

EUROPEJSKI KONGRES FINANSOWY I PÓŁROCZE 2023



Klub Odpowiedzialnych Finansów przy EKF // EKF Research // Instytut
Odpowiedzialnych Finansów // Kwadrans z Europejskim Kongresem Finansowym //
Makroekonomiczne wyzwania i prognozy dla Polski //
Publikacje // Rekomendacje i Stanowiska

Szanowni Państwo,

W każdych warunkach i w każdych czasach powinniśmy dążyć do zapewnienia trwałych i stabilnych warunków działania dla naszych bliskich i dla następnych pokoleń. Takie przekonanie przyświeca nam w Centrum Myśli Strategicznych. Dotyczy to przede wszystkim stabilności i bezpieczeństwa rynków finansowych. Są one bowiem z jednej strony warunkiem harmonijnego rozwoju, a z drugiej, w przypadku kryzysu finansowego, przyczyną długoletnich problemów gospodarczych i ubożenia społeczeństwa.

Dlatego też od wielu lat inspirujemy debaty nad odpowiedzialnym i stabilnym rynkiem finansowym w Polsce i w Europie. Wielu z Państwa bierze udział w Europejskim Kongresie Finansowym, który przyciąga corocznie ponad 1500 osób. Tak było i w tym roku. Początek czerwca 2023 roku w sopockim Sheratonie był dla nas zwieńczeniem wielomiesięcznej pracy, a sukces EKF potwierdził istotność naszej misji.

Zmiany wokół nas dokonują się często w sposób niespodziewany, czas koniecznych reakcji na nie bywa krótki, a wyzwania długofalowe dodatkowo powodują, że decyzje i wybory niosą ze sobą wymiar niepewności. Wymiana jasnych myśli, szczerych opinii, śmiałych wizji i przekonujących argumentów sprzyja lepszym decyzjom rynkowym, regulacyjnym i społecznym. Służą temu debaty liderów biznesowych, akademickich, politycznych. Takie jest nasze przekonanie i stąd podejmujemy różnorakie działania.

Dzięki wsparciu osób zaangażowanych w rady programowe EKF i innych naszych cyklicznych kongresów poruszane tematy niosą ze sobą walor aktualności, istotności i praktyczności. W dalszej części tego raportu znajdą Państwo szczegółowe informacje dotyczące naszych corocznych wydarzeń, czyli kongresów i konferencji oraz innych inicjatyw. Najważniejsze z tych wydarzeń są następujące: Europejski Kongres Finansowy, Zarządzanie ryzykiem i kapitałem w bankach, Ryzyko i regulacje w sektorze bankowym, IT w instytucjach finansowych, Kongres Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, Kongres Consumer Finance, Kongres Bankowości Detalicznej.

We wrześniu 2023 r. organizujemy po raz pierwszy doroczną konferencję Ubezpieczenia: sprzedaż, innowacje, ryzyko. Jest ona skierowana do środowiska

rynku ubezpieczeniowego, regulatorów i ekspertów z tego obszaru. Zapraszamy na Giełdę Papierów Wartościowych 28 września.

Natomiast do głównych naszych stałych inicjatyw eksperckich, popularyzatorskich i edukacyjnych zaliczamy: Klub Odpowiedzialnych Finansów przy EKF, Akademię Europejskiego Kongresu Finansowego, Kwadrans z EKF, EKF Research, Wydawnictwo Centrum Myśli Strategicznych. Ważnymi efektami naszych prac są Rekomendacje EKF oraz konsensus makroekonomicznych prognoz i wyzwań dla Polski. Znajdują się one w dalszej części raportu.

Od trzech lat rozwijamy wspólnie z Międzynarodowymi Targami Poznańskimi projekt Local Trends. Doszliśmy bowiem do wniosku, że nasze lokalne społeczności, nasze małe ojczyzny i warunki ich funkcjonowania są dla nas niezwykle ważne i muszą one stawiać czoła nowym wyzwaniom, w którym działają. Refleksja, nad zmianami którym podlegają wymaga podobnego podejścia jak do naszych innych projektów: dialogu, otwartości i szacunku dla odmiennych poglądów. Stąd w kwietniu 2023 roku odbył się w Sopocie po raz kolejny Samorządowy Kongres Finansowy. Na 17-18 października 2023 roku zapraszamy do targów poznańskich na Europejskie Forum Samorządowe. Tematem przewodnim będzie: Po XXV latach reformy ustrojowej – o nową formę kooperacji lokalnej.

