



Raport: Leasing i wynajem aut

NR 10 (133)

październik 2003
NR INDEKSU 322628
ISSN 1230-9125

CENA 19,50 zł
(w tym 0% VAT)

nakład 5000 egz.

BANK

MIESIĘCZNIK FINANSOWY

Magazyn

Nadzieje związane ze
Strategią Lizbońską

Praktyka bankowa

Sekurytyzacja w nowej
ustawie o funduszach
inwestycyjnych

Technologie informatyczne

Czasem lepiej skorzystać
z usług firmy zewnętrznej.
Jest to tańsze niż
zatrudnianie na etat
specjalistów

Strefa VIP

Warto powierzyć
pieniądze firmie asset
management. Dochód,
jaki może przynieść, jest
nieopodatkowany



Jan Krzysztof Bielecki

Gospodarka powinna
ponownie wkroczyć na
ścieżkę szybkiego wzrostu,
tym bardziej zadowalającego,
że opartego na zdrowych
podstawach

Jakie usługi s. 12 elektroniczne

Co wolno posiadaczowi karty s. 72



Benchmarking na Bankier.pl

POLSKI PORTAL FINANSOWY

Dzięki nam możesz:

1 porównać jakość i cechy produktów Twojego Banku z propozycją konkurencji

Wybierz nowe elementy do zestawienia

Wybierz produkt finansowy	Kredyt
Wybierz grupę produktów	Kredyt dla osób fizycznych gotówkowy
Wybierz walutę	PLN
Wybierz banki (Aby wybrać z listy kliknij ikonę walidacji i przycisknij klawisz Ctrl)	☒ BPH BpK ☒ BZ WBK ☒ DB 24 ☒ Kredyt Bank ☒ LG Petrol Bank ☒ Multibank
☒ Wybierz wszystkie banki z listy	
Wybierz parametr	Wysokość oprocentowania kredytu
Wartość graniczna (miej 9,87 mies: 21,10)	Wartości >= 15

[Powtórnie generuj zestawienie >>](#)

Kredyt dla osób fizycznych gotówkowy. Zestawienie - Wysokość oprocentowania kredytu w wybranych bankach.

Lp.	Bank	Nazwa produktu	Wartość parametru
1	PEKAO	Pozyczka gotówkowa w złotych PLN	od 18,5 % od 19,5 %
2	Multibank	Kredyt gotówkowy PLN	od 15,5 % od 16 %
3	LG Petrol Bank	Kredyt gotówkowy PLN	od 16 %
4	LG Petrol Bank	Kredyt internetowy XIE PLN	od 1 do 12 mies: 17,5 % 24 mies: 18 % 36 mies: 19,5 %
5	Kredyt Bank	Kredyt gotówkowy PLN	od 17,5 % od 19,75 %
6	DB 24	Pozyczka konsumpcyjna PLN	od 17,5 do 18,5 %
7	BZ WBK	Kredyt gotówkowy PLN	od 12 do 24 mies: 15,05 % od 24 do 36 mies: 15,15 % od 1 do 24 mies: 17,35 % od 24 do 36 mies: 17,75 % od 36 do 48 mies: 18 % od 48 do 60 mies: 19 %
8	BPH BpK	Pozyczka gotówkowa dla klienta indywidualnego PLN	od 12 do 24 mies: od 15,6 do 17,6 % od 24 do 36 mies: od 16,3 do 17,3 % od 36 do 48 mies: od 16,1 do 20,1 % od 24 do 48 mies: od 19,1 do 22,1 % od 36 do 40 mies: od 14,9 do 18,9 % od 12 mies: od 16 do 18 %

2 na bieżąco monitorować zmiany wprowadzane przez konkurencję

3 wykorzystać naszą aplikację aby przeanalizować wpływ dostępnych na rynku ofert na własne efekty sprzedażowe

4 pomóc sobie i Twojemu Klientowi w wyborze najlepszej oferty generując raporty i zestawienia potrzebnych danych

