

KLUB ODPOWIEDZIALNYCH FINANSÓW
PRZY EUROPEJSKIM KONGRESIE FINANSOWYM



Sprawozdanie z działalności Klubu Odpowiedzialnych Finansów za rok 2020.

Inicjatorzy i członkowie

Jeśli mamy prawidłowo skonstruowane priorytety rozwojowe, można wokół nich zbudować ekosystem, ośrodek czasoprzestrzennej kondensacji, w którym będzie kumulował się kapitał wsparty pomocą ze strony państwa – niekoniecznie w postaci finansowej, ale w wymiarze regulacji, przewidywalności.

*Brunon Bartkiewicz, Prezes Zarządu ING Bank Śląski S.A.
[Polska potrzebuje cywilizacyjnej wizji rozwoju – Kongres Obywatelski](#)*

Pandemia jest doświadczeniem dla całej generacji i niepokój, który wywołała nie minie, zmieni się jego natura i będziemy umieli lepiej wyobrazić sobie konsekwencje innych zjawisk, np. zmian klimatu i to jak mogą one dotknąć każdego z nas.

*Sławomir S. Sikora Prezes Zarządu Bank Handlowy S.A.
[Bankowość i Finanse | Wywiad Miesiąca | Sektor bankowy przeżył w tym roku szok niezwiązany z pandemią : aleBank.pl – Portal ekonomiczny – Najbliżej Finansów](#)*

Motyw kwartalnych wyników i skupienie na krótkoterminowym zwrocie z kapitału kosztem zrównoważonego długofalowego rozwoju spółki wyczerpały się.

*Cezary Stypułkowski, Prezes Zarządu mBank S.A.
[Nowy paradygmat ładu korporacyjnego - Opinie - rp.pl](#)*

Nowe modele biznesowe banków będą wyznaczone przez trzy główne zadania: odbudowę gospodarki po pandemii, zieloną transformację gospodarki oraz transformację cyfrową .

*Alexander Fleischmann, Dyrektor Generalny Raiffeisen Bank International
[Na banki spadła cała lawina ryzyk - Biznes w INTERIA.PL](#)*

ING 



Bank Handlowy w Warszawie S.A.

 **Raiffeisen Bank
International**

Rok 2020, pierwszy okres naszej działalności uświadomił skalę i głębokość zmian zachodzących w gospodarce. Dokonujące się na przestrzeni ostatnich lat zmiany w polityce społecznej, coraz szersza niechęć społeczeństwa do wolnego rynku, postępujące zmiany regulacyjne wyeksportowały olbrzymią część gospodarki pozostawiając jako silnik wzrostu głównie konsumpcję. Na chęci konsumentów do posiadania, na inwestycjach klientów w produkty bez znajomości ich ryzyka zarabiała instytucje finansowe i w rezultacie obniżyły one swoją wiarygodność. Wzmocniona instytucjonalnie ochrona konsumenta od strony prawnej i ekonomicznej zmieniła postrzeganie instytucji finansowej w społeczeństwie. Ponadto wzrost świadomości społecznej, dostrzeganie natury, doświadczenia z pandemii zwróciły uwagę i mocno zaakcentowały potrzeby osiągnięcia efektów ekonomicznych na drodze zrównoważonego rozwoju. Zmiany te są potrzebne, ale bardzo trudne.

Nadmierna ochrona konsumenta może okazać się przeciwskuteczna, zwłaszcza jeżeli jej wynikiem jest bezwarunkowe zwolnienie z odpowiedzialności za podejmowane decyzje. Dla instytucji finansowych, których byt i rozwój budowany jest z zarządzania powierzonymi pieniędzmi ważna jest stabilność otoczenia regulacyjnego i prawnego. Te kwestie były źródłem naszych debat, organizowaliśmy je z myślą, że najbardziej wartościowe jest spojrzenie na zagadnienia z punktu widzenia wielu stron. W dyskusjach Klubu gościliśmy działających na rynku ekonomistów, prawników, przedstawicieli środowiska akademickiego oraz doświadczonych ekspertów. Debaty jak i powstałe raporty były adresowane między innymi do uczestników rynku finansowego, instytucji publicznych, przedstawicieli parlamentu, władzy sądowniczej i do wyższych uczelni. Działania Klubu w roku 2020 koncentrowały się wokół zagadnień: kredytów „frankowych”, stóp procentowych, stabilności i wiarygodności sektora finansowego oraz „zielonych” finansów.