Chcielibyśmy podziękować wszystkim osobom zaangażowanym w realizację naszych inicjatyw i wydarzeń. Specjalne podziękowania składamy naszym partnerom instytucjonalnym, medialnym i biznesowym. Nasze działania zyskały niezwykle szeroki oddźwięk w mediach tradycyjnych i elektronicznych, a zbudowana reputacja ma wymiar ponadregionalny. Nakłada to na nas zobowiązanie, aby w następnym latach działać z podobną pasją i energią.

[Maciej H. Grabowski,](#)

Prezes Zarządu Centrum Myśli Strategicznych,
Koordynator Local Trends

[Leszek Pawłowicz,](#)

Wiceprezes Zarządu Centrum Myśli Strategicznych,
Koordynator Europejskiego Kongresu Finansowego

Europejski Kongres Finansowy

SŁOWO OD PRZEWODNICZĄCEGO RADY PROGRAMOWEJ EKF

Szanowni Państwo,

Europejski Kongres Finansowy „nie śpi” już od 13 lat. Pragnę podziękować wszystkim współdziałającym przy realizacji naszego przedsięwzięcia za ich niezwykle zaangażowanie przez cały rok przygotowań i budowanie, tak naszego głównego spotkania w Sopocie jak i poprzedzających je wydarzeń prowadzonych w Projekcie EKF.

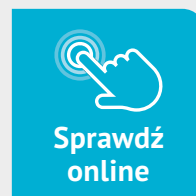
Od ubiegłorocznego spotkania EKF w ramach Projektu Europejskiego Kongresu Finansowego odbyło się osiem konferencji, liczne debaty i spotkania dyskusyjne, wydano 7 publikacji książkowych, przedstawiono 30 rekomendacji i dwie edycje prognoz makroekonomicznych. Obok działań prowadzonych przez Klub Odpowiedzialnych Finansów przy EKF powstał EKF Research, multikompetycyjny zespół prowadzący badania wspierające zrównoważony rozwój gospodarczy.

Chcemy na bieżąco podejmować najbardziej aktualne tematy i analizować pojawiające się wyzwania, dlatego EKF nie może zasypiać. Ale chcemy też patrzeć w przyszłość, planować długoterminowo i inicjować trendy. Stąd nasze rekomendacje jak zapobiegać zagrożeniom i wykorzystywać szanse.

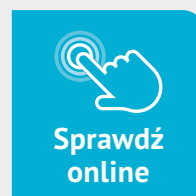
Co roku poszerzamy paletę tematów i formę debat Kongresu starając się, by były to zmiany na lepsze. Bardzo cieszy, że w badaniu opinii prowadzonym podczas Kongresu olbrzymia większość uczestników doceniła to i zadeklarowała chęć udziału także w kolejnej edycji Kongresu.

Dziękujemy za tę ocenę i z góry zapraszamy do współpracy.

Jan Krzysztof Bielecki
Przewodniczący Rady Programowej Europejskiego Kongresu Finansowego



ODWIEDŹ STRONĘ



ZAPIS WIDEO
DEBAT



O EKF 2023

Wojna, kryzys geopolityczny, postęp technologiczny powodujące wykładniczy wzrost zmian, zagadki, jakie stawia ludziom sztuczna inteligencja, cywilizacyjny przełom, kryzysy bankowe, niepewność co do inflacji i co do regulacji – wszystko to składa się na kryzys zaufania. Europejski Kongres Finansowy w dniach 5-7 czerwca w Sopocie debatował o tym, jaką odpowiedź na ten kryzys powinien dać sektor finansowy, w tym banki, rynek kapitałowy, regulatorzy liderzy technologiczni, a także państwa.

– *Potrzebny jest nam wspólny projekt Europa* – powiedział Honorowy Przewodniczący Rady Programowej EKF Joschka Fischer w wystąpieniu otwierającym Kongres.

Były minister spraw zagranicznych Niemiec mówił, że wojna, która musi się zakończyć zwycięstwem Ukrainy, zmieni Unię Europejską. Nowa UE będzie miała silniejszą pozycję geopolityczną i silniej słyszany będzie w niej głos nowych państw członkowskich, także tych, którym obiecała dołączenie, jak Ukraina, Mołdawia i Gruzja.

– *Wojna zmieni cały nasz kontynent, jesteśmy w tej chwili w centrum wydarzeń, gdzie potrzebne są takie inicjatywy jak EKF (...)* Rola Kongresu jest nie do przecenienia, bo to głos sektora finansowego nowych państw członkowskich Unii – powiedział Joschka Fischer.

Doprowadzenie do zwycięstwa Ukrainy w wojnie z Rosją to zadanie dla globalnych liderów. Paradoksalnie, zwycięstwo Ukrainy może oznaczać także nową szansę dla Rosji.

