

BANK

MIESIĘCZNIK FINANSOWY

Widmo podatku bankowego krąży po Polsce!

Trudno pozbyć się wrażenia, że to rodzaj kary, jaką chce się nałożyć na dobrze rozwijający się sektor. Po co i w jakim celu? O zagrożeniach wynikających z tego pomysłu dla całego polskiego sektora bankowego powiedzieli nam: prof. Marek Belka, prezes NBP; Alicja Kornasiewicz, prezes Banku Pekao SA oraz znani eksperci bankowi i analitycy rynku.



REKOMENDACJA T A BANKI TRANSGRANICZNE

Rekomendacja T zmniejsza konkurencyjność polskich banków na rzecz SKOK-ów oraz banków zagranicznych. Miała zdyscyplinować bankowców, by udzielali kredytów tylko osobom, które stać na takie pożyczki. Stała się zaś barierą w poszerzaniu akcji kredytowej i otwartą furtką dla konkurencji z Zachodu.

RYNKI POSTRADZIECKIE

Azerbejdżan i Kazachstan to nie tylko ropa i gaz z Morza Kaspijskiego. To także dynamicznie rozwijający się rynek usług bankowych. W gospodarczym krwiobiegu obu państw krążą miliardy petrodolarów, zaś polskie firmy mają szansę na poszukiwanie nowych złożeń. Co polscy bankowcy powinni wiedzieć o gospodarce i bankach tego regionu?



0 0 1 1 0 0 1 0 0 1 1 1 0 0 0 1 1 0 0 0 0 1 1 0 0 1 1 0 1 0 1 0 0 1 1 0 0 1 0 1 0 1 1 1 1 0 0 1 0 1 0 0 1



czyli
z bankowością
na co dzień

WWW.ALEBANK.PL

KONFERENCJE I SZKOLENIA



Centrum Prawa Bankowego i Informacji

www.cpb.pl

Centrum Prawa Bankowego i Informacji działa na rynku usług szkoleniowych od 1999 r. Adresatami organizowanych przez CPBiI szkoleń, konferencji i seminariów są banki, firmy międzybankowe oraz inne instytucje finansowe. Oferowane szkolenia dotyczą najważniejszych problemów współczesnej bankowości i związane są m.in. z: prawną obsługą banku, działalnością kredytową, Nową Umową Kapitałową, tzw. ustawą antylichwiarską, zarządzaniem ryzykiem bankowym, outsourcingiem, operacjami bankowymi, przeciwdziałaniem praniu pieniędzy.

CPBiI współpracuje z uznanymi i cenionymi praktykami bankowymi, mającymi specjalistyczne przygotowanie merytoryczne, a także z przedstawicielami najważniejszych instytucji życia publicznego.

CPBiI organizuje szkolenia w trybie otwartym i na zamówienie. Każde z oferowanych przez CPBiI szkoleń może zostać specjalnie dostosowane do indywidualnych potrzeb, zarówno pod względem merytorycznym, jak i organizacyjnym.



Zapraszamy do współpracy!

Kontakt:

Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o.

Elżbieta Pilecka

ul. Kruczkowskiego 8, 00-380 Warszawa,

tel. kom. 723 723 793; tel. 22 629 18 75; fax. 22 629 18 72

e-mail: e.pilecka@wydawnictwocpb.pl

szkolenia@wydawnictwocpb.pl

www.cpb.pl

www.alebank.pl



Władze Kazachstanu latem tego roku triumfalnie odrzuciły koniec kryzysu. Nic dziwnego, w końcu wydały na walkę z nim 19 mld USD, czyli 14 proc. PKB. Podjęte reformy mogą nieco uzdrowić kazachskie aktywa, jednak ostatnie decyzje o niespłacaniu długów znacjonalizowanych niedawno banków podkopały wiarygodność państwa na rynku światowym w perspektywie następnego dziesięciolecia. Azerbejdżan z kolei ma ropę, gaz, wielkie pieniądze i rewolucyjne wręcz ułatwienia dla biznesu. Jednak owocem naszych strategicznych stosunków gospodarczych są od lat orzechy laskowe. Stanowią one 85 proc. naszego importu z tego kraju (niemal cała reszta to bawełna). Najwyższa pora to zmienić.

