

Polonia

Oportunidades de negocio



Varsovia, marzo 2014

Polonia datos básicos



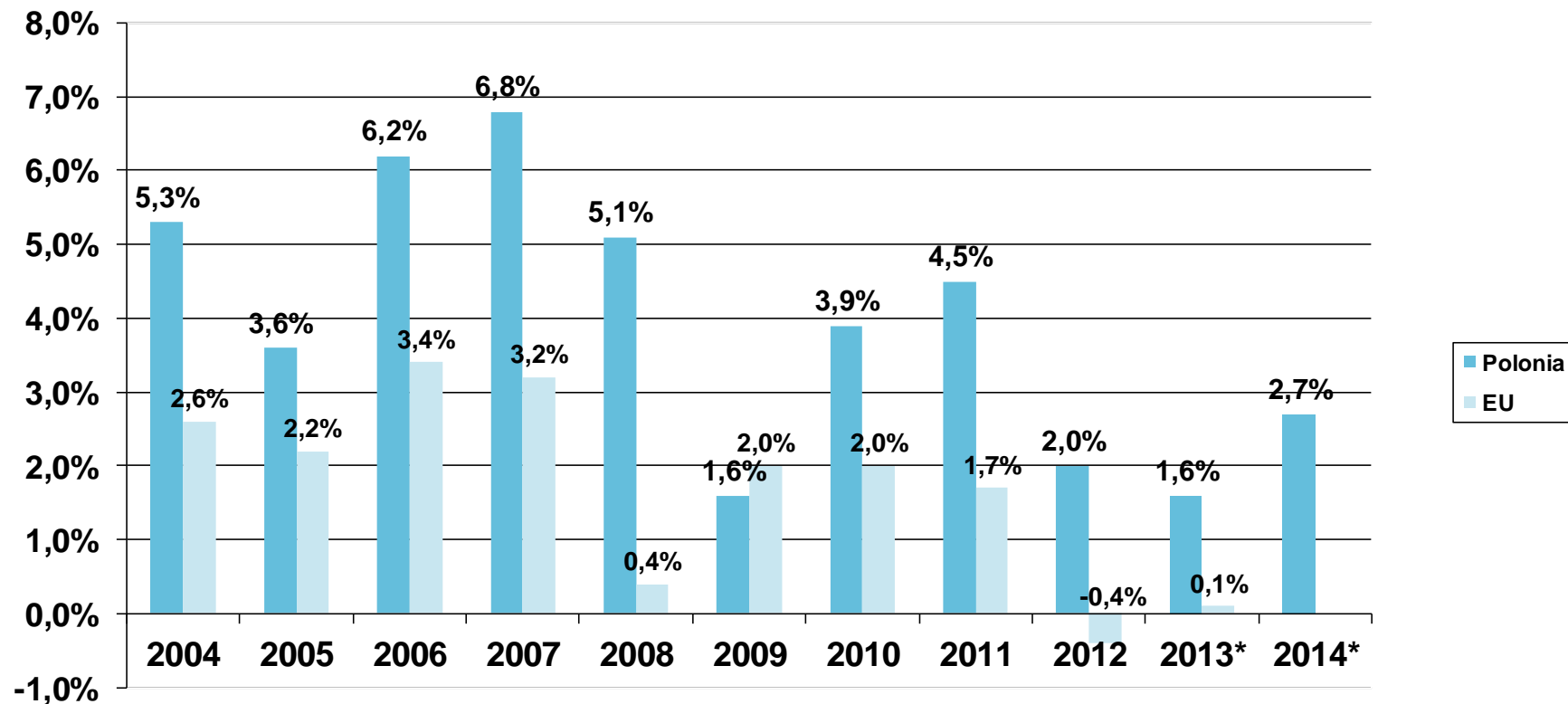
- Población: **38,12 millones (6º en UE)**
- Ubicación: **Europa Central**
- Superficie **312.685 km2**
- Capital: **Warszawa** (Varsovia) 1,7 millones de habitantes
- Lengua oficial: **polaco**
- Sistema político: **República Parlamentaria**
- Países vecinos: **Alemania, Rep. Checa, Eslovaquia, Ucrania, Bielorrusia, Rusia Lituania**
- Principales ciudades: **Łódź, Cracovia, Wrocław, Poznań, Gdansk, Szczecin**
- Miembro de: **Unión Europea, ONU, OTAN, OCDE, OMC, OSCE, CBSS, GV, COE, Zona Schengen**

