

BANK

20 lat

MIESIĘCZNIK FINANSOWY

Nowy ład

Zachowanie funkcji krytycznych zagrożonego banku i jego aktywów to podstawowe założenie polskiego modelu procesu *bank resolution*. Według niego wierzyciele nie mogą być gorzej potraktowani niż w przypadku likwidacji i upadłości dowolnego podmiotu gospodarczego. Do końca roku projekt ma znaleźć się w trybach maszyny legislacyjnej.



PIT-y będą jeść Ci z ręki



Szukasz formularza deklaracji podatkowej? Aktualnych wskaźników podatkowych?
Kalkulatora do obliczenia składki ubezpieczeniowej? A może nie wiesz jak zinterpretować
ustawę o podatku dochodowym? Te i wiele, wiele innych informacji znajdziesz na **www.pit.pl**

Proste podatki

Zobacz, dlaczego nasza strona jest częściej odwiedzana niż oficjalny rządowy serwis Ministerstwa Finansów.

Przekonaj się, że warto czytać!

Stanisław Brzeź-Wieluński
Redaktor naczelny Miesięcznika Finansowego BANK



Wiadomości Pisma Archiwum Raporty Specjalne Uczelnie Konferencje, szkolenia O nas Kontakt Reklama
BANK Nowoczesny Bank Spółdzielczy Europejski Doradca Samorządowy Finansowanie Nieruchomości Kurier Finansowy

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



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
Stanisław Brzeg-Wieluński
– redaktor naczelny
tel. 22 821 97 02,
s.brzeg-wielunski@
miesiecznikbank.pl

Janusz Grobicki
zastępca redaktora naczelnego
tel. 22 821 97 02
j.grobicki@miesiecznikbank.pl

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

WSPÓŁPRACOWNICY
Przemysław Barbrich, Grzegorz
Brudziński, Michał Czuba,
Sławomir Dolecki, Jacek Gieorgica,
Eugeniusz Gostomski, Maciej
Małek, Paweł Minkina, Karol
Mórawski, Jan Osiecki, Andrzej
Ratajczyk, Aleksander Z. Rawski,
Bohdan Szafranski, Wojciech
Sikorski, Jan K. Solarz, Jerzy
Szygiel, Marcin Szyszkowski, Marek
Urbaniak, Krzysztof Waliszewski,
Przemysław Wiśniewski, Marcin
Złoch, 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 prowadzona jest na
terenie całego kraju. Można ją
zamawiać i przedpłacić
dokonywać:

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

- Instytucjonalną w oddziałach
firmy Kolporter S.A. 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
kraj 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” S.A. właściwych dla
miejsc 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 S.A. (www.
garmond.com),
G.L.M. Gajewski&Morawski Sp. J.
(www.glm.pl).
Redakcja zastrzega sobie prawo
do skrótów i adiustacji
nadesłanych tekstów.
Materiałów niezakceptowa-
nych nie publikujemy i nie
wynagradzamy. Redakcja nie
ponosi odpowiedzialności za

PRENUMERATA
Magdalena Sopiela
tel. 22 627 52 95,
faks 22 629 18 72
m.sopiela@wydawnictwocpb.pl

RADA PROGRAMOWA
Jacek Bartkiewicz, Tomasz
Borecki, Janusz Czarasty,
Mariusz Grendowicz,
Władysław I. Jaworski,
Krzysztof Kalicki, Jerzy Kleer,
Ryszard Kokoszczyński,
Krzysztof J. Kurzydłowski,
Wojciech Kwaśniak, Andrzej
Lech, Tadeusz Luty, Michał
Machlejd, Tadeusz Oldakowski,
Krzysztof Pietraszkiewicz
(przewodniczący), Jan K. Solarz,
Bogusław Smólski, Jan
Szambelańczyk, Dariusz
Zarzecki, Jolanta Zombirt

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

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

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

DRUK I OPRAWA:
Zakłady Graficzne
Taurus Roszkowscy sp. z o.o.

treść i poprawność językową
zamieszczanych reklam.
Reklamami są także artykuły
oznaczone jako: promocja,
prezentacja, artykuł promocyjny
i sponsorowany, studium
przypadku. Wszelkie prawa
zastrzeżone.