– *Rosja powinna przegrać w taki sposób, żeby Rosjanie wiedzieli, że przegrali. To także historyczna szansa dla Rosji. Jeśli przegra w sposób zdecydowany, jest szansa na inną Rosję* – mówił profesor Yale University Timothy Snyder.

Zadaniem dla europejskich liderów będzie budowa nowej pozycji geopolitycznej Europy i – jak mówił Joschka Fischer – ogromne znaczenie będzie miała w tym procesie Europa Środkowo-Wschodnia, Polska i Ukraina. Timothy Snyder przypomniał w tym kontekście tradycję myśli geopolitycznej paryskiej „Kultury” oraz koncepcje Jerzego Giedroycia i Juliusza Mieroszewskiego. Sojusz Polski i Ukrainy

(a w przyszłości pewnie także Białorusi) jest ich spełniającą się prognoza w konsekwencji ataku Rosji na Ukrainę.

Dziedzictwo Jerzego Giedroycia to przestanie – niezależność Polski potrzebuje niezależnej Ukrainy. Timothy Snyder zwrócił jednak uwagę, że oba kraje mają teraz problemy z praworządnością, w tym z respektowaniem niezawisłości sądów. Polska też musi wrócić na ścieżkę praworządności, zwłaszcza jeśli chce pełnić rolę przewodnika dla Ukrainy w jej drodze do Europy. Radził też, by do odbudowy Ukrainy Zachód starał się angażować nie tylko centralny rząd w Kijowie, ale lokalnych liderów i organizacje pozarządowe.

Światowej sławy brytyjski ekonomista Charles Goodhart, który w tym roku został pierwszym laureatem nagrody EKF dla „Wizjonera ekonomicznego”, mówił o największym długoterminowym wyzwaniu, z którym musi zmierzyć się Zachód. To starzenie się społeczeństw. Ta „wielka zamiana demograficzna” powoduje niebezpieczeństwo wysokiej inflacji i wysokich stóp procentowych na wiele lat.

W zdalnym wystąpieniu w Sopocie Charles Goodhart mówił o konieczności podniesienia podatków, z czego najbardziej korzystne byłoby opodatkowanie nieruchomości. Społeczeństwa mają oczywiście też inne alternatywy – zmniejszenie opieki oraz dochodów ludzi starych lub akceptację faktycznej niewypłacalności rządów, które będą przed nią uciekać, obniżając swój dług poprzez wysoką inflację.

Odbudowa wiarygodności geopolitycznego i politycznego przywództwa, stawienie czoła demograficznemu wyzwaniu to nie tylko zadanie dla innych. Według szacunków ekspertów z globalnej firmy doradczej McKinsey & Company, z powodu „wielkiej zmiany demograficznej” Polska straci do 2050 roku ok. 7 mln osób pracujących, gdyż nasze społeczeństwo się starzeje. Według ekspertów odpowiedzią na to może być polityka przyjmowania imigrantów, którą pilnie powinna mieć Polska, oraz inwestycje kapitałowe zmniejszające zależność gospodarki od wysychającej podaży pracy. Ale przez osiem ostatnich lat nakłady kapitałowe w polskiej gospodarce były

wyjątkowo niskie, a udział inwestycji jako odsetek PKB w Polsce spadł do najniższych wartości w całej Unii Europejskiej.

Problemy z praworządnością i niezawistością sądów nie są jedynymi, z powodu których Polska znajduje się w kryzysie zaufania zarówno jako partner międzynarodowy, jak też w kryzysie zaufania społecznego w kraju. Zaprezentowany podczas EKF, opracowany przez ekspertów kierowanych przez profesora Jerzego Hausnera Indeks Wiarygodności Ekonomicznej Polski, powstały na podstawie danych z wielu obszarów ekonomicznych i społecznych, odnotował kolejny głęboki roczny spadek. A to właśnie wiarygodność państwa kształtuje pole działalności gospodarczej. Im mniej wiarygodne państwo, tym wyższe koszty prowadzenia działalności gospodarczej, obsługi zadłużenia, możliwość wystąpienia presji inflacyjnej, z którą już teraz z wielkim trudem się zmagamy.

Spadek wiarygodności państwa ma swoje daleko idące konsekwencje dla inwestycji. Potrzeby inwestycyjne Polski, żeby spełnić aspiracje społeczne i pozostać na ścieżce doganiania bogatszych krajów, szacowane są w bilionach złotych w horyzoncie najbliższej dekady. To m.in. transformacja energetyczna i nowy geopolityczny wymóg – zbrojenia. Kto tego kapitału dostarczy, skoro banki czeka niespotykana erozja kapitałów spowodowana m.in. kredytami we frankach, a eksperci mówią, że polski sektor bankowy „kartowacieje”?