Polonia – datos y cifras

- **PIB por sectores:** agricultura (3,4%), industria (33,6%), servicios (63%)
- **Salario medio:** 3.650 PLN (874 EUR)
- **Salario mínimo:** 1.680 PLN (402 EUR)
- **IPC:** 0,9% (2013)
- **Tasa de desempleo:** 13,9% (02.2014)
- **Mano do obra:** joven, calificada y económica
- **Moneda:** PLN
- **Tipo de cambio frente al Euro:** 4,1786 (II.2014)



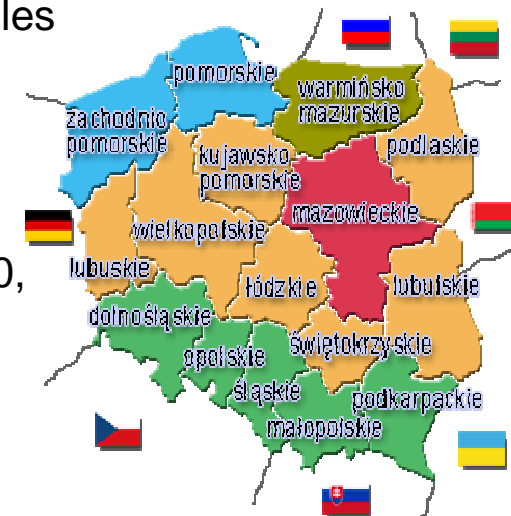
Crecimiento económico en Polonia y en la UE 2004-2014



2014* - Previsión del PIB Polonia según la Comisión Europea
Fuente: PAIIZ, World Bank, Eurostat

¿Por qué Polonia?

- Polonia: una **economía dinámica**, que ha demostrado una enorme capacidad de **resistencia a la crisis** global
- **Ubicación** estratégica y logísticamente perfecta en el mismo **corazón de Europa**
- Mercado potencial interno de más de **38 millones de habitantes** (12% de la población total de la UE, el mayor mercado de Europa Central)
- **Estabilidad política** garantizada por la afiliación a las principales organizaciones internacionales: **UE, OTAN, OMC o OCDE**
- Crecimiento económico **estable** y **alto nivel de demanda**
- Costes laborales bajos y **mano de obra calificada**
- **Sistema de incentivos atractivo para los inversores:** 14 Zonas Económicas Especiales, Fondos de la UE 2014-2020, exenciones fiscales, subvenciones, etc.
- **Vecindad de 7 países:** Puerta natural entre la Europa del Oeste y Este, los inversores frecuentemente dirigen su expansión posterior a los mercados vecinos: ucraniano, ruso o bielorruso



Polonia datos generales

Sectores clave de la economía

Sectores fundamentales:

Metalúrgico

Maquinaria y maquinaria eléctrica

Automoción

Energético

Electrónico

Petroquímico



Sectores prioritarios:

Infraestructuras

Energías renovables

Biotecnología

Electrónico

Aviación

BPO (servicios de externalización de procesos de negocio)

TI

Ratings:

- **Clasificación de riesgo:** las agencias de rating valoran el riesgo de Polonia como **estable**, manteniendo la misma clasificación que en 2010: Moody's **A2**, Fitch **A-**, S&P **A**.

Rankings:

- 6ª posición en Europa y 2ª en Europa Central y Oriental (después de Rusia) en cuanto a **atractivo para inversión extranjera (IED)** (*Financial Times*)
- 2º lugar en términos de **nuevos proyectos en toda la UE**, 4º lugar en Europa y el 14º en el mundo como **país más atractivo para invertir en el período 2013-2015** (*World Investment Prospects Survey 2013*)
- **Líder en crecimiento de IED**, Polonia como **único país de Europa** experimentó un **crecimiento positivo de las IED** el año pasado. (*"FDI Report 2013" del Financial Times*)
- Polonia registró el **mayor incremento de las IED** en Europa y el **mayor número de puestos de trabajo creados** por los inversores. (*Ernst & Young European Attractiveness Survey*)



