. Se celebraron asimismo dos catas comentadas, “El octeto español” y “Maridajes con Jerez”.
- Del 29 de septiembre al 1 de octubre la Misión Directa multisectorial de la Cámara de Guipúzcoa.
- El 29 de septiembre se celebró en la sede de esta Ofecome la primera edición de la cata “Degusta España” organizado por la oficina y dirigido fundamentalmente al canal Horeca polaco con el objetivo de promocionar el vino español. Este evento se celebra como mínimo una vez al mes. Hasta la fecha se han celebrado 5 catas.
- Del 4 al 6 de noviembre participación en la Feria HORECA/GASTROFOOD/ENOEXPO, celebrada en Cracovia, en la que esta Oficina realizó actividades de promoción de los vinos españoles y organizó y celebró la tercera cata “Degusta España” con la temática “Rioja vs Ribera del Duero”. En la feria hubo representación española con 14 bodegas

exponiendo sus productos.

- El 2 de diciembre se participó en una charla sobre vino en el contexto de la celebración de la reunión del Consejo Polaco de Enología (Polskiej Radzie Winiarstwa).
- El 3 de diciembre se celebró en Varsovia el seminario “España Post crisis: ¿un mercado para las empresas polacas? Dirigido a empresas polacas de la región de Mazovia interesadas en invertir en España y en exportar e importar sus productos en este mercado. Organizado por la Cámara de comercio polaco española con la Ofecome, Extenda, Confederación Lewiatan y Estudio Jurídico Serrano.

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

Las cifras de crecimiento del PIB para Polonia en torno al 3,5% para 2015 así como las buenas previsiones para 2016 dibujan un panorama de perspectivas claramente favorable para las relaciones económicas con este país. Por otra parte, se debe tener en cuenta el elevado importe de los Fondos Estructurales y de Cohesión de la Unión Europea en el Marco Financiero Plurianual 2014-2020.

Nuestras exportaciones a Polonia en 2014 han estado significativamente concentradas en las partidas de bienes de equipo y otros productos industriales, además de las relativas a alimentos, con superávit de nuestra balanza comercial en los últimos años que se ha ido reduciendo hasta alcanzar una tasa de cobertura del 100,3%. En paralelo el volumen de intercambios comerciales ha seguido creciendo en los últimos años, hasta llegar a superar ligeramente la cifra de 7.800 millones de euros en 2014 (próxima a 7.000 millones de euros en 2013), lo que revela un notable dinamismo del comercio bilateral.

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 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 IDE 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.

Tradicionalmente la IDE polaca en España, ha sido de pequeña cuantía, si bien con evolución creciente. Según los últimos datos disponibles del NBP, en el año 2014, fue de 15,99 millones de euros (37º puesto entre los inversores extranjeros en España).

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Polonia es miembro de pleno derecho de la UE desde mayo de 2004, aunque no es miembro de la zona euro. Como Estado Miembro participa plenamente de la Política Comercial Común.

Las relaciones bilaterales entre España y Polonia son cordiales y se ven reforzadas mediante las cumbres anuales celebradas desde el año 2003.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Relaciones comerciales con la Unión Europea

Desde 1990 Polonia reorientó sus relaciones económicas internacionales hacia los países de la Unión Europea, con los que en 2014 intercambió el 69,7 % de sus importaciones y el 77,4% de sus exportaciones.

Antes de 2010 Polonia venía mostrando balanza comercial deficitaria con la Unión Europea, que se tornó en superávit a partir de entonces y alcanzando en 2013 un superávit de 7.779 millones de euros a favor de Polonia, que aumentó a 10.946 en 2014 (tasa de cobertura del 109 %).

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 2014 correspondieron a los sectores de bienes de equipo y automoción debido en buena parte a la fuerte presencia de multinacionales del sector del automóvil en Polonia.

Los principales países de la UE a los que exportó Polonia en 2014 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, Francia y República Checa.

