

CO Z TYM ZAUFANIEM?!

ISSN 1897-032X

INDEKS 223433

KURIER FINANSOWY

cena 5,00 zł (w tym 8% VAT)
NR 3(25) lipiec-wrzesień 2011

MAJĄTEK RODZINA PRACA BEZPIECZEŃSTWO

KRYZYS ILUZI



Usilnie chcemy widzieć kryzys jako coś, co zależy od władz monetarnych, czyli od banków centralnych, a także od ministrów finansów, a nawet od agencji ratingowych.

TRZYMAJMY SIĘ SFERY REALNEJ!



Gospodarka funkcjonuje w dwóch podstawowych wymiarach. Pierwszy z nich to sfera realna, niekiedy określana po prostu mianem gospodarki realnej, co stanowi dosłowne tłumaczenie angielskiego terminu *real economy*.

PEŁNA KLASYKA



Do samochodów klasycznych zalicza się takie, które mają co najmniej 30 lat. Dla koneserów takie auta stanowią coś więcej niż pojazdy, a wielu nie zastanawia się nad ich wartością rynkową.

TAKŻE W NUMERZE

■ Umowa rachunku powierniczego
■ Egzotyki ■ Fuzje banków
a rynek pracy ■ Wizja i strategia
kluczem do sukcesu w biznesie

Alternatywne źródła inwestowania





Portal aleBank.pl to profesjonalny serwis o tematyce ekonomicznej, skierowany do sektora finansowego, samorządowców, przedsiębiorców oraz indywidualnych odbiorców produktów finansowych.

Na stronie m.in.:

- ☑ aktualności z zakresu gospodarki, finansów, bankowości, kadr i samorządów,
- ☑ komentarze, wywiady, blogi, opinie ekspertów, raporty,
- ☑ bieżące wydania on-line specjalistycznych pism: Miesięcznik Finansowy BANK, Nowoczesny Bank Spółdzielczy, Europejski Doradca Samorządowy, Kurier Finansowy, Finansowanie Nieruchomości,
- ☑ archiwum tysięcy eksperckich artykułów z ww. pism.

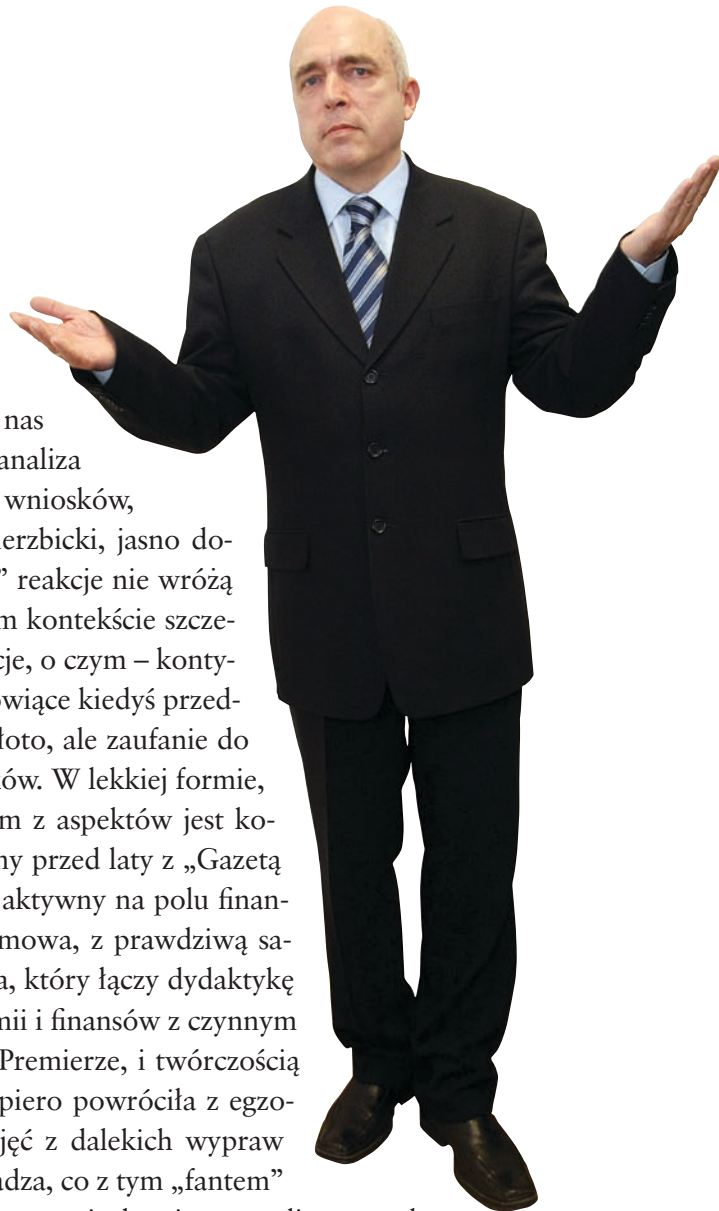
Współpracujemy z najważniejszymi instytucjami polskiego rynku finansowego, uczelniami ekonomicznymi oraz samorządami. Tworząc portal aleBank.pl oraz ww. pisma współpracujemy z ekspertami związanymi z instytucjami rynku finansowego, takimi jak Narodowy Bank Polski, Komisja Nadzoru Finansowego, Ministerstwo Finansów, komisje parlamentarne, Związek Banków Polskich i inne branżowe izby gospodarcze, banki, ośrodki badania opinii i analiz. Dbamy o to, aby prezentowane materiały i opinie były wszechstronne i prezentowały różne punkty widzenia.