Polonia

Destino atractivo para la inversión extranjera

Inversiones extranjeras en Polonia

- Electrónica, productos de línea blanca



- Automoción



Polonia

Inversión extranjera

Inversiones extranjeras en Polonia

- Energías renovables



- I+D y servicios empresariales



- Aviación



Polonia

Zonas Económicas Especiales

Las Zonas Económicas Especiales (ZEE) ofrecen diversos incentivos y exenciones fiscales para los inversores:

- Su objetivo es:
 - Acelerar el crecimiento económico de las diferentes regiones de Polonia
 - Promover la creación de nuevos puestos de trabajo;
 - Desarrollar el uso de las nuevas tecnologías;
 - Mejorar la competitividad de los productos y servicios del país;
 - Encontrar un nuevo uso para la infraestructura industrial existente.
- Las ZEE funcionarán hasta finales de 2026



Polonia

Fondos Europeos



La principal fuente de financiación externa de la economía polaca son los Fondos Europeos, principalmente los Fondos Estructurales y de Cohesión

Polonia mantiene una posición de líder en la recepción de Fondos Europeos, tanto en el marco Financiero Plurianual 2007-2013 como en el nuevo aprobado por el Parlamento Europeo para el período 2014-2020.

En el nuevo marco financiero plurianual para 2014-2020 la UE otorga a Polonia 105.800 millones de euros

- **72.900 millones** corresponden a la Política de Cohesión
 - **28.500 millones** a la Política Agrícola Común.
-

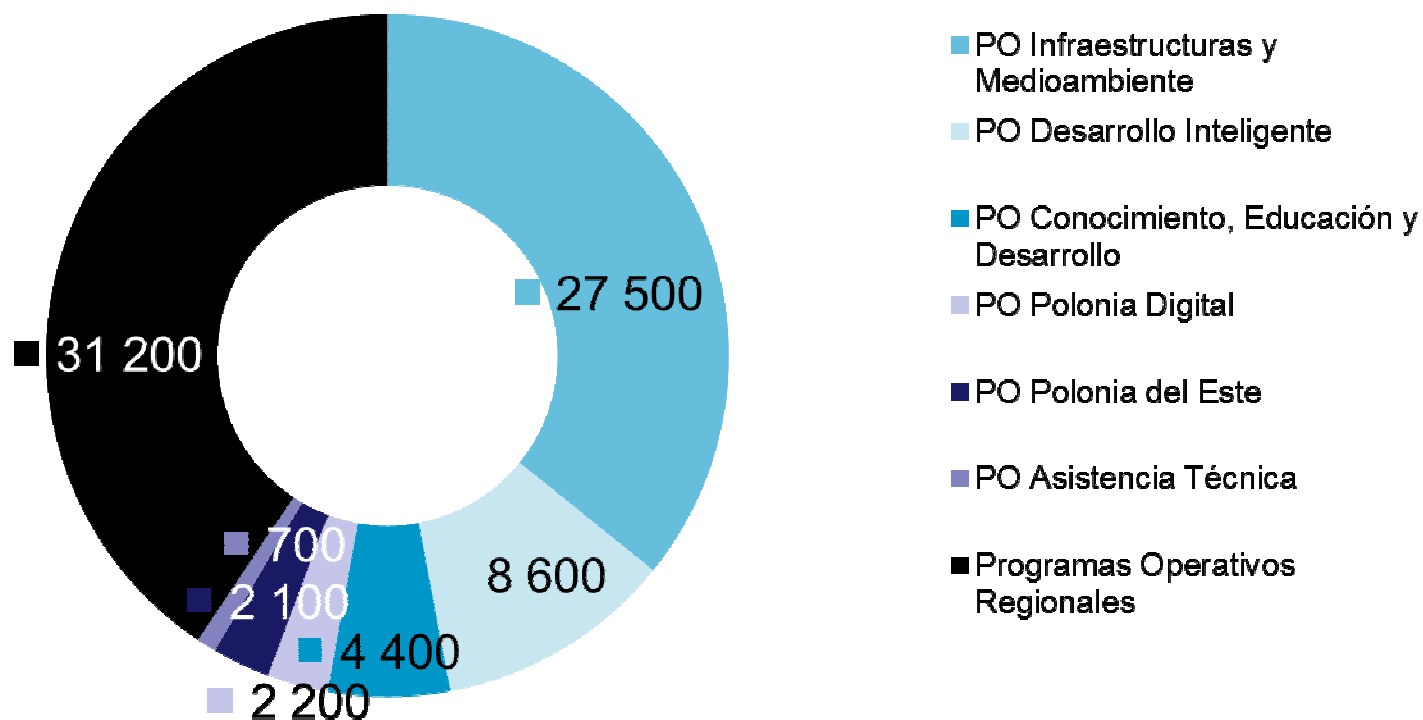
En los próximos años Polonia será el mayor beneficiario de los fondos de la política de cohesión de la UE entre todos los Estados miembros.

