

KURIER FINANSOWY

NR 1(19) styczeń–marzec 2010
cena 5,00 zł (w tym 7% VAT)

MAJĄTEK RODZINA PRACA BEZPIECZEŃSTWO

ABC INWESTORA



DOM ZA MIASTEM



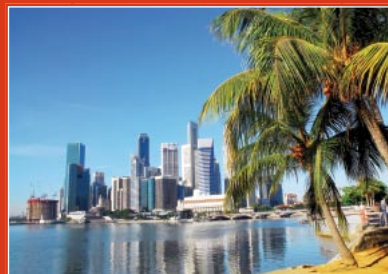
Unikalne w skali kraju podsumowanie cen gruntów budowlanych w największych miastach Polski. Wiele z tych lokalizacji może być interesem życia. s. 24

ODWRÓCONA HIPOTEKA



Czy pomysł odstąpienia bankom mieszkania w zamian za dożywotnią emeryturę może być opłacalny? Czy warto za 300-400 zł miesięcznie oddawać gromadzony latami majątek? s. 28

RAJE PODATKOWE



Są nadzieję na ucieczkę od groźnego unijnego fiskusa, który już poznał bądź za chwilę pozna stany kont swoich podatników w szwajcarskich bankach. s. 17

TAKŻE W NUMERZE

- Czy inwestowanie w Chiny staje się ryzykiem?
- Co Polacy sądzą o swojej sytuacji materialnej
- Finansowe produkty strukturyzowane
- Jak hakerzy podrabiają nasze karty do bankomatów

Nowa ustawa!
Dłużnicy Samorządów będą wpisywani
do Centralnej Ewidencji Dłużników w BIG InfoMonitor



BIURO INFORMACJI KREDYTOWEJ



InfoMonitor
Biuro Informacji Gospodarczej S.A.



ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH

Program Ochrony Finansów Samorządów

- Program kładzie nacisk na precyzyjne, skuteczne rozwiązywanie problemów finansowych i bezpieczeństwo funkcjonowania gminy.
- Sukces programu „Dłużnik Alimentacyjny” (1.500 gmin wybrało BIG InfoMonitor) potwierdza naszą skuteczność. Samorządy, w okresie maj 2009 - luty 2010 odzyskały 268 milionów złotych. Nowa ustawa o udostępnianiu informacji gospodarczych rozszerza możliwości Samorządów, m.in. na korzystanie z pełniejszego zakresu usług BIG i jeszcze skuteczniejsze odzyskiwanie zaległych zobowiązań.
- Samorządy mogą, za pośrednictwem Systemu ESOR, otrzymywać Raporty BIK4Company, ułatwiające analizę i ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej podmiotów gospodarczych, a w szczególności firm własnych lub np. tych startujących w przetargach.
- Dzięki dostępowi do Systemu DOKUMENTY ZASTRZEŻONE można eliminować przestępstwa z wykorzystaniem cudzej tożsamości (np. rejestracja fikcyjnej działalności gospodarczej) oraz zapobiegać wyłudzeniom dokonywanym przez osoby posługujące się skradzionymi lub fałszywymi dokumentami.



Centrum Informacji Gospodarczej
www.cigi.pl

Zapraszamy do współpracy z liderami polskiego rynku informacji.

Szczegóły u Doradców Regionalnych CIG:
www.cigi.pl



...aby mieszkańcy mogli spać spokojnie
i nie musieli płacić za innych



Szanowni Czytelnicy!

Siła naszego kraju (obecnie szósta gospodarka UE) jest wynikiem mozolnej pracy małych, często rodzinnych firm, które tworzą aż 50 proc. PKB!!! To firmy z polskiego *small businessu* zatrudniające do 9 pracowników są prawdziwym fundamentem naszej gospodarki. Ale ten sukces ma swoje ciemne strony. Jedną z nich jest osłabienie więzów rodzinnych i wynikające z tego problemy demograficzne. A to oznacza w najbliższych dekadach poważne osłabienie finansów ZUS-u. Pokolenie trzydziestolatków już wie, że nie może