– *Ryzyko, że nie damy rady jest ogromne* – mówił podczas zamykającej Kongres debaty prezesów polskich banków Przemek Gdański, prezes BNP Paribas Bank Polska.

Ostabilenie polskiego sektora bankowego może oznaczać brak dostępności finansowania dla polskiej gospodarki. Podczas EKF bankowcy debatowali nad tym jak zapobiegać ryzykom mogącym pojawić się w przyszłości, by sytuacji nie pogorszyć. Największe ryzyka związane są z próbami podważania długoterminowych umów, jak w przypadku kredytów hipotecznych oraz z finansowaniem tych kredytów z bieżących depozytów. Można te ryzyka mitygować wprowadzając wystandaryzowaną umowę o kredyt hipoteczny i finansując kredyty z emisji długoterminowych listów zastawnych. To jedno z najważniejszych rekomendacji przyjętych w tym roku przez EKF.

Wobec osłabienia sektora bankowego szansą na pozyskiwanie finansowania przez polskie przedsiębiorstwa mógłby być wspólny europejski rynek kapitałowy. Verena Ross, przewodnicząca Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), gościni specjalna EKF mówiła, że budowa Unii Rynków Kapitałowych (URK) to zadanie bardzo trudne, ale nie niewykonalne. Celem projektu jest zapewnienie przedsiębiorstwom dostępu do wszystkich europejskich rynków kapitałowych na tych samych zasadach, a równocześnie dużym i drobnym inwestorom oraz przyszłym emerytom – dostępu do porównywalnych i przejrzystych instrumentów inwestycyjnych we wszystkich krajach.

URK to projekt przyszłości. Jeśli wrócimy do „tu i teraz” największym zagrożeniem dla koniunktury gospodarczej w Polsce jest – w ocenie ekspertów EKF – utrwalenie się wysokiej inflacji i wysokich stóp procentowych w połączeniu z mocno hamującym wzrostem gospodarki. Swoje prognozy dla Polski, listę zagrożeń dla koniunktury oraz rekomendacje dla władz publicznych sporządziło dla EKF 36 wybitnych makroekonomistów. Wynika z nich, że stagflacyjny scenariusz byłby dla naszej gospodarki najbardziej destrukcyjny z możliwych, a jednocześnie jest bardzo prawdopodobny.

Gdyby sztuczna inteligencja była człowiekiem, byłaby już dostojną emerytką, bo urodziła się w latach 50. zeszłego wieku. Ale dochodzi do formy dopiero teraz, a jej niedojrzałe jeszcze dziecko ChatGPT spowodował już taki hype, że nie schodzi z ust ludzi zajmujących się technologią, naukowców i finansistów i zwykłych zjadaczy chleba. Wiadomo już, że to najważniejsza technologia przyszłości. I – jak mówił partner zarządzający w McKinsey & Company w Polsce Tomasz Marciniak – w krajach dotkniętych „wielką zmianą demograficzną”, jak Polska, może być motorem wzrostu produktywności. Problem polega na etycznym używaniu sztucznej inteligencji i zbudowaniu wobec niej zaufania społecznego. Bo jeśli ludzie będą mieli podstawy by sądzić, że jest wykorzystywana przeciwko nim, cywilizacyjny skok może skończyć się poważnymi kontuzjami.

Czternasta edycja Europejskiego Kongresu Finansowego odbędzie się w dniach 10-12 czerwca 2024 w Sopocie.

RADA PROGRAMOWA EUROPEJSKIEGO KONGRESU FINANSOWEGO 2023



Jan Krzysztof Bielecki

Przewodniczący Rady Programowej
Europejskiego Kongresu Finansowego

CZŁONKOWIE RADY PROGRAMOWEJ

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

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

Monika Bąk, Profesor UG, Dziekan Wydziału Ekonomicznego, Uniwersytet Gdański

Krzysztof Borusowski, Prezes Zarządu, BEST S.A.

Łukasz Buczek, Consulting Lead, Google Cloud

Mariusz Cholewa, Prezes Zarządu, Biuro Informacji Kredytowej S.A., Prezes ACCIS

Michał Chyczewski, Wiceprezes LINK4 TU S.A.

