



REKOMENDACJE / STANOWISKA / PUBLIKACJE
EUROPEJSKI KONGRES FINANSOWY 2021



**Klub Odpowiedzialnych Finansów przy EKF // Instytut Odpowiedzialnych
Finansów // Rozmowy z cyklu „Kwadrans z EKF” // Rekomendacje
ekspertów EKF // Stanowiska ekspertów EKF w międzynarodowych
konsultacjach // Makroekonomiczne wyzwania i prognozy dla Polski //**
Publikacje EKF

Spis treści



Rada Programowa Europejskiego Kongresu Finansowego 2021	4
Wstęp	7
Rekomendacje ekspertów Europejskiego Kongresu Finansowego w 2021	13
Stanowiska ekspertów Europejskiego Kongresu Finansowego w 2021	37
Publikacje Europejskiego Kongresu Finansowego w 2021	51
Podsumowanie Akademii EKF	66
Statystyki Europejskiego Kongresu Finansowego w 2021	77
Partnerzy Europejskiego Kongresu Finansowego 2021	87

Projekt Europejskiego Kongresu Finansowego



Projekt Europejskiego Kongresu Finansowego koncentruje się na tematyce gospodarczo-finansowej. Działania w ramach projektu obejmują:

1. Organizowanie kongresów:

- **Kongresu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej** – siedem edycji zrealizowanych od 2015 r.
- **Kongresu Bankowości Detalicznej** – trzynaście edycji zrealizowanych od 2009 r.
- **Kongresu Consumer Finance** – siedemnaście edycji zrealizowanych od 2005 r.
- **Zarządzanie ryzykiem i kapitałem w bankach** – jedenaście edycji zrealizowanych od 2011 r.
- **IT w instytucjach finansowych** – dwadzieścia cztery edycje zrealizowane od 1997 r.
- głównego spotkania **Europejskiego Kongresu Finansowego** – jedenaście edycji zrealizowanych od 2011 r.

2. Opracowywanie:

- konsensusu opinii polskich makroekonomistów **Makroekonomiczne wyzwania i prognozy** dla Polski
- konstruktywnych i praktycznych **Rekomendacji ekspertów EKF**
- **Stanowisk ekspertów EKF** przedstawiających syntezy opinii polskich ekspertów w międzynarodowych konsultacjach
- książkowych **Publikacji EKF**
- **raportów** z debat Klubu Odpowiedzialnych Finansów przy EKF

Wśród inicjatyw realizowanych w ramach Projektu Europejskiego Kongresu Finansowego są również:

- **Akademia EKF**, projekt zrzeszający wyróżniających się studentów i młodych absolwentów z polskich i zagranicznych uczelni
- **Klub Odpowiedzialnych Finansów przy EKF**
- **Instytut Odpowiedzialnych Finansów**
- Rozmowy online w cyklu *Kwadrans z Europejskim Kongresem Finansowym*



Udało się. Choć dobrze wiemy, że nie był to koniec pandemii, to jednak udało nam się wykorzystać „okienko zdrowotne” na przeprowadzenie stacjonarnego EKF. Tym samym spełniły się nasze marzenia o powrocie do osobistego kontaktu, burzliwej wymiany zdań czy też wieczornych, mniej formalnych dyskusji. Dało to nam siłę do następnych działań, bo Kongres nigdy nie śpi.

Jan Krzysztof Bielecki, Przewodniczący Rady Programowej Europejskiego Kongresu Finansowego



Rada Programowa

Europejskiego Kongresu Finansowego 2021



Jan Krzysztof Bielecki

Przewodniczący Rady Programowej Europejskiego Kongresu Finansowego



Piotr Alicki

Prezes Zarządu Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.



Brunon Bartkiewicz

Prezes Zarządu ING Bank Śląski S.A.



Monika Bąk

Dziekan Wydziału Ekonomicznego i Kierownik Katedry Ekonomiki Transportu Uniwersytet Gdański



Łukasz Buczko

Financial Services Industry Lead Poland Google Cloud



Mariusz Cholewa

Prezes Zarządu Biuro Informacji Kredytowej S.A.



Michał Chyczewski

Były wiceminister Skarbu Państwa i p.o. prezesa Alior Bank S.A..



Bartosz Ciołkowski

Dyrektor Generalny na Polskę, Czechy i Słowację Mastercard Europe



Beata Daszyńska-Muzyczka

Prezes Zarządu Bank Gospodarstwa Krajowego



Magdalena Dziewguć

Country Manager Google Cloud Poland



Joschka Fischer

Honorowy Przewodniczący Rady Programowej Europejskiego Kongresu Finansowego



Jacek Fotek

Wiceprezes Zarządu Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w latach 2016-2020



Przemek Gdański

Prezes Zarządu BNP Paribas Bank Polska S.A.

**Tomasz Gibas**

Doradca ds. ekonomicznych w Przedstawicielstwie Komisji Europejskiej w Polsce

**Marek Głuchowski**

Radca prawny, Założyciel oraz Partner Zarządzający Kancelaria Głuchowski Siemiątkowski Zwara i Partnerzy

**Maciej H. Grabowski**

Prezes Zarządu Centrum Myśli Strategicznych

**Jerzy Hausner**

Profesor, Przewodniczący Rady Programowej OEES, Fundacja GAP

**Zbigniew Jagiełło**

Członek Rady Nadzorczej Polski Standard Płatności

**Krzysztof Jajuga**

Profesor, Katedra Inwestycji Finansowych i Zarządzania Ryzykiem, Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu

**Paweł Jakubik**

Członek Zarządu Microsoft

**Krzysztof Jedlak**

Redaktor naczelny Dziennik Gazeta Prawna

**Mirosław Kachniewski**

Prezes Zarządu Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

**Jacek Karnowski**

Prezydent Miasta Sopotu

**Stefan Kawalec**

Prezes Zarządu Capital Strategy

**Jakub Kiwior**

Dyrektor Zarządzający Visa w regionie Europy Środkowo-Wschodniej

**Iwona Kozera**

Partner Zarządzający EY Consulting w Polsce, Zastępca Partnera Zarządzającego EY Consulting w regionie EMEA

**Jarosław Kroc**

Country Managing Director Accenture Polska

**Grzegorz Kuliszewski**

Senior Account Director for PKO Bank Polski Group, Financial Industry Executive Microsoft

**Stacy Ligas**

Senior Partner, CEO KPMG w Polsce

**Ewa Małyško**

Prezes Zarządu PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**Waldemar Markiewicz**

Prezes Zarządu Izba Domów Maklerskich

**Tomasz Mironczuk**

Prezes Zarządu Instytut Rynku Finansowego

**Jan Monkiewicz**

Profesor, Zakład Finansów Wydział Zarządzania Politechnika Warszawska

**Małgorzata O'Shaughnessy**

RADA PROGRAMOWA

**Wojciech Paprocki**

Profesor, Dyrektor
Instytutu Infrastruktury,
Transportu i Mobilności
Szkola Główna Handlowa
w Warszawie

**Leszek Pawłowicz**

Koordinator
Europejskiego Kongresu
Finansowego

**Dariusz Piotrowski**

Dyrektor Generalny
Dell Technologies Polska

**Andrzej Reich**

Lider Klubu
Odpowiedzialnych
Finansów przy
Europejskim Kongresie
Finansowym

**Małgorzata Rusewicz**

Prezes
Izba Zarządzających
Funduszami i Aktywami

**Sławomir S. Sikora**

Przewodniczący Rady
Nadzorczej
Bank Handlowy
w Warszawie S.A.

**Leszek Skiba**

Prezes Zarządu
Bank Pekao S.A.

**Andrzej Stawiński**

Profesor
Szkola Główna Handlowa
w Warszawie

**Jacek Socha**

Przewodniczący Komisji
Papierów Wartościowych
i Giełd (1994-2004),
Minister Skarbu
(2004-2005)

**Cezary Stypułkowski**

Prezes Zarządu
mBank S.A.

**Wojciech Surmacz**

Prezes Zarządu
Polska Agencja Prasowa

**Andrzej Suszycki**

Adjunct Professor
of Political Science
University of Potsdam

**Jan Szambelańczyk**

Profesor, Kierownik
Katedry Pracy i Polityki
Społecznej
Uniwersytet Ekonomiczny
w Poznaniu

**Przemysław Szczygielski**

Lider sektora
finansowego w Polsce,
Lider zarządzania
ryzykiem oraz doradztwa
regulacyjnego, Partner
Deloitte

**Mirosław Szreder**

Profesor, Dziekan
Wydziału Zarządzania
Uniwersytet Gdański

**Maciej Trybuchowski**

Prezes Zarządu
Krajowy Depozyt
Papierów Wartościowych
S.A.

**Tadeusz Woszczyński**

Country Manager Poland,
Austria, Czech Rep.,
Slovakia & Baltics
Hitachi Europe Ltd.

**Kamil Wyszkowski**

Dyrektor Wykonawczy
UN Global Compact
Network Poland

Europejski Kongres Finansowy 2021

EKF o finansach w nowej rzeczywistości

Perspektywy dla gospodarki po pandemii wciąż się komplikują. Podczas czerwcowej edycji Europejskiego Kongresu Finansowego ekonomiści apelowali do rządzących o przywrócenie normalności i stabilności w gospodarce. We wrześniu dyskusje koncentrowały się już wokół obaw – o sytuację gospodarki wytrąconej z równowagi, o ścieżkę rozwoju, inflację oraz stabilność finansową.

Europejski Kongres Finansowy miał w 2021 roku dwie edycje. Pierwsza, w czerwcu, z powodu pandemicznych ograniczeń odbyła się zdalnie. Druga, wrześniowa, zgromadziła w Sopocie najważniejszych przedstawicieli polskiego świata finansów i zagranicznych specjalnych gości, a dyskusje, wykłady i prezentacje trwały trzy dni.

Co znaczy „normalność” w czasach pandemii? To nie tylko znoszenie obostrzeń w miarę jak ludzie zaczynają chronić szczepienia. To także stabilność prawa regulującego działalność przedsiębiorców oraz stabilność i przewidywalność podatków. Nawatnice zmian następujące w ostatnich latach powodowały, że przedsiębiorcy się gubili i wstrzymywali inwestycje. A inwestycje to klucz do pomyślnej przyszłości.

Jeszcze podczas czerwcowej edycji ekonomiści apelowali do rządu, żeby poprawił Krajowy Plan Odbudowy (będący warunkiem uzyskania ogromnych unijnych środków na popandemiczną odbudowę gospodarki, czyli ponad 23,9 mld euro dotacji i ponad 34,2 mld euro pożyczek), tak żeby pieniądze te zadziałały prorozwojowo. Podczas

edycji wrześniowej EKF wśród ekspertów pojawiły się już obawy, czy fundusze unijne w ogóle trafią do Polski. Powodem jest konflikt rządu z europejskimi instytucjami w sprawie przestrzegania przez Polskę zasad państwa prawa.

Tymczasem odbudowa gospodarki po pandemii będzie w dużym stopniu polegała na jeszcze szybszym i bardziej skutecznym wdrażaniu zielonych i cyfrowych zmian w gospodarce i w życiu społecznym, a więc na inwestycjach. Europejski Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności opiera się w aż blisko 60 proc. na inwestycjach w digitalizację oraz transformację ekologiczną. W obu tych sferach polska gospodarka wykazuje strukturalne słabości. Polska generuje zaledwie nieco ponad 1,3 proc. PKB wydatków na badania i rozwój, gospodarka jest wciąż wysoce energochłonna, a emisje gazów cieplarnianych na jednostkę PKB przekraczają wielokrotnie unijną średnią.

Eksperti EKF w pokongresowym raporcie obnażyli błędy i manipulacje rozpowszechnianych – wraz z rosnącymi napięciami pomiędzy Warszawą a Brukselą – narracji mówiących o tym, że rzekomo Polska nie zyskuje na integracji europejskiej, a wręcz z tego powodu traci. „(...) od momentu przystąpienia do Unii Europejskiej, polska gospodarka dokonała ogromnego skoku cywilizacyjnego (...)” – podkreślili, argumentując krok po kroku, dlaczego tak się stało i co konkretnie zawdzięczamy obecności w Unii.

Polski sektor finansowy potrafił w ciągu ostatniej dekady wytworzyć wyjątkowy ekosystem sprzyjający innowacjom i rozpowszechnianiu technologii cyfrowych. Ale „przepaść” pomiędzy tym ekosystemem a całą gospodarką się powiększa. Innowacje były w centrum uwagi debat obu edycji EKF w 2021 roku.

Chcąc uczcić pamięć zmarłego w grudniu 2020 Jerzego Gajewskiego, jednego z inicjatorów i pomysłodawców EKF, na Europejskim Kongresie Finansowym 2021 zainicjowano serię wykładów inauguracyjnych EKF jego imienia. W 2021 roku wykład ten wygłosił gość specjalny obu edycji tegorocznego EKF Dan Breznitz, Professor and Munk Chair of Innovation Studies, University of Toronto, światowej sławy ekspert w dziedzinie strategii innowacyjności. Wykłady poświęcone były analizie procesów budowania innowacji i ekosystemów innowacyjnych na świecie.

Dan Breznitz w książce „Innowacje w praktyce – jak budować dobrobyt w świecie, który nie przebacza?” pisze, iż zawsze wyrastają one na lokalnej glebie, dzięki synergicznym działaniom lokalnych interesariuszy na rzecz wykorzystania potencjału gospodarczego. Następnie osiągną globalny zasięg i dystrybuują dobrobyt. W Sopocie we wrześniu odbyła się premiera polskiego tłumaczenia jego książki wydanej przez Centrum Myśli Strategicznych.

Czy Polska ma szansę zmotywować swoją gospodarkę do tego, żeby osiągała sukcesy w innowacyjnym wyścigu? Głos zabrali ludzie młodzi z Akademii EKF, która zrzesza wyróżniających się studentów i młodych absolwentów z Polski i z zagranicy. W debacie oksfordzkiej odbywającej się podczas wrześniowej edycji obrońcy tezy, iż Polska nigdy nie znajdzie się w czołówce dziesięciu najbardziej innowacyjnych państw świata, mieli mocniejsze argumenty niż jej przeciwnicy

i przekonali publiczność.

W trakcie trzydniowego spotkania w Sopocie odbyło się ponad 30 debat specjalistycznych, a także debat plenarnych i debat oksfordzkich. Debaty były miejscem dynamicznych i eksperckich wystąpień dla ponad 150 czołowych ekspertów ekonomicznych i managerów najwyższych szczebli. Rozmawiali oni o:

- odpowiedzialnych finansach
- scenariuszach gospodarczych dla Europy
- odbudowie wartości w gospodarce po kryzysie
- roli banków, instytucji finansowych, nowych technologii i innowacji w procesie wychodzenia z kryzysu
- wyzwaniach dla edukacji, pracodawców i pracowników
- konsumencie a mechanizmach gospodarki rynkowej oraz
- wpływie zmian klimatycznych na gospodarkę.

Kongres zakończyła debata z udziałem szefów polskich banków poświęcona wyzwaniom jakie stoją przed polskim sektorem bankowym. Jeszcze nigdy w historii EKF nie gościliśmy tylu prezesów banków w jednej debacie. Debata Prezesów była zwieńczeniem trzech okrągłych stołów, które odbyły się podczas tegorocznego EKF: Makroekonomicznego okrągłego stołu EKF, Technologicznego okrągłego stołu EKF oraz Okrągłego stołu ryzyka bankowego EKF. Taka konstrukcja debat to jeden z wyróżników Europejskiego Kongresu Finansowego.

Eksperti EKF przygotowali w czerwcu VII edycję „Makroekonomicznych wyzwań i prognoz dla Polski”, a we wrześniu obradowali przy makroekonomicznym okrągłym stole EKF. Nie mają oni wątpliwości, że po zeszłorocznej recesji wzrost

PKB w tym roku będzie silny, bliski 5 proc. Ale – zwracali uwagę – wzrost jest niezrównoważony, oparty niemal wyłącznie na konsumpcji zasilanej kolejnymi transferami. To wybija gospodarkę z równowagi. Pojawiają się zagrożenia, jak inflacja, deficyt na rachunku bieżącym, a finanse publiczne stają się nieprzejrzyste.

Choć we wrześniu eksperci nie zmienili makroekonomicznych prognoz (ich rewizja nastąpi w grudniu), rosną obawy o to, czy Narodowy Bank Polski i Rada Polityki Pieniężnej będą w stanie stawić czoła zagrożeniom inflacyjnym. Tym bardziej, że zareagowały na procesy inflacyjne znacznie później i słabiej niż większość banków centralnych w porównywalnych z polską gospodarkach.

Prezesa polskich banków są jednak przekonani, że ich instytucje wykazały się odpornością na dotychczasowe wyzwania, także te związane z pandemiczną recesją. Ich zdaniem poradzą sobie z narastającymi przed sektorem problemami, choć instytucje państwa bardzo wyraźnie odżegnują się od zajęcia stanowiska wobec sporów frankowiczów z bankami. Rozwiązań przez cały rok poszukuje działający przy EKF Klub Odpowiedzialnych Finansów, który ostatnio ogłosił raport pt. „Kredytów walutowych portret własny”.

Bankowcy zwracają jednak uwagę, że rosnący udział obligacji skarbowych i gwarantowanych przez Skarb Państwa może się okazać niedocenianym jeszcze ryzykiem. Ten problem wywołany został przez wprowadzenie podatku bankowego, a narósł w okresie pandemii wskutek dużej emisji długów przez rząd. Są jednak przeświadczeni, że polski sektor nie będzie dla gospodarki krajowej problemem, lecz rozwiązaniem problemów – z finansowaniem zielonej transformacji i wprowadzaniem na szeroką skalę



innowacji, pomimo nierównowagi, ryzyk i słabości gospodarki.

Europejski Kongres Finansowy przez cały rok działa jako niezależny, otwarty think tank inicjujący i wspierający działania na rzecz budowania stabilności i bezpieczeństwa krajowego oraz europejskiego systemu finansowego. EKF to społeczność, która go współtworzy – eksperci współpracujących z EKF *pro publico bono*, członkowie rad programowych, partnerzy merytoryczni, finansowi, instytucjonalni i medialni, a przede wszystkim uczestnicy biorący aktywnie udział w naszych inicjatywach.

Podobnie jak co roku w ramach projektu EKF odbyły się kongresy i seminaria poświęcone bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, finansom konsumenckim oraz zarządzaniu ryzykiem i kapitałem w bankach.

W ponad 50 dyskusjach w online *Kwadrans* z EKF w czasie pandemii zabrało głos ponad 100 ekspertów i przedstawicieli polskiego sektora bankowego.

Klub Odpowiedzialnych Finansów przy EKF zaprosił do udziału w 14 debatach online i przygotował 12 raportów. Instytut Odpowiedzialnych Finansów przygotował 5 debat i dwie książki.

W ramach serii Publikacji EKF, do tej pory 31 tytułów, w 2021 przygotowano 4 kolejne:

- **„Innowacje w praktyce. Jak budować dobrobyt w świecie, który nie przebacza?”**

– tłumaczenie najnowszej książki Dana Breznitza wydanej przez Oxford University Press w 2021 roku

- **„Zielone finanse w Polsce 2021”** – we współpracy z Fundacją Global Compact Network Poland

- **„Zagrożenia nadmiernego długu publicznego”** – publikacja Instytutu Odpowiedzialnych Finansów przygotowana we współpracy z Fundacją Przyjazny Kraj

- **„Co zmienilibyśmy w Polsce, co zmienilibyśmy w Europie”** – eseje członków Akademii EKF

Dzięki współpracy *pro publico bono* blisko 600 ekspertów Europejski Kongres Finansowy opracował i przedstawił Stanowiska EKF w blisko 50 międzynarodowych konsultacjach, ogłaszanych głównie przez Komisję Europejską, Radę Stabilności Finansowej, Europejski Bank Centralny, Europejski Urząd Nadzoru Bankowego czy Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych. Ostatnie przygotowane stanowisko dotyczy stóp referencyjnych po LIBOR.

Zrzeszająca studentów kierunków ekonomicznych z krajowych uczelni oraz polskich studentów uczelni zagranicznych Akademia EKF aktywnie współtworzy projekt EKF i uczestniczy w sopockim spotkaniu Kongresu.

Kongres przygotowuje również Rekomendacje EKF będące propozycjami nielobbystycznych, praktycznych rozwiązań, których celem jest usprawnienie funkcjonowania gospodarki oraz poprawa jakości rządzenia.

Kolejna, dwunasta już edycja Europejskiego Kongresu Finansowego odbędzie się w dniach **6-8 czerwca 2022** w Sopocie.



Powiedzieli podczas EKF 2021



Z BLIK-a zrobimy w 2-3 najbliższych latach „polska dumę” jeśli chodzi o płatności, niedługo wyjdziemy z tym standardem za granicę.

Kredyt hipoteczny na zmienną stopę na 20-30 lat nie jest produktem komercyjnym, żadna instytucja finansowa nie jest w stanie się przed zmianą stopy zabezpieczyć i zabezpieczyć się w związku ze zmianą sytuacji konsumenta.

Zbigniew Jagiełło, Członek Rady Nadzorczej, Polski Standard Płatności



Stopy procentowe, które są obecnie zerowe, nie nadążają za inflacją i kiedyś będą znowu wyższe. Ważne, żeby ludzie mieli świadomość, jakie będą tego konsekwencje.

Sławomir S. Sikora, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Bank Handlowy w Warszawie S.A.



Gospodarka światowa jest na etapie odbudowy, ale jeszcze nie na etapie wzrostu. Pierwszą troską jest inflacja i to, czy będziemy cierpieć z jej powodu

Istnieje pewne niedopasowanie na rynku pracy, ale najbardziej związane jest ono z umiejętnościami i z gospodarką cyfrową. Będzie to wymagać bardzo pilnej adaptacji w procesie szkoleń, w edukacji. Musimy w tym kierunku działać bardzo szybko.