Lubasz dla osób fizycznych. Zestawienie - Oprocentowanie - podsumowanie

Ilość znalezionych produktów	365
Minimalna wartość parametru	1,50
Maksymalna wartość parametru	9,20
Średnia arytmetyczna parametru	5,21
Odchylenie standardowe parametru	1,87
Mediana zbioru parametrów	5,25

	Minimalna wartość parametru
	Maksymalna wartość parametru
	Średnia arytmetyczna parametru
	Odchylenie standardowe parametru
	Mediana zbioru parametrów

Więcej informacji pod numerem tel: 071 372-30-52 lub e-mail: b.serafin@office.bankier.pl

000

zgłoś się po mieszkanie

PROMOCJA!
0% PROWIZJI!
Oferta ważna do 31.10.2003

Możesz mieć taniej swój **WŁASNY KĄT**

- **0 zł** za rozpatrzenie wniosku
- **0 zł** za wycenę nieruchomości
- **0 zł** za wcześniejszą spłatę



i dwa dodatkowe plusy:

- + 20% rabatu na produkty z katalogu Błękitni
- + 2000 kuponów o wartości 100 zł każdy na zakupy z katalogu Błękitni

Szczegóły na stronie internetowej i w oddziałach banku.

Linia bezpłatna: 0-800 120 139

Internet: www.pkobp.pl



PKO BANK POLSKI

Blisko Ciebie

BANK

MIESIĘCZNIK FINANSOWY

MIESIĘCZNIK FINANSOWY

ul. Grzybowska 4
00-131 Warszawa
tel. 58 61 109, 58 61 110, fax 825 49 14
tel. kom. 0-604 251 555
dział.reklamy@miesiecznikbank.com.pl
redakcja@miesiecznikbank.com.pl
www.miesiecznikbank.com.pl

REDAKCJA

Dariusz Grzywaczewski
redaktor naczelny
dariusz.grzywaczewski@miesiecznikbank.com.pl
Robert Azembski
zastępca redaktora naczelnego
- redaktor prowadzący
r.azembski@miesiecznikbank.com.pl

WSPÓŁPRACOWNICY

Barbara Brach, Jan Czapczyński
Grzegorz Gadomski, Grzegorz Gregorczyk,
Janusz Grobicki, Tomasz Obal, Jacek Wnukowski,
Jolanta Zombirt

STUDIO GRAFICZNE

Jolanta Fallach
Daniel Dziubiński

BIURO REKLAMY

Olga Świerczyńska
tel. 58 61 029
olga@mediabank.pl

PRENUMERATA

Urszula Łada, tel. 58 61 110
urszula.lada@miesiecznikbank.com.pl

RADA PROGRAMOWA

Jacek Bartkiewicz, Janusz Czarzasty, Władysław
L. Jaworski, Krzysztof Kalicki, Antoni Kantecki,
Ewa Kawecka-Włodarczyk, Jerzy Kleer,
Alicja Kos, Alicja Kornasiewicz, Andrzej Lech,
Aleksander Lesz, Michał Machlejd, Tadeusz
Ołdakowski, Krzysztof Pietraszkiewicz,
Jan K. Solarz, Jan Szambelańczyk,
Grzegorz Wójtowicz, Dariusz Zarzecki

WYDAWCA

AWiM MEDIABANK SA
Zarząd:
Adam Dunalewicz – prezes
Dariusz Grzywaczewski – członek zarządu
Emil Marat – członek zarządu
ul. Grzybowska 4
00-131 Warszawa

RACHUNEK BANKOWY

BRE Bank SA OR/Warszawa
Nr rachunku
11401010-00257049-PLNCURR01

Drukarnia Lotos AG Sp. z o.o., Warszawa

Redakcja zastrzega sobie prawo
do skrótów i adiacji
nadesłanych tekstów.
Nie ponosi odpowiedzialności za treść
zamieszczanych reklam.
Wszelkie prawa zastrzeżone.