Bartosz Ciołkowski, Dyrektor Generalny na Europę Południowo-Wschodnią, Mastercard Europe

Beata Daszyńska-Muzyczka, Prezes Zarządu, Bank Gospodarstwa Krajowego

Magdalena Dziewguć, Country Director, Google Cloud Poland

Joschka Fischer, Honorowy Przewodniczący Rady Programowej Europejskiego Kongresu Finansowego

Piotr Frankowski, Head of Customer Advisory, SAS Institute

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

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 OEEES, Fundacja GAP

Zbigniew Jagiełło, Menedżer, strateg, innowator

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

Paweł Jakubik, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Transformacji Cyfrowej w Chmurze, Microsoft

Jacek Jastrzębski, Profesor UW, Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego

Krzysztof Jedlak, Redaktor naczelny, Dziennik Gazeta Prawna

Miroslaw Kachniewski, Prezes Zarządu Stowarzyszenia 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, Zastępca Partnera Zarządzającego EY Consulting w regionie EMEA

Rafał Kozłowski, Senior Expert, McKinsey&Company

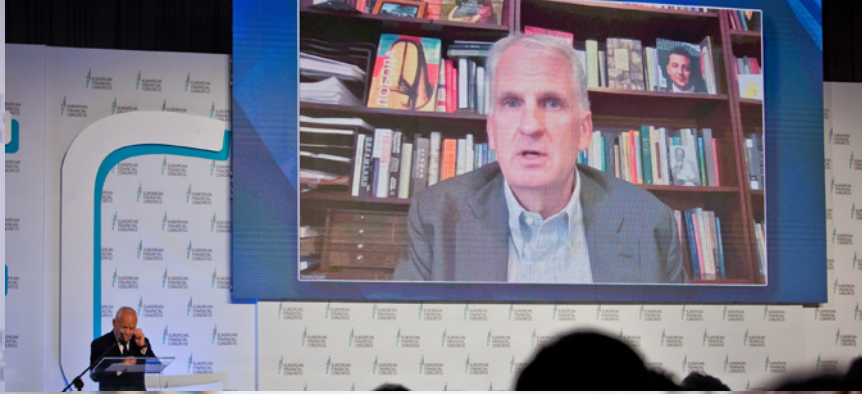
Jarosław Kroc, Country Managing Director, Accenture Polska

Grzegorz Kuliszewski, Senior Advisor to Cloud First and Financial Services teams, Accenture

Kamil Liberadzki, Profesor SGH, Dyrektor Departamentu Rozwoju Regulacji w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego, Członek Zarządu European Banking Authority

Stacy Ligas, Senior Partner, CEO, KPMG

Ewa Małyszko , Prezes Zarządu, PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Adam Marciniak , Prezes Zarządu VeloBank S.A.
Tomasz Marciniak , Managing Partner for Poland, McKinsey & Company
Waldemar Markiewicz , Prezes Zarządu, Izba Domów Maklerskich
Tomasz Mironczuk , Prezes Zarządu, Instytut Rynku Finansowego
Jan Monkiewicz , Profesor, Politechnika Warszawska
Michał Moskaliak , Dyrektor ds Rozwoju Partnerstw Strategicznych, BNP Paribas Cardif w Polsce
Małgorzata O'Shaughnessy , O'Shaughnessy Consulting
Izabela Olszewska , Członek Zarządu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Wojciech Paprocki , Profesor, Dyrektor Instytutu Infrastruktury, Transportu i Mobilności, Szkoła Główna Handlowa w Warszawie
Przemysław Paprotny , Partner, Financial Services Leader, PwC
Leszek Pawłowicz , Koordynator Europejskiego Kongresu Finansowego, emerytowany profesor UG
Dariusz Piotrowski , Dyrektor Generalny, Dell Technologies
Andrzej Reich , Lider Klubu Odpowiedzialnych Finansów przy EKF
Małgorzata Rusewicz , Prezes Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami, Prezes Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych
Sławomir S. Sikora , Przewodniczący Rady Nadzorczej, Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Leszek Skiba , Prezes Zarządu, Bank Pekao S.A.
Andrzej Sławiński , Profesor, Szkoła Główna Handlowa w Warszawie
Jacek Socha , Przewodniczący Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (1994-2004), Minister Skarbu (2004-2005)
Piotr Stolarczyk , Wydział Ekonomii i Zarządzania, Uczelnia Łazarskiego w Warszawie
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, Uniwersytet WSB Merito Poznań
Przemysław Szczygielski , Partner, Lider Usług Doradczych w Zakresie Ryzyka i Regulacji w Sektorze Finansowym, Deloitte
Mirosław Szreder , Profesor, Dziekan Wydziału Zarządzania, Uniwersytet Gdański
Piotr Tomaszewski , Prezes Zarządu, Bankowy Fundusz Gwarancyjny
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 , Przedstawiciel Krajowy, Dyrektor Wykonawczy, UN Global Compact Network Poland