Informacje z pierwszej ręki
Wiedza, której potrzebujesz



FALOWANIE I SPADANIE

Nie tylko inwestorzy, czy kredytobiorcy obserwowali w ostatnich tygodniach harce wyczyniane przez franka szwajcarskiego, a w ślad za nim wahania kursu narodowej waluty, w której wszak większość z nas uzyskuje dochody. Dystans i makroekonomiczna analiza tych procesów, niezależnie od mało optymistycznych wniosków, jakie sformułował w swoim felietonie Zbigniew Wierzbicki, jasno dowodzą, że nagle, a zwłaszcza nerwowe i „sytuacyjne” reakcje nie wróżą dobrze ani gospodarce, ani naszym portfelom. W tym kontekście szczególnej wagi nabierają nie tylko alternatywne inwestycje, o czym – kontynuując cykl – zajmująco pisze Jan Mazurek, czy stanowiące kiedyś przedmiot pragnień wielu, a dzisiaj powracające do łask złoto, ale zaufanie do instytucji finansowych, w pierwszym rzędzie do banków. W lekkiej formie, ale o poważnym przecież problemie, którego jednym z aspektów jest komunikacja z klientem, pisze Jan Kreft, autor kojarzony przed laty z „Gazetą Bankową”, dzisiaj zaangażowany w nowe projekty i aktywny na polu finansów także w akademickim wymiarze. Skoro o tym mowa, z prawdziwą satysfakcją witamy na łamach profesora Dariusza Filara, który łączy dydaktykę akademicką i twórczość naukową w obszarze ekonomii i finansów z czynnym doradztwem, ostatnio w Radzie Gospodarczej przy Premierze, i twórczością felietonisty o polemicznym zacięciu. Część z nas dopiero powróciła z egzotycznych, niekiedy, wakacji. Obok wspomnień i zdjęć z dalekich wypraw przywieźliśmy tamtejsze waluty. Marek Rogalski doradza, co z tym „fantem” począć. Porady konsumenckie i prawne, wzbogacone wnioskami ze zrealizowanych przez Instytut Badania Opinii i Rynku „Pentor” badań na temat gotowości do przyjmowania nowych produktów i narzędzi – znowu zaufanie – oferowanych przez banki dopełniają zawartość numeru, który, mamy nadzieję, nie tylko dostarcza interesującej i inspirującej lektury, ale pomoże nam odnaleźć się w skomplikowanym, a może tylko złożonym, świecie finansów i trudnych wyborów.