Wstęp

Jesteśmy zadowoleni z trafności podejmowanych tematów o czym dają wyraz tegoroczne działania regulatorów rynku finansowego jak i rosnąca liczba osób oglądających nasze debaty. Świadczy to o walorze informacyjnym i edukacyjnym działań Klubu i pozwala uznać, że spełniamy nasze cele, co odczytuję jako duży sukces tej inicjatywy.

W imieniu Klubu Odpowiedzialnych Finansów dziękuję uczestnikom biorącym udział w debatach jak i wszystkim obserwującym nasze dyskusje i zapraszam do udziału w kolejnych wydarzeniach. W roku 2021 zamierzamy angażować się w działania na rzecz wzmocnienia odpowiedzialności, wiarygodności i stabilności akcentując znaczenie czynników ESG dla działalności instytucji rynku finansowego. Niezależnie od powyższego będziemy włączać do dyskusji tematy dotyczące instytucji finansowych, które będą aktualne w publicznej debacie. O wydarzeniach informujemy na zgłoszone adresy mailowe oraz za pośrednictwem Newslettera EKF. Na wszystkie wydarzenia Klubu w roku 2021 serdecznie zapraszam.

Agata Kwaśniak

*Lider Klubu Odpowiedzialnych Finansów
przy Europejskim Kongresie Finansowym*

agata.kwasniak@fundacjacms.pl

Wydarzenia Klubu Odpowiedzialnych Finansów Kredyty „frankowe”

Celem projektu jest uświadomienie wpływu rozstrzygnięć prawnych na gospodarkę, społeczeństwo a w szczególności przedstawienie środowisku ekonomicznemu konsekwencji prawnych a środowisku prawniczemu konsekwencji ekonomicznych, które wynikają z wyroków sądów dotyczących umów z kredytobiorcami zawierających klauzule abuzywne. Wynikiem naszych prac była rekomendacja zastosowania mechanizmu ugody do rozstrzygnięcia sporów związanych z „kredytami frankowymi”.

Uczestnicy :

prof. dr hab. Dariusz Adamski - Prodzikan do spraw badań naukowych i współpracy międzynarodowej, Wydział Prawa, Administracji i Ekonomii, Uniwersytet Wrocławski

prof. dr hab. Aleksander Chłopecki - Wydział Prawa i Administracji, Uniwersytet Warszawski

mec. Małgorzata Chruściak - Kancelaria EY Law

dr hab. Robert Gwiazdowski - adwokat

Paulina Gasińska- Dyrektor, mBank S.A.

mec. Wojciech Kapica - Kancelaria SMM Legal

prof. dr hab. Andrzej K. Koźmiński - Prezydent Akademii Leona Koźmińskiego

dr hab. Krzysztof Koźmiński - Wydział Prawa i Administracji, Uniwersytet Warszawski

dr Janusz Jankowiak - ekonomista, Polska Rada Biznesu

mec. Paweł Litwiński - Kancelaria „Litwiński Łoś i Partnerzy”

Tomasz Mironczuk - Prezes Instytutu Rynku Finansowego

dr Aleksandra Nadolska - radca prawny, doktor nauk prawnych,

Robert Nawara - Senior Partner Kancelarii Głuchowski Siemiątkowski Zwara i Partnerzy.

dr hab. prof. UG Leszek Pawłowicz - Koordynator Europejskiego Kongresu Finansowego Wydział Zarządzania, Uniwersytet Gdański

Paweł Preuss—Partner EY Polska

prof. dr hab. Jerzy Pisuliński - Dziekan Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego

Andrzej Reich - niezależny ekspert, emerytowany Dyrektor Departamentu w UKNF, były członek Zarządu EBA

mec. Mariusz Rypina - Kancelaria prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni

mec. Ireneusz Stolarski - Kancelaria Baker McKenzie

Wydarzenia Klubu Odpowiedzialnych Finansów Kredyty „frankowe”

prof. dr hab. Jan Szambelańczyk - Kierownik Katedry Pracy i Polityki Społecznej, Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu

prof. dr hab. Włodzimierz Szpringer - Kierownik Katedry Prawa Administracyjnego i Finansowego Przedsiębiorstw Szkoła Główna Handlowa w Warszawie

dr Aneta Wiewiórowska-Domagalska - Współprzewodnicząca Forum Konsumentckiego przy Rzeczniku Praw Obywatelskich

prof. dr hab. Marek Wierzbowski - profesor nauk prawnych, Uniwersytet Warszawski, przewodniczący Komisji Doktorskiej Rady Naukowej Dyscypliny Nauk Prawnych i przewodniczący Rady Programowej Centrum Badań nad Prawnymi Aspektami Technologii Blockchain przy Uniwersytecie Warszawskim, Partner w Kancelarii Prof. Wierzbowski & Partners

Artur Zwaliński - Zastępca Dyrektora Departamentu Ochrony Zbiorowych Interesów Konsumentów. UOKiK

Linki:

List otwarty (Amicus curiae) Ekspertów Europejskiego Kongresu Finansowego do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej:
https://www.efcongress.com/wp-content/uploads/2019/08/open_letter_-_amicus_curiae_brief_-_from_the_experts_of_the_european_financial_congress_to_the_court_of_justice_of_the_european_union.pdf

Raport z Seminarium „Konsekwencje prawne, ekonomiczne i społeczne wyroku TSUE w sprawie kredytów frankowych”
https://fundacjacms.pl/wp-content/uploads/2020/02/Raport_Konsekwencje-wyroku-TSUE-w-sprawie-kredytow-frankowych.pdf

Raport z Webinarium „Konsekwencje prawne, ekonomiczne i społeczne wyroku TSUE w sprawie kredytów frankowych”- kontynuacja
<https://fundacjacms.pl/wp-content/uploads/2020/05/Raport-KOF-Restrukturyzacja-kredyt%C3%B3w-frankowych.pdf>

Opracowanie eksperckie autorstwa Pana Andrzeja Reicha „Założenia do rekomendacji dotyczącej ugód banków z kredytobiorcami walutowymi”
<https://fundacjacms.pl/wp-content/uploads/2020/06/Rekomendacje-do-ugody.pdf>

Deбата : „Konflikt między konsumentami a bankami – Czy wyroki TSUE na trwałe zmienią kształt polskiej bankowości?”
Klub był współgospodarzem debaty razem z EY.
[Konflikt między konsumentami a bankami - czy wyroki TSUE na trwałe zmienią polską bankowość? - YouTube](#)

Tematyka stóp procentowych koncentrowała się na znaczeniu wskaźników oprocentowania na rentowność i płynność banku w obliczu zmieniającego się otoczenia i regulacji. Obecne środowisko historycznie niskich stóp procentowych w warunkach zwiększonej inflacji może spowodować przemodelowanie rynku depozytowego wpływając na cały system finansowy i gospodarkę. System bankowy czeka także w końcu 2021 roku zmiana wskaźników stóp procentowych. Jest to trudny proces dla polskiego sektora bankowego, w którym blisko 100% kredytów długoterminowych oparte jest o zmienną stopę. Dlatego nasze debaty koncentrowały się wokół zagadnień związanych z ryzykiem stopy procentowej w długoterminowych kredytach hipotecznych, wpływem poziomu stóp procentowych na strukturę przychodów banków a także ryzykami prawnym i biznesowym związanymi ze zmianą wskaźników WIBOR, LIBOR.