Klub Odpowiedzialnych Finansów

KLUB
ODPOWIEDZIALNYCH
FINANSÓW

EUROPEAN
FINANCIAL
CONGRESS

Główny obszar zainteresowań Klubu Odpowiedzialnych Finansów w roku 2023 wynika z rekomendacji Raportu na temat nowego kształtu rynku kredytów mieszkaniowych, przede wszystkim niwelowania ryzyka prawnego. Zgodnie z jedną z najważniejszych rekomendacji zawartych w Raporcie prace Klubu Odpowiedzialnych Finansów w pierwszej połowie 2023 roku dotyczyły w pierwszym rzędzie opracowania dwóch wzorcowych dokumentów: projektu procedury rozpatrywania wniosku kredytowego oraz umowy kredytu mieszkaniowego. W ramach tych prac Klub zorganizował:

Na przełomie stycznia i lutego 2023 prowadzone były konsultacje z bankami, które uczestniczyły w pracach nad Raportem. Ich celem było uszczegółowienie opinii na temat ryzyka prawnego związanego ze standardową umową kredytu mieszkaniowego.

W marcu 2023, podczas Seminarium Zarządzanie Ryzykiem i Kapitałem w Bankach, odbył się panel zatytułowany: Ograniczenie ryzyka prawno-regulacyjnego fundamentem stabilności sektora finansowego. W panelu, do którego wprowadzenie przedstawił:

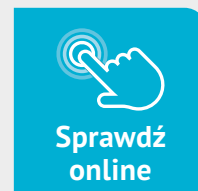
- **Paweł Sptański**, Partner, Risk Advisory, Financial Services, Deloitte udział wzięli:

- **Bożena Graczyk**, Wiceprezes Zarządu, ING Bank Śląski S.A.
- **Wojciech Kembłowski**, Wiceprezes Zarządu, BNP Paribas Bank Polska S.A.
- **Piotr Mazur**, Wiceprezes Zarządu, PKO Bank Polski
- **Andrzej Pałys**, Partner, Kochański & Partners
- **Andrzej Reich**, Lider Klubu Odpowiedzialnych Finansów przy EKF
- **Paweł Zagaj**, Zastępca Rzecznika Finansowego

Pod koniec marca 2023 na prośbę Klubu, Kancelaria EY Law we współpracy z Klubem i przedstawicielami banków najbardziej zaangażowanych w kredytowanie mieszkaniowe, podjęła się przygotowania projektu standardowej umowy kredytowej. Pierwszy draft umowy został przesłany do członków grupy roboczej pod koniec maja 2023. Jest on podstawą dyskusji w gronie członków grupy roboczej. Zakłada się, że jeśli nie zajdą nieprzewidziane utrudnienia, pod koniec sierpnia projekt zostanie skierowany do publicznych konsultacji.

W czerwcu 2023, podczas Europejskiego Kongresu Finansowego odbył się panel poświęcony redukowaniu ryzyka prawnego kredytów mieszkaniowych. W panelu, do którego wprowadzenie przedstawiła:

- **Zuzanna Zakrzewska**, Partner Zarządzający w kancelarii Ernst & Young Law Tałasiewicz i Wspólnicy



ODWIEDŹ STRONĘ

wzięli udział:

- **Tadeusz Biątek**, Prezes Związku Banków Polskich
- **Tomasz Chrósty**, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów
- **Bożena Graczyk**, Wiceprezes Zarządu, ING Bank Śląski S.A.
- **Jacek Jastrzębski**, Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego
- **Piotr Mazur**, Wiceprezes Zarządu, CRO, PKO Bank Polski
- **Paweł Preuss**, Partner EY, Lider Rynków Finansowych w Polsce
- **Paweł Zagaj**, Zastępca Rzecznika Finansowego

dyskusję moderował

- **Andrzej Reich**, Lider Klubu Odpowiedzialnych Finansów

Opracowanie standardowej umowy kredytu mieszkaniowego ma ogromne znaczenie dla stabilności i bezpieczeństwa tego rynku. Widać wyraźnie, że ochrona konsumentów znajduje się cały czas w trendzie wzrostowym. Sądy unieważniają umowy kredytu mieszkaniowego wiele lat po ich zawarciu, choć sama umowa i cały proces zgodne były z obowiązującym prawem i nie były przez nikogo kwestionowane, aż do momentu, gdy materializacja ryzyka rynkowego spowodowała wzrost rat.