**Bankowość po kazachsku
Dolary i orzechy**

**46-48
50-51**

WYWIAD W „BANKU”

Sektor powinien mówić jednym głosem

10-12

– Trudno oprzeć się wrażeniu, że pomysł opodatkowania banków ma u źródła głównie motywy polityczne, a nie ekonomiczne – mówi **Alicja Kornasiewicz**, prezes zarządu Banku Pekao SA w wywiadzie przeprowadzonym przez **Przemysława Barbricha** i **Jana Osieckiego**. – A przecież polski sektor bankowy przeszedł kryzys o własnych siłach, nie prosił podatników nawet o złotówkę wsparcia. Wprowadzenie nowego podatku bankowego trochę przypomina sytuację dobrego ucznia, od którego nauczyciel wymaga coraz więcej, bo reszta klasy słabo się uczy – komentuje.

RYNEK FINANSOWY

Kronika

6-7

Wydarzenia z rynku finansowego – wrzesień 2010 r.

Łoża komentatorów

8-9

Czy w Polsce należy wprowadzić podatek bankowy? Na to pytanie odpowiadają:

Radosław Cholewiński, główny ekonomista Noble Banku, **Ireneusz Jabłoński**, członek zarządu Centrum im. A. Smitha, **Krzysztof Kluza** ze Szkoły Głównej Handlowej, **Sebastian Stolorz**, doradca dyrektora wykonawczego Banku Światowego w Waszyngtonie, **Dariusz Winek**, główny ekonomista Banku BGŻ SA i **Jacek Wiśniewski**, dyrektor Departamentu Bankowości

Inwestycyjnej, główny ekonomista Raiffeisen Bank Polska SA.

Są lepsze rozwiązania służące stabilności i rozwojowi!

13

Stanowisko Związku Banków Polskich odnośnie pomysłu wprowadzenia podatku bankowego.

Jestem zwolennikiem konserwatywnego modelu bankowości

14-15

Tak twierdzi **Marek Belka**, prezes NBP. – Mamy jedno z najniższych podatków w Europie i to jest jeden z powodów rozkwitu przedsiębiorczości w Polsce. Polska jest krajem rozwijającym się

BANK

Miesięcznik Finansowy BANK
ul. Solec 101 lok. 5; 00-382
Warszawa tel. 22 629 18 72,
629 18 77 faks 22 629 18 72
redakcja@miesiecznikbank.pl
www.miesiecznikbank.pl

REDAKCJA

Janusz Grobicki – redaktor naczelny
tel. 22 821 97 02,
j.grobicki@miesiecznikbank.pl

Stanisław Brzeg-Wieluński
I zastępca redaktora naczelnego
tel. 22 821 97 02
s.brzeg-wielunski@miesiecznikbank.pl

Maria Flisowska
zastępca redaktora naczelnego
m.flisowska@miesiecznikbank.pl

Marian Borycki – adiustacja
i korekta tel. 22 629 18 77
m.borycki@wydawnictwocpb.pl

WSPÓŁPRACOWNICY

Przemysław Barbrich, Michał Czuba,
Sławomir Dolecki, Jacek Gieorgica,
Eugeniusz Gostomski, Maciej Małek,
Marek Matusiak, Paweł Minkina, Jan
Osiecki, Andrzej Ratajczyk, Aleksander

Z. Rawski, Jan K. Solarz, Jerzy Szygiel,
Marcin Szypszak, Marek Urbaniak,
Krzysztof Waliszewski, Wiesław
Waliszewski, Przemysław Wiśniewski,
Jolanta Zombirt

PROJEKT LAYOUTU

Jarosław Skawiński, Robert Wasilewski

OPRACOWANIE GRAFICZNE, SKŁAD I ŁAMANIE

Robert Wasilewski

BIURO REKLAMY I SPRZEDAŻY

Karol Mazan
tel. 22 629 18 76,
tel. kom. 512 151 989
k.mazan@miesiecznikbank.pl

Paweł Wyżkiewicz
tel. 22 696 64 90,
tel. kom. 692 388 492
p.wyzkiewicz@miesiecznikbank.pl

PRENUMERATA

Magdalena Sopiela
tel./faks 22 696 64 90 lub 91;
faks 22 629 18 72
m.sopiela@wydawnictwocpb.pl

RADA PROGRAMOWA

Jacek Bartkiewicz, Tomasz Borecki,
Janusz Czarzasty, Mariusz
Grendowicz, Władysław I. Jaworski,
Krzysztof Kalicki, Jerzy Kleer,
Ryszard Kokoszynski, Krzysztof J.