Wydawca jest członkiem
Izby Wydawców Prasy



Copyright by Centrum Prawa
Bankowego i Informacji
Sp. z o.o. Publikacja jest chronio-
na przepisami prawa autorskiego.
Rozpowszechnianie w jakikolwiek
sposób bez zgody wydawcy jest
zabronione i podlega odpowie-
dzialności karnej.
Dostarczenie materiału przez
autora do druku jest jednoznacz-
ne z: udzieleniem bezwarunko-
wej zgody na jego publikację,
akceptacją stawek dotyczących
honorariów autorskich stosowa-
nych przez Centrum Prawa
Bankowego i Informacji
Sp. z o.o. oraz udzieleniem
Centrum Prawa Bankowego
i Informacji Sp. z o.o. licencji
nie wyłączającej 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.

NAKLAD: 3500 egz.



RYNEK FINANSOWY Kronika

Wydarzenia z lipca-sierpnia 2012 r.

6-7

Loża komentatorów Czy spowolnienie gospodarcze zapowiadane w 2013 r. spowoduje osłabienie wyników polskiego sektora bankowego?

8-9

Zastanawiają się nad tym: **Piotr Bujak**, główny
ekonomista Nordea Bank Polska S.A.; **Krzysztof Kluza**,
Szkoła Główna Handlowa w Warszawie; **Andrzej
Reterski**, prezes zarządu Domu Finansowego QS;
Sebastian Stolorz, doradca dyrektora wykonawczego
Banku Światowego w Waszyngtonie; **Dariusz Winek**,
główny ekonomista Banku BGŻ S.A. oraz **Katarzyna
Zajdel-Kurowska**, była przedstawicielka Polski
w Międzynarodowym Funduszu Walutowym

Spór o Europę

10-11

Kryzys, o którym początkowo mówiono
„finansowy”, przekształcił się jednoznacznie
w kryzys polityczny. Rozwiązania przejęte przez
UE zostały w Niemczech oprotowane i poddane
pod osąd prawników. Sytuację tę analizuje
Maria Dunin-Wąsowicz

Będzie rewolucja?

12

Główny kierunek krytyki zamiarów EBC jest bardziej
polityczny niż gospodarczy. Według licznych głosów
jego makropolityka polega w istocie na przesunięciu
ryzyka z banków na zwykłych podatników. Czy Europę
czeka prawdziwa rewolucja finansowa? – zastanawia się
Jerzy Szygiel

Łaski: *primum non nocere*

14-15

Wyzwolenie się z kryzysu nie będzie możliwe bez
rzetelnego wyjaśnienia wszystkich spraw, które się
nań składają. A nie jest to, wbrew oczekiwaniom
Europejczyków, proste – podkreśla
Maria Dunin-Wąsowicz

Komu kryzys daje szansę?

16-19

O badaniach nad bankowością w czasach
kryzysu i o ich zaskakujących wynikach

opowiada dr hab. **Krzysztof Jackowicz**,
profesor Akademii Leona Koźmińskiego

Powrót do „nowego” ładu

20-23

Podobno wkraczamy w gorący okres
kształtowania na nowo systemu finansowego
w Unii Europejskiej. Obok kolejnej wersji
unii bankowej pojawia się także koncepcja
uporządkowanej likwidacji i restrukturyzacji
banków. Informuje o tym
Grzegorz Brudziński

BANK I KLIENT

KNF zbada problem

24-25

Głośna afera związana z Amber Gold każe po raz
kolejny wziąć pod lupę instytucje parające się
działalnością finansową bez nadzoru. Na razie
jednak polski równoległy system bankowy nie
musi przejmować się wytycznymi regulatorów
rynku. Pora na szczegółowe analizy – uważa
Krzysztof Maciejewski

Ranking polskich i europejskich placówek bankowych

26-29

Tegoroczne badanie *mystery shopping*
w placówkach bankowych zostało podzielone
przez firmę badawczą na dwie kategorie. Ocenie
poddano nie tylko banki i instytucje finansowe,
ale także bankowość mobilną. Nasze banki nie
wypadły wcale źle.