Copyright by AWiM Mediabank SA. Publikacja jest chroniona przepisami
prawa autorskiego. Rozpowszechnianie w jakikolwiek sposób bez zgody
wydawcy jest zabronione i podlega odpowiedzialności karnej.
Dostarczenie materiału przez autora do druku jest jednoznaczne z: udzie-
leniem bezwarunkowej zgody na jego publikację, akceptacją stawek
dotyczących honorarior autorskich stosowanych przez AWiM Media-
bank SA oraz udzieleniem AWiM Mediabank SA licencji niewyłącznej na
wykorzystanie tekstu w pismach wydawanych przez AWiM Mediabank
(wersje papierowe oraz elektroniczne) oraz w celach promocyjnych i
reklamowych AWiM Mediabank SA.

Magazyn

Komentarz

Unia dla wszystkich 4
Robert Azembski

Kronika

Wydarzenia rynku finansowego
- wrzesień 2003 4-5

Jak rządowy projekt budżetu
wpłynie na kurs złotego oraz
akcje giełdowych spółek? 6-7

Janusz Jankowiak (BRE Bank), Marcin
Mizgalski (GPW), Jerzy Mościcki (Vario
Term), Krzysztof Rybiński (BPH PBK)

Strategia Lizbońska

- perspektywy i nadzieje . . 29-33
Zapis kolejnej dyskusji Rady Programowej
miesięcznika BANK

Banki pod lupą firm 34-37



Wysoka stawka funduszu ochrony środków
gwarantowanych w 2002 i 2003 r. sugeruje,

że system bankowy przygotowuje się na upa-
dłość jakiegoś banku. Są metody pozwalające
zorientować się komu to grozi.

Małgorzata Zaleska

Półowa aut w leasingu 40-41

Dynamicznie rośnie popularność leasingu
samochodów ciężarowych i osobowych.



Na rynku zwiększa się dominacja firm
leasingowych związanych z bankami.

Anna Jankowska

Floty oszczędności. 42-44

Zarządzanie flotą i wynajem samochodów
ciągle pozostają mało popularnymi formami
redukcji kosztów w polskich firmach.

Anna Jankowska

Praktyka bankowa

Wycena według efektywnej stopy
procentowej. 46-47

Do prawidłowej wyceny niezbędne są informa-
cje dotyczące przepływów pieniężnych, pobra-

Bank na szklanym
ekranie. 14-16

Home banking nie jest już luksusem,
na który stać tylko najbogatszych.

Ewa Kawęczyńska

Obracam w palcach
złoty pieniądź 18-20

Cash pooling umożliwia sprawne i efektyw-
ne zarządzanie gotówką, gdy równocześnie
firma korzysta z kredytu bankowego.

Paweł Tomala

Bank, którego nie widać. . 22-24

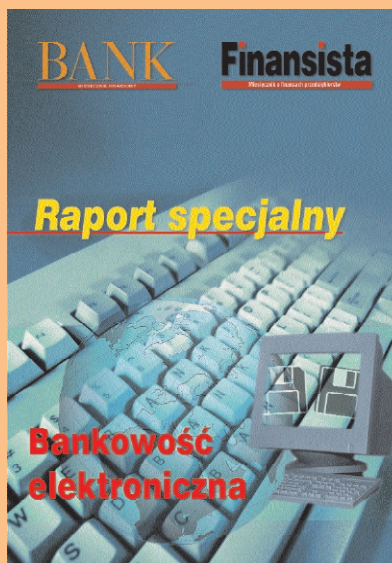
Internet, call center, SMS, telefony z
WAP są coraz popularniejszymi kanałami
dotarcia klienta do transakcji bankowych.

Krzysztof Maderak

Po pierwsze bezpieczeństwo . 26

Zdalne korzystanie z usług bankowych
wymaga wprowadzenie procedur, które
gwarantują akceptowalne przez strony
bezpieczeństwo.

Miroslaw Stando



Zwycięzcy i przegrani 12-13

Znaczący sukces w bankowości
elektronicznej odniosły banki, które
wykorzystały różnorodne strategie
marketingowe i zaoferowały kompleksowe
usługi.