REFLEKSJE INWESTORA**Kryzys iluzji**

6-7

Wszystkie media pełne są informacji, że kryzys finansowy, że kryzys gospodarczy, że druga fala kryzysu, że następny etap itd. Mądre głowy w TV, w blogach medytują nad CHF, nad deficytem USA i nad obniżeniem przez S&P ratingu USA z AAA na AA+. Usilnie chcemy widzieć kryzys jako coś, co zależy od władz monetarnych, czyli od banków centralnych, a także od ministrów finansów, a nawet od agencji ratingowych. Te zdarzenia są traktowane jako nadzwyczajne, jak procesy, które można względnie szybko naprawić, jako okres przejściowy, bo niedługo świat powróci do stanu, w jakim do tej pory był.

ZBIGNIEW R. WIERZBICKI

GIEŁDA**Egzotyki**

8-9



Po wakacjach część z nas najpewniej będzie miała w rękę egzotyczne waluty, które szybko wymieni po powrocie do kraju. A gdyby tak zainwestować? Z zaciszu domowego komputera kupujemy meksykańskie peso, sprzedajemy rubla, obserwujemy brazylijskiego reala. Niemożliwe? Sprawdź sam!

MAREK ROGALSKI

INWESTYCJE**Trzymajmy się sfery realnej!**

10-11

Gospodarka funkcjonuje w dwóch podstawowych wymiarach. Pierwszy z nich to sfera realna, niekiedy określana po prostu mianem gospodarki realnej, co stanowi dosłowne tłumaczenie angielskiego terminu *real economy*. W tym wymiarze mieści się to wszystko, co dotyczy materialnych, fizycznych procesów wytwarzania dóbr i dostarczania usług – przedsiębiorstwa produkcyjne ze stającymi ich wyposażenie maszynami i przetwarzanymi za ich pomocą surowcami, centra handlowe z towarami na półkach i ciężarówkami spedytorów przywożących te towary z hurtowni, miejsca, w których możemy zjeść, ostrzec się, poddać badaniom medycznym czy obejrzeć dzieła sztuki. Ta część społeczeństwa, która zatrudniona jest w gospodarce realnej, obcuje z efektami swojej pracy poprzez dotyk – czy jest to samochód lub pralka, czy kofeina na głowie klientki, czy wyrzeźbiony posąg.

DARIUSZ FILAR

Wizja i strategia kluczem do sukcesu w biznesie

12-13



Wszystkich działających w Polsce firm jest blisko 2 mln, w tym tych najmniejszych, zatrudniających do 9 osób – aż 1,6 mln. Wyzwaniem dla małych i średnich przedsiębiorstw jest przetrwanie w dłuższym okresie i rozwinięcie się w duże przedsiębiorstwa. Nie zawsze się to udaje. Dlaczego?

MACIEJ MAŁEK

INWESTYCJE ALTERNATYWNE**Pełna klasyka**

14-16

Na zagranicznych rynkach inwestycje w samochody klasyczne mają już ugruntowane miejsce. Prym w tym zakresie wiodą Stany Zjednoczone oraz Wielka Brytania. Przybywa też pasjonatów dawnej motoryzacji w Polsce. Inwestycje w stare samochody należą do alternatywnych, bowiem na ceny takich aktywów w niewielkim stopniu mają wpływ czynniki, od których zależą kursy akcji. Zatem dekonunktura na giełdach papierów wartościowych nie musi zaraz spowodować analogicznych spadków cen samochodów klasycznych.

JAN MAZUREK

Autografy z przebieciem

18-19

W Trogirze nad Adriatykiem znaleziono płaskorzeźbę z I w. p.n.e. przedstawiającą uskrzydłonego młodzieńca z bujną grzywką trzymającego w ręku wagę. To Kairos, grecki bóg szczęśliwego zbiegu okoliczności, patron stosownej chwili i szczęśliwego trafu. Ten, kogo miał, miał krótką chwilę, by uchwycić swoją szczęśliwą szansę. Greckie słowo *kairos* ma wiele znaczeń. Jednak najwięcej związanych jest z czasem.