Pat na rynku kredytów hipotecznych

30-32

Banki oczekują od Komisji Nadzoru
Finansowego zdecydowanego ruchu
– zmniejszenia ograniczeń przy analizie zdolności
kredytowej klientów. Dlaczego? Wyjaśnia to
Adam Bogoryja-Zakrzewski

Współ w zespół

33-35

Realizacja idei *bancassurance* zaczęła się
w bankach wraz z boomem na kredyty hipoteczne,
czyli w okolicach połowy ubiegłej dekady.
I dopiero od tego momentu można naprawdę



liczyć rozwój tego rynku. Wydaje się, że rok 2012 będzie dla niego przełomowy sędzi
Norbert Jeziolowicz

Naszą siłą jest integracja wokół wspólnych celów 36–37

Z **Tomaszem Mironczukiem**, prezesem zarządu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A., nie tylko o bankowości spółdzielczej rozmawiają **Przemysław Barbrich** i **Jan Osiecki**

Z kredytem (technologicznym) w kosmos! 38–39

Kredyt technologiczny to instrument wsparcia dla małych i średnich przedsiębiorstw, które chcą się rozwijać i wdrażać innowacyjne rozwiązania technologiczne. Wysokość akcji pożyczkowej przekroczyła już 2,5 mld zł. Jesienią może paść kolejny rekord.

Pomiędzy teorią a rzeczywistością 40–41

Zasady dobrych praktyk bankowych mają wzmocnić zaufanie klientów do instytucji finansowych. Temu, jak wygląda to w teorii, a jak w praktyce przyjrzała się **Beata Paxford**

Bezpieczeństwo nade wszystko 42–43

Z **Józefem Myrczkiem**, prezesem zarządu Śląskiego Banku Spółdzielczego „Silesia” w Katowicach, o *Certyfikacie Systemu Zabezpieczenia Technicznego i Ochrony Fizycznej Osób i Mienia* rozmawia **Paweł Minkina**

Kształcić należy się stale 46–47

Mówi **Włodzimierz Grudziński**, przewodniczący Komitetu ds. Standardów Kwalifikacyjnych w Bankowości Polskiej w rozmowie z **Karolem Mórąwskim**

Bankowiec z patentem 48–49

W dobie kryzysu odpowiedni poziom kadr instytucji finansowych decyduje o jej sytuacji. Na

terenie Wspólnoty Europejskiej daje się zauważyć – nieśmiało jak na razie – tendencje do tworzenia wspólnego standardu certyfikatów. Co zauważył **Karol Jerzycki**

Etyka niepewności rynków 50–51

O etyce w finansach oraz Nagrodzie im. Robina Cosgrove'a mówi – w rozmowie z **Januszem Grobickim** – **Domingo Sugranyes**

JUBILEUSZ CENTRUM PRAWA BANKOWEGO I INFORMACJI

Na straży dobrych praktyk 64–67

Banki są instytucjami zaufania publicznego i obowiązują w nich w równym stopniu wysokie standardy prawne, moralne i etyczne. Dbają o to specjalnie powołane w tym celu instytucje. Przedstawia je **Halina Tarasewicz**

Nie tylko szkolenia 68–69

Powstający po 1990 r., praktycznie od podstaw, nowoczesny system bankowy w Polsce wymagał odpowiednio przygotowanych kadr. Zajęły się tym Związek Banków Polskich oraz Centrum Prawa Bankowego i Informacji. Przypomina to **Bohdan Szafrąński**

PRAWO

Nowe zasady ochrony danych osobowych 71–73

Obowiązujące od 1995 r. w UE przepisy dotyczące ochrony danych osobowych są przestarzałe. Nie uwzględniają wielu nowych zagrożeń dla ich bezpieczeństwa i integralności. Propozycje zmian w prawie zaproponowane przez Komisję Europejską przedstawia **Piotr Gałązka**

OPINIE

Dyplomatyczny test zaufania 74

Czy szef Europejskiego Banku Centralnego zagrał w ostatnich tygodniach *va banque*? I czy aby

czasem nie stał się zakładnikiem niepewnych w swoich decyzjach polityków? Na te pytania odpowiada **Marek Rogalski**

Normalnie, czyli jak?