Jean Lemierre, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Grupa BNP Paribas

Powiedzieli podczas EKF 2021



Dobre wyniki Polski (m.in. wzrost PKB w tym roku o 4,9 proc. brutto oraz wzrosty w budżecie państwa w wysokości ponad 35 mld złotych), mimo spowolnienia gospodarczego wywołanego pandemią COVID-19, nie byłyby możliwe, gdyby nie rządowe wsparcie antykryzysowe. (...) Z danych Eurostatu wynika, że Polska na tle innych krajów wypada bardzo dobrze, a relacja długu publicznego do PKB będzie w kolejnych latach sukcesywnie spadać.

Tadeusz Kościński, Minister Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej



Głównymi wyzwaniami są transformacja energetyczna, transformacja cyfrowa i pogarszająca się demografia. (...) Mając na uwadze wielkie zmiany, które są na horyzoncie, niezwykle istotne jest wzmacnianie fundamentów polskiej gospodarki.

Paweł Borys, Prezes Zarządu, Polski Fundusz Rozwoju



Większość regulacji jest nie na poziomie krajowym, a europejskim. Polska z kolei jest zobowiązana te regulacje implementować. Zakłady ubezpieczeń oraz banki powinny o zmianę regulacji zabiegać do Unii Europejskiej. Jeżeli chodzi natomiast o przyszłość ubezpieczeń w bankach to model i jakość produktu ubezpieczeniowego banków zweryfikuje rynek, który zna potrzeby klienta i swoje możliwości.

Sebastian Skuza, Sekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów, Generalny Inspektor Informacji Finansowej

Europejski Kongres Finansowy przez cały rok działa jako niezależny, otwarty think tank inicjujący i wspierający działania na rzecz budowania stabilności i bezpieczeństwa krajowego oraz europejskiego systemu finansowego. EKF to społeczność, która go współtworzy, w tym liczni eksperci współpracujących z EKF pro publico bono. Dzięki ich zaangażowaniu merytorycznemu przygotowywane są Rekomendacje ekspertów EKF będące propozycjami nielobbystycznych, praktycznych rozwiązań, których celem jest usprawnienie funkcjonowania gospodarki oraz poprawa jakości rządzenia.

Rekomendacje ekspertów Europejskiego Kongresu Finansowego w 2021

I. Najważniejsze rekomendacje makroekonomiczne

1. Wzmocnienie inwestycji w gospodarce, szczególnie w obszarze transformacji energetycznej.

Inwestycje są ważne z co najmniej trzech powodów: są dobrą odpowiedzią na kryzys o charakterze popytowym, z punktu widzenia utrzymania lub zwiększania potencjału gospodarczego polskiej gospodarki, są bardzo dobrym sposobem wykorzystania środków z UE.

W szczególności rekomenduje się:

1. przyspieszenie transformacji w stronę gospodarki niskoemisyjnej i zmniejszenia kosztu energii w gospodarce, której wzrost może doprowadzić do pogorszenia konkurencyjności polskich przedsiębiorstw. Przygotowanie polskiej gospodarki do wyzwań związanych z dążeniem do neutralności klimatycznej w horyzoncie 2050 oznacza:
 - stopniową dekarbonizację sektora energetycznego poprzez budowę elektrowni jądrowej, rozwój OZE oraz sieci przesyłowej;
 - wsparcie rozwoju zeroemisyjnych technologii w sektorze chemicznym, w tym cementowym i nawozowym oraz hutniczym;
 - wsparcie rozwoju gospodarki obiegu zamkniętego i zarazem przeniesienie ciężaru kosztów z tym związanych z konsumentów na producentów (np. poprzez standaryzację i opodatkowanie opakowań),
 - podniesienie efektywności energetycznej budynków (zarówno nowych jak i dotychczasowej tkani mieszkaniowej) oraz infrastruktury publicznej,
 - wsparcie dla rozwoju elektromobilności (budowa stacji ładowania, infrastruktury przesyłowej, inwestycje w transport kolejowy)
2. poprawę Krajowego Planu Odbudowy by stał się w większym stopniu strategią wspierania przedsiębiorczości, odbudowy inwestycji i transformacji energetycznej,
3. efektywne, prorozwojowe wykorzystanie środków unijnych dostępnych w ramach Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności, Wieloletnich ram finansowych na lata 2021-2027 oraz innych dostępnych instrumentów unijnych,
4. stworzenie warunków do akumulacji oszczędności krajowych umożliwiających stabilne i tanie finansowanie inwestycji,
5. zaktywizowanie inwestycji prywatnych poprzez zmniejszenie obciążeń fiskalnych (a przynajmniej ich nie podnoszenie) i odbudowę zaufania wśród przedsiębiorców.

2. Odpowiedni policy-mix (polityka pieniężna i budżetowa).

W zakresie bieżącej polityki gospodarczej jako najważniejszy problem wskazano utrzymującą się wysoką inflację i ryzyko utrzymania się wysokiej inflacji w dłuższym terminie. Utrzymywanie polityki taniego pieniądza w połączeniu z niekonwencjonalną polityką pieniężną (skup rządowych obligacji) i luźną polityką fiskalną oraz brakiem pracowników grozi dalszym rozkręceniem się inflacyjnej spirali płacowocenowej. Ten problem wydaje się być bagatelizowany przez decydentów polityki gospodarczej, mimo że inflacja poprzez swoje efekty redystrybucyjne najbardziej szkodzi mniej zamożnym gospodarstwom domowym.

Rekomendujemy:

- określenie strategii normalizacji polityki fiskalnej i monetarnej i jasne komunikowanie celów obu polityk oraz warunków, które muszą zostać spełnione, aby proces normalizacji postępował,
- zmiana podejścia do polityki pieniężnej – wyraźna sygnalizacja ze strony banku centralnego, że stoi na straży stabilności cen i nie dopuści do trwałego znaczącego przekraczania celu inflacyjnego,
- podjęcie działań mających na celu ograniczenie wzrostu oczekiwań inflacyjnych wśród konsumentów i przedsiębiorców,
- konieczność przedstawienia wiarygodnego planu powrotu finansów publicznych do równowagi, a więc obniżenia deficytu sektora instytucji rządowych i samorządowych do takiego poziomu, aby dług publiczny w warunkach wysokiego wzrostu gospodarczego zaczął stopniowo oddalać się od 60% PKB, aby zapewnić przestrzeń do ewentualnego luzowania polityki fiskalnej, w przypadku kolejnego kryzysu gospodarczego,
- przywrócenie dodatnich realnych stóp procentowych w dłuższym okresie.

3. Przywrócenie „normalności” w gospodarce.

Zdaniem ekspertów EKF konieczne jest jak najszybsze, ale bezpieczne, pełne odmrożenie gospodarki i jej odbudowę po COVID-19. Zaleca się:

- przywrócenie warunków względnej stabilności prowadzenia działalności gospodarczej,
- sprawne, stopniowe wygaszanie wsparcia dla firm w ramach tarcz antykryzysowych i finansowych połączone z kontynuacją wsparcia dla branż, które nadal doświadczają negatywnych konsekwencji aktualnie obowiązujących restrykcji,
- sprawne i skuteczne wprowadzenie w życie planu szczepienia populacji, wsparte kampanią zwiększającą skłonność Polaków do zaszczepienia, tak aby jak najszybciej udało się osiągnąć stan zbiorowej odporności i uniknąć kolejnych nawrotów pandemii,
- lepsze powiązanie polityki łagodzenia obostrzeń pandemicznych z sytuacją pandemiczną (liczba zakażeń, liczba zaszczepionych etc.),

- zapewnienie koniecznych środków finansowych na zwiększenie wydolności systemu sanitarnego i systemu ochrony zdrowia, rozwiązanie napięć w systemie ochrony zdrowia, wyciągnięcie wniosków z drugiej i trzeciej fali pandemii COVID-19 w Polsce, przygotowanie go na ewentualne przyszłe epidemie i pandemie (kolejne fale zakażeń),
- podniesienie jakości usług publicznych, zwłaszcza ochrony zdrowia i szkolnictwa oraz nauki (zwiększenie potencjału naukowego polskich uczelni) – jest to konieczne nie tylko dla podniesienia odporności polskiego społeczeństwa na zagrożenia przyszłymi wydarzeniami jak obecna pandemia, lecz także dla zapewnienia konkurencyjności międzynarodowej polskiej gospodarki,
- ograniczenie ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi.

4. Potrzeba przygotowania długookresowej strategii rozwoju kraju.

Polityka gospodarcza państwa nie może być krótkowzroczna, musi uwzględniać wyzwania długookresowe, wychodzące poza horyzont jednej kadencji, a nawet poza jedną dekadę, między innymi z uwagi na trwający i pogłębiający się kryzys demograficzny w Polsce. Kryzys demograficzny to jedno z najbardziej istotnych wyzwań naszego rozwoju gospodarczego. Starzenie się społeczeństwa, rosnące obciążenie demograficzne pracujących czy niska aktywność zawodowa będą przez kilka następnych dekad hamowały rozwój gospodarczy, jeżeli nie zostaną odpowiednio zaadresowane w polityce gospodarczej.

Dlatego rekomendujemy:

- systemowe zmniejszenie niepewności zmiany regulacji prawnych (częstych i nieprzewidywalnych, wpływających negatywnie m.in. na decyzje inwestycyjne w sektorze prywatnym),
- uproszczenie systemu danin publicznych (podatki, składki), zwłaszcza w zakresie planowanych zmian w podatku dochodowym,
- efektywne wydłużenie wieku emerytalnego, zrównanie formalnego wieku emerytalnego kobiet i mężczyzn,
- zaprojektowaną i przedyskutowaną reformę rynku pracy, mającą na celu aktywizację biernych zawodowo (zmniejszenie tzw. luki zatrudnienia), zwiększenie elastyczności zatrudnienia, zmiany w obciążeniach płac, wprowadzenie antycyklicznie kształtowanego wzrostu minimalnego wynagrodzenia,
- inne działania uwalniające zasoby pracy z sektorów nieefektywnych (np. rolnictwo/górnictwo) do bardziej efektywnych,
- efektywną politykę migracyjną, opracowanie polityki zatrzymywania pracowników zagranicznych w Polsce,
- skuteczną cyfryzację państwa (zwiększenie zakresu działania e-państwa) i zwiększenie efektywności i profesjonalizacja (odpolitycznienie) działania administracji państwowej.

Powiedzieli podczas EKF 2021

”



Innowacje to nie gadżety, to kompletne procesy zaczynające się od wizji, a kończące na dystrybucji ich efektów.

Wzrost oparty na innowacjach jest jedyną drogą do osiągnięcia długoterminowego, stabilnego dobrobytu.

Decydenci często mówią mi, że chcą mieć wysoką liczbę patentów i start-upów, jako sposób na rozwój gospodarki, ale kiedy pytam ich, dlaczego uważają, że to dobra strategia, zwykle nie mają odpowiedzi.

Innowacyjność jest kluczowym narzędziem w budowaniu integracji społecznej, ponieważ tworzy potencjał dla całej społeczności do rozwijania gospodarki, a nie tylko dla wynalazców i posiadaczy patentów.

Dan Breznitz, Professor and Munk Chair of Innovation Studies,
University of Toronto

Powiedzieli podczas EKF 2021



Mamy do czynienia z podważeniem dotychczasowego paradygmatu w polityce pieniężnej, a jest nim wiara w skuteczność bezpośredniego celu inflacyjnego. Nagle okazało się, że inflacja jest ważna, ale nie najważniejsza. Efekty już widzimy (...) mała strefa walutowa może ulec znacznie łatwiej destabilizacji niż duża strefa.

Marek Belka, Poseł do Parlamentu Europejskiego 2019-2024, Prezes Narodowego Banku Polskiego w latach 2010-2016



Nie należy mylić skali gospodarek. To co może być dobre dla USA, nie musi być dobre dla Polski. Podbita inflacja w USA to nie to samo, co podbita inflacja w Polsce.

Trzeba pokazać jakie kroki podejmiemy dla uniknięcia zagrożeń (...) Jeśli polityka skupia się tylko na stronie popytowej i to źle, pomija szalenie ważną stronę podażową.

Leszek Balcerowicz, Założyciel i przewodniczący rady think tanku Forum Obywatelskiego Rozwoju, Prezes Narodowego Banku Polskiego w latach 2001- 2007



Powinniśmy walczyć o trwały, i jakościowo wysoki wzrost gospodarczy. Obecnie wzrost oparty jest na stymulowanej fiskalnie konsumpcji

W Polsce potrzebujemy planu konsolidacji finansów publicznych, polityki pieniężnej spójnej z planem konsolidacji finansów i tworzenia podstaw do trwałego wzrostu produktywności.

Jerzy Hausner, Przewodniczący Rady Programowej Open Eyes Economy Summit, Fundacja GAP, Członek Rady Polityki Pieniężnej w latach 2010-2016

II. Rekomendowane działania wynikające z wyzwań technologicznych

Wprowadzenie

Do głównych wyzwań technologicznych i IT stojących przed polską bankowością zalicza się obecnie następujące zagadnienia:

1. Zapewnienie w sektorze bankowym – w kontekście narastających wyzwań technologicznych – zasobów kadrowych dla zespołów IT i cyberbezpieczeństwa, z uwzględnieniem m.in. edukacji, rozwiązań sektorowych, współdzielenia platform technologicznych i organizacji środowiska pracy.
2. Personalizację usług bankowych w oparciu o technologie AI, Big Data oraz rozwiązania chmurowe, warunkowaną przez aktualizację i ujednoczenie środowiska regulacyjnego (Prawo bankowe, outsourcing, RODO, etc.).
3. Automatyzację i robotyzację procesów oraz rosnącą potrzebę uzupełniania kompetencji pracowników w celu podniesienia efektywności pracy, poprawy konkurencyjności sektora bankowego i dopasowania usług do oczekiwań klientów.

Rekomendujemy:

Ad.1. W obszarze zarządzania kadrami IT i bezpieczeństwa:

1. Współpracę z uczelniami oraz Ministerstwem Edukacji i Nauki celem dostosowania programów nauczania do sektorowych wyzwań w zakresie IT i wyposażenia absolwentów w odpowiednie kwalifikacje, uwzględniające znajomość technologii stosowanych w bankowości.
2. Wypracowanie, wspólnie z regulatorem, standardów korzystania z usług w modelu outsourcing'u, także dla dostawców spoza terytorium Unii Europejskiej.
3. Tworzenie nowoczesnego środowiska pracy przez otwarcie na korzystanie z nowych technologii (np. rozwiązań chmurowych) oraz dostosowywanie warunków pracy, oferowanych kandydatom i obecnym pracownikom w sektorze bankowym, do standardów IT w kluczowych sektorach opartych o rozwiązania z tego obszaru (np. logistyka, telekomunikacja).
4. Modyfikację kultury organizacyjnej w obszarach IT np. poprzez umożliwienie wykorzystywania pracy zdalnej oraz rozszerzanie stosowania metod zwinnych, co ułatwi przyciągnięcie do sektora pracowników młodszej generacji, preferujących pracę w mniej sformalizowanych środowiskach.
5. Współpracę sektora z administracją publiczną w celu stworzenia warunków do zatrudniania w obszarze IT wykwalifikowanych pracowników spoza Polski.

6. Wdrożenie programów rozwoju i wsparcia liderów zespołów IT, jako elementu zwiększania konkurencyjności środowiska pracy.
7. Wykorzystanie możliwości sektorowych centrów usług wspólnych w obsłudze wystandaryzowanych, regulacyjnych zadań, co umożliwi bankom redukcję indywidualnych obciążeń kadrowych i zasobowych w tych obszarach (np. AML, KYC, PSD2).

Ad.2. W obszarze personalizacji usług bankowych:

1. Budowanie standardów wykorzystania technologii w zakresie personalizacji usług, ze szczególnym uwzględnieniem prywatności i bezpieczeństwa danych klientów oraz transparentności modeli personalizacyjnych.
2. Wypracowanie standardów etycznych dla zastosowania sztucznej inteligencji w personalizacji usług bankowych.
3. Współpracę z regulatorami i firmami z innych branż celem budowy międzysektorowych narzędzi i standardów, harmonizujących procesy związane z przetwarzaniem informacji o klientach.

Ad.3. W obszarze automatyzacji i robotyzacji pracy:

1. Kontynuację działań edukacyjnych kierowanych do klientów, promujących zdalne kanały obsługi i zautomatyzowane formy kontaktu z bankami.
2. Wdrożenie wewnątrzsektorowych programów szkoleniowych, podnoszących kwalifikacje pracowników spoza obszarów IT w zakresie wykorzystania nowych technologii (algorytmy, AI, roboty).
3. Zwiększenie wykorzystania przez banki narzędzi typu low-code/no-code, wymagających od użytkownika podstawowej wiedzy programistycznej lub jej niewymagających, co pozwoli pracownikom spoza działów IT na samodzielne tworzenie rozwiązań automatyzujących procesy w ich obszarach działania.



Powiedzieli podczas EKF 2021



W COVID zaobserwowaliśmy ogromny trend przenoszenia się ubezpieczycieli do świata cyfrowego, odchodzenia od tysięcy agentów na rzecz klientów nabywających polisy samodzielnie, z zacisza własnego domu.

Robert Sokołowski, CEO, Netrisk Group

”



Ważna jest analiza sytuacji makro, czyli między innymi regulacji i rozwoju innowacji, ale ważne jest abyśmy dostrzegali co dzieje się tu i teraz i jak bardzo jest to pole współdziałania wielu stron.

Irena Pichola, Partner, Lider zespołu ds. zrównoważonego rozwoju w Polsce i Europie Środkowej, Deloitte

”



Nie jestem zwolennikiem konsolidacji, ale budowania masy i skali polskiego rynku, żeby mógł stawić czoło konkurencji (...) Powinniśmy budować masę polskiego rynku, gdyż jesteśmy jeszcze zbyt mali, żeby uczestniczyć w konsolidacji rynków kapitałowych, bo może to spowodować ryzyka marginalizacji.

Maciej Trybuchowski, Prezes Zarządu, KDPW i KDPW_CCP

”

Powiedzieli podczas EKF 2021



Z punktu widzenia zarządzającego ryzykiem, istotne jest to, aby przewidywać jak koszty pośredniej i bezpośredniej emisji wpłyną na finansowanie inwestycji. Koszty emisji będą bowiem rosnąć z każdym rokiem, wskutek propozycji Fit for 55.

Marek Lusztyn, Wiceprezes Zarządu ds. zarządzania ryzykiem, mBank S.A.



Niestety świadomość odnośnie zmian klimatycznych i ich wpływu na inwestycje jest niska, a często też tematy te w ogóle nie są priorytetem.

Lucyna Stańczak-Wuczyńska, Przewodnicząca Rady Nadzorczej, BNP Paribas Bank Polska S.A.



Cały temat ESG wymaga współpracy wielu środowisk, sektora publicznego i rynku, włącznie z bardzo istotną rolą banków, które finansują inwestycje i napędzają postęp gospodarczy.

Przemysław Szczygielski, Lider sektora finansowego w Polsce, Lider zarządzania ryzykiem oraz doradztwa regulacyjnego, Partner Deloitte

III. Rekomendowane działania w zakresie cyberbezpieczeństwa w sektorze bankowym

Zalecamy

1. Kontynuację współpracy wewnątrz sektora oraz międzysektorowych działań z zakresu cyberbezpieczeństwa, stanowiącej istotny element bezpieczeństwa Państwa, jego obywateli oraz podmiotów świadczących usługi finansowe, szczególnie dla nowych modeli procesów biznesowych opartych na otwartej bankowości i federacyjnej tożsamości cyfrowej.
2. Adopcję nowych technologii, w tym wypracowanie branżowych zasad m.in. w zakresie biometrii behawioralnej, sztucznej inteligencji przy równoczesnym zapewnieniu wysokiego poziomu bezpieczeństwa.
3. Kontynuację działań w zakresie zapewnienia operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego w tym przygotowanie sektora na nowe regulacje.

Rekomendowane działania w obszarze strategicznym i operacyjnym

1. Zintensyfikowanie działań na rzecz podnoszenia świadomości klientów w zakresie zagrożeń w cyberprzestrzeni, przy aktywnym zaangażowaniu m.in. banków koordynowanym głównie przez ZBP (FinCERT.pl – BCC ZBP) obejmujące wszystkie grupy społeczeństwa,
2. Uruchomienie programów certyfikacji pracowników pierwszej linii instytucji finansowych oraz prowadzenia skoordynowanej przez ZBP edukacji eksperckiej: organów ścigania, wymiaru sprawiedliwości i pracowników odpowiedzialnych za cyberbezpieczeństwo banków i ich klientów,
3. Zintensyfikowania działań w celu wypracowania sektorowych rozwiązań AML/KYC, tworzenia nowych i rozwijania istniejących rozwiązań antyfraudowych, platform wymiany informacji o incydentach, zagrożeniach i podatnościach, a także dalszego rozwoju kompetencji FinCERT.pl – BCC ZBP i przekształcenia go w Centrum Wymiany i Analiz Informacji (ISAC) dla sektora bankowego. Zakres działań sektorowego ISAC powinien być zgodny z najlepszymi praktykami międzynarodowymi z uwzględnieniem potrzeb i specyfiki polskiego rynku usług finansowych, w szczególności rozwiązań legislacyjnych. Rosnąca skala zagrożeń wymaga zastosowania adekwatnych procesów, zasobów ludzkich i technologii umożliwiających identyfikację i przeciwdziałanie zagrożeniom,
4. Dalsze propagowanie i rozwój przez uczestników sektora finansowego usług tożsamości cyfrowej oraz wykorzystanie najnowszych technologii takich np. jak biometrii behawioralnej w celu dodatkowego uszczelnienia procesów. Wspólne sektorowe prace nad mechanizmami wspierającymi prawidłową identyfikację wszystkich stron transakcji, w tym szczególności skuteczne przeciwdziałania phishingowi, oraz fałszywej tożsamości cyfrowej,

5. Opracowanie ram prawnych oraz rekomendacji dotyczących wykorzystania nowych technologii, w tym sztucznej inteligencji, biometrii i analityki behawioralnej – z uwzględnieniem założeń do strategii sztucznej inteligencji, projektu Rozporządzenia UE ws. sztucznej inteligencji i istniejących ograniczeń związanych z RODO, Prawem Bankowym i outsourcingiem.
6. Zacieśnienie współpracy wewnątrzsektorowej w celu zapewnienia cyfrowej odporności sektora finansowego oraz dalsze konsultacje na poziomie UE w zakresie nadchodzących regulacji, w tym DORA. Wsparcie w przygotowaniu rekomendacji dotyczących wspólnych projektów regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zasad dotyczących testowania odporności cyfrowej, zasad identyfikacji oraz klasyfikacji incydentów ICT a także wymiany informacji w tym zakresie.