Polonia

Fondos Europeos 2014-2020

Propuesta de distribución de fondos por programas 2014-2020

en millones de euros



Principales países clientes de Polonia (2013*) :

Alemania (25,1%)

Reino Unido (6,5%)

República Checa (6,1%)

Francia (5,6%)

Rusia (5,4%)

Italia (4,3%)

Holanda (4%)

Ucrania (2,8%)

Suecia (2,7%)

Eslovaquia (2,6 %)

España (2,1%)

- **Principales productos de exportación polacos:**
- Máquinas, equipos mecánicos y eléctricos (23,7%)
- Vehículos, aviones, barcos y otros medios de transporte (14,3%)
- Metales y sus manufacturas (11,7%)
- Plásticos y sus manufacturas (7%)
- Productos químicos (6,9%)
- Productos industriales (6,1%)
- Productos agroalimentarios, bebidas, alcohol, tabaco (5,6%)
- Productos minerales (5,1%)
- Animales y productos de origen animal (4,0%)
- Productos textiles (3,1%)
- Papel, cartón y sus manufacturas (2,6%)
- Productos de origen vegetal (2,4%)
- Madera y productos de madera (1,9%)
- Materiales de construcción, cerámica, vidrio (1,9%)

Principales países proveedores de Polonia (2013*) :

Alemania (21,4%)

Rusia (12,5%)

China (9,3%)

Italia (5,1%)

Holanda (3,8%)

Francia (3,8%)

Republica Checa (3,6%)

EEUU (2,8 %)

Reino Unido (2,7%)

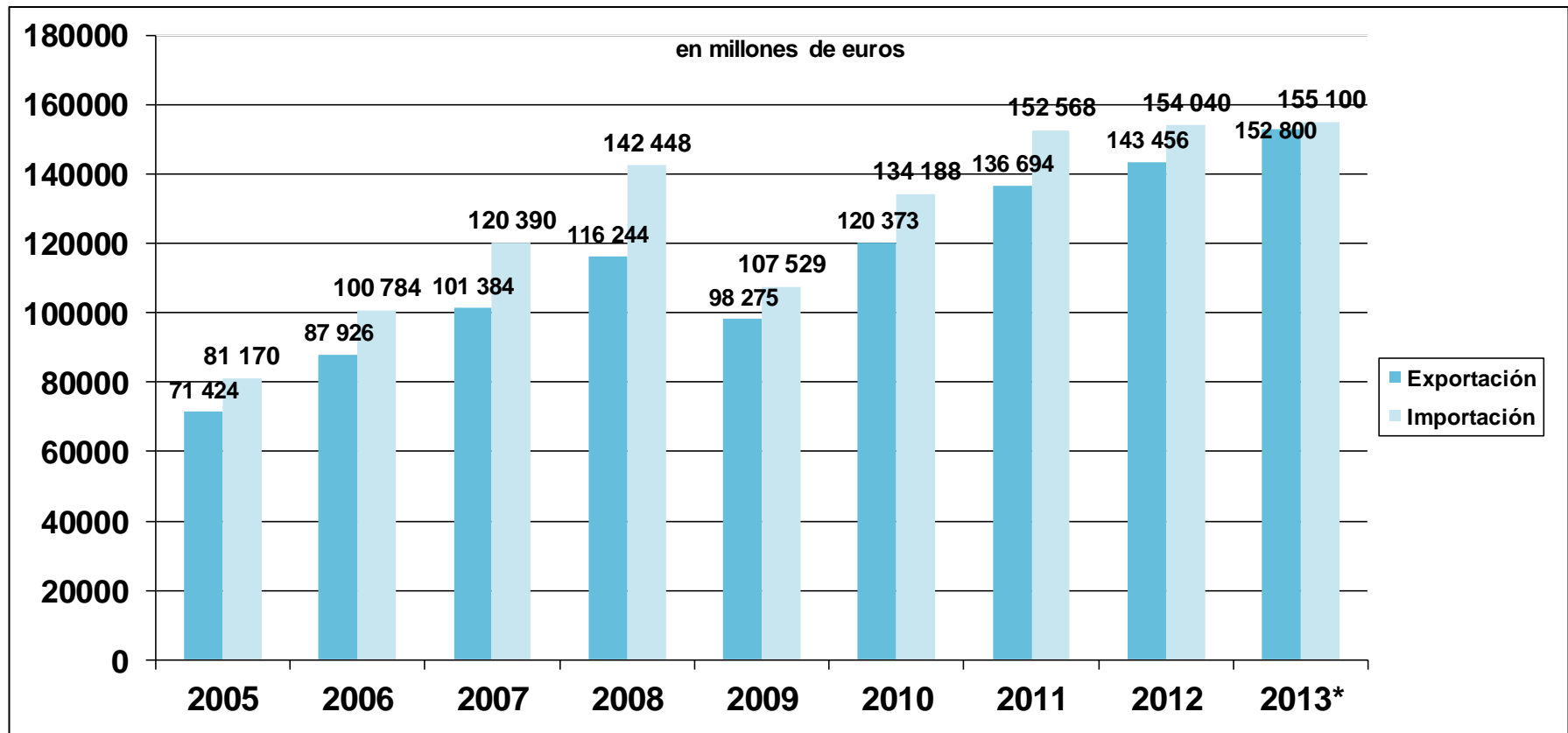
Bélgica (2,3%)