75

Jeśli potraktować poważnie wezwanie że należy szukać nowej normalności w świecie ekonomii, to wydaje się, iż lądujemy w oparach podwójnego oksymoronu. Oznacza to bowiem, że jakaś normalność już była oraz, że istnieje coś takiego, jak normalny porządek ekonomiczny. Czy rzeczywiście – dywaguje **Marek Urbaniak**

Paternalizm

76

Warto rozszerzyć zakres dyskusji i wyjść poza ustalanie winnych za straty usługobiorców nielicencjonowanych pośredników finansowych. Bezkarność przestępców zawsze budzi emocje polityczne. Potrzeba bezpieczeństwa obrotu gospodarczego nie podlega dyskusji, podobnie jak konieczność zwiększenia egzekucji prawa – podkreśla **Jan K. Solarz**

STREFA VIP

Zaczarowany pędzelek

77

Każda reklama jest w pewnej mierze wyrafinowanym kłamstwem opartym na psychologicznej manipulacji. Chodzi przecież o wykreowanie absolutnie fikcyjnego świata o znamionach rajy i przekonaniu odbiorców, że taki świat jest możliwy – twierdzi **Michał Szymański**

Czy można wierzyć danym? 78–79

Takie pytanie padło w Klubie Polska 2015+. Wszak danych ma być dużo, mają być dostarczone szybko i być dobre, a często tych trzech rzeczy nie da się na raz pogodzić i trzeba dokonać wyboru. Píše o tym **Jacek Gieorgica**



Fot. CPBil

**STANISŁAW
BRZEG-WIELUŃSKI**
redaktor naczelny
„Miesięcznika
Finansowego BANK”

Wyrok przesądzi o losie euro?

Planowany na połowę września wyrok niemieckiego trybunału konstytucyjnego w Karlsruhe w sprawie zgodności „paktu fiskalnego” i działań Europejskiego Mechanizmu Stabilizacyjnego (EMS) z ustawą zasadniczą Bundesrepublik interpretowany jest w różny sposób. Dla przeciwników wspólnej waluty Eurolandu to wyraźny sygnał, że euro jako zwornik politycznego projektu „Stanów Zjednoczonych Europy” stracił swą zbawczą i jednoczącą moc. Dla obrońców euro to ostatnia przeszkoda dająca legalizacyjną pieczęć Brukseli do dalszych działań ratunkowych dla tonących w długach krajów PIIGS. Co ciekawe wniosek w sprawie EMS wpłynął ze strony grupy niemieckich eurosceptyków (Freie Wähler – wolni wyborcy), a ich wniosek poparł prezydent Joachim Gauck. Jeżeli wyrok w trybunale konstytucyjnym uzna niezgodność projektów paktu i EMS z przepisami niemieckiej konstytucji, wtedy może zwyciężyć projekt kanclerz Angeli Merkel, aby UE stała się jednolitym państwem z superrządem, wspólnym aparatem fiskalnym i centrum legislacyjnym. W inny sposób rzekomo nie uratuje się finansów Grecji, Portugalii, Hiszpanii i Włoch, bo nie pozwolą na to Niemiec podatnicy, którzy uważają „grecką odsiecz” za marnotrawienie ich pieniędzy. Jeżeli trybunał w Karlsruhe zgodzi się na „pakt fiskalny” i EMS, będzie to oznaczało tylko odwołanie problemów w czasie i ciągłe dodrukowywanie unijnych pieniędzy.

*Stanisław
Brzeg-Wieluński*

Kronika

WYDARZENIA I WSKAŹNIKI

► Komisja Nadzoru Finansowego nie widzi potrzeby poszerzania kompetencji i obejmowania swoim nadzorem instytucji parabankowych. Oprócz Amber Gold na liście podmiotów, które prowadzą działalność bankową bez jej zezwolenia jest jeszcze 15 podmiotów. W latach 2008–2012 komisja złożyła doniesienia do prokuratur o podejrzeniu popełnienia przez nie przestępstwa. KNF pozbawiona jest jakiegokolwiek instrumentu nadzorczego w stosunku do podmiotów działających bez zezwolenia, nie może też przeprowadzać w nich kontroli. Powierzone im środki finansowe nie podlegają ochronie np. Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

► Bank Gospodarstwa Krajowego, który od stycznia 2010 r. odpowiada za wypłaty większości przyznanych Polsce środków europejskich, przekazał wnioskodawcom projektów już 100 mld zł. Symboliczna stumiliardowa złotówka została wypłacona 10 sierpnia.