Powiedzieli podczas EKF 2021



Stoimy przed fenomenalną szansą do wykorzystania przez rynek kapitałowy, którą rodzą niskie stopy procentowe powodujące napływ do instrumentów rynku, bo tylko one mogą zapewnić ochronę przed inflacją.

Jakub Papierski, były Wiceprezes Zarządu PKO Banku Polskiego odpowiedzialny za Obszar Bankowości Inwestycyjnej, PKO Bank Polski w latach 2010-2021



Jedną z największych klęsk III RP to brak odpowiedniego nacisku na dobrą edukację, szczególnie w obszarze powszechnej wiedzy o ekonomii.

Krzysztof Borusowski, Prezes Zarządu, BEST S.A.



Mamy rozdźwięk pomiędzy tym, co uczelnie ekonomiczne oferują studentom, a czego oczekuje rynek kapitałowy, który zawsze rozwija się szybciej.

Funkcjonuje wykształcenie transmisyjne, czyli przekazywanie wiedzy, a powinien być model transformacyjny, czyli wspólnym dochodzeniu do wiedzy.

Potrzebujemy kultury eksperymentu i przestrzeni na ten eksperyment.

Stanisław Mazur, Rektor Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie

Powiedzieli podczas EKF 2021



Okres „zerowych stóp” jeszcze potrwa, a banki muszą szukać przychodów prowizyjnych, żeby wyrównać spadek dochodu odsetkowego. Nie ma żadnego uzasadnienia, żeby bankowość była za darmo. Opłaty powracają do poziomu równowagi, a w Polsce nadal są niskie (...)

Musimy być ostrożni z myśleniem o tym, że bank nie powinien być już bankiem i robić zupełnie inne rzeczy (...) bank, który chce być bankiem powinien nim pozostać, choć bardzo słuszne jest dokładanie innych usług do jego oferty.

Przemek Gdański, Prezes Zarządu, BNP Paribas Bank Polska S.A.



Podstawowa działalność bankowa będzie zawsze niezbędna. Jest ona regulowana i musi być całkowicie bezpieczna. Będziemy jednak poszukiwać nowości w gąszczu aplikacji, żeby budować nowy biznes.

Bartosz Ciołkowski, Dyrektor Generalny na Polskę, Czechy i Słowację, Mastercard Europe



Proces decyzyjny w instytucjach finansowych trwa wyjątkowo długo i często w ogóle nie wspiera planów inwestycyjnych.

Andrzej Juszczyński, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy, Boryszew S.A.

IV. Rekomendacje „Okrągłego stołu CRO. Ryzyko bankowe – mapa wyzwań dla sektora bankowego do 2024 roku”

Do kluczowych ryzyk stojących przed sektorem bankowym w Polsce zaliczono:

- I. Naruszenie równowagi w relacjach klient-bank
- II. Wzrost ryzyka kredytowego w związku z transformacją energetyczną
- III. Wzrost ekspozycji sektora bankowego na obligacje Skarbu Państwa

Dla każdego z tych obszarów sformułowano rekomendacje.

I. Równowaga w relacji klient-bank

Jako najważniejszy problem wskazano instrumentalne wykorzystywanie pojęcia „abuzywności” jako sposobu na uchylanie się przez klientów od skutków umów obarczonych ryzykiem. Podkreślono, że banki są jedynie pośrednikami na rynku finansowym, i wbrew, dość powszechnej w dyskusji publicznej, opinii ewentualnym stratom klientów nie towarzyszą symetryczne zyski po stronie sektora bankowego. Kontynuacja obecnych trendów doprowadzić może w przyszłości do mniejszej dostępności i wyższych cen produktów bankowych. W tym kontekście rekomenduje się:

1. Przywrócenie warunków względnej stabilności prowadzenia działalności bankowej, w zakresie ryzyka prawnego (stabilność prawa i jego interpretacji).
2. Podejście organów administracji państwowej i sądowniczej umożliwiające bankom ex ante racjonalne konstruowanie i wycenę produktów bankowych.
3. Znalezienie ponownej równowagi w relacji bank-klient, w zakresie dopuszczalnej swobody ponoszonego przez klienta ryzyka i jego konsekwencji.

II. Wzrost ryzyka kredytowego w związku z transformacją energetyczną

W porównaniu z innymi krajami UE, Polska cierpi na nadmierną zależność od paliw kopalnych w miksie energetycznym. Dojście do zero-emisyjności będzie dla Polski dużo większym wyzwaniem, niż dla innych krajów UE, gdyż emisje CO₂ potrzebne wyprodukowania 1 EUR PKB blisko trzykrotnie przekraczają średnią UE. W związku z istotnym oparciem się polskiej gospodarki na eksporcie, presja na ograniczenie emisyjności będzie rosła również poprzez łańcuchy wartości. Może w tym pomóc:

1. Zwiększenie świadomości klientów w zakresie ryzyk związanych ze zmianą klimatu i transformacją energetyczną EU.
2. Rozwój danych i narzędzi pozwalających sektorowi bankowemu na lepszą ocenę fizycznego i finansowego ryzyka związanego i zmianami klimatu i transformacją energetyczną.
3. Wzmocnienie narzędzi fiskalnych i regulacyjnych pozwalających sektorowi bankowemu w bardziej efektywny sposób wesprzeć klientów w zrównoważonym rozwoju i pomóc im ograniczyć ryzyka związane z transformacją (zwolnienie z podatku bankowego aktywów finansujących zieloną transformację, niższe wagi ryzyka dla tego typu aktywów).

III. Ekspozycja sektora bankowego na obligacje Skarbu Państwa

W 2020 r. poziom środków na rachunkach firm w bankach przewyższał stan ich zadłużenia. Nadpłynność sektora bankowego nie znajduje obecnie ujścia w postaci akcji kredytowej, z uwagi na wypieranie kredytu bankowego impulsami z zakresu polityki fiskalnej. W konsekwencji doprowadziło to do alokacji sektora nadwyżki płynnościowej w obligacje Skarbu Państwa. Ekspozycja sektora bankowego na obligacje Skarbu Państwa osiągnęła obecnie rekordowe wartości, proporcjonalnie jedne z najwyższych w UE, co budzi obawy znane z kryzysu zadłużenia państwowego krajów południa Europy sprzed dekady (sovereign debt crisis). Rekomenduje się:

1. Rozważenie nadzorczego określenie długoterminowo bezpiecznego poziomu ekspozycji sektora bankowego na ryzyko obligacji Skarbu Państwa (np. poprzez limity ekspozycji czy niezerowe wagi ryzyka).
2. Usunięcie bodźców zaburzających mechanizmy rynkowe na rynku skarbowych papierów wartościowych pomiędzy polskimi bankami i inwestorami zagranicznymi (wpływ podatku bankowego).
3. Zmniejszenie uzależnienia Skarbu Państwa od finansowania ze strony sektora bankowego w Polsce.



Powiedzieli podczas EKF 2021



Gdyby nie KUKE, to przemysłu stoczniewego w ogóle w Polsce by nie było. Banki niechętnie bowiem podchodzą do biznesu kontraktowego i stoczniewego.

Ewa Kruchelska, Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej, CRIST S.A



Otwartość naszej gospodarki na eksport jest większa niż np. gospodarki Niemiec, czyli potęgi eksportowej w Europie. Eksport to jeden z trzech silników wzrostu gospodarczego.

Jerzy Kwieciński, Wiceprezes Zarządu Banku Pekao, nadzoruje Pion Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej



Jeśli firmy są zachęcane do inwestycji zagranicznych to robią to skutecznie i dlatego wprowadziliśmy system wsparcia, który jest jednym z najlepszych w Unii Europejskiej.

Janusz Władyczak, Prezes Zarządu, KUKE S.A.

Powiedzieli podczas EKF 2021



Pandemia uwypukliła, że niewiele można zrobić bez rozwiązań technologicznych w różnych sektorach. Ale obecnie ogromnym wyzwaniem jest brak odpowiednio wykształconej kadry m.in. w sektorze bankowym, która te technologie potrafi obsłużyć, brakuje np. informatyków, developerów itd. My pomysły mamy ale pojawia się problem z ich realizacją.

Personalizacja usług bankowych oraz Cloud są mocno ze sobą powiązane. Szybkie wdrażanie usług czy dostosowywanie ich do potrzeb i oczekiwań klientów bez wsparcia technologicznego będzie mocno utrudnione.

Piotr Alicki, Prezes Zarządu, Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.



Przejęcie banków w naszym kraju na system obsługi elektronicznej nie było trudne, ale nie było możliwe do wprowadzenia w pewnych obszarach ze względu na nośnik np. gotówkę. Wizyty w banku pozostają wciąż konieczne ze względu na obowiązujący system prawny, który wymaga złożenia osobiście podpisu przez klienta. (...)

Ubezpieczenia, fundusze inwestycyjne, factoring, usługi brokerskie itp. w dużej mierze idą przez banki. Polskie banki są daleko poza świadczeniem tradycyjnych usług bankowych. Ich funkcja i rola w gospodarce jest dysproporcjonalnie wyższa niż w innych krajach.

Brunon Bartkiewicz, Prezes Zarządu, ING Bank Śląski S.A.

V. Rekomendowane zmiany podatku bankowego

Podatek bankowy jest z nami już od 6 lat i na tej bazie można już mówić o efektach jego oddziaływania na sektor bankowy, klientów banków oraz Skarb Państwa. Daninę płaci mniej niż 10 banków i jest ona najważniejszym z obciążeń fiskalno-regulacyjnych, które łącznie sumują się do jednego z najwyższych w Europie poziomu. Polska, jako jeden z nielicznych krajów, przyjęła model opodatkowania aktywów, a nie pasywów. Wbrew pierwotnym założeniom skutki podatku odczuli klienci, zarówno indywidualni jak i korporacyjni, poprzez zwiększone opłaty oraz koszt finansowania. Tymczasem rentowność sektora bankowego mierzona stopą zwrotu z kapitału drastycznie spadła. Ponadto podstawa naliczania podatku zachęca banki do zakupu skarbowych papierów wartościowych co prowadzi do niebezpiecznej koncentracji aktywów sektora oraz wypycha finansowanie prywatnych inwestycji. Z drugiej strony podatek spełnił funkcję fiskalną zapewniając budżetowi wpływy i popyt na skarbowe instrumenty dłużne, które finansują dług publiczny. Wydaje się po sześciu latach, że bilans korzyści i strat jest istotnie przesunięty w kierunku tych drugich i przyszedł czas zmiany.

Zmiana powinna być zaadresowana do szerokiego grona interesariuszy. Z jednej strony Skarb Państwa oczekuje daniny, która znalazła stałe miejsce w corocznym budżecie Państwa. Z drugiej strony Krajowy Plan Odbudowy wymaga finansowania ze strony sektora bankowego, które nie będzie dodatkowo obciążone podatkiem. Natomiast w obliczu niepewności związanej z pandemią oraz otoczeniem makroekonomicznym system bankowy powinien zwiększyć swoją stabilność i odporność poprzez zmniejszenie udziału skarbowych instrumentów dłużnych w bilansie. Stabilności sektora będzie też służyło zwiększenie udziału kredytów hipotecznych o stałej stopie procentowej oraz innych aktywów o niskim ryzyku. Klienci zarówno indywidualni jak i korporacyjni potrzebują natomiast nowoczesnego sektora finansowego, który oferuje atrakcyjne finansowanie ich potrzeb inwestycyjnych i konsumpcyjnych.

Jak zaadresować wszystkie te potrzeby? Po pierwsze wydaje się, że zmiany powinny być ewolucyjne, a nie rewolucyjne. Po drugie pakiet zmian powinien adresować zarówno wymóg zwiększenia a) stabilności systemu bankowego jak i b) potrzeby gospodarki, w tym sektora publicznego i prywatnego. W zakresie elementów zwiększających **a) stabilność systemu warto rozważyć ograniczenie zwolnienia z podatku instrumentów dłużnych skarbu państwa powyżej pewnego poziomu koncentracji w bilansie banków oraz zwolnienie z podatku bankowego aktywów o niskim ryzyku, w szczególności kredytów hipotecznych o stałej stopie procentowej.** W zakresie **b) elementów stymulujących gospodarkę do rozważenia jest zwolnienie nowych kredytów finansujących Krajowy Plan Odbudowy, w szczególności inwestycje w Przemysł 4.0 i inwestycje w robotyzację i digitalizację dużych przedsiębiorstw, pracę zdalną w sektorze MSP, cyber-bezpieczeństwo, cyfryzację transportu oraz efektywność energetyczną.**

Powiedzieli podczas EKF 2021



Pandemia uruchomiła jedynie pandemiczne cechy globalnego ładu gospodarczego. Przed nami kolejne „pandemie” kryzysów. Jeśli ten kryzys czegoś nas nie nauczy to następny nas zabije. (...) Niebezpieczny jest mit „nowej normalności”, bardzo potrzebny jest przejściowy okres gdzie polubimy niedoskonałość i eksperymenty, improwizacje, a nawet nowe modele biznesowe tworzone w biegu. Dopiero po tym czasie nastąpi normalność choć nie wiadomo jaka ona będzie.

Piotr Płoszajski, Katedra Teorii Zarządzania, Szkoła Główna Handlowa w Warszawie



Gdyby nie aliance sektora bankowego z publicznym pewnie nie byłoby tak szybkiej reakcji związanej z kryzysem wywołanym COVID. (...) Konieczne są działania w postaci programów edukacyjnych nadających ton innowacjom. Wspieranie uczniów szkół średnich i wyższych i zatrzymanie drenażu talentów za granicę, co jest dziś ogromnym problemem.

Kinga Piecuch, Enterprise Industry Lead na Europę Środkowo-Wschodnią, Microsoft

Powiedzieli podczas EKF 2021



W ciągu najbliższych 3 lat będą oddziaływały trzy trendy, które mocno powinny uderzyć w świat płatności: waluta cyfrowa – inwestycje i cyfrowy pieniądz, odpowiedzialność społeczna i ekologia – w kontekście kart płatniczych będzie to odchodzenie od plastiku, tworzenia kart z materiałów przyjaznych środowisku i balansowanie emisji CO2. Trzeci trend to SoftPos czyli jeśli przedsiębiorstwo chciałoby obsługiwać karty to nie będzie już potrzebowało terminala. Będzie możliwość wykorzystania do tego celu smartfona.

Szymon Stańczak, Dyrektor działu konsultingu i analiz w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, Visa



Rekomendujemy między innymi przywrócenie normalności w finansach publicznych i polityce budżetowej, podjęcie szybkiej transformacji energetycznej (...) efektywnej polityki imigracyjnej.

Ludwik Kotecki, Dyrektor, Instytut Odpowiedzialnych Finansów



Wyższa inflacja jest wyraźnym sygnałem, że coś jest nie tak w polityce makroekonomicznej i należałoby ją skorygować.

Piotr Bielski, Dyrektor Departamentu Analiz Ekonomicznych, Santander Bank Polska S.A.

VI. Rekomendacje dotyczące rynku nieruchomości

Wprowadzenie

- doświadczenia innych miast europejskich wskazują na ryzyko wzrostu cen wskutek nadmiernej aktywności funduszy na rynku mieszkań oznaczających wzrost cen dla wszystkich klientów, szczególnie dla klientów indywidualnych, pogorszenie sytuacji w zakresie dostępności mieszkań poprzez nieuchronny wzrost cen zakupu i stawek najmu,
- rozwój rynku mieszkań na wynajem, finansowany przez inwestorów Instytucjonalnych, może spowodować, że w ich rękach do 2025 roku znajdzie się 70-80 tys. mieszkań (ponad połowa rocznej produkcji mieszkań deweloperskich),
- według podanych do publicznej wiadomości informacji minimum co piąta transakcja na 7 największych rynkach została w pierwszym półroczu 2021 roku przeprowadzona z udziałem inwestorów instytucjonalnych (szacunki JLL i NBP),
- inwestycje funduszy będą koncentrowały się głównie na rynku warszawskim i kilku innych rynkach dużych miast w Polsce,
- skutki tej sytuacji będą mieć istotne znaczenie w skali lokalnych mikro-rynków, ale też w skali całych miast wojewódzkich, a niewykluczone, że także stref podmiejskich.

Rekomendacje

- Wprowadzenie podatku lub innej formy daniny publicznej od niezabudowanych działek przewidzianych w planie zagospodarowania przestrzennego na cele mieszkaniowe (wielorodzinne). Taka danina mogłaby dotyczyć działek niezabudowanych np. w ciągu 6 lat od daty nabycia, a podstawą naliczania mogłaby być cena zakupu. Dochody powinny zasilać budżety gmin, na których terenie ta działka jest położona. Wpływy mogłyby być przeznaczane na prowadzenie polityki mieszkaniowej,
- Wprowadzenie do polskiego porządku prawnego instytucji REITów (FINNów), ale z wykorzystaniem formuły najmu z dojściem do własności. Do źródeł dochodu można by dopisać sprzedaż mieszkań na rzecz najemców. Postulujemy ponadto, aby dochody REITów zwolnić z podatku dochodowego (jeden z głównych przywilejów związanych z zakładaniem REIT/FINN) jedynie w przypadku takich budynków, w ramach których najemcy mają możliwość dowolnej zamiany posiadanej umowy najmu na umowę z dojściem do własności. Taka koncepcja dawałaby tradycyjne korzyści dla inwestora takie jak duża dywersyfikacja lokalizacyjna i sektorowa, wysoka płynność, profesjonalne zarządzanie oraz systematyczna wypłata dywidend. Przy powyższej konstrukcji dodatkowe korzyści powstawałyby również po stronie najemcy. Miałyby on bowiem gwarancję zakupu i stabilnej formy mieszkania. Najważniejszą korzyścią byłoby jednak to, że najemcy stopniowo

dochodziliby do własności mieszkań. W efekcie REIT, aby utrzymać skalę swojej działalności, musiałyby angażować posiadany kapitał w budowę kolejnych osiedli. W ten sposób uniknęlibyśmy mechanizmu, w którym napływ kapitału do mieszkaniówki nie skutkuje wzrostem podaży nowych lokali, a jedynie wzrostem ich cen. Przy spełnieniu dodatkowych warunków i aby osiągnąć odpowiednią skalę, dla powodzenia tego mechanizmu przydatny byłby tu też preferencyjny system finansowania takich inwestycji. Warto rozważyć też szersze włączenie REITów oferujących najem z dojściem do własności do systemu dofinansowania czynszów najmu (mieszkanie na start).

- Transakcje na rynku mieszkaniowym stanowiące znaczące zakupy pakietowe (50/100 mieszkań), przejęcia spółek deweloperskich z dużymi portfelami budowanych mieszkań i banków ziemi, powinien kontrolować i zatwierdzać Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów pod kątem negatywnego oddziaływania na bezpieczeństwo i konkurencyjność lokalnego rynku mieszkaniowego.



Powiedzieli podczas EKF 2021



Ożywienie na poziomie 5 proc. po spadku PKB w zeszłym roku o 2,7 proc. będzie bardzo dobrym wynikiem.

Łukasz Tarnawa, Główny Ekonomista, Dyrektor ds. Analiz Makroekonomicznych w Departamencie Rynków Finansowych i Analiz, Bank Ochrony Środowiska S.A.

”



Słabe inwestycje powodują konkretne konsekwencje. Struktura wzrostu gospodarczego jest inflacyjogenna i podkopuje naszą konkurencyjność. Kłopotem jest sposób tworzenia prawa (...) ten element będzie podkopywał inwestycje.

Rafał Benecki, Główny Ekonomista, Dyrektor Biura Analiz Makroekonomicznych, ING Bank Śląski S.A.

”



Trzeba się skupić w polityce gospodarczej nad strukturalnymi działaniami, kierowanymi, a nie nad pobudzaniem popytu.

Marek Rozkrut, Partner i Główny Ekonomista EY, Lider Zespołu Analiz Ekonomicznych EY w regionie EMEIA obejmującym Europę, Bliski Wschód, Indie i Afrykę

”

EKF czerpie z wyjątkowego potencjału skupionych wokół Kongresu ekspertów do konstruktywnego komentowania rozwiązań proponowanych w europejskiej sieci bezpieczeństwa finansowego, a także krajowej polityki gospodarczej.

W ostatnich latach eksperci Europejskiego Kongresu opracowali blisko 50 stanowisk, które EKF przekazał do instytucji międzynarodowych, głównie do Komisji Europejskiej, Rady Stabilności Finansowej, Europejskiego Banku Centralnego oraz Europejskich Urzędów Nadzoru. Stanowiska ekspertów EKF koncentrują się na tematyce związanej ze stabilnością finansową, cyfryzacją w sektorze finansowym oraz finansowaniem zrównoważonego rozwoju. Eksperti EKF przedstawili też liczne stanowiska dotyczące ograniczania ryzyka kryzysu gospodarczego w kraju oraz impulsów do ożywiania koniunktury gospodarczej, a zwłaszcza pokryzysowej odbudowy gospodarki polskiej.