Kurzydłowski, Wojciech Kwaśniak,
Andrzej Lech, Tadeusz Luty, Michał
Machlejd, Tadeusz Oldakowski,
Krzysztof Pietraszkiewicz (prze-
wodniczący), Jan K. Solarz, Bogusław
Smólski, Jan Szambelańczyk, Dariusz
Zarzecki, Jolanta Zombirt

WYDAWCA

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

ZARZĄD:

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

Waldemar Zbytek
– dyrektor wydawnictwa
Andrzej Łazarowicz
– zastępca dyrektora,
sekretnarz wydawnictwa

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, Kobyłka

Prenumerata prowadzona jest na
terenie całego kraju. Można ją
zamawiać i przedpłacić dokonując:

• W redakcji: tel./faks 22 629 18 72, lub
bezpłatnie ze strony internetowej:
www.miesiecznikbank.pl/prenumerata.
html

• Instytucjonalną w oddziałach firmy
Kolporter SA na terenie całego kraju.
Informacje: infolinia 0 801 205 555,
www.kolporter-spolka-akcyjna.com.pl/
prenumerata.asp.

• We wszystkich urzędach pocztowych
na terenie całego kraju oraz przez
listonoszy, faksem – 0 91 431 46 04,
lub ze strony internetowej: www.
poczta-polska.pl/prenumerata.

Informacje: infolinia 0 801 333 444.
• W jednostkach kolportażowych „RUCH”
SA właściwych dla miejsca zamieszkania
oraz przez internet – www.ruch.pol.pl.
RUCH prowadzi także prenumeratę
zagraniczną. Informacje: tel. 22 532
88 16, 22 532 87 34, 22 532 88 19,
infolinia: 0 800 120 029.

Prenumeratę prowadzą także: AS PRESS
(www.aspress.pl), Garmond Press SA
(www.garmond.com),
G.I.M. Gajewski&Morawski Sp. J.
(www.glm.pl), HDS Polska Sp.
(www.hds.pl), Prasa do domu Sp. z o.o.
(www.prasado domu.pl).

Redakcja zastrzega sobie prawo do
skrótów i adiustacji nadesłanych tekstów.
Materiałów niezaakceptowanych
nie publikujemy i nie wynagradzamy.

Redakcja nie ponosi odpowiedzial-
ności za treść i poprawność językową
zamieszczanych reklam. Reklamami są
także artykuły oznaczone jako: promocja,
prezentacja, artykuł promocyjny i sponso-
rowany. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Wydawca jest członkiem

Izby Wydawców Prasy



Copyright by Centrum Bankowego
i Informacji Sp. z o.o. Publikacja jest
chroniona przepisami prawa autorskiego.
Rozpowiadanie, w jakikolwiek sposób
bez zgody wydawcy jest zabronione
i podlega odpowiedzialności karnej.
Dostarczenie materiału przez autora do
druku jest jednoznaczne z: udzieleniem
bezwzględnej zgody na jego publikację,
akceptacją stawek dotyczących ho-
norariów 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 promo-
cyjnych i reklamowych Centrum Prawa
Bankowego i Informacji Sp. z o.o.
NAKLAD: 3500 egz.

bardzo dynamicznie i szybciej niż większość naszych sąsiadów – powiedział
Przemysławowi Barbrichowi

Finanse po islamsku 20–21

Instytucje publiczne i komercyjne poszukują alternatywnych źródeł finansowania. Przyglądają się więc krajom arabskim, które dysponują sporymi nadwyżkami kapitału. Również w Polsce pojawiają się pomysły emisji islamskich papierów wartościowych dla pokrycia deficytu budżetowego – informują o tym

Ewa Warnowska i Łukasz Konopielko

BANK I KLIENT

Rekomendacja faworyzuje banki transgraniczne 22–23

To żadne widzimisię bankowców. Tak jak *Rekomendacji T* nie podlegają SKOK-i, a mogą dzięki niej zyskać zagraniczne banki działające na rynku polskim jako oddziały, tak nowelizacja *Rekomendacji S* umożliwi rozwinięcie skrzydeł bankom transgranicznym. Píše o tym

Andrzej Ratajczyk

Samobieżna kasa pancerna 24–26

Bankowozy to najbezpieczniejsze pojazdy służące do przewozu wartości pieniężnych. Gwarantują bezpieczeństwo kierowcy i konwojentom. Niestety, w Polsce mamy ich niewiele – twierdzi

Michał Niła

Jak nie przegrać z cyfrową rzeczywistością 28–29

Bankowość elektroniczna rozwija się co prawda lawinowo, ale dostęp do niej jest w dalszym ciągu ograniczony – szczególnie na wsiach i w niewielkich miasteczkach. I tam nie zagraży tradycyjnym placówkom. Czy tylko tam – zastanawia się