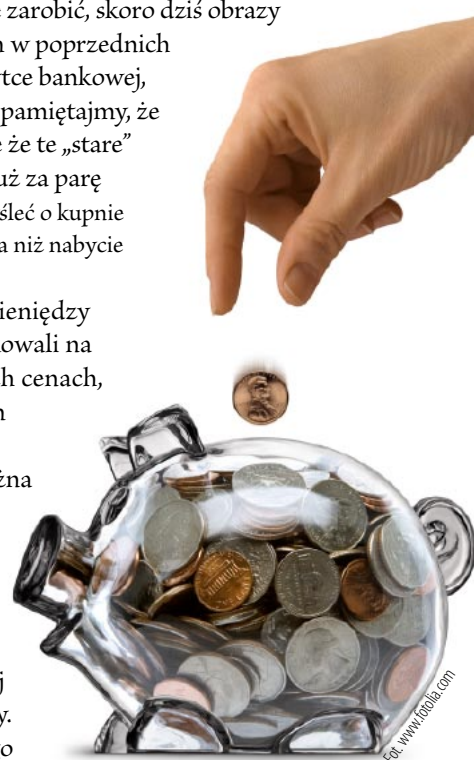


Fot. Archiwum prywatne

liczyć na emerytury nawet na poziomie naszych rodziców i dziadków! Co w tej sytuacji powinniśmy zrobić? Mówienie o oszczędzaniu na jesień życia jest truizmem, bo prawie każdy Polak tak mówi, ale tylko mały procent tak czyni. Na tle innych narodów z UE, np. Niemców lub Francuzów, Polacy nie są nadmiernie oszczędnym społeczeństwem. Ale nie boimy się ryzyka i nie panikujemy na słowo „kryzys”. Konsumpcja wewnętrzna była jednym z głównych amortyzatorów dla polskiej gospodarki. Jak jednak zabezpieczyć się na przyszłość? „Kurier Finansowy” podpowie Wam, że można to zrobić na wiele sposobów. Warto wejść do III filaru systemu emerytalnego, gdy się ma poniżej 40 lat. Kolejnym skutecznym rozwiązaniem na pomnożenie i uratowanie naszych oszczędności wciąż pozostaje kupno obrazu lub grafiki tak znanych artystów, jak np. Dwurnik, Stasys i innych z młodszego pokolenia. Nie sposób na tym nie zarobić, skoro dziś obrazy Beksińskiego lub Kantora warte są wielokrotnie więcej niż kupione na aukcjach w poprzednich latach. Jeżeli boimy się trzymać płótna w domu, możemy je przechować w skrytce bankowej, która kosztuje... kilkanaście złotych miesięcznie. Jeżeli chcemy kupić meble, to pamiętajmy, że nowe i eleganckie kosztują *de facto* tyle samo lub niewiele mniej niż antyki. Tyle że te „stare” stale zyskują na wartości (mimo zużycia), a nasza sklepowa „moderna” będzie już za parę lat stylistycznym anachronizmem. Z zerową wartością rynkową... Warto pomyśleć o kupnie i sprowadzeniu zabytkowych mebli np. z Anglii. Cała operacja będzie mniej kosztowna niż nabycie antyków w Polsce.

A co funduszami inwestycyjnymi (TFI)? Od marca Polacy więcej wpłacają pieniędzy na TFI niż z nich wyjmują... A to pokazuje, że rację mieli ci, którzy nie panikowali na przełomie lat 2008/2009 i nie pozbywali się jednostek TFI w dołku, po niskich cenach, co obserwowaliśmy już od połowy 2008 r. Obecnie nie mają konkurencji, tym bardziej że dziś niektóre lokaty bankowe dają wręcz zerowe zyski z powodu oprocentowania, które nawet nie rekompensuje inflacji. Na czym jeszcze można zarobić? Pamiętajmy o relatywnie tanich akcjach niektórych polskich spółek z WIG20. Dziś i w przyszłości akcje banków, telekomów oraz firm paliwowo-energetycznych dają bezpieczne zyski, ale nie w perspektywie 2–3-letniej tylko 10–20-letniej. Te pieniądze na pewno dadzą zwrot z poniesionych nakładów. Ale dla wytrwałych. Warto już teraz kupić przy spadku cen małe mieszkania na wynajem. Im mieszkanie mniejsze, tym lepiej dla jego właściciela – takie lokale mają spore wzięcie w wynajęcie i sprzedaży. Nasze gwiazdy filmowe, np. Daniel Olbrychski, uzyskują spore dochody z tego tytułu. Dziś deweloperzy dysponują tysiącami wciąż niesprzedanych mieszkań i warto teraz, przed kolejnym boorem na nieruchomości kupić działkę budowlaną lub lokal. Ceny za metr kwadratowy przestały spadać. Polska zyskuje w światowym kryzysie opinię kraju przewidywalnego, dlatego wiele spekulacyjnego kapitału przywędruje do nas z takich krajów, jak Hiszpania, Irlandia lub Grecja (giełda, nieruchomości, działki budowlane). Warto pomyśleć o kupnie obligacji komunalnych polskich samorządów: mają zdrowsze finanse niż całe państwo, w przepastnych skarbcach banków leżą miliardy euro z pomocy unijnej przeznaczone na inwestycje samorządów w infrastrukturę. Na tym nie sposób nie zarobić, a jeśli tam mieszkamy, możemy z czystym sumieniem powiedzieć, że to pieniądze wydane na nasze miejsce do życia. Obiecujemy, że na łamach KF będziemy prezentować pomysły na pomnażanie naszych oszczędności.

Zapraszamy do lektury...