W ramach Projektu EKF zebrane zostały opinie ponad 600 ekspertów z instytucji finansowych działających na polskim rynku, regulatorów oraz środowiska naukowego i opracowane na ich podstawie syntetyczne stanowiska.

Stanowiska ekspertów Europejskiego Kongresu Finansowego w 2021

Mirosław Gronicki, Ludwik Kotecki – eksperci Europejskiego Kongresu Finansowego

Dwie ścieżki, która lepsza?

Raport Solidarnej Polski „Saldo transferów finansowych między Unią Europejską a Polską” sygnowany przez prof. dr hab. Tomasza Grzegorza Grosse z Uniwersytetu Warszawskiego i prof. dr hab. Zbigniewa Krysiaka ze Szkoły Głównej Handlowej i Instytutu Myśli Szumana doczekał się już uzasadnionej reakcji wielu ekonomistów, którzy wytknęli wyciszczeniom ekspertów Solidarnej Polski liczne błędy metodologiczne, merytoryczne, logiczne, rachunkowe, a także manipulacje. Wykazali oni autorom brak znajomości podstawowych tożsamości makroekonomicznych, a w szczególności metodologii bilansu płatniczego. W końcu, próbując poprawić wyciszczenia dr hab. Zbigniewa Krysiaka, dochodzili do wyciszczeń i wniosków diametralnie różnych od tych, które pojawiły się w jego części Raportu Solidarnej Polski.

Problem jednak jest w tym, że te wyciszczenia, nawet skorygowane, nie mogą służyć ocenie kosztów i korzyści obecności Polski w UE. Subiektywny wybór kilku pozycji z bilansu płatniczego nic nie mówi o bilansie relacji Polska-UE. Takie zestawienie różnych strumieni finansowych nie może być w żaden sensowny sposób interpretowane.

Odpowiedź na pytanie czy warto było wejść do UE powinna uwzględniać wiele (innych) czynników mierzalnych (np. transfer technologii, utworzenie miejsc pracy, zwiększenie wydajności pracy, wyższe wynagrodzenia w sektorze eksportowym, dodatkowe dochody budżetowe

(transfery z UE i podatki), dochody z eksportu, itp.), jak i trudniej mierzalnych czy niemierzalnych (np. minimalne standardy jakości i bezpieczeństwa w wielu dziedzinach życia, wolności i praw obywatelskich, ewolucję prawodawstwa gospodarczego, zwiększenie atrakcyjności inwestowania w Polsce, zmniejszanie różnic między poszczególnymi regionami oraz budowanie infrastruktury, harmonizację prawa, usprawnienie przepływów finansowych, likwidacja barier handlowych, itp.). Powstaje jednak pytanie jak je i ich wpływ na rozwój Polski oszacować?

Wydaje się, że odpowiedź, w wersji relatywnie krótkiej, można zilustrować porównując rozwój gospodarczy Polski – która jest w Unii od 2004 r., ale umowę międzynarodową jaką był Układ Europejski podpisała już w końcu 1991 r. (jej część handlowa weszła w życie 1 marca 1992 r. a całość 1 lutego 1994 r.) i Ukrainy – która dopiero 1 września 2017 r. podpisała Układ Stowarzyszeniowy z UE. Uzupelniony, bardziej szczegółowy, obraz bilansu korzyści naszego członkostwa w UE przedstawimy w grudniu 2021 r. wraz z prezentacją przez Europejski Kongres Finansowy (EKF) kolejnej edycji konsensu prognoz, zagrożeń i rekomendacji makroekonomicznych dla Polski.

W tym miejscu należy się czytelnikowi kilka zastrzeżeń: wybór Ukrainy nie jest idealny i trzeba mieć tego pełną świadomość, ale alternatywnym krajem do takiego porównania, który znajduje się w tej części świata i pozostaje poza

UE mogłaby być Białoruś. I nie jest to naszym zdaniem lepszy kandydat do porównań. Polsce udało się „wyrwać” spod wpływów ZSRR/Rosji od początku transformacji. W momencie, gdy upadał RWPG, Układ Warszawski i rozpadał się ZSRR, Polska podpisywała Układ Europejski. Ukraina takiego szczęścia nie miała, najpierw, ponieważ nie istniały ku temu warunki, a potem, bo wydarzenia polityczne w Ukrainie a następnie agresja Rosji, mocna komplikowała dążenie Ukrainy do stowarzyszenia z Unią. Wojna w Donbasie wpłynęła na tempo wzrostu gospodarczego w Ukrainie. Jednocześnie jednak znaczna część problemów gospodarczych i politycznych wynikała z istnienia spuścizny po instytucjach radzieckich, stosowania praktyk wykorzystywanych z Związku Radzieckim oraz braku konsekwentnego wdrażania reform w niepodległej Ukrainie. W tym kontekście wyniki porównania poniżej przedstawionego należy postrzegać jako skrajne, choć nie niemożliwe.

O ile więc Polska od początku transformacji ustrojowej w 1989 r. miała dwa nadrzędne, strategiczne cele: akcesję do UE i przystąpienie do NATO, to Ukraina dopiero kilkanaście lat po uzyskaniu niepodległości postanowiła się przeorientować.

Wybór Polski – teraz dla (prawie) wszystkich oczywisty – oznaczał otwarcie na UE, ogromny rynek zbytu (obecnie ok. 446 mln mieszkańców i PKB na poziomie ok. 14 bln EUR), co po zmianie ustroju i zmian gospodarczych i prawnych implikowanych przygotowaniem do członkostwa w UE bardzo szybko pomogło w reorientacji polskiego handlu zagranicznego. Wybór Ukrainy oznaczał kontynuację relacji ekonomicznych/finansowych z Rosją i ograniczony rozwój takich relacji z UE.

Do I spowolnienia gospodarczego lat 2001-02

polaska gospodarka rozwijała się bardzo szybko, rosły obroty handlu zagranicznego, dynamicznie zwiększały się inwestycje zagraniczne, rosły też polskie inwestycje prywatne i poprzez rosnące oszczędności zwiększała się pula kapitału. Następowła modernizacja kraju. Trzeba podkreślić, iż początek transformacji był wyjątkowo trudny – kraj był *de facto* bankrutem finansowym (musieliśmy restrukturyzować zadłużenie pozostałe po PRL), a zasób prywatnego kapitału mikry. Ale po podpisaniu porozumień z krajami/bankami wierzycielami (Klub Londyński i Paryski) otworzyły się możliwości dla napływu kapitału, a otwarcie rynku stymulowało wymianę. Okres I spowolnienia zbiegł się z negocjacjami do UE i praktycznym zakończeniem pierwszego etapu transformacji gospodarczej, zmian instytucjonalnych (m.in. wdrożenie nowoczesnego systemu podatkowego i bankowego) oraz adaptacją polskiego systemu prawnego do standardów unijnych.

Polska otworzyła się na Zachód, otworzyła się także wewnątrz – zmniejszała się relatywnie skala szarej strefy i tzw. starej gospodarki (pozostałości po poprzednim systemie). W tym samym czasie, Ukraina działała odwrotnie. Efekt: o ile na początku transformacji PKB *per capita* był w Ukrainie wyższy o 18,4% niż w Polsce, to w 2004 r., roku akcesji Polski do UE, relacje były już inne. Polski PKB *per capita* był już dwa razy wyższy niż ukraiński. To z jednej strony pokazuje jakie były korzyści/koszty wyboru strategicznego, a z drugiej jakie byłyby koszty zaniechania reform w Polsce i podążania drogą podobną do ukraińskiej. Przyjmując podobną ścieżkę wzrostu jak w Ukrainie i porównywalne dane (zarówno polskie jak i ukraińskie statystyki do 1994 r. włącznie uważane są za mało wiarygodne) polski PKB w 2003 r. byłby równy

935 mld zł (w cenach z 2015 r.) – mniejszy o około 18% niż w rzeczywistości. Skumulowana strata (z tytułu podążania ścieżka ukraińska) mogłaby natomiast sięgnąć 1946 mld zł.

Po I spowolnieniu, gospodarka wchodzi ponownie na ścieżkę wzrostu – do połowy 2008 r. – a napływ kapitału ponownie przyspiesza. Ale w Ukrainie okres 2004-08 był także pozytywny dla gospodarki, która powoli reorientowała się na Zachód, choć nadal tempo wzrostu było niższe niż w Polsce, a siła waluty, zasoby kapitału etc. znacznie poniżej polskich poziomów. W 2008 r. wolumen PKB Ukrainy osiągnął maksimum w całym analizowanym okresie. Był to najlepszy dla Ukrainy okres po 1989 r., ale mimo to gdyby Polska podążała „ukraińską trajektorią” koszt zaniechania ambicji i dążeń unijnych mógłby sięgnąć kolejne 829 mld zł.

Do akcesji transfery finansowe z UE były relatywnie niewielkie (głównie środki celowe skierowane do tzw. przedakcesyjnych programów dostosowawczych – PHARE, SAPARD i ISPA), ale od początku pierwszej pełnej perspektywy finansowej w której uczestniczyliśmy (2007-13) transfery zdecydowanie wzrosły (m.in. w ramach funduszy strukturalnych, Funduszu Spójności, Wspólnej Polityki Rolnej).

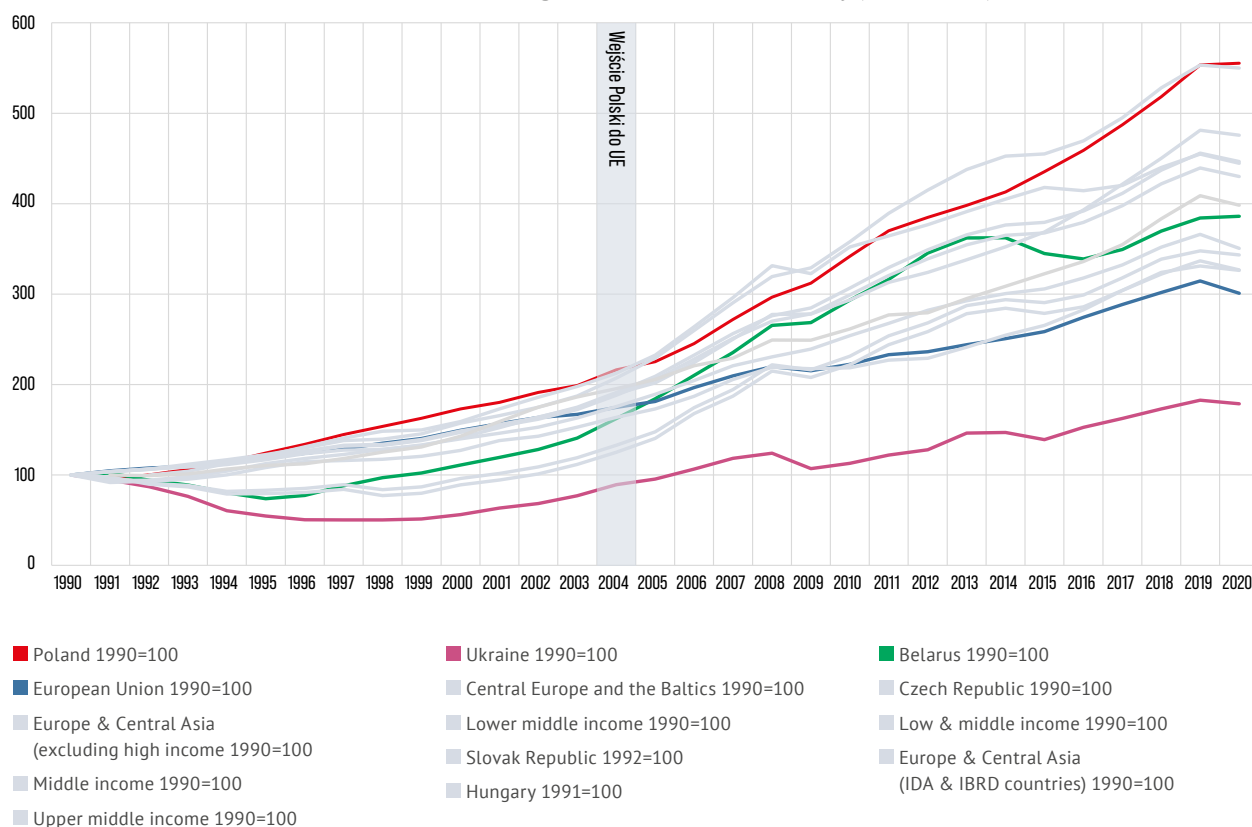
Od Wielkiego Kryzysu Finansowego (WKF) polska gospodarka dalej się otwiera, ale podobnie jak w innych krajach UE kryzys przynosi szokowe zmniejszenie eksportu i paradoksalnie wzrost eksportu netto – między innymi dzięki temu byliśmy „zielną wyspą” (jako jedyny kraj z dodatnią stopą wzrostu PKB). To II spowolnienie gospodarcze poprzedza III (lata 2012-13),

ale strukturalnie tendencje gospodarcze się nie zmieniają. Ponownie porównując ścieżkę wzrostu Polski i Ukrainy w tym okresie stwierdzić można, że od WKF do 2015 r. gospodarka ukraińska kurczyła się, a następnie do kryzysu wywołanego pandemią rosta w tempie średnio nieco poniżej 3% rocznie. Koszty zaniechania w latach 2009-15 mogłyby wynieść 3692 mld zł (czyli ponad 2 letnie PKB z tego okresu).

Okres drugiej perspektywy finansowej UE (2014-20/22) pokazał zmiany strukturalne w finansowaniu rozwoju, relatywny spadek roli bezpośrednich inwestycji bezpośrednich, stopniowy wzrost eksportu kapitału z Polski, stałą poprawę międzynarodowej pozycji inwestycyjnej. Na to nakłada się dynamiczny wzrost obrotów handlu zagranicznego, ekspansja polskiego eksportu na rynki zagraniczne, w tym także pozaunijne. Wśród liderów eksportowych dominują firmy z kapitałem zagranicznym z branż o wysokiej koncentracji produkcji i silnym zróżnicowaniu produktów. To są bezpośrednie efekty modernizacji gospodarki w latach poprzednich. Tempo wzrostu ukraińskiego PKB nie przekraczało w tym okresie 3,4%, polskie PKB rosło znacznie szybciej. Zatem hipotetyczne „koszty zaniechania” ponownie wzrosłyby i w latach 2016-20 można je oszacować na 4766 mld zł.

Podsumowaniem powyższych rozważań niech będzie wykres zestawiający zmiany PKB *per capita* (według parytetu siły nabywczej) w kilku krajach (w tym w Ukrainie) i grupach krajów. Relatywna poprawa poziomu życia Polaków mierzonego tym wskaźnikiem wydaje się bezdyskusyjna.

PKB per capita według parytetu siły nabywczej (1990=100)



Od kryzysu transformacyjnego do 2020 r. (roku pandemii) Polska nie miała recesji i to dzięki otwarciu gospodarki, szybkiemu przystosowaniu się firm do realiów nowego systemu gospodarczego, szybkiego przekształcenia przemysłu dzięki napływowi kapitału zagranicznego (nowe technologie rozprzestrzeniające się po całej gospodarce, przejścia do efektywnego wykorzystania technologii informatycznych/cyfrowych etc.) i dynamicznej budowy i modernizacji infrastruktury dzięki środkom unijnym. Oprócz obrotu towarowego coraz ważniejszy stawał się obrót usługami. Dr hab. Zbigniew Krysiak w Raporcie dla Solidarnej Polski zapomniał uwzględnić w zestawieniu przepływów z UE salda wymiany usług. A Polska stała się liderem lokalizacji centrów biznesowo-usługowych w Europie Środkowo-Wschodniej. Pierwsze

takie centra pojawiły się w naszym kraju już w latach 90., ale prawdziwy rozwój sektora nowoczesnych usług biznesowych nastąpił dopiero po wstąpieniu Polski do UE. Nic dziwnego – wejście do struktur unijnych pozytywnie wpłynęło na stosunek inwestorów do naszego kraju, zwiększyło wiarygodność polityczną Polski i przyspieszyło zmiany uwarunkowań prawnych dla działalności gospodarczej. Sektor usług biznesowych pomimo pandemii jest wciąż jednym z najszybciej rosnących sektorów polskiej gospodarki. W ubiegłym roku zatrudnienie znajdowało w nim 355 000 osób, pracujących w 1602 centrach obsługi procesów biznesowych, usług wspólnych, IT oraz centrach badawczo-rozwojowych (R&D). Podobnie z usługami logistycznymi. Trzeba pamiętać także, że usługi są znacznie mniej podatne na wahania koniunktury

(np. w porównaniu z przemysłem samochodowym), co miało znaczenie zarówno w czasie WKF jak i w czasie kryzysu pandemicznego.

Możliwość swobodnego poruszania się po terenie Unii Europejskiej pozostaje prawdopodobnie najbardziej rozpoznawalną i odczuwalną przez zwykłych obywateli korzyścią z polskiego członkostwa we wspólnocie. Otwarcie granic spowodowało rozwój sektora turystycznego w Polsce – staje się ona coraz bardziej atrakcyjną destynacją przyjazdów turystycznych dla obywateli UE, ale nie tylko. Po stronie kosztów należy w tym miejscu uwzględnić emigrację Polaków (około 2 mln Polaków wyjechało do UE, z tego około 30-40% jeszcze przed przystąpieniem Polski do UE).

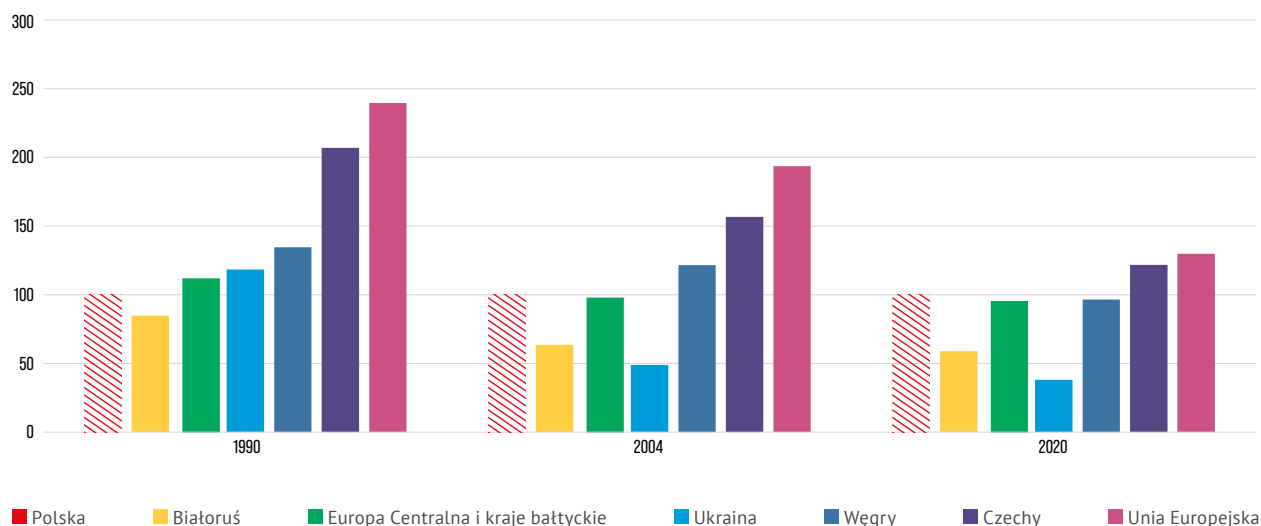
Jednak należy oczekiwać, wraz z realną konwergencją Polski do krajów UE, że ten odpływ ustanie. Po stronie korzyści, w części wynikających z członkostwa w UE, należy uwzględnić imigrację do Polski (w tym przede wszystkim z Ukrainy), prawdopodobnie podobnej liczby osób.

Jeżeli zaś chodzi o wielkość transferów z budżetu UE, od początku członkostwa do lipca 2021 r. do Polski przekazano 206,8 mld EUR (co według dzisiejszego kursu złotego daje 951,3 mld zł). To jest dwa razy więcej niż wszystkie wydatki budżetu państwa w 2021 r. Jedynie w ramach Wspólnej Polityki Rolnej napłynęło do Polski 65,7 mld EUR (302,2 mld zł), mniej więcej tyle ile wyniosła nasza składka do budżetu UE.

Polska ma być jednym z największych beneficjentów budżetu unijnego na lata 2021-2027 oraz Funduszu Odbudowy (Next Generation

EU). Polsce ze wszystkich tych unijnych źródeł ma przypaść ok. 136,4 mld euro dotacji i ok. 34,2 mld euro pożyczek. Największą częścią Funduszu Odbudowy jest Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności (Recovery and Resilience Facility – RRF). Z tego źródła do Polski ma trafić ponad 23,9 mld euro dotacji i ponad 34,2 mld euro pożyczek. Żeby sięgnąć po te fundusze każde państwo musiało przygotować swój Krajowy Plan Odbudowy (KPO). KPO ma być przełożeniem tych pieniędzy na konkretne reformy, programy i inwestycje, przede wszystkim transformujące system energetyczny w Polsce oraz zwiększający ucyfrowienie gospodarki. Jeśli tylko uda się uzgodnić rządowi Polski KPO z Brukselą pieniądze powinny zacząć szybko płynąć, bo są one do wykorzystania do połowy 2026 r.

Porównanie dwóch ścieżek rozwojowych polskiej i ukraińskiej wskazuje, że polski wybór okazał się jednoznacznie korzystniejszy. Wszystkie podstawowe parametry makro są w polskim przypadku lepsze niż ukraińskie. Polska podążając ścieżką ukraińską byłaby obecnie na poziomie rzeczywistych wielkości z 2001 r. Poziom życia Polaków, mierzony PKB *per capita*, jest dziś 5,5 razy (555,3%) wyższy niż w 1990 r., podczas gdy poziom życia przeciętnego Ukraińca jedynie niecałe dwa razy (178,7%) wyższy, Czecha ponad trzy razy wyższy (326,8%), Białorusina i Węgry cztery razy wyższy (odpowiednio 386,1% i 398,4%), a Słowaka prawie cztery i pół raza wyższy (444,7%). Jak się zmieniało relatywnie to PKB pokazuje wykres.