España (2,1%)

- **Principales productos importados a Polonia:**
- Máquinas, equipos mecánicos y eléctricos (22,3%)
- Productos minerales (14,3%)
- Metales y sus manufacturas (10,5%)
- Vehículos, aviones, barcos y otros medios de transporte (10,0%)
- Productos químicos (9,7%)
- Plásticos y sus manufacturas (7,5%)
- Productos textiles (4,1%)
- Productos agroalimentarios, bebidas, alcohol, tabaco (3,6%)
- Papel, cartón y sus manufacturas (2,6%)
- Animales y productos de origen animal (2,3%)
- Aparatos ópticos, medida, médicos (2,3%)
- Productos de origen vegetal (2,3%)
- Productos industriales (1,7%)
- Materiales de construcción, cerámica, vidrio (1,1%)

Polonia Comercio Exterior

Exportaciones / Importaciones de bienes 2005-2013



Intercambios comerciales con España

- **Principales productos de la exportación polaca a España:**
 - Máquinas, equipos mecánicos y eléctricos (38,5%)
 - Vehículos, aviones, barcos y otros vehículos de transporte (16,1%)
 - Productos químicos (8,6%)
 - Plásticos y sus manufacturas (7,1%)
 - Metales y sus manufacturas (6,2%)
 - Productos industriales (5,6%)
 - Animales y productos de origen animal (4,8%)
 - Productos agroalimentarios, bebidas, alcohol, tabaco (4,3%)
 - **Valor total de las exportaciones polacas 2013: 3.400 millones de euros**
 - **En 2013 las exportaciones polacas a España incrementaron un 19,2%**
-

Intercambios comerciales con España

- **Principales productos de la importación polaca de España:**

- Vehículos, aviones, barcos y otros vehículos de transporte (17,7%)
- Máquinas, equipos mecánicos y eléctricos (16,3%)
- Productos de origen vegetal (15%)
- Productos químicos (13,8%)
- Metales y sus manufacturas (12,9%)
- Plásticos y sus manufacturas (7,4%)
- Productos agroalimentarios, bebidas, alcohol, tabaco (4,2%)
- Animales y productos de origen animal (3%)
- Productos textiles (2,6%)

-
- **Valor total de las importaciones 2013:** 3.300 millones de euros

- **En 2013 las importaciones polacas de España incrementaron un 3,6%**
-

Fuente: KUKE, MG, GUS resultados provisionales 2013

Empresas españolas en Polonia

Principales sectores de la inversión española en Polonia:

- Construcción, infraestructuras, inmobiliario



- Energético



- Automoción



- Industrial: metal, mueble, aeronáutico, transporte, electrodomésticos



- Moda, decoración, interiores



- TI

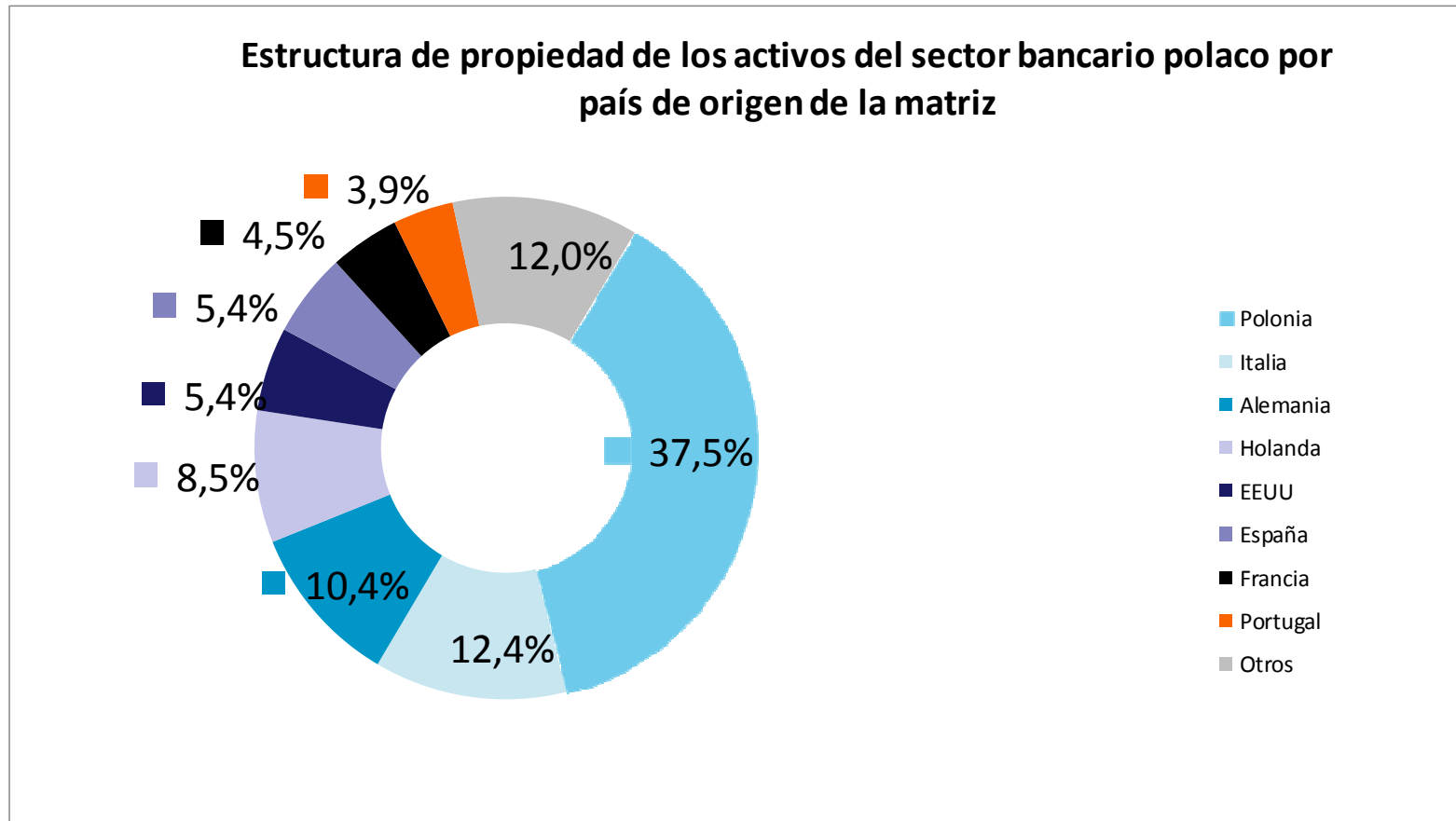


- Gastronomía



-
- El sistema bancario polaco, el más grande en Europa del Este, destaca por su alto grado de **estabilidad, transparencia**, es **sólido** y bien **supervisado**.
 - Bien capitalizado y sin problemas de liquidez
 - Tipo de interés: 2,50% (mínimo histórico)
 - Beneficio neto del sector bancario (2013): 15.400 millones de PLN
 - Los ingresos del sector bancario no cambiaron de forma significativa respecto de las cifras record registradas en 2011 a pesar de las difíciles condiciones externas
 - Predominio de entidades bancarias constituidas mayoritariamente con capital foráneo (65%)
 - Ratio de adecuación de capital RAC: 15,6% (IX.2013)
 - Ratio de solvencia Tier 1: 14,2% (IX.2013)

Estructura de la propiedad del sector bancario polaco



Fuente: UKNF, 30.09.2012

Ranking de bancos en Polonia según sus activos

Banco	Propiedad	Total activos (millones de PLN)	Total activos (millones EUR)
PKO Bank Polski	Polaco	187	44,9
Pekao SA	Internacional	184	35,2
Bank Zachodni WBK	Internacional	101	24,3
BRE Bank SA	Internacional	98,1	23,7
ING BS	Internacional	69,7	16,7
Raifeissen Polbank	Internacional	53,5	12,8
Getin Noble Bank	Polaco	52,7	12,7
Bank Millennium	Internacional	50	12
BPH	Internacional	38,5	9,25
City Handlowy	Internacional	37,5	9,05
BGŻ	Internacional	33,4	8

Oficina de Representación en Varsovia

- La relación de Banco Sabadell con Polonia remota a principios de los años 90, coincidiendo con el proceso de reestructuración del sistema bancario polaco.
- **Servicios Banco Sabadell en Polonia:**
 - Introducción en el mercado y en la banca local
 - Asesoramiento en productos financieros: créditos documentarios, remesas de documentos, garantías, avales, *performance bonds*, prefinanciación de proyectos, coberturas de riesgo.
 - Seguimiento de operaciones
 - Colaboración con instituciones financieras locales
 - Colaboración con los principales agentes públicos y privados del país, empresas e asociaciones sectoriales.

Banco de Sabadell S.A.
Oficina de Representación en Varsovia
Rondo ONZ 1, planta 29