Uczestnicy :

Krzysztof Dubejko - Członek Zarządu mBank Hipoteczny S.A.

mec. Aleksandra Górka - radca prawny, Dyrektor, Deutsche Bank Polska S.A.

dr Janusz Jankowiak - ekonomista, Polska Rada Biznesu

mec. Wojciech Kapica - Partner, Kancelaria SMM Legal

dr hab. Krzysztof Koźmiński - Wydział Prawa i Administracji, Uniwersytet Warszawski

Zbigniew Minda - Prezes Zarządu GPW Benchmark S.A.

Tomasz Mironczuk - Prezes Instytutu Rynku Finansowego

Paweł Opolski - Dyrektor, Bank Pekao S.A.

Wojciech Werochowski - Dyrektor, Bank Pekao S.A.

Tomasz Zimka—Senior Ekspert, ING Bank Śląski S.A.

Linki:

Raport z Debaty „Ryzyko stopy procentowej w kredytach hipotecznych”
[Raport-Ryzyko-stopy-procentowej-w-kredytach-hipotecznych.pdf \(fundacjacms.pl\)](#)

Raport z Debaty „Zmiany na rynku depozytowym”
[Raport-Rynek-depozytowy-KOF.pdf \(fundacjacms.pl\)](#)

Raport z Debaty „Jak zastąpić WIBOR, LIBOR i inne wskaźniki – konsekwencje dla konsumentów i rynku finansowego
[Raport-KOF-Jak-zastapic-WIBOR.pdf \(fundacjacms.pl\)](#)

Wydarzenia Klubu Odpowiedzialnych Finansów Wyzwania dla sektora finansowego w dobie kryzysu

Kryzys w gospodarce realnej wywołany pandemią COVID 19 sprawił, że na rynku finansowym pojawiły się nadzwyczajne warunki. Jakie to niesie zagrożenia i jakie szanse oraz na jakich działaniach powinny skoncentrować się banki i inne instytucje finansowe aby służyć dalej gospodarce, te kwestie były przedmiotem wymiany poglądów w ramach debat Klubu Odpowiedzialnych Finansów.

Uczestnicy :

Brunon Bartkiewicz - Prezes Zarządu ING Banku Śląskiego S.A.

Jacek Bartkiewicz – m.in. były wiceminister finansów, Prezes Zarządu BGŻ, członek Zarządu Narodowego Banku Polskiego

Krzysztof Borusowski - Prezes Zarządu Best S.A.

dr hab. prof. ALK Aneta Hryckiewicz - Gontarczyk - Akademia Leona Koźmińskiego, Warszawa

prof. Krzysztof Jajuga – profesor nauk ekonomicznych, Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, przewodniczący Komitetu Statystyki i Ekonometrii Polskiej Akademii Nauk, członek Centralnej Komisji ds. Stopni i Tytułów oraz Prezes CFA Society of Poland.

dr hab. prof. SGH Andrzej Rzońca - Szkoła Główna Handlowa, Warszawa

dr hab. prof. UW Paweł Wajda – Wydział Prawa i Administracji Uniwersytet Warszawski, adwokat, of counsel w kancelarii Baker & McKenzie

Linki:

Raport z Debaty „Relacje instytucji finansowych z właścicielem, rynkiem, społeczeństwem i państwem w dobie kryzysu.”

[Relacje-instytucji-finansowych-RAPORT.pdf \(fundacjacms.pl\)](#)

Raport z Debaty „Co szykuje nam kryzysowa rzeczywistość”

[Raport-co-szykuje-kryzysowa-rzeczywistosc-.pdf \(fundacjacms.pl\)](#)

Institucja finansowa musi być wiarygodna i stabilna, w przeciwnym razie traci rację bytu. Czy bank jest dziś traktowany jako „instytucja zaufania publicznego”, jacy klienci i dlaczego krytykują banki i jak zahamować proces podważania wiarygodności banków to główne pytania, na które próbowaliśmy odpowiedzieć w debatach poświęconych stabilności i wiarygodności systemu finansowego.

Uczestnicy :

Piotr Biernacki - vice prezes Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych

Krzysztof Borusowski - Prezes Zarządu Best S.A.

dr Mariusz Cholewa - Prezes Zarządu BIK S.A.

prof. Krzysztof Jajuga – profesor nauk ekonomicznych, Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, przewodniczący Komitetu Statystyki i Ekonometrii Polskiej Akademii Nauk, członek Centralnej Komisji ds. Stopni i Tytułów oraz Prezes CFA Society of Poland.