Podsumowując, od momentu przystąpienia do Unii Europejskiej, polska gospodarka dokonała ogromnego skoku cywilizacyjnego. Ten ogromny postęp trudno było przewidzieć, tym bardziej, że przed integracją z UE ostrożnie oceniano spodziewane korzyści, a konkretnych efektów dla gospodarki i kraju oczekiwano dopiero w długim okresie. Z perspektywy ostatnich 15 lat widać jednak, że swoją unijną szansę Polska wykorzystała bardzo dobrze. Do naszych najważniejszych sukcesów można zaliczyć: znaczący postęp gospodarczy, wzrost konkurencyjności polskich firm, które dziś skutecznie lokują swoje produkty i usługi na rynkach zagranicznych, wzrost zamożności i jakości życia społeczeństwa. Otwarcie polskiej gospodarki, jej coraz większa integracja z UE, przepływy kapitału do i z Polski to są podstawowe „zewnątrzne” czynniki polskiego sukcesu – ten proces przyspieszał i ogarniał coraz nowe obszary.

I mimo, że PKB czy nawet PKB *per capita* uwzględniający siłę nabywczą jako miara dobrobytu nie jest idealna, ponieważ nie pokazuje podziału wytworzonego bogactwa (nie uwzględnia nierówności, które, mierzone współczynnikiem Giniego jednak są w Polsce mniejsze niż w UE – odpowiednio 28,5% i 30,7% (jeszcze jeden nietrafiony argument z opracowania dr hab. Zbigniewa Krysiaka, który sugeruje że z nierównościami dochodowymi jest w Polsce jakiś szczególny problem)) i pomija takie wartości jak wolny czas czy takie zjawiska jak szara strefa czy produkcja na własne potrzeby czy też wpływ na środowisko, jest wciąż najbardziej powszechnym, syntetycznym, pojedynczym miernikiem rozwoju gospodarczo-społecznego. A jeżeli chodzi o stan środowiska naturalnego, członkostwo w UE i środki unijne na ochronę środowiska z pewnością przyniosły znaczne korzyści i poprawę także w tym zakresie.

Kredyty walutowe – to nie takie proste

Executive Summary raportu pt. „Kredytów walutowych portret własny”

Od 15 stycznia 2015 r. czyli dnia, w którym szwajcarski bank centralny „uwolnił” kurs franka, w Polsce narasta spór dotyczący kredytów hipotecznych, denominowanych i indeksowanych do walut obcych, które w latach 2005-2011, ze względu na potrzebę uzyskania długoterminowego finansowania zakupu nieruchomości, cieszyły się popularnością. Obecnie mamy do czynienia z problemem rozbieżności oczekiwań klientów oraz banków udzielających tych kredytów. Z powodu braku systemowego rozwiązania obserwujemy przeniesienie problemu na sale sądowe, co odzwierciedla coraz większa liczba procesów. Sprawa tzw. „kredytów frankowych” stała się problemem wyłącznie natury prawnej, w którym nie uwzględnia się aspektów ekonomicznych mimo tego, że mamy tu do czynienia z produktem *stricte* finansowym.

Nawet pobieżna obserwacja toczącej się w przestrzeni publicznej dyskusji dotyczącej sporu kredytobiorców walutowych z bankami pokazuje, że pada w niej szereg zarzutów uznawanych *a priori* za prawdziwe, choć nigdzie nie towarzyszą im wywody dowodzące ich prawdziwości. Uwzględniwszy fakt, iż obiekt sporu, czyli kredyt walutowy, jest produktem finansowym, podlegającym specjalistycznym regulacjom rządzącym rynkiem finansowym, czy szerzej – zasadom ekonomii, ów brak mocnych dowodów na poparcie stawianych przez kredytobiorców i reprezentujących ich interesy pełnomocników też każe podchodzić do nich ze szczególną ostrożnością.

Obecna sytuacja stała się przyczynkiem do opracowania przez Andrzeja Reicha – Lidera

Klubu Odpowiedzialnych Finansów przy Europejskim Kongresie Finansowym – analizy pod tytułem „Kredytów walutowych portret własny”. Jej celem jest pokazanie wielowymiarowości problematyki kredytów walutowych. Ta wielowymiarowość wynika z najprostszego ekonomicznego faktu – zależności nie tylko od wysokości stopy procentowej, ale i od rynkowego kursu waluty, który nieustannie się zmienia i którego wysokości nie sposób przewidzieć, zwłaszcza w kontekście tak długiej zapadalności walutowych kredytów zaciągniętych na zakup nieruchomości (kilkadziesiąt lat).

Należy pamiętać, że nawet dwa kredyty walutowe zaciągnięte w kolejnych dniach na tę samą kwotę, z tym samym oprocentowaniem, o tym samym okresie zapadalności, będą się od siebie różniły, nawet znacząco. Każdy kredyt walutowy, patrząc z perspektywy czysto finansowej, wymaga więc indywidualnej analizy i indywidualnego podejścia.

Poniżej prezentujemy szczegółowe główne wnioski z analizy:

- Powszechnie wyrażane jest przekonanie, że kredytobiorcy walutowi płacą bankowi więcej, niż złotówkowi. Jednak dotyczy to jedynie części kredytów, na przykład kredytów 30-letnich zaciągniętych między początkiem 2007 i marcem 2009 roku, choć prawdą jest, że w tym okresie sprzedaż kredytów była największa.
- Klienci, którzy zaciągnęli **kredyty w złotych przed końcem 2006 roku na 30 lat zapłacili**

dotąd bankowi więcej, niż gdyby zadłużyli się we frankach szwajcarskich.

W dodatku suma rat zapłacona dotąd (czerwiec 2021) dla kredytów zaciągniętych w czerwcu 2006 roku i wcześniej przekroczyła już początkową kwotę kredytu, a im wcześniej zaciągnięty był kredyt, tym różnica ta jest większa. Co więcej, choć suma rat przekroczyła już kwotę pożyczonego kapitału, do spłaty pozostaje wciąż 2/3 tej kwoty.

- Tak duża suma zapłaconych dotąd rat wynika z faktu, iż stopy procentowe dla złotówki były bardzo wysokie, znacznie wyższe niż dla franka. Dla przykładu: w przypadku kredytu walutowego zaciągniętego w maju 2006 **część odsetkowa stanowiła 63% raty, a kapitałowa 37%**, podczas gdy w przypadku kredytu w złotych **część odsetkowa stanowiła aż 85%, a kapitałowa zaledwie 15% raty**, która w dodatku była wtedy znacznie wyższa niż rata kredytu walutowego.
- Całościowy ekonomiczny obraz kredytów walutowych nie jest możliwy do przedstawienia, ponieważ większość z nich jest nadal spłacana. Musimy brać pod uwagę to, że **64%** udzielonych kredytów walutowych miało okres zapadalności dłuższy niż 20 lat. Czyli **do ich spłacenia klienci mają jeszcze kilka – kilkanaście lat**. Nie da się przewidzieć, jak sytuacja rynkowa będzie się zmieniała w kolejnych latach, również w kontekście analogicznych kredytów złotówkowych.
- Stawiana często teza, iż kredyt walutowy jest w rzeczywistości kredytem złotowym nie jest prawdziwa. Gdyby w przypadku kredytu walutowego zobowiązanie było faktycznie wyrażone w złotych, na rynku **funkcjonowałyby dwa kredyty złote**: tańszy (nisko oprocentowany) i droższy (wysoko oprocentowany),

choć oba byłyby finansowane tymi samymi złotówkami, o tej samej cenie.

- **W omawianym okresie rata dla kredytu we frankach szwajcarskich była znacznie niższa niż w przypadku kredytu złotowego**, ponieważ stopa procentowa dla franka szwajcarskiego (LIBOR CHF 3M) była znacznie niższa niż dla złotówki (WIBOR 3M). Ponadto, w miarę krystalizowania się członkostwa Polski w Unii Europejskiej umacniała się złotówka. W konsekwencji osoby, które zaciągnęły kredyt walutowy dość szybko zauważały, że nie tylko ich zadłużenie maleje w funkcji czasu, co jest rzeczą dość naturalną, ale maleją również raty. W tym przypadku powodem była umacniająca się złotówka. W efekcie rata kredytu walutowego, wyrażona w walucie, po przemnożeniu przez kurs coraz silniejszej złotówki, sama malała w czasie.
- Tezie, że kredyt walutowy jest w rzeczywistości kredytem w złotych, towarzyszy pogląd, jakoby banki udzielające kredytów (rzekomo) walutowych nie dysponowały stosowną walutą. Miało to dawać bankom nieuzasadnione zyski kosztem kredytobiorców. Podobnie jak w innych przypadkach, **nigdy nie podjęto nawet próby przedstawienia jakichkolwiek poważnych argumentów** wspierających to stanowisko.
- Faktyczna kwota zobowiązania zależy od kursu wymiany w momencie uruchamiania środków i jest równa potrzebnej kwocie w złotych podzielonej przez kurs wymiany waluty. Tej samej kwocie 300 tysięcy złotych w maju 2008 roku (kurs nieco ponad 2 złote za franka) odpowiadało zobowiązanie w wysokości ponad 140 tysięcy franków, ale w maju 2011 roku, gdy frank kosztował

ponad 3 złote, było to już mniej niż 100 tysięcy franków.

- Często pojawia się teza, że kredytu walutowego nie da się spłacić, ponieważ rata jest coraz większa, a zadłużenie zamiast maleć też rośnie, wobec czego nie da się go spłacić. Teza ta nie jest jednak prawdziwa. Zobowiązanie jest wyrażone w walucie (na przykład we franku szwajcarskim) więc wysokość raty i kapitał pozostały do spłaty należy oceniać właśnie w tej walucie, a te zachowują się zgodnie z harmonogramem spłat. Przechodząc do równowartości w złotych, trzeba pamiętać, że wzrost kapitału do spłaty jest kompensowany wyższą ratą (obie te wartości zmieniają się w tej samej proporcji) i ostatnia rata zostanie spłacona w terminie przewidzianym harmonogramem.
- Koszt kredytu zależy od: oprocentowania, kursu walutowego, okresu zapadalności kredytu, ale również od momentu zaciągnięcia zobowiązania. Porównanie kosztu obsługi kredytu walutowego z porównawczym złotowym w okresie od jego zaciągnięcia do połowy 2021 roku pokazuje, że obsługa kredytu walutowego zaciągniętego w pewnych okresach (na przykład dla kredytu 30-letniego byłoby to przed końcem 2006 roku, lub od kwietnia 2009 roku) jest – jak dotąd tańsza niż w przypadku kredytu porównawczego w złotych. Relacja ta zmienia się powoli na korzyść złotówki w miarę skracania okresu zapadalności. Z drugiej strony należy też pamiętać, że kredyt 30-letni z roku 2006 ma prze sobą 15 lat spłaty i wiele się w tym czasie może wydarzyć.
- Dla zobrazowania sytuacji kredytów walutowych konieczne jest wzięcie pod uwagę wskaźnika LtV – czyli relacji wysokości zaciągniętego przez kredytobiorcę zobowiązania do wartości hipoteki. Ceny nieruchomości nie maleją, a wręcz rosną. Biorąc pod uwagę kredyt na zakup nieruchomości za kwotę 300 tysięcy złotych, którego LtV wynosiło 100% według ówczesnych średnich cen rynkowych, oraz jej wartość według średnich cen z połowy 2020 roku widać, że w przypadku kredytu 30-letniego LtV osiąga 100% jedynie, gdy kredyt zaciągany był w pierwszej połowie 2008 roku i dochodzi do 110% dla kredytów uruchamianych pod koniec 2008 roku. W tych przypadkach kredytobiorcy walutowi mogą napotykać istotne przeszkody, by sprzedać bądź zamienić kredytowaną nieruchomość.
- Rata kredytu walutowego w omawianym okresie była zawsze niższa od raty porównawczego kredytu w złotych. Powodem były znacznie wyższe stopy procentowe dla złotówki. Późniejsze zmiany stóp procentowych i kursu wymiany sprawiły, że relacja ta ulegała zmianie, choć okres, gdy to następowało, zależał silnie od momentu zaciągnięcia kredytu i okresu zapadalności. Trzeba jednak pamiętać, że – zwłaszcza przy dłuższych okresach zapadalności – względny wzrost raty kredytu walutowego, był dużo niższy niż względny spadek raty kredytu porównawczego. **W przypadku kredytu 30-letniego zaciągniętego w połowie 2008 roku wzrost ten wyniósł około 30%, natomiast rata kredytu porównawczego spadła o 45%.** Obserwowana obecnie duża różnica wysokości rat wynika więc w pierwszym rzędzie ze znacznego spadku oprocentowania złotówki, a nie ze wzrostu kursu franka.
- Wzrost kursu franka spowodował wzrost zadłużenia i raty, z tym, że wysokość raty

była silnie skompensowana spadkami stóp procentowych franka. Chcąc ocenić skutki zmiany tych parametrów rynkowych należy odnieść je do średniego wynagrodzenia w poszczególnych latach. We wszystkich analizowanych przypadkach stosunek raty do wynagrodzenia (tzw. wskaźnik Dtl) malał, choć zdarzały się krótkie okresy wzrostu.

Obecnie stosunek ten jest w każdym przypadku niższy niż w momencie zaciągania kredytu o 20% i więcej. Oczywiście, porównanie to nie uwzględnia wszelkich sytuacji losowych, jak utrata pracy, choroba, zmiana sytuacji rodzinnej itp.

Prezentowany raport obejmuje okres do połowy 2021 roku. Dane z tego okresu są pewne. Wiadomo między innymi, że kredyty walutowe są spłacane lepiej niż kredyty złotowe w tej samej grupie rówieśniczej. Nie da się przewidzieć, jak sytuacja rynkowa będzie się

zmieniała w kolejnych latach. Wszystko może się zdarzyć, a więc i to, że kredyty walutowe znowu staną się tańsze niż złotowe, zwłaszcza w perspektywie tendencji podwyższania stóp procentowych. Pojawia się więc uzasadnione pytanie, czy w tej sytuacji rozstrzygnięcia dotyczące spłacanych nadal kredytów mogą prowadzić do nierównego traktowania klientów wobec prawa. Jest to problem bardzo istotny i należałoby się nad nim głęboko zastanowić.

Zachęcamy do zapoznania się z pełną treścią raportu. Wnioski z raportu były podstawą debaty „Prosta teoria kontra skomplikowana rzeczywistość – aspekty ekonomiczne, prawne i psychologiczne a zdrowy rozsądek” zorganizowanej przez Klub Odpowiedzialnych Finansów, którą można obejrzeć pod adresem: <https://www.efcongress.com/klub-odpowiedzialnych-finansow/webinary-klubu-odpowiedzialnych-finansow-przy-ekf/>

**Pełny raport autorstwa Andrzeja Reicha, Lidera Klubu
Odpowiedzialnych Finansów przy EKF, znajduje się na stronie:**

[https://www.efcongress.com/klub-odpowiedzialnych-finansow/
opracowania-klubu-odpowiedzialnych-finansow-przy-ekf/](https://www.efcongress.com/klub-odpowiedzialnych-finansow/opracowania-klubu-odpowiedzialnych-finansow-przy-ekf/)



Powiedzieli podczas EKF 2021



Potrzebujemy korekty polityki pieniężnej także ze względu na rozgrzewający się rynek nieruchomości i wielkość kredytu dla gospodarstw domowych.

Konieczne jest jak najszybsze uruchomienie środków na transformację energetyczną.

Piotr Bujak, Dyrektor Departamentu Analiz Ekonomicznych i Główny Ekonomista, PKO Bank Polski



Wzrost gospodarczy jest niezrównoważony (...) – Martwi mnie, co się stanie z gospodarką, kiedy odłączymy sterydy.

Sławomir Dudek, Główny Ekonomista i Wiceprezes Zarządu Forum Obywatelskiego Rozwoju, adiunkt Szkoła Główna Handlowa w Warszawie



Proponuję, żeby LTV kredytu hipotecznego powiązać ze wzrostem cen nieruchomości. Im wyższy jest wzrost cen, tym wyższy powinien być wkład własny kredytobiorcy.

Leszek Pawłowicz, Koordynator Europejskiego Kongresu Finansowego

Powiedzieli podczas EKF 2021



Rekordowe wartości ekspozycji sektora bankowego na dług Skarbu Państwa spowodowały jeden z najwyższych udziałów długu w aktywach banków w UE. Czy przypadkiem nie zmierzamy do drugiej Grecji?

Marek Lusztyń, Wiceprezes Zarządu ds. zarządzania ryzykiem, mBank S.A.



Trudno skonstruować klauzulę zmieniającą umowę w taki sposób, żeby bank nie podejmował ryzyka abuzywności. Nawet wprowadzenie płatności zbliżeniowych rodzi ryzyko ich kwestionowania.

Marcin Gadomski, Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A., nadzoruje Pion Zarządzania Ryzykami



W tworzenie systemu, który ma chronić konsumenta na rynku finansowym, powinien być zaangażowany sektor finansowy, władze publiczne i organizacje konsumenckie. Tego nam najbardziej brakuje.

Janusz Miszczak, Partner, Lider Zespołu Financial Risk and Analytics, EY Polska

Powiedzieli podczas EKF 2021



Dla przedsiębiorstw niedostosowanie się do transformacji energetycznej może oznaczać niższą sprzedaż, lub wyższy koszt. To wszystko będzie się przekładało na stan ich finansów, a przez to także na jakość portfela bankowego.

Wojciech Kembłowski, Wiceprezes Zarządu Banku, Obszar Ryzyka, BNP Paribas Bank Polska S.A.



Nie sądzę, żebyśmy zmierzali do drugiej Grecji, ale wartość obligacji SP w portfelach banków przewyższa już dwukrotnie ich kapitały własne (...) Spadek wyceny obligacji miałby natychmiast wpływ na kapitały banków (...) banki powinny wprowadzać wewnętrzne limity na obligacje skarbowe.

Andrzej Gałkowski, Partner, Head of Banking Advisory, KPMG in Poland



Nadeszła era, w której firmy zaczynają konkurować nowoczesnością architektury informatycznej. To ewidentna, krytyczna zmiana post-COVID. (...) Organizacje zbierają dane, przeprowadzają cyfrowo symulację własnych procesów a następnie wyciągają wnioski i implementują je do systemów i rzeczywistej działalności.

Grzegorz Chudek, Managing Director, Accenture

Publikacje Europejskiego Kongresu Finansowego w 2021

Publikacje EKF 2021

Innowacje w praktyce. Jak budować dobrobyt w świecie, który nie przebacza?

Dan Breznitz



Dzięki osobistemu wsparciu prof. Breznitza oraz uprzejmości wydawnictwa Oxford University Press, Wydawnictwo Centrum Myśli Strategicznych wydało polskie tłumaczenie jego najnowszej książki zatytułowanej *Innowacje w praktyce. Jak budować dobrobyt w świecie, który nie przebacza?*



Miło nam poinformować, że publikacja autorstwa Dana Breznitza, Gościa Specjalnego XI edycji Europejskiego Kongresu Finansowego pt. *Innovation in Real Places: Strategies for Prosperity in an Unforgiving World* zwyciężyła w konkursie Balsillie Prize for Public Policy 2021.

Autorem książki jest Dan Breznitz, Professor and Munk Chair of Innovation Studies, University of Toronto. 14 czerwca 2021 prof. Breznitz wygłosił wykład pt. *Strategie innowacyjności dla rozwoju regionów i miast – perspektywy wzrostu i dobrobytu lokalnego*, a 13 września 2021 przedstawił wystąpienie *Innovation in Real Places, Strategies for Prosperity in an Unforgiving World* podczas Europejskiego Kongresu Finansowego.



Zagrożenia nadmiernego długu publicznego

Sławomir Dudek, Ludwik Kotecki, Paweł Wojciechowski



Trudna sytuacja związana z pandemią, która nie jest jeszcze za nami, uzasadnia przyjmowanie optyki finansów publicznych charakterystycznej dla czasów kryzysowych. Nie oznacza to jednak, że nie powinniśmy już dziś myśleć o konsekwencjach wzrostu długu, nawet jeśli stopy procentowe są historycznie na bardzo niskim poziomie, koszty obsługi długu niskie, a rynki nie dostrzegają zagrożeń dotyczących stabilności finansów państwa.

Pozycja takich krajów jak Polska na rynkach finansowych jest wciąż dalece inna niż wielu krajów rozwiniętych, które mogą pozwolić sobie na długofalowo niski deficyt i utrzymać stabilny poziom zadłużenia. Ostrożność nakazuje, by przewidywać, że koszty pożyczania mogą wzrosnąć, w pierwszej kolejności i bardziej na rynkach wschodzących, do których wciąż jesteśmy zaliczani. Doświadczenie pokazuje, że sentyment na rynkach może zmieniać się na gorsze bardzo szybko.

Nawet jeśli ktoś uważa, że dzisiaj to ryzyko jest niewielkie, to musi wiedzieć, że wysokie koszty nie tylko kryzysu niewypłacalności, ale koniecznych programów dostosowawczych są horrendalne. Dlatego też przewidujący gospodarz powinien wykupić polisę ubezpieczeniową, tj. obniżyć oczekiwania na wydatki publiczne, sam deficyt publiczny i dług publiczny, zwiększać przejrzystość i jawność finansów publicznych, a ryzyko będzie znacząco redukowane.