Artur Kowalczyk

nych prowizji oraz kosztów poniesionych przez banki od momentu zawarcia danego kontraktu.

Bożena Graczyk, Tomasz Bakalarski

Sekurytyzacja po polsku .. 51-52

W ostatnich trzydziestu latach sekurytyzacja przekształciła się w bardzo istotny instrument międzynarodowych rynków.

Łukasz Rekxa

Jak nie sekurytyzować. 53

Projekt nowej ustawy o funduszach inwestycyjnych zawiera także propozycję kompleksowej regulacji sekurytyzacji przy wykorzystaniu funduszy inwestycyjnych.

Radosław Zdzieborski, Michał Mężykowski

Technologie informatyczne

Kiedy out, a kiedy in 60-61

Outsourcing nie zawsze się opłaca. Warto dokładnie policzyć i porównać, jakie będą opłaty za korzystanie z niego, a ile to samo kosztuje, gdy sami zatrudnimy specjalistów.

Henryk Abram

W drodze do CRM 62-63

Przed wyborem CRM należy jasno określić, jaką funkcjonalność

ma on zapewnić i w jaki sposób ma zostać wdrożony w banku.

Wojciech Chlebicki

Strefa VIP

Karty

Karta unormowana 72-73

Pojawienie się bankowej karty płatniczej jako środka umożliwiającego płaćenie przyczyniło się do traktowania jej jako nowego rodzaju pieniądza. W Polsce karty doczekały się wreszcie własnej regulacji.

Marzena Rolek



Garaż otwarty

Mercedes-Benz

ML 500. 78



Samochody terenowe dzielą się na dwie grupy. Pierwsza to auta o mocnej budowie i dużej trwałości - przeznaczone głównie do jazdy w terenie. Druga, określana jako SUV (Sport Utility Vehicle), to pojazdy terenowo-rekreacyjne. Dysponują one prawdziwymi możliwościami terenowymi, ale częściej wykorzystywane są do jazdy w mieście. Jednym z nich jest Mercedes ML.

Bartosz Grzybiński

Plan wydawniczy wspólnych raportów miesięczników BANK i „Finansista”

listopad 2003

Katalog usług finansowych „Rozwiązania informatyczne dla firm i banków”

- Dostawcy systemów informatycznych dla firm i banków
- Rynek oprogramowania finansowo-księgowego
- Rynek oprogramowania ERP
- Rynek oprogramowania CRM

Raport specjalny „Zdrowie menedżerów”

- Ubezpieczenia zdrowotne
- Firmy oferujące opiekę zdrowotną

- Salony piękności
- Kliniki chirurgii plastycznej
- Najlepsze kosmetyki i lekarstwa

grudzień 2003 r.

Katalog usług finansowych „Jak oszczędzać na usługach telekomunikacyjnych”

- Oferta połączeń lokalnych i międzymiastowych
- Oferta połączeń międzynarodowych
- Oferta połączeń do Internetu
- Oferta połączeń telefonii komórkowej
- Outsourcing usług telekomunikacyjnych

Raport specjalny „Dobra luksusowe”

- Prestiżowe samochody
- Zegarki z klasą i biżuteria
- Pióra
- Biżuteria z klasą
- Nesesery, teczki VIP-owskie

Zapraszamy reklamodawców do współpracy!

Dział reklamy, tel. (022) 586 11 22

BANK
MIESIĘCZNIK FINANSOWY

Kupon prenumeraty

Zamawiam roczną prenumeratę miesięcznika BANK od numeru /2003 r.

Nazwa i adres (firmy oraz departamentu, zespołu bądź osoby, dla której należy wysłać BANK):

..... tel./fax prenumeratora: liczba egzemplarzy:

- ☐ Zamawiam książkę FRR
- ☐ Jestem podatnikiem VAT i upoważniam wydawcę miesięcznika BANK do wystawienia faktury za prenumeratę bez mojego podpisu

☐ NIP:

Podpis osoby upoważnionej

(pieczęć firmy bądź departamentu)

- Cena 1 egz. miesięcznika BANK wynosi: 17,55 zł dla instytucji, 13,65 zł dla osób fizycznych i 9,75 zł dla studentów. Na podstawie niniejszego kuponu nie ulegnie zmianie do końca okresu prenumeraty.
- Koszty prenumeraty pisma branżowo-środowiskowego można odliczać od podstawy opodatkowania.
- Dodatkowe informacje o prenumeracie: tel. (0-22) 58 61 110, 825 66 67, fax (0-22) 825 49 14; BANK.