Sytuacja jest zaskakująca. Kredyty mieszkaniowe są długoterminowe – zapadają po co najmniej 25 latach. To bardzo długo. Banki, które finansują kredyty depozytami swoich deponentów ponoszą wobec nich odpowiedzialność za bezpieczeństwo powierzonych im środków. Tymczasem udzielanie długoterminowych kredytów ze świadomością, że w przyszłości nowa interpretacja obecnie obowiązującego prawa pozwoli uznać poprawnie zawartą umowę za nieważną generuje ogromne ryzyko, zagrażające bezpieczeństwu i stabilności systemu finansowego kraju. Aby rynek kredytów mieszkaniowych funkcjonował poprawnie i bezpiecznie, ryzyko to musi zostać zniwelowane. Jednak banki nie dysponują instrumentami, które umożliwiłyby im zarządzanie tym ryzykiem.

Dyrektywa 93/13, na którą systematycznie powołuje się strona konsumentka, ma na celu przywrócenie równowagi kontraktowej stron. W większości przypadków sądy mówią nam, że w obecnie unieważnianych umowach brak tej równowagi i należy ją przywrócić, co w praktyce oznacza uznanie jej za nieważną. Jedynym wyjściem z tej sytuacji jest zadbanie, by równowaga ta była zachowana od samego początku, dzięki czemu przywracanie jej nie byłoby konieczne. Będzie to możliwe, jeśli wszystkie zainteresowane strony wspólnie opracują i pozytywnie zaopiniują taki standard umowy, który by tej równowagi nie zaburzał.

Postawy prokonsumentkie nasilają się. Zaburzenia rynku, których efekty są niekorzystne dla konsumentów prowadzą do eskalacji sporów konsumentów z dostawcami usług, w tym przypadkach z bankami. Można odnieść wrażenie, że konsumenci oczekują, iż skutki materializacji ryzyka obarczającego produkty finansowe nie będą obciążały konsumentów. Normalizacja tej trudnej sytuacji wymaga poszukiwania kompromisu. Bardzo pomocne w jego osiągnięciu będą dyskusje z udziałem wszystkich interesariuszy. Dzięki nim będzie można lepiej rozumieć argumenty drugiej strony i dążyć do kompromisu.

Dyskusja taka miała już miejsce w czerwcu podczas Europejskiego Kongresu Finansowego. Panel dyskusyjny zorganizowany przez Klub Odpowiedzialnych Finansów zgromadził przy jednym stole regulatorów rynku finansowego i konsumentckiego, banków, konsultingu. Rzeczowa dyskusja uczestników panelu daje nadzieję na uzdrowienie sytuacji. Trwające obecnie prace mają na celu opracowanie standardowej umowy oraz zasad informowania klientów o ryzyku związanym z kredytami, w sposób, dzięki któremu wszelkie zarzuty, iż równowaga stron nie jest zachowana stawałyby się bezpodstawne. Działania te miałyby doprowadzić do uwolnienia rynku długoterminowych kredytów mieszkaniowych od ogromnego ryzyka prawnego.

W sprawach dotyczących kredytu mieszkaniowego Klub wypowiada się również na forum publicznym. 15 czerwca, TSUE stwierdził, że

raty spłacane przez klienta bankowi mogą być traktowane na równi z kapitałem udostępnianym bankowi i w związku z tym, w razie uznania umowy za nieważnie zawartą klient ma prawo domagać się od banku wynagrodzenia za korzystanie z kapitału. Klub, na łamach Business Insidera, przedstawił swoją opinię w tej sprawie (<https://businessinsider.com.pl/prawo/opinie/mozna-uznac-umowe-za-niewazna-ale-nie-caly-proces-to-niedopuszczalny-blad-opinia/wbk06kc>).

Klub poszerza obszar swojej działalności. Poczynając od roku 2023 z inicjatywy Klubu

corocznie promowane będą szczególnie wyróżniające się prace doktorskie poświęcone stabilności systemu finansowego obronione w roku poprzednim. W roku bieżącym Wydawnictwo CMS we współpracy z Klubem Odpowiedzialnych Finansów wydało książkę Macieja Goniszewskiego zatytułowaną *Kapitał zagraniczny w bankach*, będącą skróconą wersją nagrodzonej w konkursie BFG pracy doktorskiej zatytułowanej *Wpływ zagranicznych banków na przebieg globalnego kryzysu finansowego w wybranych krajach goszczących Unii Europejskiej*.



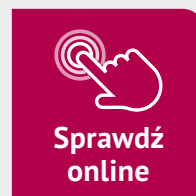
Zarządzanie ryzykiem i kapitałem w bankach

Celem Konferencji, niezmiennie od jej powstania, jest debata na temat stabilności systemu finansowego oraz doskonalenie metodologii zarządzania kapitałem i ryzykiem w sektorze bankowym poprzez wymianę doświadczeń między osobami odpowiadającymi za te obszary w instytucjach finansowych.