00-124 Varsovia (Polonia)
Tel. +48 22 354 84 90
Fax +48 22 354 84 95

“Este documento elaborado por Banco de Sabadell, S.A. (en adelante el Banco) tiene únicamente finalidad informativa. Ni este documento, ni ninguna parte del mismo, constituyen una oferta ni puede servir de base a ningún contrato o compromiso.

Para decidir sobre cualquier operación financiera Usted debe hacer su propia valoración desde un punto de vista jurídico, fiscal, contable y/o financiero, sin depender exclusivamente de la información proporcionada en este documento, consultando si lo estima necesario a sus asesores en la materia o buscando un asesoramiento independiente, para determinar la idoneidad de los productos y servicios financieros a sus objetivos personales de inversión, situación financiera y necesidades particulares, y de conformidad con los documentos informativos previstos por la normativa vigente.

Las opiniones, proyecciones o estimaciones contenidas en este documento se basan en la información pública disponible, obtenida de fuentes que se consideran fiables. El Banco no asume ninguna responsabilidad ante posibles errores en dichas fuentes.

Este documento constituye un análisis, estudio o valoración del Banco a la fecha de su realización pero de ningún modo asegura que los futuros resultados o acontecimientos serán conformes con las opiniones, proyecciones o estimaciones que contiene. El Banco no garantiza la exactitud, exhaustividad o pertinencia de su contenido, y la información, sujeta a cambios en cualquier momento, puede ser incompleta o resumida. El Banco no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar su contenido.

El Banco no aceptará responsabilidad alguna por las consecuencias financieras o de cualquier otra naturaleza, que provenga de cualquier utilización de este documento o de sus contenidos o de cualquier otro modo en relación con los mismos.

En caso de conflicto entre la información facilitada y los términos y condiciones de un producto específico, prevalecerán las condiciones específicas de dicho producto o servicio.

Este documento es para su uso personal y está prohibido copiar, distribuir o citar ninguna información contenida en el mismo, en cualquier forma, sin el consentimiento previo por escrito del Banco.”