Marcin Szypszak

Zysk bez kosztów 38–39

Ministerstwo Finansów zakłada, że kierowcy powinni regulować mandaty w radiowozie – za pomocą kart płatniczych. Co może zyskać Skarb Państwa, a co banki – prognozuje
Radosław Miętus

PRAWO

Ryzyka i nadzieje 56–57

Ustawa o sporach zbiorowych to nowość w Polsce. Aby grupa klientów mogła uzyskać odszkodowanie, będzie musiała udowodnić np., że obsługujący ją bank nie dochował należytej staranności. Jak to wszystko będzie wyglądać – opisuje
Beata Paxford



OPINIE

Efektywność – a co to znaczy? 60

Takie pytanie tyleż niewinne, co zaskakujące rzucił wybitny polski fizyk prof. Łukasz Turski podczas kolejnej tury debaty nad Polską 2015. Jak zwykle w takich razach zaległa lekko krępująca cisza – informuje

Marek Urbaniak

Dług sprawą (nie)honorową 61

Musimy podjąć solidną, opartą na faktach, a nie mitach dyskusję o naszym wspólnym zadłużeniu wewnętrznym i zewnętrznym – proponuje

Jan K. Solarz

Jak zmierzyć sentyment rynku? 62

Lepiej wbić sobie do głowy, że nie ma rzeczy nierealnych, jak choćby kilkudziesięcioprocentowe roczne stopy zwrotu z instrumentów finansowych w okresie ostatniej dekady. Bankowcy dobrze wiedzą, że przy dobrym marketingu można sprzedać wszystko, ale czy o to chodzi? – pyta

Marek Rogalski

Efekt zapadki 63

Stawiana od wielu dekad teza, iż głębokie kryzysy gospodarcze mamy za sobą i potrafimy wykorzystać znajomość praw i uwarunkowań ekonomicznych do zabezpieczenia się, poległa po raz kolejny – ocenia

Sebastian Stolorz

STREFA VIP

Zielone oczy historii (cz. II)

Casus: Polonia 78–79

Oto zrodziła się idea zorganizowania drugiej wystawy z cyklu „Ulica Bankowa”. Tym razem na pięknym dziedzińcu Ratusza Gdańskiego przy ulicy Długiej. Mottem projektu jest „Z historii trzeba brać ogień, a nie popioły”, co pokazuje, że chodzi o myślenie i działanie pozytywne – należy pokazywać działania człowieka, jego kreatywność, przedsiębiorczość, walkę z przeciwnościami losu. Słowem pozytywizm w najlepszym tego słowa znaczeniu – podkreśla

Przemysław Wiśniewski

Kraina orłów 80–82

Z wyjazdem do Albanii trzeba się pośpieszyć – zanim dotrze tam masowa turystyka i zagości komercja – zachęca **Aleksander Rawski**. Najwygodniej podróżować własnym samochodem, ale potrzebny jest do tego pojazd z dobrymi hamulcami. I trzeba zabrać gotówkę, bo nie ma tam bankomatów, nie wszędzie można też realizować płatności kartami kredytowymi.



Fot. Archiwum prywatne

JANUSZ GROBICKI
redaktor naczelny
„Miesięcznika
Finansowego BANK”

Jak dziura – to podatki

Minister Jacek Rostowski oświadczył, że deficyt sektora finansów publicznych przekroczy w tym roku 100 mld zł. To o 20 mld więcej niż zakładano w opublikowanym jeszcze w sierpniu projekcie Wieloletniego Planu Finansowego. Rząd ma więc spory problem. Z drugiej strony, ta sytuacja jest potwierdzeniem niskiej jakości zarządzania finansami państwa, zarówno w sferze realnej, jak i planowania. Jednym ze sposobów na zasypanie tej dziury ma być podatek bankowy. Przeciw takim receptom stanowczo protestuje środowisko bankowe reprezentowane przez Związek Banków Polskich (patrz str. 12). Mimo rosnącego deficytu oraz postępującego długu publicznego polska gospodarka rozwija się względnie dynamicznie. Ekspertki ekonomiczne ostrzegają jednak przed groźbą załamania optymistycznego klimatu oraz finansowego tsunami. Natomiast rządzący wciąż są po tej słonecznej stronie zielonego łądu. Zarówno patrząc w przyszłość, rządząca koalicja, jak i zafascynowana przeszłością opozycja musi teraz zająć się sprawą uporządkowania chaosu panującego w finansach publicznych. W tej sytuacji premier przeniósł swoje biurko do Sejmu, aby dać wyraz trosce o wagę przygotowywanych ustaw gospodarczych.