Stanisław
Bieg-Wielki

PORADNIK INWESTORA

Inwestowanie w czasach niepewności (pierwsza odsłona) 5
ABC pomnażania oszczędności.
Zbigniew R. Wierzbicki

GLOBALNY RYNEK

Chiny – inwestycje podwyższonego ryzyka 6–7
Garść informacji dla poszukujących zysków w Kraju Środka.
Marek Rogalski

GPW

Co na giełdzie? 8
Rzecz o budowaniu bezpiecznego portfela akcji z naszej giełdy.
Marcin Szypszak

BANKI

Wojna o ROR-y 9–11
Prezentacja rachunków bankowych wartych głębszej refleksji.
Marcin Szypszak

Media i kryzys nie zmieniły stosunku Polaków do pieniędzy 12–13
Co badania *Money Truck 2010* mówią o stanie naszej narodowej psychiki w ocenie sytuacji materialnej.
Maciej Matek

INWESTYCJE

A może wybrać srebro? 14–16
Czy fundusze kruszców uratują nasze pieniądze przed spadkiem ich wartości?
Bogdan Sadecki

Dlaczego oszczędzanie za granicą jest bezpieczniejsze? 17–19
Odpowiedzią na to pytanie jest prezentacja tzw. *rajów podatkowych*.
Robert Nogacki



Produkty strukturyzowane 20–22
Alternatywne formy inwestowania, hity obecnej dekady.
Jan Mazurek

NIERUCHOMOŚCI 24–27
Dom za miastem
Próba odpowiedzi, czy warto kupić M-3, czy domek z ogródkiem.
Bogdan Sadecki

Emerytura za mieszkanie 28–29
Czy oddanie bankowi mieszkania na własność w zamian za dodatkową emeryturę jest opłacalne?
Jan Osiecki

KONSUMENCKIE PORADY
Karty chipowe: koniec skimmingu czy początek końca 30–31
Jak się bronić przed fałszerstwami kart płatniczych?
Darek Rzeźnicki

NIETYPOWE INWESTYCJE 32–33
Płytkowe białe kruki
Czy stare winylowe płyty mogą być dobrą inwestycją nie tylko dla kolekcjonera?
Leszek Adamczyk

NASZE HOBBY 34
Trzeszcząca płyta
Trzeszcząca płyta to cykl wydanych na CD muzycznych rarytasów wyszukanych przez Piotra Kaczkowskiego, słynnego prezentera radiowej „Trójki”.
Leszek Adamczyk

KURIER FINANSOWY

Redaktor naczelny
Stanisław Brzeg-Wieluński
tel. 22 629 18 77,
s.brzeg-wielunski@wydawnictwocbp.pl

Redakcja i korekta tekstów
Marian Borycki, m.borycki@wydawnictwocbp.pl

Współpracownicy
Rafał Banaś, Sławomir Dolecki, Jan Fijor, Stanisław Kaszuba, Aleksandra Kozicka, Krzysztof Maciejewski, Jan Mazurek, Robert Nogacki, Bogdan Sadecki

Projekt graficzny
Małgorzata Azemska, Maciej Grabowski

Okladka, skład i przygotowanie do druku
Maciej Grabowski, grabowski@inbox.com

Zdjęcie na okładce: www.fotolia.com

Adres do korespondencji
Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o.
ul. Sołec 101 lok. 5
03-382 Warszawa
tel. 22 629 18 77

Wydawca
Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o.
ul. Kruczkowskiego 8, 00-380 Warszawa

Wydawca jest członkiem Izby Wydawców Prasy



Zarząd
Teresa Hildebrand-Wrzesień – prezes zarządu
Jacek Furga – wiceprezes zarządu
Dariusz Kozłowski – wiceprezes zarządu

Dyrektor wydawnictwa
Waldemar Zbytek

Zastępca dyrektora wydawnictwa, sekretarz
Andrzej Łazarowicz
a.lazarowicz@wydawnictwocbp.pl

Dział prenumeraty
tel./faks 22 696 64 90
Magdalena Sopiela
m.sopiela@wydawnictwocbp.pl

Dział reklamy
Karol Mazan, tel. 512 151 989
k.mazan@wydawnictwocbp.pl
Paweł Wyżkiewicz, tel. 692 388 492
p.wyzkiewicz@wydawnictwocbp.pl

Rachunek bankowy
Filia KB SA nr 2 w Warszawie – III O/Warszawa, ul. Foksal 16
Nr rachunku: 39 1500 1126 1211 2008 6067 0000

Druk i oprawa
ArtDruk, Kobylka

Redakcja zastrzega sobie prawo do skrótów i adiacji nadesłanych tekstów. Materiałów niezakceptowanych nie publikujemy i nie wynagradzamy. Redakcja nie ponosi odpowiedzialności za treść zamieszczanych reklam. Reklamami są także artykuły oznaczone jako: promocja, prezentacja, artykuły promocyjne i sponsorowane. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Copyright by Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o. Publikacja jest chroniona przepisami prawa autorskiego. Rozpowszechnianie w jakikolwiek sposób bez zgody wydawcy jest zabronione i podlega odpowiedzialności karniej. Dostarczenie materiału przez autora do druku jest jednoznaczne z udzieleniem bezwarunkowej zgody na jego publikację, akceptacją stawek dotyczących honorariów autorskich stosowanych przez Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o. oraz udzieleniem Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o. licencji niewyłącznej na wykorzystanie tekstu w pismach wydawanych przez Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o. (wersje papierowe oraz elektroniczne) oraz w celach promocyjnych i reklamowych Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o.