Wojciech Lipka – Ekspert w zakresie ocen ratingowych

Tomasz Mironczuk – Prezes Instytutu Rynku Finansowego

dr hab. Bolesław Rok – Katedra Przedsiębiorczości i Etyki w Biznesie, Akademia Leona Koźmińskiego,

prof. Marek Wierzbowski – profesor nauk prawnych, Uniwersytet Warszawski, przewodniczący Komisji Doktorskiej Rady Naukowej Dyscypliny Nauk Prawnych i przewodniczący Rady Programowej Centrum Badań nad Prawnymi Aspektami Technologii Blockchain przy Uniwersytecie Warszawskim, Partner w Kancelarii Prof. Wierzbowski & Partners

Linki:

Raport z Debaty „Czy grozi nam rozwój piramid finansowych?. ”

[*Raport-Czy-grozi-nam-rozwoj-piramid-finansowych.pdf \(fundacjacms.pl\)*](#)

Raport z Debaty „Banki, między młotem a hejtem?”

[*Raport-Banki-między-młotem-a-hejtem.pdf \(fundacjacms.pl\)*](#)

Wydarzenia Klubu Odpowiedzialnych Finansów

Utrzymanie stabilności i wiarygodności finansowej

Wydarzenia Klubu Odpowiedzialnych Finansów

„Zielone finanse”

Transformacja energetyczna staje się faktem. Unia Europejska formułuje nowy program transformacji z pakietem finansowym, który ma pomóc w wyjściu z kryzysu po epidemii COVID 19 i który uwzględniony jest w budżecie UE na lata 2021-2027. Regulatorzy europejscy przygotowują zalecenia dla instytucji finansowych, z których wynika konieczność „zazielenia” finansów. Czy jesteśmy na to przygotowani, jakie stoją wyzwania przed instytucjami finansowymi? Te istotne kwestie są kolejnym ważnym tematem, który rozpoczęliśmy analizować w roku 2020.

Uczestnicy i autorzy:

dr Bartosz Bacia - radca prawny, ekspert Instytutu Odpowiedzialnych Finansów

dr Maciej H. Grabowski - były minister środowiska, inicjator Instytutu Odpowiedzialnych Finansów

Ludwik Kotecki - Dyrektor, Instytut Odpowiedzialnych Finansów

Maria Krawczyńska - Dyrektor, BNP Paribas Bank Polska S.A.

Kamil Mikołajczak - Dyrektor, Franklin Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A

Szymon Smolarek - Ekspert, ING Bank Hipoteczny S.A.

Linki:

Opracowanie eksperckie „Standard Zielonych Obligacji -co zmieniła przyjęta taksonomia.”

[KOF_marzec2020_Standard-Zielonych-Obligacji-co-zmieniła-przyjęta-taksonomia.pdf \(fundacjacms.pl\)](#)

Raport z Debaty „Zielone finanse” - nowe spojrzenie na finansowanie.”

[Raport-15-Zielone-finanse-KOF.pdf \(fundacjacms.pl\)](#)

Inicjatywa Europejskiego Kongresu Finansowego na rzecz wzrostu wiarygodności i odpowiedzialności sektora finansowego, w szczególności opracowywanie zasad, dobrych praktyk i rekomendacji w zakresie:

- ⇒ wiarygodności i stabilności systemu finansowego,
- ⇒ kreowania wartości dla klientów, pracowników, akcjonariuszy i społeczności lokalnych,
- ⇒ przestrzegania zasad corporate governance,
- ⇒ ochrony środowiska naturalnego.

Klub Odpowiedzialnych Finansów przy Europejskim Kongresie Finansowym



Klub Odpowiedzialnych Finansów
przy Europejskim Kongresie Finansowym

www.fundacjacms.pl
www.efcongress.com

e-mail: agata.kwasniak@fundacjacms.pl