Miesięcznik finansowy. 00-131 Warszawa, ul. Grzybowska 4. www.miesiecznikbank.com.pl

Unia dla wszystkich



Cieszyć się tylko trzeba, że my, Polacy, wydobywamy się wreszcie z odrętwienia i kompleksów odziedziczonych po okresie realnego socjalizmu i odzyskujemy zdrowe poczucie swojej roli w jednoczącej się Europie.

Wreszcie racjonalne są propozycje polskiego rządu: utrzymania w Radzie Ministrów UE systemu głosowania, uzgodnionego w 2000 r. w Nicei, wpisania do preambuły konstytucji wyraźnego odniesienia do tradycji chrześcijańskich, zachowania zasady „jeden kraj, jeden komisarz z pełnym prawem głosu”, oraz nietworzenia wewnątrz Unii struktur obronnych, konkurencyjnych wobec NATO. Przyszła Unia nie może bowiem być konfederacją, w której kraje bogatsze i teoretycznie politycznie silniejsze pasą się na nowo przyjętych członkach czy choćby na tych, którzy nie mają aspiracji do prowadzenia paneuropejskiej polityki. „Unia powinna respektować tożsamość narodową państw członkowskich”, a także „ich zasadnicze funkcje państwowe, w tym zapewnienie integralności terytorialnej państwa, utrzymywanie prawa i porządku oraz ochrona bezpieczeństwa wewnętrznego” - czytamy w projektowanych zasadach przyszłej konstytucji. W kwestiach polityki przemysłowej, ochrony zdrowia, edukacji, kultury i ochrony cywilnej Unia może co najwyżej pomóc w koordynacji i prowadzić „działania uzupełniające”, ale są to w zasadzie wyłączne kompetencje państw i ich regionów. To są dobre zapisy. Bowiem tylko partnerskie potraktowanie przez struktury UE nowo przyjętych członków (partnerskie, co nie znaczy wobec nich bezkrytyczne czy ustawienie się na pozycji „dojnej krowy”) może i powinno doprowadzić do wyzwolenia twórczych sił i pomysłów w tym bądź co bądź skostniałym tworze, jakim jest UE. Jeśli bowiem tak się nie stanie, prędzej czy później cała ta z mozołem budowana struktura ulegnie aberracji. Uważna obserwacja ostatnich lat pokazuje, że kraje dawnego bloku komunistycznego radzą sobie coraz lepiej i bez pomocy UE. Rozwój widać praktycznie w każdej dziedzinie, chociaż bodaj nie najszybciej w informatyce i usługach finansowych. Dlatego w tym numerze BANK-u szczególnie zachęcamy do przeczytania raportów o zdalnych usługach bankowości elektronicznej i o leasingu - dwóch sferach działalności biznesowej, które w Polsce przeżywają prawdziwy boom.

Robert Aronowski

Rynek finansowy - wrzesień 2003

Kronika

Wydarzenia

Banki

■ **Nykredit Bank Hipoteczny**, którego właścicielem jest duński bank hipoteczny Nykredit, posiadający 10 proc. udział w europejskim rynku listów zastawnych, rozpoczął działalność w połowie września. To czwarty na naszym rynku bank działający na podstawie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Bank oferuje kredyty zarówno dla osób fizycznych, jak i firm - przede wszystkim małych i średnich.