Dentro de los países de la Unión Europea, España se situó en 2014 como el país de destino número 10 en cuanto al valor de la exportaciones polacas y en el puesto 11 de países proveedores comunitarios en importaciones polacas.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

2013		2014		2015 (Ene-Nov)		
	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL	Euros - Millones	% sobre el TOTAL
EXPORTAC. UE	115.600	74,9	128.213	77,37	117.635	77,58
EXPORTAC. TOTALES	154.344	100	165.715	100	151.639	100
IMPORTAC. UE	107.822	68,97	117.266	69,65	102.556	68,2
IMPORTAC. TOTALES	156.325	100	168.373	100	150.365	100

Fuente: Euroestacom. Últimos datos disponibles a enero de 2016.

5.2 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. En 2009 acordó el uso de la nueva Línea de Crédito Flexible (LCF) del FMI, que se ha ido prorrogando y ampliando desde entonces.

En enero de 2016, el FMI anunció el recorte de la línea de crédito flexible a Polonia hasta los 16.590 millones de euros. Según el comunicado del FMI, la reducción resulta apropiada a raíz de

los menores riesgos y la mejora en los fundamentos económicos de Polonia. Desde su entrada en vigor en 2009 dicha línea nunca ha sido utilizada.

En 2014 el valor de las operaciones realizadas por el BEI en Polonia ascendió a casi 6.000 millones de euros para proyectos de infraestructuras viarias, ferroviarias, energéticas y de apoyo a las PYMES. Hasta la fecha, ha realizado un total de 27 proyectos por valor de 3.291 millones de euros.

Ya entrados en 2015 el BEI continúa con la concesión de préstamos a ciudades de Polonia que supondrán la mayoría de los créditos concedidos por parte del BEI hasta el año 2020. Durante 2014 el BEI concedió un total de 466 millones de euros en préstamos a entidades de gobierno locales de Polonia. El préstamo de cuantía más elevada fue destinado a Varsovia; 240 millones de euros destinados a la modernización de la infraestructura de la ciudad. El resto de préstamos fueron empleados para la modernización de la infraestructura de transportes así como para la mejora de los servicios municipales y de la asistencia sanitaria. En los primeros meses de 2015 el BEI se ha comprometido con la modernización de la infraestructura urbana de la ciudad de Lodz, con un préstamo de aproximadamente 108 millones de euros.

Respecto al BERD, si bien Polonia ha sido uno de los países objetivo más importante en los pasados años, la intensidad de apoyo a viene reduciéndose desde el 2012, por considerar que ya cuenta con un estatus política y económicamente maduro, y con un sector financiero estable.

De cara a los próximos años la Junta de Gobernadores del BERD aprobó a finales de noviembre de 2014 un **Enfoque Integral sobre la Energía Renovable** en Polonia que persigue **atraer más inversión privada a este sector**, particularmente para energía eólica, y ayudar así a Polonia a diversificar sus fuentes de energía, tradicionalmente muy volcada en el carbón, y a alcanzar los objetivos nacionales y comunitarios de cuota de renovables dentro del mix energético.

Con ello se apoyará, no sólo la generación eólica, sino también su conexión a la red y el diálogo político necesario para alcanzar un régimen regulatorio sostenible para las energías renovables en Polonia. Se estima que ello se traducirá en un **apoyo financiero para el desarrollo de una capacidad de generación de 500 MW** de energía renovable desde ahora hasta 2018 y en un ahorro de emisiones equivalente al menos a 1 millón Tm CO².

En la actualidad la intención del BERD en Polonia es seguir apoyando el desarrollo del mercado financiero y del capital privado, 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, 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 al Cambio Climático.

Para apoyar a las PYMES en la mejora de la eficiencia energética y con ello la reducción de sus costes, el BERD canalizará 200 millones de euros próximamente para mejorar la eficiencia energética en Polonia, bajo el Programa de Facilitación de la Financiación en Energía Sostenible en Polonia (Polish Sustainable Energy Financing Facility - PolSEFF). Este programa financiero fue lanzado en 2011 como iniciativa del BERD apoyada por la Unión Europea.