ELŻBIETA BRACH

BANKI**Co z tym zaufaniem?!**

20-21

Z zaufaniem jest poważniejszy problem. Choć jest w powszechnym użyciu, wydaje się, że stało się raczej produktem marketingowym – i takim jest odbierane. Przestało nieść w sobie to, czym jest w istocie – spoiwem łączącym ludzi. A jest przecież ważne. Wiemy to z intuicji, z doświadczenia, wiedzą to zarządzający biznesem. Ma rację J. Wilde, który przed dwoma laty, badając instytucje finansowe, pisał: stanowi ono ok. 50-70 proc. ich wartości rynkowej.

JAN KREFT

Polacy wobec nowoczesnych usług bankowości detalicznej

22-23

W dobie czeków do nowoczesnych usług bankowości detalicznej zaliczono karty płatnicze, następnie tradycyjne wizyty w placówkach bankowych częściowo zastępowane operacje wykonywane drogą bankowości elektronicznej, a bankowość telefoniczna skutecznie wypierana była bankowością internetową. Obecnie w środowisku bankowym częste są opinie, że współcześnie do nowoczesnych usług przygotowanych przez banki dla konsumentów zaliczać należy: bankowość mobilną, płatności zbliżeniowe, zarówno te realizowane kartą bezstykową, jak i za pomocą telefonu komórkowego, usługę *hal-cash* czy też *cash back*.

MARCIN IDZIK

Umowa rachunku powierniczego

26-28



Słyszac określenie „rachunek powierniczy”, powszechnie wyobrażamy sobie rachunek, na którym zgromadzony jest zazwyczaj ogromny majątek, do którego uprawniona osoba uzyska dostęp po spełnieniu określonych przesłanek. Nasza wyobraźnia, podsycana scenami z filmów, podsuwa nam obraz spadkobierców lub innych osób uprawnionych, które wszelkimi sposobami próbują uzyskać dostęp do pieniędzy zgromadzonych na rachunku, przed spełnieniem specjalnych warunków wyznaczonych przez testatora lub przed nadejściem określonego terminu.

URSULA KRUSZEWSKA

Fuzje banków a rynek pracy

29-31

Światowy kryzys na rynkach finansowych oraz nasilająca się konkurencja w tym sektorze wymusiły na bankach zmiany w sposobach ich funkcjonowania. Większość z nich dostrzega potrzebę zmian w podejściu do klienta i konieczność dostosowania oferty produktowej do zmieniających się oczekiwań rynkowych. W ostatnich latach banki zdecydowanie postawiły na rozwój bankowości elektronicznej i szybki, mobilny dostęp do aplikacji bankowych. Wiązało się to z koniecznością zmian strukturalnych w całym segmencie rynku.

DARIA WANCICKA

KURIER FINANSOWY**Redaktor naczelny**

Maciej Małek
tel. 22 629 18 77,
m.malek@wydawnictwocpb.pl

Redakcja i korekta tekstów

Marian Borycki, m.borycki@wydawnictwocpb.pl

Współpracownicy

Leszek Adamczyk, Sławomir Dolecki, Jan Fijor,
Jan Mazurek, Robert Nogacki, Bogdan Sadecki,
Marcin Szypszak, Zbigniew Wierzbicki

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. Solec 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
Andrzej Wolski – członek zarządu, dyrektor zarządzający
Waldemar Zbytek – członek zarządu, dyrektor zarządzający
Andrzej Lazarowicz – zastępca dyrektora, sekretarz wydawnictwa

Dział prenumeraty

tel./faks 22 696 64 90
Magdalena Sopiela
m.sopiela@wydawnictwocpb.pl

Dział reklamy

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

Rachunek bankowy

Filia KB SA nr 2 w Warszawie
– III O/Warszawa, ul. Foksal 16
Nr rachunku: 09 1500 1126 1211 2000 9691 0000

Drukarnia

Omega Press, Sosnowiec

Redakcja zastrzega sobie prawo do skrótów i adiacji nadesłanych tekstów. Materiałów niezaakceptowanych 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 karnej. 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.



• **AMRON**



• **BANKOWY REJESTR**



• **DOKUMENTY ZASTRZEŻONE**



• **POJAZDY**



• **POSIADACZE**



• **SWOZ**



• **ZORO**



**Rzetelna informacja
Wasze bezpieczeństwo!**

ADMINISTRATOR SYSTEMÓW



Centrum
Prawa
Bankowego
i Informacji

www.cpb.pl