■ Zaczął działać **Eurobank**, którego właścicielem jest Mariusz Łukasiewicz, twórca Lukas Banku. Eurobank powstał na bazie połączonych banków Społem i Wschodniego. Bank wystartował z 50 placówkami zlokalizowanymi głównie w centrach handlowych. Do końca roku ma ich być już setka. Na początku planowana jest obsługa tylko osób fizycznych, później bank będzie szukał klientów wśród małych firm. Bank ma przekroczyć próg opłacalności w połowie przyszłego roku, a za dwa, trzy lata jego akcje mają trafić na giełdę.

■ Konto **Inteligo** otrzymało prestiżową nagrodę Europrodukt 2003 w ogólnopolskim konkursie organizowanym pod honorowym patronatem premiera RP, Ministerstwa Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej, Urzędu Komitetu Integracji Europejskiej i Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości. Konkurs promuje i nagradza produkty, usługi i inicjatywy, które ze względu na wysoką jakość, nowoczesne technologie, ciekawą ofertę, dążenie do zapewnienia kompleksowej i jak najlepszej obsługi klientów spełniają oczekiwania rynku europejskiego. Konto Inteligo oferuje wiele innowacyjnych usług i produktów spełniających najwyższe standardy bankowości elektronicznej, m.in.: EmailMoney, QuickMoney, SMS-Money, Płatność SMS-em, Serwis SMS, predefiniowane płatności ZUS i US, a także kartę Inteligo Visa Electron (Inteligo Visa Electron z Sercem), będącą w chwili obecnej jest jedyną tego rodzaju kartą w Polsce, którą można dokonywać płatności przez Internet i telefon. Klienci mają również do swojej dyspozycji ponad 1,7 tys. bankomatów sieci PKO BP.

■ **MultiBank** rozpoczął cykliczne spotkania poświęcone nowym sposo-

bom oszczędzania, bardziej zyskowym niż lokaty. Spotkania odbywają się we wszystkich miastach, gdzie znajdują się Centra Usług Finansowych MultiBanku.

■ KPWiG dopuściła do publicznego obrotu w Polsce akcje **Banku Austria Creditanstalt**. Walory banku zadebiutują 14 października. Do obrotu w Warszawie zostało dopuszczonych 147 mln akcji BA CA, czyli wszystkie jego papiery, które są dopuszczone do obrotu na giełdzie w Wiedniu, gdzie są notowane od pierwszych dni lipca 2003 r. W rękach głównego akcjonariusza BA CA - niemieckiej grupy HVB - pozostaje 77,5 proc. akcji austriackiego banku, a reszta znajduje się w swobodnym obrocie. Notowane w Warszawie akcje BA CA będą uznawane za papiery polskiego emitenta i nie będą wchodziły w limity zagraniczne funduszy emerytalnych. Ich cena będzie wyznaczana w złotówkach. BA CA nie przeprowadzi w Polsce publicznej oferty i to, czy już pierwszego dnia dojdzie do transakcji, zależeć będzie od tego, czy wśród dotychczasowych akcjonariuszy znajdą się chętni do sprzedawania akcji oraz czy będzie na nie popyt. Pod względem kapitalizacji BA CA jest porównywalny z TP SA.

Fundusze i ubezpieczenia

■ Belgijska grupa **KBC** wystąpiła do Ministerstwa Finansów o zgodę na przekroczenie progu 75 proc. akcji firmy ubezpieczeniowej Warta. W lipcu KBC informował o porozumieniu z Kulczyk Holding w sprawie kupna pakietu akcji dającego większość na walnym zgromadzeniu Warty. Belgowie planują wezwanie na akcje towarzystwa. Na razie mają 40 proc. jego akcji.

■ Nastąpiło przeniesienie portfela między firmami **Inter-Życie** i **Wüstenrot Życie**. Zgodę na to wyraziła KNU-iFE. To pierwsze w historii polskich ubezpieczeń na życie przejęcie portfela innego towarzystwa. Wüstenrot, mimo wycofania się z ubezpieczeń na życie, pozostaje na polskim rynku.

Firmy i gospodarka

■ Na czele **Polskiej Rady Biznesu** stanął Jan Kulczyk. We władzach Rady zasiadają m.in.: Zbigniew Niemczycki, Jerzy Starak, Jan Wejchert.