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, 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, cofinanciado por el BERD y el BEI.

El BERD anunció en febrero de 2014 que proporcionará 22 millones de euros para la construcción de un parque eólico de 37,5 MW en Orla, situado al este de Polonia. Contará con quince turbinas de 2,5 MW que deberían estar plenamente operativas para mediados de 2015. De cara a los próximos años la Junta de Gobernadores del BERD aprobó en noviembre de

2014 un Enfoque Integral sobre la Energía Renovable en Polonia que persigue atraer más inversión privada a este sector, particularmente para energía eólica, y ayudar así a Polonia a diversificar sus fuentes de energía, tradicionalmente muy volcada en el carbón, y a alcanzar los objetivos nacionales y comunitarios de cuota de renovables dentro del mix energético. Se estima que ello se traducirá en un apoyo financiero para el desarrollo de una capacidad de generación de 500 MW de energía renovable desde ahora hasta 2018 y en un ahorro de emisiones equivalente al menos a 1 millón Tm CO₂.

En cuanto al Banco Mundial, su actividad en Polonia en los últimos años se viene desarrollando en dos frentes, la Estrategia de Parteneriario-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 aproximadamente 4.500 millones de dólares, incluyendo 2 préstamos programáticos (Development Policy Loans - DPL's) de un total de 3.100 millones de dólares, para apoyar las reformas del Gobierno en áreas tales como la Hacienda pública, mercado laboral, sectores sociales y el desarrollo del sector privado. Este ha sido el programa de préstamo más importante desde que Polonia ingresó en el Banco Mundial. Por su parte, el Programa AAA ha permitido al Banco en los últimos años proporcionar diferentes programas de asistencia (AAA) en relación con los préstamos programados, así como estudios de gasto público en la región de Mazovia, estudios clave para la operativa del transporte en Varsovia y una estrategia de desarrollo Regional opera la región de Lublin, así como otros estudios y servicios de asesoría diversos. A destacar de entre los más recientes, un proyecto de inversión, de protección contra las inundaciones del río Oder (284 millones de dólares), cofinanciado también con el BERD, que está poniendo en marcha la empresa española DRAGADOS.

A su vez, el Ministerio del Tesoro inició 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.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

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

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

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

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

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

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

NEGOCIOS

Cámara Nacional de Comercio www.kig.pl

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

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

Cámara de Comercio Polaco–Española www.phig.pl

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

AGRICULTURA

Consejo Nacional de Cámaras Agrícolas www.krir.pl

Federación Polaca de Productores de Alimentos www.pfpz.pl

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

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

BANCOS

Asociación de Bancos Polacos www.zbp.pl

QUÍMICA

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

CONSTRUCCIÓN

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

Cámara Polaca de Siderurgia www.piks.atomnet.pl

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

ELECTRÓNICA Y TELECOMUNICACIONES

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

MARÍTIMO

Cámara Polaca de Comercio Marítimo www.kigm.pl

METAL

Cámara Polaca del Acero www.hiph.com.pl

MINERÍA

Cámara de la Minería www.giph.com.pl

EMBALAJE

Cámara Polaca de Embalaje www.kio.pl

FARMACIA

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

Cámara General de Farmacias www.nia.org.pl

TEXTIL

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

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

Cámara de Algodón www.gca.org.pl

AUTOMOCIÓN

Cámara Polaca de Automoción www.pim.org.pl

AGUAS

Cámara Polaca del Agua www.igwp.org.pl

MADERA

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

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

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

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

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE POLONIA ES MIEMBRO

Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD)
Fondo Monetario Internacional (FMI)
Grupo de Visegrado (República Checa, Eslovaquia, Polonia y Hungría)
Iniciativa Centroeuropa
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)