► Prezydent Bronisław Komorowski podpisał ustawę o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych. Przewiduje ona, że nadzór nad nimi obejmie Komisja Nadzoru Finansowego. Zgodnie z ustawą będzie on dotyczył także czynności związanych z tworzeniem kas – komisja będzie udzielać na to zgody oraz zatwierdzać ich statuty. Wprowadzona zostanie też tzw. generalna norma ostrożnościowa nakładająca na kasy obowiązek posiadania funduszy własnych dostosowanych do rozmiaru prowadzonej działalności. Klub PiS zaskarżył tę ustawę do Trybunału Konstytucyjnego.

► Deficyt budżetu państwa po czerwcu wyniósł niespełna 21 mld zł. To wynik o niemal 10 mld zł lepszy od planu. W ciągu pierwszych sześciu miesięcy tego roku budżet zebrał 141,8 mld zł. Według planu miało to być 133,6 mld zł. Różnica to niemal w całości wpłata z zysku NBP. Wydatki budżetu zamknęły się w kwocie 162,8 mld zł.

► Europejski Organ Nadzoru Bankowego chce, by tzw. wskaźnik adekwatności kapitałowej, podniesiony na czas kryzysu do 9 proc., obowiązywał banki do momentu wdrożenia w UE

porozumień Bazylei III, czyli bardziej wyśrubowanych globalnych wymogów kapitałowych.

TRANSAKcje

► Bankowy Fundusz Gwarancyjny podpisał umowę z bankiem centralnym, by w razie ostrych zawirowań na rynku mieć płynny dostęp do pieniędzy na gwarancje. Ma to wzmocnić bezpieczeństwo systemu finansowego. Przypomnijmy, że suma gwarancyjna została podniesiona do 100 tys. euro, a BFG ma na wypłatę tylko 20 dni. W tak krótkim czasie może nie udać mu się spieniężyć posiadanych papierów skarbowych. Dlatego NBP ma służyć kredytem krótkoterminowym.

► Komisja Europejska wyraziła zgodę na przejęcie Kredyt Banku przez hiszpański Banco Santander, a tym samym przez BZ WBK. Planowane połączenie obu banków nastąpi poprzez przeniesienie wszystkich aktywów i pasywów Kredyt Banku na jego rzecz, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego BZ WBK poprzez emisję akcji, które zostaną wydane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Kredyt Banku. W wyniku połączenia ma powstać trzeci co do wielkości bank w Polsce pod względem aktywów, portfela kredytowego i depozytów oraz drugi pod względem działalności maklerskiej i funduszy inwestycyjnych, z siecią ponad 900 placówek oraz z 3,5 mln klientów.

► Skarb Państwa w ekspresowym trybie oddał inwestorom finansowym 8 proc. akcji największego polskiego banku – PKO BP. Zainteresowanie było tak duże, że resort postanowił zwiększyć pierwotnie oferowaną pulę. Uzyskane 3,2 mld zł podreperują budżet państwa. Skarb Państwa bezpośrednio kontrolował 40 proc. akcji PKO BP, zaś wspólnie z państwowym bankiem BGK – 51 proc. Teraz będzie to tylko 33 proc. akcji PKO BP (razem z BGK – 43 proc.). W przyszłym roku rząd chce wrócić do pomysłu, by odsprzedać trochę akcji PKO BP krajowym inwestorom indywidualnym. W ten sposób udział państwa spadłby do 25 proc. W statucie banku jest zapis, iż poza Skarbem Państwa żaden akcjonariusz nie będzie mógł wykonywać prawa głosu z więcej niż 10 proc. akcji.

PRODUKTY

► Bank Ochrony Środowiska wydłużył promocję na bezprowidzynie wypłaty gotówki kartą debetową z bankomatów za granicą. Obecnie