Zielone finanse w Polsce 2021

pod redakcją Ludwika Koteckiego



Zielone finanse w Polsce 2021 nie stanowią próby systematycznego opisu stanu polskich zielonych finansów. Raczej chcieliśmy, aby zaproszeni autorzy, zidentyfikowane przez nas grono ekspertów i liderów w zakresie zielonych finansów, przedstawili w sposób pogłębiony obszary swoich zainteresowań i stan wiedzy o zmianach, wyzwaniach i perspektywach zielonych finansów w Polsce. Zielone finanse są bowiem zjawiskiem złożonym, wielowymiarowym, stosunkowo nowym i dynamicznym. Chcieliśmy jednocześnie by artykuły zawarte w opracowaniu były stosunkowo krótkie i przyjazne dla czytelnika, co oznaczało dodatkowe wyzwanie redakcyjne dla autorów.



Co zmienilibyśmy w Polsce i Europie?

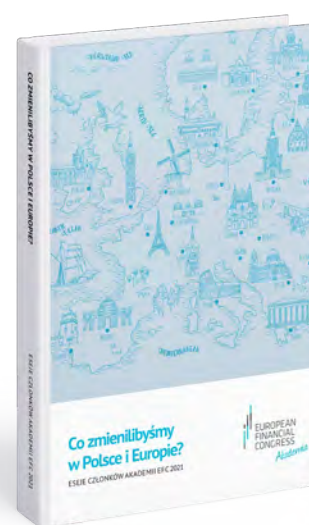
Eseje członków Akademii EFC 2021



Publikacja zawiera zbiór krótkich esejów o gospodarce, technologii i rynku finansowym, napisanych przez członków Akademii EFC. Są to młodzi ludzie, którzy w najbliższych latach będą wywierali coraz większy, realny wpływ na polską gospodarkę. Eseje pozwalają dowiedzieć się, jak postrzegają oni rolę Polski w gospodarce europejskiej, wdrażanie innowacji czy perspektywy rozwoju zaawansowanych technologii w finansach.

Eseje składające się na publikację uporządkowane zostały według czterech rozdziałów tematycznych:

1. Czy i jak konflikt z UE dotyczący praworządności zwiększa szanse długoterminowego wzrostu gospodarczego Polski?
2. Czy doświadczenia związane z okresem pandemii i wdrożone lub upowszechnione w tym czasie rozwiązania wpłyną, a jeśli tak to w jaki sposób, na procesy digitalizacji w kolejnych latach? Co zmieni się w pracy zdalnej, usługach on-line, e-commerce, systemach edukacji i opieki zdrowotnej, kontaktach obywateli i przedsiębiorców z administracją?
3. Czy pandemia koronawirusa zmieni myślenie o tym co jest ważne w życiu?
4. Zielone inwestycje szansą na przyspieszenie odbudowy gospodarki polskiej po kryzysie związanym z Covid-19.



Monografie recenzowane 2021

Decyzje finansowe w życiu osobistym i gospodarczym – wyzwania zmienności współczesnego rynku

Alicja Antonowicz, Paweł Antonowicz, Adam Barembruch,
Mariusz Chmielewski, Marzenna Czerwińska, Ewa Malinowska,
Marta Penczar, Piotr Pisarewicz



Świat w naszych oczach staje się coraz bardziej skomplikowany. Dotyczy to zarówno atomizacji jednostki w życiu prywatnym, jak również coraz większej jej specjalizacji w życiu zawodowym. Sztuką w gąszczu nowych definicji i modeli współczesnego życia jest aktywna postawa, związana z ich diagnozą i próbą zrozumienia. Zespół autorów z Katedry Ekonomiki Przedsiębiorstw oraz Katedry Bankowości i Finansów Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego podjął się niełatwej próby wyjaśnienia prostym językiem wybranych aspektów związanych z decyzjami finansowymi podejmowanymi w życiu osobistym. Książkę dedykujemy wszystkim, którzy chcą w jeszcze większym stopniu zrozumieć otaczający ich świat ekonomii, finansów i zarządzania.

Poszerzenia horyzontów i zaczytania!

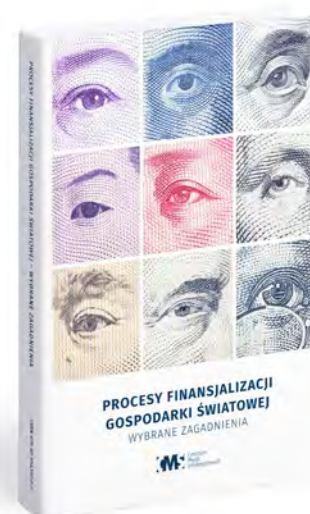


Procesy finansjalizacji gospodarki światowej

Dorota Kowalczyk, Henryk Woźniak



Finansjalizacja jest prawdopodobnie najbardziej kontrowersyjnym aspektem serii przemian, które zmieniły oblicze kapitalizmu w ciągu ostatnich czterech dekad. Ogólnie rzecz biorąc, finansjalizacja odnosi się do dominacji kapitału finansowego nad innymi formami kapitału, widocznej w „rosnącej roli motywów finansowych, rynków finansowych, aktorów finansowych i instytucji finansowych w funkcjonowaniu gospodarki krajowej i międzynarodowej”. Najważniejszym aspektem finansjalizacji, akcentowanym przez heterodoksyjnych ekonomistów, jest swojego rodzaju „oddzielenie się”, czy separacja sfery finansów od produkcji materialnej. Oddzielenie to wykazywane jest empirycznie jako zespół powiązanych ze sobą zjawisk, np. podporządkowania produkcji interesom instytucji finansowych, władza kapitalistów finansowych nad kapitalistami ze sfery produkcji, kompromis między krótkoterminową maksymalizacją zysku a długoterminowym wzrostem, stosowanie spekulacyjnych produktów finansowych itd., co zaprezentowano w opracowaniu. Na poziomie teoretycznym tę separację rozumie się w kategoriach uprzywilejowania zysków finansowych nad realnym tworzeniem wartości jako dominującego sposobu wykorzystania kapitału lub jako „autonomizacji” kapitału względem jego materialnych podstaw (Rotta, Teixeira, 2016).



Kryzys i erozja kondycji finansowej – barometr upadłości czy sygnał do restrukturyzacji? Finanse, statystyka i studia przypadków

Alicja Antonowicz, Paweł Antonowicz, Patryk Kaczmarek, Jędrzej Siciński

Podjęta przez Autorów problematyka jest niezwykle aktualna i ważna zarówno z teoretycznego jak i praktycznego punktu widzenia. Autorzy dokonali holistycznego spojrzenia z jednej strony na procesy restrukturyzacyjne przedsiębiorstw, a z drugiej strony – na procesy upadłościowe. Zaletą publikacji jest rzetelna kwerenda studiów literaturowych oraz interesujące wnioski, polemiki, dygresje i wywody Autorów będące cennym wkładem do nauki – w szczególności w nurcie badań nad bankructwami, restrukturyzacjami i upadłościami.

Prof. dr hab. Anna Szelągowska

Problematyką monografii jest zagadnienie sytuacji kryzysowej i pogarszającej się sytuacji ekonomiczno-finansowej w przedsiębiorstwach, a zatem niezwykle ważna, a także jak pokazała wciąż trwająca pandemia (COVID-19), aktualna kwestia w badaniach naukowych. Autorzy monografii zamieścili w niej bardzo kompleksową wiedzę i praktyczne zastosowania w biznesie, co stanowi wartość dodaną publikacji.

dr hab. Paweł Dec, prof. SGH



System wczesnego ostrzegania przedsiębiorstw przed ryzykiem upadłości na przykładzie branży transportowej

Jędrzej Siciński

Autor koncentruje się zarówno na aspektach teoretycznych, które są atrakcyjne na gruncie naukowym, jak i na aspektach praktycznych, ważnych dla praktyki gospodarczej. Co uznaję za dużą zaletę recenzowanej monografii.

dr hab. Waldemar Rogowski, prof. SGH

Recenzowane dzieło cechuje holistyczne ujęcie podjętej tematyki, co wyraża się m.in. w tym, że poszczególne elementy autorskiego modelu predykcji bankructwa, przedstawiane są na tle definicji podstawowych pojęć przynależnych tej tematyce, zwłaszcza takich jak bankructwo czy upadłość. Tematyka ta przedstawiana jest zarazem na tle zagadnień dotyczących makroekonomicznych przejawów i istoty kryzysów, z uwzględnieniem kontekstu globalnego.

Prof. dr hab. Elżbieta Mączyńska-Ziemacka



Wydawnictwo Centrum Myśli Strategicznych

Na podstawie Komunikatu Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego z dnia 17 grudnia 2019 r., Wydawnictwo CMS znajduje się w wykazie wydawnictw publikujących recenzowane monografie naukowe Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego (poziom I).

Wydawnictwo przyjmuje do wydania:

- naukowe monografie
- habilitacje
- rozprawy doktorskie
- raporty z badań z dziedziny nauk społecznych (dyscyplina ekonomia i finanse oraz z dziedziny nauk o zarządzaniu i jakości)
- publikacje (głównie z zakresu ekonomii i finansów)

Wydawnictwo CMS

Więcej informacji na stronie:
www.fundacjacms.pl



Propozycje wydawnicze prosimy składać mailem:

wydawnictwo@fundacjacms.pl

Więcej o Wydawnictwie CMS na stronie:

<https://fundacjacms.pl/wydawnictwo-cms/o-wydawnictwie/>





Find people, jobs and more



Home



My Network



Jobs



Messaging



Notifications



Me



Work



Europejski Kongres Finansowy

Zespoły Ekspertckie • Gdańsk, Pomorskie • 2735 obserwujących

+ Follow

Visit website

Zapraszamy do obserwowania strony Europejskiego Kongresu Finansowego na LinkedIn!

NA STRONIE PUBLIKUJEMY:

**ZAPOWIEDZI
I TRANSMISJE
DEBAT**

**MERYTORYCZNE
PREZENTACJE
PRELENTÓW**

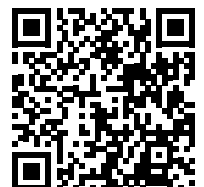
**CYTATY I RELACJE
Z DEBAT**

**EKSPERTYZY,
STANOWISKA,
REKOMENDACJE
I WYDAWNICTWA**

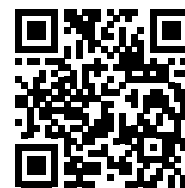
**AKTUALNOŚCI,
ARTYKUŁY
I KOMENTARZE
SPOŁECZNOŚCI
BRANŻOWEJ**

**KALENDARZ
WYDARZEŃ**

linkedin.com/company/efcongress



Kwadrans z Europejskim Kongresem Finansowym



Kwadrans z EKF to pierwsza z inicjatyw podjętych przez Europejski Kongres Finansowy już w marcu 2020 w ramach przeniesienia niektórych działań EKF do świata wirtualnego ze względu na sytuację epidemiologiczną związaną z rozprzestrzenieniem się wirusa COVID-19. Jest to cykl spotkań online, w ramach których korzystamy z wiedzy i kompetencji współpracujących z Kongresem ekspertów. W Kwadransie z EKF rozmawiamy o działaniach mających na celu niwelowanie gospodarczo-społecznych skutków kryzysu COVID-19 w perspektywie średniookresowej (2-3 letniej). Podczas transmisji live zapraszamy do zadawania pytań gościom spotkania.

W trakcie *Kwadransa z EKF* mierzymy się m.in. z pytaniami o:

- największe makroekonomiczne zagrożenia wynikające z obecnego kryzysu w perspektywie najbliższych trzech lat, z uwzględnieniem zagrożeń dla stabilności systemu finansowego
- najważniejsze problemy gospodarcze, które należy rozwiązać w obecnej sytuacji
- najbardziej ryzykowne działania ekonomiczno-społeczne, które są obecnie podejmowane.



54

KWADRANSÓW



79

GOŚCI BIORĄCYCH UDZIAŁ
W KWADRANSACH



Powiedzieli podczas EKF 2021



Nie mamy możliwości żonglowania kadrami w zależności od priorytetów biznesowych. Lowcode może zapewni nam nieduży ale jednak uzysk. Natomiast sama przemiana architektury jest czymś w czym upatruję możliwość rozwiązań praktycznych niezależnie od czynników zewnętrznych.

Piotr Krwaczyk, Dyrektor Pionu Rozwoju i Utrzymania Aplikacji,
PKO Bank Polski



Kosztom bardzo szybkiego rozwoju sektora w Polsce jest to, że obecnie praca dla banku jest mało atrakcyjna dla developerów. Fintechy dają im większe możliwości oraz nie zmuszają ich do pracy w dość ustrukturyzowanym i hierarchicznym środowisku jakim charakteryzuje się bank.

Grzegorz Poznaniak, Chief Information Security Officer,
Santander Bank Polska S.A.



Jesteśmy absolutnie do tyłu z cloudem w porównaniu do rynków azjatyckich czy amerykańskich oraz sektorem pozabankowym.

Sławomir Soszyński, Wiceprezes Zarządu, ING Bank Śląski S.A.

Powiedzieli podczas EKF 2021



Zarządzanie kadrami, pozyskiwanie nowych zasobów jest niezwykle wyzwanieniem obecnie. A potrzeby są ogromne. Nawet korzystając z tzw. usługi body leasing nie jesteśmy w stanie pozyskać inżynierów IT. (...) W długoterminowej perspektywie sądzę, że trzeba będzie zmienić podejście do kształcenia specjalistów na poziomie uczelni, zarówno państwowych jak i prywatnych.

Błażej Szczeki, Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A., nadzoruje Pion Technologii i Operacji



W ocenie uczestników EKF najważniejsze wyzwanie to efektywne wykorzystanie środków unijnych dla inwestycji i transformacji energetycznej.

Jan Krzysztof Bielecki, Przewodniczący Rady Programowej Europejskiego Kongresu Finansowego



Istotnym wyzwaniem dla banków jest kwestia wojny o talent w obszarach technologicznych.

Iwona Kozera, Partner Zarządzający EY Consulting w Polsce, Zastępca Partnera Zarządzającego EY Consulting w regionie EMEA

Powiedzieli podczas EKF 2021



Kluczowy dla naszego sektora jest temat kredytów frankowych. (...) Następne wyzwanie to niska rentowność sektora (...) kolejne to przyciągnięcie do banków talentów (...) jeśli chodzi o transformację, ESG Polska będzie miała ogromne potrzeby inwestycyjne w tym zakresie. Ale to wyzwanie, w którym banki mogą stanowić część rozwiązania.

Elżbieta Czetwertyńska, Prezes Zarządu, Bank Handlowy w Warszawie S.A.



Niedoceniany w Polsce jest portfel obligacji skarbowych w portfelach banków. Pcha nas ku temu podatek bankowy. Skutek tego może być taki, że w warunkach wzrostu stóp procentowych może dojść do przeceny, a to odbije się na kapitałach banków. To trwałe ryzyko w bilansach banków.

Cezary Stypułkowski, Prezes Zarządu, mBank S.A.



Problem talentów jest dla banków sprawą absolutnie kluczową. Bardzo ważne jest, żebyśmy te talenty zatrzymali w kraju.

Jan Emeryk Rościszewski, były Prezes Zarządu, PKO Bank Polski

Podsumowanie Akademii EKF

AKADEMIA EKF W LICZBACH

8

EDYCJI
AKADEMII EKF

825

CZŁONKÓW
AKADEMII EKF

205

OPUBLIKOWANYCH
ESEJÓW

46

SPOTKAŃ
Z LIDERAMI

7

REKOMENDACJI

Podczas tegorocznego Europejskiego Kongresu Finansowego odbyła się 8 już edycja Akademii Europejskiego Kongresu Finansowego. Wzięło w niej udział 60 studentów rekomendowanych przez promotorów akademickich z polskich oraz zagranicznych uczelni. Program tegorocznej Akademii EKF obejmował:

- debatę otwarcia pt. **Co zmienilibyśmy w Polsce i Europie**
- debatę oksfordzką wobec tezy **Polska nigdy nie znajdzie się w czołówce dziesięciu najbardziej innowacyjnych państw świata**
- panel pt. **Wyzwania dla ekonomicznej edukacji** nawiązujący do opracowanej przez członków Akademii EKF rekomendacji dot. świadomości i edukacji ekonomicznej młodych Polaków
- 11 spotkań z liderami biznesu
- spotkanie autorskie z Bohdanem Wyżnikiewiczem, polskim ekonomistą i statystykiem, autorem książki **Dlaczego jedni są bogaci a inni nie**
- warsztat – **Kariera w doradztwie strategicznym** organizowany przez EY Partenon

PARTNER STRATEGICZNY



PARTNERZY





Publikacja Akademii EKF

Wydawnictwo Centrum Myśli Strategicznych opublikowało książkę z 40 esejami studentów pt. **Co zmienilibyśmy w Polsce i Europie**, która w wersji elektronicznej znajduje się na stronie Kongresu:

<https://www.efcongress.com/publikacje/>



Eseje zostały wyłonione w ramach rekrutacji, podczas której na podstawie przesłanych esejów wyłonionych zostało 60 członków Akademii EKF 2021. Kandydaci przygotowali teksty na temat wybrany przez siebie z czterech obszarów zaproponowanych przez ekspertów wspierających Akademię EKF.

Recenzenci prac wskazali 40 ich zdaniem najciekawszych esejów prezentujących własne przemyślenia autorów podparte nowatorskimi argumentami. Spośród czterdziestu tekstów jury konkursowe pod przewodnictwem **Małgorzaty O'Shaughnessy**, byłej Dyrektora zarządzającej regionem Europy Środkowo-Wschodniej Visa, wskazało 5 autorów esejów, którzy zakwalifikowali się do finału konkursu i tym samym wzięli udział w debacie inauguracyjnej spotkania Akademii Europejskiego Kongresu Finansowego.

W pracach jury konkursowego udział wzięli również: **Piotr Alicki**, Prezes Zarządu Krajowej Izby Rozliczeniowej, **Mariusz Andrzejewski**, Kierownik Katedry Rachunkowości Finansowej Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie, **Krzysztof Borusowski**, Prezes Zarządu BEST S.A., **Jakub Kiwior**, Dyrektor Zarządzający Visa w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, **Iwona Kozera**, Partner Zarządzający EY Consulting oraz Strategia & Transakcje w Polsce, Zastępca Partnera Zarządzającego EY Consulting w regionie EMEIA, **Sebastian Skuza**, Sekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów, **Mirostaw Szreder**, Dziekan Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego

Debata otwarcia

Video z debaty otwarcia Akademii EKF dostępne jest na stronie internetowej:

<https://www.efcongress.com/wideo/> oraz pod linkiem <https://youtu.be/iWtVjqP-nPc>



Debatę otwarcia Akademii EKF pt. Co zmienilibyśmy w Polsce i Europie poprowadził **Janusz Lewandowski**, Posel do Parlamentu Europejskiego

Wprowadzeniem do debaty była prezentacja raportu Forum Obywatelskiego Rozwoju pt. Polska: Zastój czy rozwój? Praca, praworządność, inwestycje, innowacje, którą wygłosili: **Agata Stremecka**, Prezes Zarządu, Forum Obywatelskiego Rozwoju oraz **Sławomir Dudek**, Główny Ekonomista i Wiceprezes Zarządu Forum Obywatelskiego Rozwoju.

Udział w panelu wzięli:

- **Kamila Kiełczewska**, Uniwersytet Warmińsko-Mazurski w Olsztynie, autorka eseju „Libertariański paternalizm – po co nam architekci decyzji?”
- **Igor Tomecki**, Uniwersytet Warszawski, autor eseju „Wpływ problemów związanych z praworządnością na długoterminowy wzrost gospodarczy Polski – Polak mądry po szkodzie?”
- **Natan Marczak**, Uniwersytet Nowojorski, autor eseju „Nihil novi sub solem europaeum – czyli jak polska gospodarka utrzyma status quo przy konflikcie o praworządność z Unią Europejską”
- **Karol Bałdyga**, Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu, autor eseju „Wodór, wiatr i energia słoneczna na motorem napędowym Polski w drodze do powrotu na ścieżkę wzrostu po COVID-19”
- **Patrycja Fyda**, Politechnika Gdańska, autorka eseju „Pandemia a digitalizacja – przeszłość i przyszłość przedsiębiorców”

Zwyciężczynią tegorocznego konkursu została **Kamila Kiełczewska**. Laureatem został również **Igor Tomecki**. Oboje zostali zaproszeni do udziału w 6 tygodniowym płatnym stażu w biurze poselskim – Bogusława Liberadzkiego, Posła do Parlamentu Europejskiego.

Panel dyskusyjny

Nagranie video panelu dyskusyjnego dostępne jest na stronie internetowej:

<https://www.efcongress.com/wideo/> oraz pod linkiem

<https://www.youtube.com/embed/qsKyEyYOMfl&start=5555>



Drugiego dnia Europejskiego Kongresu Finansowego odbył się panel dyskusyjny pt. **Wyzwania dla ekonomicznej edukacji**. W dyskusji, którą poprowadził **Paweł Zegartowicz**, Wiceprzewodniczący Rady Fundacji Citi Handlowy im. Leopolda Kronenberga, udział wzięli: **Krzysztof Borusowski**, Prezes Zarządu BEST S.A., **Maciej Horiszny**, Członek Akademii EKF, student Politechniki Gdańskiej, **Stanisław Mazur**, Rektor Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie oraz **Remigiusz Świątkowski**. Członek Akademii Europejskiego Kongresu Finansowego

Wystąpienia wprowadzające przedstawiające założenia rekomendacji studenckiej w odniesieniu do zarządzania finansami osobistymi, inwestowania oraz rozwoju zawodowego i przedsiębiorczości wygłosili: członkowie Akademii EKF Adam Bogacki, Emilia Koniszewska oraz Maciej Horiszny.