Kronika

WYDARZENIA I WSKAŹNIKI

► W związku z przewidywaną w 2011 r. wyższą niż w 2010 r. dynamiką wzrostu PKB (3,5 wobec 3 proc.) rząd oczekuje, że wyższe niż w tym roku będą dochody budżetu z podatków. W tym roku powinny wynieść 223 mld zł, w przyszłym – 242,7 mld zł (czyli o 8,8 proc. więcej). Najwięcej pieniędzy da budżetowi w 2011 r. podatek VAT – 119,3 mld zł (107,3 mld zł w obecnym roku). Dochody państwa wyniosą w przyszłym roku 273,27 mld zł. Wydatki – 313,47 mld zł. To oznacza, że budżet zamknie się deficytem 40,2 mld zł

► Unia będzie miała wspólny system ścisłego nadzoru nad europejskimi instytucjami finansowymi. W Brukseli uzgodniono system kontroli ponadnarodowych grup bankowych, firm ubezpieczeniowych oraz funduszy inwestycyjnych. Ścisłejszy nadzór ma ruszyć w przyszłym roku, zaczną powstawać trzy unijne instytucje odpowiedzialne za kontrolę poszczególnych sektorów. Będą koordynować prace krajowych systemów nadzoru finansowego. Poza tym powstanie Europejska Rada Oceny Ryzyka Systemowego. Ma ona ostrzegać przed zbliżającym się kryzysem, a w jej skład wejdą szefowie banków centralnych wszystkich państw.

PRODUKTY

► Bank Millennium oferuje swoim klientom usługę Visa cash back, która pozwala posiadaczom kart Visa na wygodną i bezpieczną wypłatę gotówki (do 200 zł) w sklepowej kasie przy okazji płacenia kartą za zakupy. Teraz mogą korzystać z niej właściciele blisko 12 mln debetowych kart Visa wydanych przez 13 banków w Polsce.

► Bank Gospodarstwa Krajowego we współpracy z Korporacją Ubezpieczeń Kredytowych (KUKE SA) wprowadza nowe kredyty dla eksporterów: na prefinansowanie produkcji eksportowej, a docelowo również na refinansowanie kredytu dostawcy – oba zabezpieczone gwarancją KUKE SA. Kredyt na prefinansowanie produkcji eksportowej będzie udzielany przez BGK za zasadach komercyjnych na okres

do dwóch lat. Warunkiem podstawowym będzie kontrakt eksportowy oraz krajowe pochodzenie eksportowanego produktu. Zaciągnięty kredyt przedsiębiorca będzie mógł przeznaczyć np. na zakup surowców niezbędnych do produkcji eksportowej lub sfinansowanie zapasów magazynowych.

► Klienci detalicznego pionu BRE Banku mogą zainwestować w nowy fundusz inwestycyjny – Ipopema m-INDEKS FIO, odwzorujący skład indeksu mWIG40. Produkt oferowany będzie na internetowych platformach sprzedaży mBanku i MultiBanku i dostępny dla 3 mln klientów. Fundusz jest dostępny w mBanku od 1 września w ramach Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych oraz w usłudze Centrum Oszczędzania, oferowanej przez MultiBank.

TRANSAKCJE

► Irlandzki właściciel 70 proc. udziałów w Banku Zachodnim WBK, sprzedaje je Santanderowi. Uzyska za nie 2,9 mld euro plus 150 mln euro za 50 proc. udziałów w BZ WBK Asset Management (właściciel funduszy Arka). Za jedną akcję BZ WBK Hiszpanie zapłacą ok. 227 zł. Wycena jest o ponad 2 mld zł wyższa od giełdowej.

► First Data Polska SA wdrożyła system Web Data Access eXchange (WDX) dla Banku DnB Nord Polska SA. Rozwiązanie umożliwi posiadaczom kart płatniczych tego banku sprawdzenie salda dostępnych środków, otrzymanie informacji o historii i autoryzacjach transakcji oraz dokonanie aktywacji karty, a także dostęp do szerokiego spektrum innych usług za pośrednictwem bankowych stron internetowych.

► Forum TFI SA otrzymało zgodę UOKiK na przejęcie zarządzania Spatium Aktywów Niepublicznych II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – po przejęciu będzie nosił nazwę Forum XXXVII. W portfelu Forum TFI znajduje się obecnie 30 funduszy inwestycyjnych zamkniętych o wartości ponad 2,5 mld zł. Forum utworzyło również Fundusz Aktywnej Aloкации zarządzany przez Deutsche Bank, który