Spotkania z liderami

W trakcie Europejskiego Kongresu Finansowego, członkowie Akademii EKF spotkali się z liderami biznesu, nauki oraz polityki. Spotkania z liderami mają formułę kameralnej rozmowy studentów z gościem, a nad przebiegiem dyskusji czuwa zawsze prowadzący, który wyłaniany jest spośród członków Akademii EKF. W tym roku, zorganizowaliśmy 11 spotkań, a gośćmi ich byli: Leszek Balcerowicz, Magdalena Dziewguć, Sebastian Ptak, Bartosz Ciołkowski, Małgorzata O'Shaughnessy, Iwona Kozera, Stacy Ligas, Krzysztof Borusowski, Zbigniew Jagiełło, Brunon Bartkiewicz, Karol Sadaj.



Uczestnicy Akademii EKF podsumowują tegoroczną edycję

Porywające debaty, odważne pytania, charyzmatyczni liderzy, ważne tematy – to pierwsze określenia, które przychodzą mi na myśl, gdy wspominam Akademię EKF. Co roku w Sopotcie spotykają się młode i ambitne osoby, które chcą zmienić społeczno-gospodarcze oblicze Polski. Studenci nie opowiedzą historii, które są w stanie przytoczyć wielcy ekonomiści, nie są wybitnymi naukowcami, nie mają jeszcze imponującego doświadczenia zawodowego. To właśnie te niedoskonałości połączone z odwagą, optymizmem i chęcią zmiany swojego otoczenia na lepsze – nadają toczącym się podczas EKF dyskusjom niezbędną perspektywę, rozszerzają listę diskutowanych zagadnień, pozwalają na trafność w rozwiązywaniu problemów realnego świata, pomagają kreować innowacyjne pomysły. Świeże spojrzenie może okazać się bezcenne dla świata finansów. W końcu „po staremu już nie będzie, nie ma powrotu do business as we knew it”. Znajomości zawarte na kongresie nie kończą się z dniem wyjazdu z Sopotu. Uczestnicy wspierają siebie nawzajem i szczerze kibicują w podejmowanych aktywnościach. Wyobrażam sobie kierunek studiów, na którym spotykają się wszyscy członkowie Akademii EKF – to byłoby coś!

Kamila Kiełczewska, zwyciężczyni konkursu Akademii EKF 2021, Uniwersytet Warmińsko-Mazurski w Olsztynie

Zaangażowanie się w działalność Akademii mogę zdecydowanie określić jedną z najlepszych decyzji w moim życiu! Byłem uczestnikiem jednej z debat, po której miałem lekki niedosyt ze względu na ograniczenie czasowe... Okazało się to, jednak nieuzasadnione, ponieważ Akademia to 3 dni pełne spotkań, wymiany międzypokoleniowych poglądów oraz bezpośredniego kontaktu z postaciami ze świata finansów. Nie można tego, jednak postrzegać w kategorii jednorazowego wydarzenia, a raczej jako kopalnię, z której możemy wydobyć m.in. takie wartości, jak współpraca, akceptowanie odmiennego zdania i budowanie przyjaźni z ambitnymi ludźmi. Uważam, że Akademia EKF to wyskocznia, która pozwala na nabranie rozpędu i motywuje do czerpania z życia pełnymi garściami. Jestem jej dumnym członkiem, a wydarzenia z nią powiązane znajdują na stałe miejsca w moim kalendarzu!

Karol Bałdyga, Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu

Myślę, że Akademia EKF, jako jedna z niewielu tego typu inicjatyw w Polsce, skutecznie łączy młodych ludzi z sektorem finansowym, dając uczestnikom możliwość poznania czołowych postaci rynku, pogłębienia zainteresowań i określenia planów zawodowych. Dla świata finansów to okazja, by zobaczyć, jak będzie wyglądać przyszłość branży, i poznać przyszłych liderów tego sektora, wychwycić najlepsze talenty. Dla mnie Akademia to jednak głównie miejsce, gdzie można poznać zaangażowanych i zmotywowanych do działania rówieśników, dlatego postrzegam ją nie jako jednorazowe wydarzenie, ale jako okazję do dorocznego spotkania z ciekawymi ludźmi i ciekawymi opiniami.

Łukasz Kremky, London School of Economics

Z całego serca zachęcam wszystkich młodych obywateli Polski do aplikowania na przyszłe edycje Akademii EKF, nie tylko po to aby zebrać wartościowe doświadczenie, ale również zwiększyć swoją świadomość odnośnie roli młodego pokolenia w kreowaniu przyszłości naszego kraju. Akademia EKF była dla mnie niepowtarzalną okazją do doświadczenia elitarnych debat, osobistego poznania wielu znanych postaci ze świata finansów oraz własnych rówieśników zainteresowanych tematyką bieżących spraw w Polsce i na świecie. Podczas spotkania miałem okazję wziąć udział w debacie oksfordzkiej oraz poprowadzić spotkanie z jedną z liderek polskiej sceny biznesowej, dzięki czemu podszkoliłem swoje umiejętności z zakresu negocjacji, pracy zespołowej oraz krytycznej analizy przydatne w wykonanym przeze mnie zawodzie. Ponadto, Akademia EKF, jak i sam Europejski Kongres Finansowy, to trzydniowe forum intensywnych dyskusji, w których wszyscy uczestnicy starają się znaleźć konstruktywne rozwiązania problemów, które mogą dotknąć społeczeństwo.

Kajetan Sitko, absolwent [Queen Mary University of London](#) oraz [Goethe University Frankfurt am Main](#)

Akademii wyróżnia przede wszystkim możliwość nabycia kontaktów z osobami ze świata finansów i mobilizacja samych uczestników do podejmowania dyskusji na tematy ekonomiczno-społeczne. Każdy posiada swoje indywidualne doświadczenia związane z ekonomią, które możemy wymieniać, w celu zrozumienia lub poprawy aktualnej sytuacji w Polsce, czy na świecie. Akademia dla nas jako członków jest to wstępem do dalszych działań, poszerzenie siatki kontaktów i solidny punch motywacyjny! Na EKF przyjeżdżam ze względu na możliwość wymiany doświadczeń z innymi ambitnymi studentami i pokierowania swojej kariery dzięki spotkaniom z Liderami. Sam rozpoczynam przygodę z założeniem przedsiębiorstwa i motywującym jest spotkać ludzi o wysokich ambicjach. Cieszę się, że na EKF miałem możliwość wymienić doświadczenia pokoleniowe i porozmawiać w kameralnej grupie z Panem Leszkiem Balcerowiczem, Brunonem Bartkiewiczem, czy Karolem Sadajem. Akademia popchnęła mnie do przodu, zmobilizowała i zmotywowała do działania

Kajetan Chaciński, Uniwersytet Gdański

Debata oksfordzka

Nagranie video debaty oksfordzkiej dostępne jest na stronie :

<https://www.efcongress.com/wideo/> oraz pod linkiem:

<https://www.youtube.com/embed/aK53lpQhU1Q&start=39>



Doroczna debata oksfordzka Akademii EKF, w tym roku wobec tezy. „**Polska nigdy nie znajdzie się w czołówce dziesięciu najbardziej innowacyjnych państw świata**”, odbyła się., ostatniego dnia XI Europejskiego Kongresu Finansowego w Sopocie. Udział w niej wzięli studenci z uczelni polskich oraz absolwent uniwersytetów w Londynie i Frankfurtu. Debatę poprowadzili: dziennikarka Monika Richardson oraz Grzegorz Kuliszewski z firmy Microsoft. O zwycięstwie zespołu zdecydowała zebrana na sali publiczność.

W debacie udział wzięli: Karolina, Aleksandra, Igor, Patrycja, Karol oraz Kajetan, którzy zostali podzieleni na dwa zespoły. Musieli oni przedstawić argumenty za lub przeciw tezie: Polska nigdy nie znajdzie się w czołówce dziesięciu najbardziej innowacyjnych państw świata.

Na koniec pierwszej tury uczestnikom debaty zostało zadane pytanie: czy chcą zostać w Polsce.

Jedynie dwoje stanowczo podkreśliło chęć pozostania w rodzinnym kraju.

Kolejna tura stanowczo przechyliła szalę zwycięstwa na stronę drużyny broniącej tezy debaty. Mimo starań zespołu przeciwników, to właśnie oni zasłużyli na uznanie publiczności. Kluczowe okazały się argumenty dotyczące kwestii legislacyjnych i regulacji, których brak w Polsce wzbudza niepewność i blokuje kraj przed rozwojem, a także przykłady niewykorzystanego potencjału polskich osiągnięć technologicznych, jak chociażby Blik.

Zakończeniem debaty była wypowiedź Roberta Trętowskiego, Wiceprezesa Zarządu Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A., który pochwalił młodzież za różnorodne argumenty, a także dynamikę i merytoryczność wypowiedzi.



Powiedzieli podczas EKF 2021



Kwestia transformacji energetycznej jest wyzwaniem dla wszystkich krajów na świecie, natomiast my wciąż dywagujemy czy tego chcemy zamiast otworzyć szeroko bramę dla związanych z tym innowacji i inwestycji.

Brunon Bartkiewicz, Prezes Zarządu, ING Bank Śląski S.A.

”



Chodzi o to, żeby nowe technologie przynosiły wygraną dla wszystkich stron.

Joao Bras Jorge, Prezes Zarządu, Bank Millennium S.A.

”



Pandemia uzmysłowiła nam, że ryzyk związanych z globalnym ociepleniem nie unikniemy i świat może się skończyć. Banki mogą pomóc swoim klientom, którzy nie mają pomysłów i strategii, ale jeśli nie mają woli, by się zmienić to nie powinny ich finansować.

Przemek Gdański, Prezes Zarządu, BNP Paribas Bank Polska S.A.

”

Powiedzieli podczas EKF 2021



Proces ubezpośredniania rynków finansowych trwa i to będzie – zwłaszcza w bankowości detalicznej – powodować, że miejsca dla banków będzie coraz mniej.

Wojciech Hann, Prezes Zarządu, Bank Ochrony Środowiska S.A.



Aby rozwiązać problem, trzeba go najpierw zidentyfikować. (...) W ramach wprowadzanych zmian, nie chodzi tylko o pieniądze, choć są one punktem wyjścia dla zmian w wielu organizacjach, jak rządy, szpitale, uniwersytety czy biznesy. Ważne jest jednak też podnoszenie umiejętności cyfrowych i to, aby rząd i instytucje dbały o ich rozwój.

Tera Allas, Director of Research and Economics in McKinsey's United Kingdom and Ireland office, McKinsey Global Institute



Transformacja już zachodzi i Europa coraz bardziej dogania Stany Zjednoczone. We Wschodniej Europie jest wielu młodych ludzi, którzy mogą się pochwalić zarówno naukową, jak i technologiczną wiedzą, co plasuje Polskę i inne europejskie kraje na bardzo dobrym poziomie. Daje to przewagę na etapie naprawy po pandemii.

Daniel Holtz, VP, DACH, Nordics & CEE, Google Cloud

Powiedzieli podczas EKF 2021



Działania podejmowane w zakresie zielonej transformacji cechują się bardzo wysoką rangą inwestycyjną. (...) Bardzo ważne są takie zagadnienia, jak niskoemisyjna gospodarka i gospodarka o obiegu zamkniętym, a także efektywność energetyczna związana z budową pasywnych budynków i inwestycjami w modernizację nieruchomości.

Teresa Czerwińska, Wiceprezes, Europejski Bank Inwestycyjny




Bardzo ważną rolę w polityce klimatycznej odgrywają pieniądze. Pierwszym, co należy zrobić, to edukować i zmienić mentalność decydentów (państwowych, samorządowych), którzy powinni zdać sobie sprawę, że nie ma więcej czasu. (...) Coraz więcej ludzi mieszka w miastach i to właśnie miasta odpowiadają w głównej mierze za zużycie energii.

Józef Wancer, Honorowy Przewodniczący Rady Nadzorczej, BNP Paribas Bank Polska S.A.



Wiele miast potrzebuje do rozpoczęcia transformacji finansowania, tymczasem większość samorządów nie jest w stanie zaciągnąć kredytów. Mieszkańcy oczekują zmian i chcą żyć w zrównoważonym, rozwijającym się i zielonym mieście, dlatego miasta już nie potrzebują doradców a pożyczek.

Hanna Zdanowska, Prezydent Miasta Łodzi

The background is a dark teal color with a grid of small white dots. Overlaid on this are faint, light blue elements: a map of Europe, a line graph with several peaks and troughs, and various binary code fragments (0s and 1s) scattered across the scene. The text is positioned in the lower right quadrant.

Statystyki
Europejskiego Kongresu
Finansowego w 2021

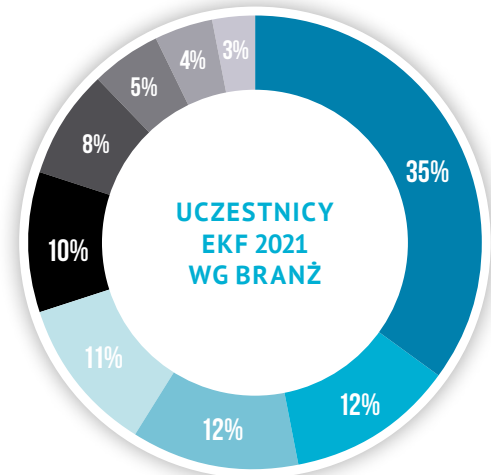
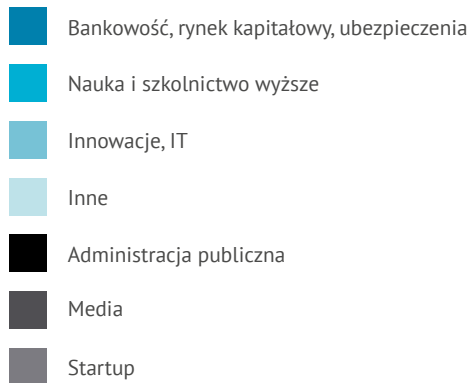
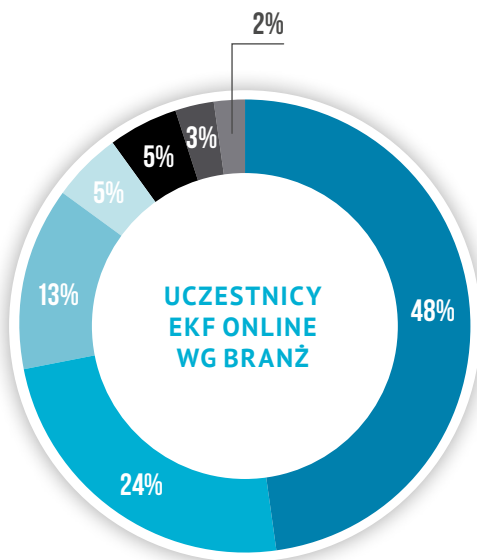


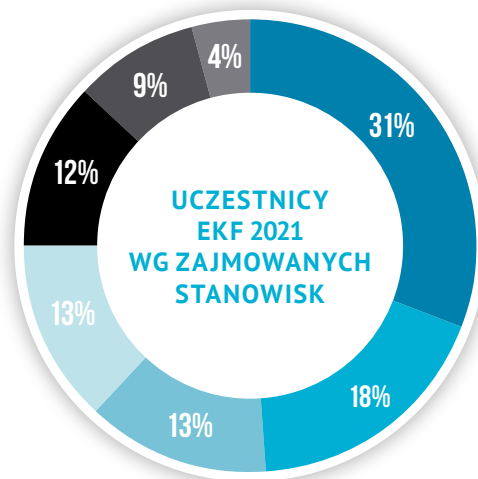
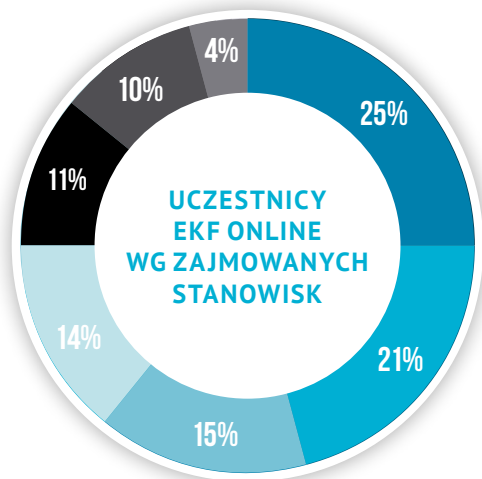
**OTWARTA TRANSMISJA
NA YOUTUBE**



1 003

**LICZBA UCZESTNIKÓW
STACJONARNIE**





EUROPEJSKI KONGRES FINANSOWY 2021

10

DEBAT I WYSTĄPIEŃ
PODCZAS
CZERWCOWEGO
EKF ONLINE

55

DEBAT I WYSTĄPIEŃ
PODCZAS
WRZEŚNIOWEGO EKF
W SOPOCIE

2

DEBATY W INNYCH
TERMINACH

5

DEBAT KLUBU
ODPOWIEDZIALNYCH
FINANSÓW PRZY EKF

Statystyki EKF 2011-2021



Powiedzieli podczas EKF 2021



Gospodarka potrzebuje sprawnego sposobu pozyskiwania kredytów. Zwłaszcza teraz, w okresie postcovidowym, banki pełnią wyjątkowo ważną rolę we wzroście gospodarczym – jeszcze przez długi czas będą niezbędnym „krwioobiegiem” naszej gospodarki. Dlatego bezpieczeństwo, stabilność i rentowność banków powinny być celami nadrzędnymi dla państwa i rządu. Robiąc przegląd konstrukcji podatku bankowego należy dążyć do zbilansowania doraźnych celów fiskalnych z długoterminowymi potrzebami polskiej gospodarki, uwzględniając jednocześnie bezpieczeństwo sektora finansowego.

Stacy Ligas, Senior Partner, CEO, KPMG w Polsce



Rynek jest w tym momencie bardzo konkurencyjny, a polski rynek ubezpieczeniowy dodatkowo jest nadal bardzo tradycyjny. W odróżnieniu od Hiszpanii czy Portugalii, gdzie ok. 60% stanowi kanał bancassurance, klienci w Polsce nadal wolą kupować ubezpieczenia u agentów. Mimo to nie tracę nadziei i prognozuję, że bancassurance stanie się w Polsce ważniejszy dla ubezpieczyciela.

Roger Hodgkiss, Prezes Zarządu, Generali Polska



Banki i ubezpieczyciele naturalnie siebie uzupełniają, a częścią bankowego DNA jest rozliczanie płatności za produkty usług ubezpieczeniowych.

Adam Uszpolewicz, Prezes Zarządu, Aviva

Powiedzieli podczas EKF 2021

”



W przestrzeni cyfrowej Polska może znaleźć się w pierwszej dziesiątce rynków technologicznych.

Największym odkryciem przy COVID było to, że użytkownicy są gotowi na komunikację cyfrową. Nie tylko w finansach, ale we wszystkich innych dziedzinach życia.

Nie powinniśmy myśleć osobno o usługach i finansach. Klienci szukają zaufanych rozwiązań, efektywnej współpracy między fintechami a tradycyjną bankowością.

Magdalena Dzewguć, Country Manager, Google Cloud Poland

”



Technologie mobilne wygrywają w środowisku płatniczym.

COVID spowodował masową migrację z gotówki na karty, a nasi akceptanci zaczęli intensywnie poszukiwać nowych terminali i szybko adaptować się do rozwiązań bezdotykowych.

Jarosław Mikos, CEO Nets Group/Polskie Płatności

”



Zarządzanie ludźmi i zespołami w czasie pandemii było wyzwaniem, które stymulowało rozwój talentów technologicznych.

Michael Kent, Chairman/Founder, Azimo

Powiedzieli podczas EKF 2021



Kobiety-liderki mają bardziej empatyczny styl kierowania, są nastawione na współpracę, co odpowiada współczesnym realiom zarządzania. Cechy, które w życiu rodzinnym są niezbędne, jak empatia, umiejętność słuchania, wypracowywanie kompromisów, doskonała organizacja czasu są dziś wyjątkowo pożądane w wielu zawodach i na różnych stanowiskach – również menedżerskich.

Ewa Małyszko, Prezes Zarządu, PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych



W 2017 r. w Europie Wschodniej było pięć jednorożców, teraz jest ich 31 – to pokazuje nasz potencjał w zakresie innowacji cyfrowych.

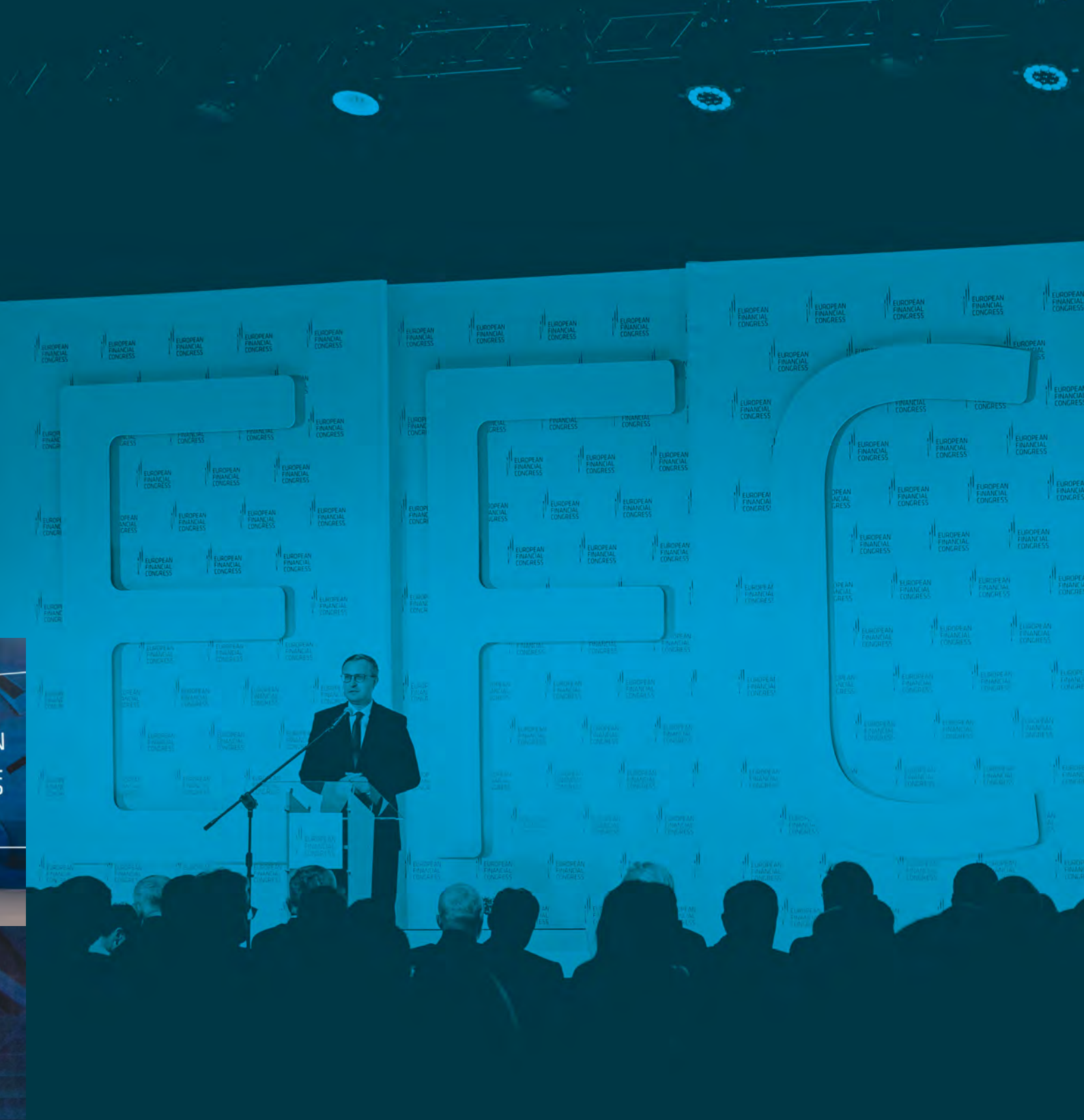
Tomasz Czechowicz, Founder/Managing Partner, MCI Capital



EKF 2021







Partnerzy Europejskiego Kongresu Finansowego 2021

PARTNERZY

PARTNER GŁÓWNY

Bank Polski

PATRONAT HONOROWYBritish Embassy
Warsaw

Polski Fundusz Rozwoju

PARTNERZY

GRUPA BIK

HRE
InvestmentsMcKinsey
& Company

GŁÓWNI PARTNERZY MEDIALNI

Bankier.pl

DZIENNIK
GAZETA PRAWNA



POLSKA AGENCJA PRASOWA

PARTNERZY MEDIALNI

aleBank.pl

BANK
MIEBIECZNI FINANSOWY

Banking Magazine

Builder

BS.NET.pl
PORTAL BANKOWOSCI SPOLDZIELCZEJ

FORSAL.PL

Fintek

POLSKA ICAN Management Review

interia

ISB NEWS

Lendtech

MY COMPANY
POLSKA

NEWSPOINT

Outsourcing&More

outsourcing
portal

Puls
Biznesu

salon24

wnp.pl

THINKTANK

trojmiasto.pl

PARTNERZY INSTYTUCJONALNI

FROB
FUNDACJA ROZWOJU
OBROTU BEZGOTÓWKOWEGO

POLSKA
BEZGOTÓWKOWA



Network Poland

Izba
Domów
Maklerskich

IZBA
GOSPODARKI
ELEKTRONICZNEJ

IGTE
Izba Gospodarcza
Towarzystw Emerytalnych

PIIT

Pracodawcy RP
Rok założenia 1989

PSIK
Polskie
Stowarzyszenie
Inwestorów
Kapitałowych

SEG
od 1993 roku

StartupHansa

30
1993-2023
ZWIĄZEK
BANKÓW
POLSKICH

ZPF
Związek
Przedsiębiorstw
Finansowych
w Polsce

ZPP
ZWIĄZEK PRZEDSIĘBIORCÓW
I PRACODAWCÓW



accenture

Let there be change

Accenture jest globalną firmą, świadczącą profesjonalne usługi w zakresie technologii cyfrowych, chmury obliczeniowej i bezpieczeństwa.

Dzięki szerokiemu doświadczeniu i specjalistycznej wiedzy naszych ekspertów z ponad 40 branż oferujemy usługi w obszarach: **Strategy & Consulting, Interactive, Technology i Operations** przy wykorzystaniu największej na świecie sieci centrów zaawansowanych technologii i inteligentnych operacji.

Odwiedź naszą stronę i dowiedz się więcej: www.accenture.com

Lider Cyfrowej Transformacji



ALFAVOX

Zredukuj koszty nawet o 70%!

Customer Experience

Robotyzacja

Voice Boty

Chat Boty

ePodpis

AlfavoX od 17 lat wspiera największe w Polsce i na świecie przedsiębiorstwa w zakresie redukcji kosztów związanych z obsługą klientów oraz procesów nawet o 70%. Wspieramy naszych klientów na 4 kontynentach świata. Zatrudniamy w Polsce ponad 100 wysoce wykwalifikowanych inżynierów. Dostarczamy rozwiązania takie jak: Customer Experience, Robotyzacja, Voice Bot, Chat Bot, Contact Center, Biometria oraz rozwiązania do zdalnego podpisywania dokumentów. Rozwiązania AlfavoX wyróżnia precyzyjne dostosowanie do indywidualnych potrzeb biznesowych każdego z naszych klientów.



Zapraszam do kontaktu.

Radosław Boniecki
SALES DEVELOPMENT MANAGER

+48 690 169 336

r.boniecki@alfavoXsoftware.com

linkedin.com//in/rboniecki

www.alfavoX.com | www.alfavoXsoftware.com

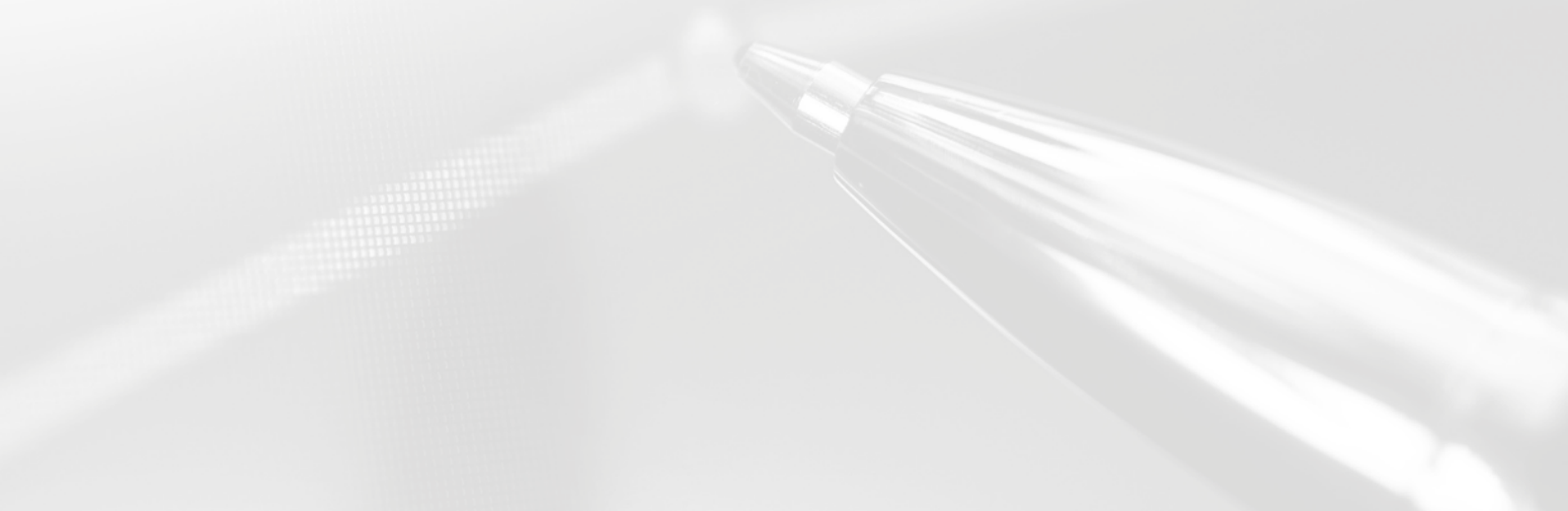
WIEDZA ETYKA SKUTECZNOŚĆ



SPÓŁKA AKCYJNA

BEST.COM.PL

ZARZĄDZANIE WIERZYTELNOŚCIAMI
NIEREGULARNYMI





RAZEM ZMIENIAMY

Jesteśmy bankiem zmieniającego się świata. Chcemy być inicjatorem pozytywnych zmian, dlatego prowadzimy działania na rzecz naszego otoczenia. W 2017 roku zostaliśmy partnerem Agendy 2030 na rzecz zrównoważonego rozwoju i aktywnie uczestniczymy w realizacji planu naprawy świata przyjętego w 2015 roku przez wszystkie kraje członkowskie ONZ.

CELE
ZRÓWNOWAŻONEGO
ROZWOJU

razemzmieniamy.pl

Dołącz do nas, bo tylko działając wspólnie, możemy osiągnąć cel.



BNP PARIBAS

**Bank
zmieniającego się
świata**

BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr. KRS 0000011571, posiadający NIP 526-10-08-546 oraz kapitał zakładowy w wysokości 147 518 782 zł w całości wpłacony.

1. miejsce

w rankingu Euromoney Cash Management 2021.
Tytuły Market Leader i Best Service
dla Citi Handlowy.



Ósmy rok z rzędu!
Dziękujemy!

www.citihandlowy.pl
Bank Handlowy w Warszawie S.A.

150lat
postępu

citi handlowy[®]

Znaki Citi oraz Citi Handlowy stanowią zarejestrowane znaki towarowe Citigroup Inc., używane na podstawie licencji. Spółce Citigroup Inc. oraz jej spółkom zależnym przysługują również prawa do niektórych innych znaków towarowych tu użytych. Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa, zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr. KRS 000 000 1538; NIP 526-030-02-91; wysokość kapitału zakładowego wynosi 522 638 400 złotych, kapitał został w pełni opłacony.

Deloitte.




PATRZYMY OBIEKTYWNI PISZEMY ODPOWIEDZIALNIE



W Dzienniku Gazecie Prawnej zapewniamy codziennie obiektywne i rzetelne informacje z kraju i ze świata. Wyjaśniamy, jaka jest istota planowanych zmian przepisów. Na bieżąco piszemy o tym, co ważne. Wspieramy się wyjaśnieniami ministerstw i urzędów. Publikujemy opinie ekspertów na temat nowych rozwiązań. Pomagamy unikać błędów i ostrzegamy, jakie są kary.

Czytaj, gdzie i kiedy chcesz





Bujanie
w obłokach?
A może
prawdziwa
strategia?

...



The better the question. The better the answer. The better the world works.



HRE
Investments

Dbamy o Twoją przyszłość

Niezależny holding działający jako fundusz private equity na rachunek własny oraz zewnętrznych inwestorów prywatnych i instytucjonalnych w obszarze nieruchomości. Środki są alokowane na wybrane aktywa i spółki sektora nieruchomości i sektory powiązane z dominującym udziałem projektów mieszkaniowych.

Przyszła wartość brutto aktywów zarządzanych w tym czasie przez HRE Investments przekroczyła 6 mld PLN i systematycznie rośnie.

+48 734 900 900

office@hrei.pl

www.hrei.pl

WSPÓLNY GŁOS – PEŁNE KORZYŚCI BIZESOWE

Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami jest najważniejszą instytucją zrzeszającą działające w Polsce Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych. Istnienie IZFiA jest zagwarantowane ustawowo. Należą do nas najważniejsi i najwięksi zarządzający funduszami w kraju, reprezentujący najbardziej cenione marki finansowe polskie i zagraniczne.



IZFiA

- > reprezentuje środowisko TFI
- > wspiera ich rozwój
- > opracowuje standardy
- > doskonalą zasady etyki zarządzających

CZŁONKOWIE IZFiA

- > Mają możliwość wpływu na legislację służącą rozwojowi rynku
- > Konsultują i opiniują nowe regulacje prawne
- > Korzystają z wypracowanych przez Izbę rozwiązań
- > Uczestniczą w bieżącej wymianie informacji i budowaniu relacji

PRZYNALEŻNOŚĆ DO IZFiA TO:

- > Dodatkowe uwiarygodnienie i prestiż
- > Dostęp do zahasowanej platformy internetowej z ekskluzywnymi informacjami
- > Zniżki na udział w specjalistycznych, certyfikowanych szkoleniach
- > Dostęp do badań, analiz i raportów rynkowych
- > Dodatkowa ekspozycja promocyjna

Swoje cele realizujemy poprzez:

- ✓ działania legislacyjne pozwalające utrzymać atrakcyjność polskich funduszy inwestycyjnych z perspektywy biznesu, uczestników i gospodarki
- ✓ organizowanie konferencji i uczestnictwo w zewnętrznych inicjatywach na rzecz rozwoju rynku
- ✓ opracowywanie raportów i danych statystycznych na temat sektora funduszy
- ✓ przygotowywanie ekspertyz prawnych i ekonomicznych
- ✓ prowadzenie specjalistycznych szkoleń dla członków IZFiA oraz innych uczestników rynku kapitałowego



Tworzymy cyfrowe jutro

Jako hub usług wspólnych polskiego sektora finansowego budujemy rozwiązania systemowe dla bankowości, gospodarki i administracji.

Wykorzystując doświadczenie i najnowsze technologie, dostarczamy usługi, które skutecznie pomagają naszym partnerom w uwalnianiu potencjału ich projektów i wdrażaniu innowacji.

Za kluczowe uznajemy propagowanie digitalizacji procesów biznesowych i zwiększanie cyfrowej świadomości Polaków.

KDPW |

Kreatywny

w myśleniu
o przyszłości

www.kdpw.pl | www.kdpwccp.pl



The future is now. Delivered together.

Kompleksowe usługi
dla sektora finansowego m.in.:

- **Audyt i inne usługi poświadczające**
- **Doradztwo biznesowe**
- **Transformacja cyfrowa**

kpmg.pl



Ubezpieczenia należności | Gwarancje | Faktoring | Transakcje strukturyzowane

Stabilny biznes w niepewnych czasach

Bezpieczeństwo Twojej firmy liczy się szczególnie w niepewnych czasach. Dzięki rozwiązaniom z oferty KUKE spokojnie przejdziesz rynkowe zawirowania i zapewnisz rozwój swojego biznesu.



VAS-y rosną w siłę czyli dlaczego Polacy znów będą chcieli płacić za bankowość



VAS, value added services, to usługi dodane w ofercie bankowej i stały element strategii każdej szanującej się instytucji finansowej. Dla wielu z nich to zarazem wciąż teren eksperymentów, często nieprzynoszących oczekiwanych profitów. Jak zatem – zachowując bankowe DNA – skutecznie oferować coś więcej niż kredyty czy aplikację mobilną?

Gdyby popatrzyć na stronę popytową, to konsumenci są jak najbardziej „za” w kwestii VAS-ów. Najświeższe badania (Kantar) potwierdzają, że dwie trzecie Polaków – klientów banków, jest zainteresowanych utrzymaniem dostępu do m.in. niebankowych usług dodatkowych w swoim banku. Połowa z nich zainteresowanych jest głównie usługami z obszaru e-commerce, usług medycznych, bezpieczeństwa w sieci lub dostępem do kursów on-line. Perspektywa wielu banków jest jednak taka, że wciąż większość swoich zysków jak i zasobów wiąże one z tzw. „tradycyjną bankowością”, a wdrożenia ofert VAS-owych to dla nich często pojedyncze, długotrwałe i niespecjalnie rentowne procesy. Tymczasem VASy, w połączeniu z zaufaniem jakim darzone są banki i z ich doświadczeniem w sferze finansów mogą być dla nich szansą na rozwój biznesu.

WIĘCEJ NIŻ TYLKO LOJALNOŚĆ

Pisząc „tradycyjna bankowość” mam na myśli bankowość cyfrową, bowiem to już – przynajmniej w Polsce – absolutny standard w branży i zarazem dobry, technologiczny fundament pod wdrożenia usług dodatkowych. Jednocześnie cyfrowość nie oznacza z automatu gotowości i umiejętności serwowania konsumentom usług dodatkowych. Można wręcz zaryzykować twierdzenie, że niejednokrotnie VAS-y to projekty znacznie bardziej złożone i wyzywające niż rewolucja świata cyfrowego. Świat wysokiej inflacji i wciąż niskich stóp procentowych rzuca bankom rękawicę w postaci szeregu zwinnych mniejszych i większych firm, gotowych łączyć zarządzanie osobistymi finansami z np. e-commerce. Jednak w Mastercard, podobnie jak wielu liderów bankowości w Polsce, patrzymy na te zmiany jako na szansę. Umiejętne zaoferowanie VAS-ów konsumentom może być koronnym argumentem finalnie kończącym erę darmowej bankowości.

TRZY KLUCZOWE CZYNNIKI SUKCESU

Co zrobić, by taki scenariusz się spełnił? Istotne są trzy elementy, które są podstawą efektywnego ekosystemu VASów. Ważny jest przyjazny

i intuicyjny interfejs, najlepiej osadzony w aplikacji mobilnej banku oraz proste ścieżki klienckie. Dalej, istotną jest kontekstowa personalizacja oparta o zaawansowaną analitykę danych, która ułatwia konsumentom poruszenie się w złożonym świecie usług dodatkowych. Trzecim wymaganym elementem jest rozszerzona kompetencja budowania, rozwijania szeregu partnerskich relacji z dostawcami w/w usług. Mastercard jest częścią tego procesu intensywnie rozwijając narzędzie VAS Introducer, czyli agregator VASów. Pozwala ono w prosty, szybki i bezpieczny sposób wdrażać usługi dodatkowe do świata bankowości. Oznacza też zdjęcie z barków banków obowiązku stałej kooperacji z kilkoma lub kilkunastoma różnymi dostawcami.

EKOSYSTEM NA WAGĘ ZYSKÓW

W Mastercard wierzymy, że dobra, sprawdzona i konkurencyjna oferta VAS to dla banku nie tylko okazja do zarabiania na usługach subskrypcyjnych czy generowania marż z racji sprzedaży ofert innych firm (np. subskrypcji telekomunikacyjnych, pakietów zdrowotnych czy usług logistycznych). Spójne, technicznie i produktowo sprawdzone narzędzia VAS pozwolą również instytucjom finansowym płynnie zarabiać na tym, w czym są najlepsze – na ocenie ryzyka i obrocie pieniądzem w produktach łączących „niebankowość” z czystą bankowością. Przykłady? Już dziś 45% klientów dokonujących zakupu samochodu na platformie stworzonej przez azjatycki DBS Bank, decyduje się na wzięcie od niego pożyczki na jego zakup. To aż 20% wszystkich pożyczek sprzedawanych rocznie przez DBS, co oznacza, że dzięki udanemu wdrożeniu VAS-a, singapurski bank zyskał nie tylko lojalnych klientów a również takich, którzy podejmują decyzje konsumenckie w ramach bankowego ekosystemu. A o to przecież chodzi w bankowości spod znaku VAS.



Tomasz Owczarek

Dyrektor sprzedaży i strategii w polskim oddziale Mastercard Europe



centrum prasowe

**ZORGANIZUJ
KONFERENCJĘ PRASOWĄ
RAZEM Z NAMI**

DBAMY O KAŻDY SZCZEGÓŁ

**Kompleksowa usługa medialna
tylko u nas!**



PKO BANK POLSKI Z TYTUŁEM BANK OF THE YEAR IN POLAND

Już po raz szósty w historii magazyn „The Banker” przyznał PKO Bankowi Polskiemu główną nagrodę w kategorii „Bank of the Year in Poland”. Dzięki innowacyjności i stawianiu na digitalizację udało się nam stworzyć usługi bankowe przyjaźniejsze użytkownikom.

PKO Bank Polski otrzymał nagrodę „Bank of the Year 2020 in Poland”, przyznaną przez brytyjski miesięcznik „The Banker” należący do grupy Financial Times, za m.in. innowacyjne rozwiązania technologiczne, rozwój aplikacji mobilnej IKO, wykorzystanie technologii blockchain oraz utworzenie Chmury Krajowej.

www.pkobp.pl, infolinia: 800 302 302 brak opłat dla numerów krajowych na terenie kraju;
w pozostałych przypadkach opłata zgodna z taryfą operatora,
+48 81 535 60 60 opłata zgodna z taryfą operatora



Bank Polski



Wiesz pierwszy

Najważniejsze informacje zdobywaj wcześniej niż inni.

Subskrybuj „Puls Biznesu” i jeszcze dziś przeczytaj,
o czym będzie się mówiło jutro.



Zeskanuj kod QR
i wybierz ofertę
dla siebie



Subskrybenci mają dostęp
do e-wydania „Pulsu Biznesu”
już po 20.00 dnia poprzedniego.

ŻYJ, JAK CHCESZ. PŁAĆ, JAK CHCESZ.

Visa to sieć, która wspiera
wszelkie pasje i style życia.



VISA



ZARZĄDZANIE
RYZYKIEM
I KAPITAŁEM

luty/marzec 2022



IT W INSTYTUCJACH
FINANSOWYCH

marzec/kwiecień 2022



EUROPEAN
FINANCIAL
CONGRESS

6-8 czerwca 2022



KONGRES
BANKOWOŚCI
KORPORACYJNEJ
I INWESTYCYJNEJ

październik 2022



KONGRES
BANKOWOŚCI
DETALICZNEJ

listopad 2022



KONGRES
CONSUMER
FINANCE

grudzień 2022

Biuro Europejskiego Kongresu Finansowego

(Centrum Myśli Strategicznych)

ul. Brzozowa 8

80-243 Gdańsk

tel. 58 355 53 70

e-mail: poczta@efcongress.com

www.efcongress.com