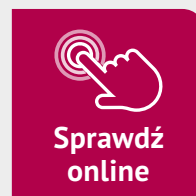
Trzynasta edycja konferencji Zarządzanie ryzykiem i kapitałem w bankach odbyła się 7 marca 2023 w Sali Imperium Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

W programie Konferencji Zarządzanie rynkiem i kapitałem w bankach w 2023 roku znalazły się takie tematy jak:

- Ryzyka związane z digitalizacją bankowości z perspektywy CRO
- Ograniczenie ryzyka prawno-regulacyjnego fundamentem stabilności sektora finansowego
- Wzrost ryzyka kredytowego
- Przyszłość sektora bankowego w kontekście kumulacji ryzyka. Diagnoza i rekomendacje



[ODWIEDŹ STRONĘ](#)



[ZAPIS WIDEO DEBAT](#)



RADA PROGRAMOWA KONFERENCJI ZARZĄDZANIE RYZYKIEM I KAPITAŁEM W BANKACH 2023



Przemysław Szczygielski

Przewodniczący Rady Programowej,
Partner, Lider Usług Doradczych w Zakresie Ryzyka
i Regulacji w Sektorze Finansowym, Deloitte

CZŁONKOWIE RADY PROGRAMOWEJ

Robert Banach, Wiceprezes Zarządu, Bank BPS S.A.

Zbigniew Bętkowski, Członek Zarządu, Deutsche Bank Polska S.A.

Mariusz Cholewa, Prezes Zarządu, Biuro Informacji Kredytowej S.A., Prezes ACCIS

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

Bożena Graczyk, Wiceprezes Zarządu, ING Bank Śląski S.A.

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

Piotr Kowynia, Prezes Zarządu, Nest Bank S.A.

Tomasz Kubiak, Prezes Zarządu, System Ochrony Banków Komercyjnych

Kamil Liberadzki, Profesor SGH, Dyrektor Departamentu Rozwoju Regulacji w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego, Członek Zarządu European Banking Authority

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

Monika Marcinkowska, Profesor, Uniwersytet Łódzki

Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu, CRO, PKO Bank Polski

Leszek Pawłowicz, Koordynator Europejskiego Kongresu Finansowego, emerytowany profesor UG

Bartłomiej Posnow, Wiceprezes Zarządu, Credit Agricole Bank Polska

Andrzej Reich, Lider Klubu Odpowiedzialnych Finansów przy EKF

Paweł Sptawski, Partner, Risk Advisory, Financial Services, Deloitte

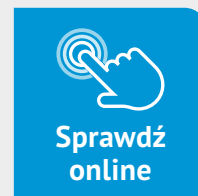
IT w instytucjach finansowych

IT w instytucjach finansowych to dwudniowa konferencja łącząca przedstawicieli instytucji finansowych oraz przedstawicieli sektora IT. Jej celem jest budowanie relacji służących identyfikacji potrzeb oraz zwiększenia bezpieczeństwa informatycznego instytucji finansowych i ich klientów. Podczas konferencji uczestnicy poszukują rozwiązań pozwalających na udoskonalenie bezpiecznej i optymalnej ekonomicznie obsługi klientów instytucji finansowych. Prezentowane są najnowsze trendy w technologiach i rozważane są sposoby ich efektywnego wdrożenia w sektor bankowy.

Jubileuszowa, XXV edycja konferencji IT w instytucjach finansowych odbyła się w dniach 23-24 marca 2023 r. w Hotelu Magellan w Bronisławowie.

Wśród tematów omawianych podczas tegorocznej Konferencji znalazły się m.in.:

- Zmiany technologiczne w instytucjach finansowych – na co stawiają CIO w najbliższej dekadzie
- Cyfryzacja zrównoważonego rozwoju – jak mądrze czerpać z dobrodziejstw technologii
- 2023 AD Chmury Publicznej w Polsce
- Polska Dolina Inżynierów i Technologii – sfera marzeń czy rzeczywistość
- Nadchodzące regulacje. Duże szanse, jeszcze większe wyzwania. Co czeka IT i jak tym zarządzać?
- Legislacja krajowa i europejska – szansa czy przeregulowanie sektora finansowego
- Rok 2023 w oczach CIO



[ODWIEDŹ STRONĘ](#)



RADA PROGRAMOWA KONFERENCJI IT W INSTYTUCJACH FINANSOWYCH 2023

**Sławomir Soszyński**

Przewodniczący Rady Programowej,
Wiceprezes Zarządu, ING Bank Śląski S.A.

**Piotr Alicki**

Wiceprzewodniczący Rady Programowej,
Prezes Zarządu, Krajowa Izba
Rozliczeniowa S.A.

CZŁONKOWIE RADY PROGRAMOWEJ

Mariusz Cholewa, Prezes Zarządu, Biuro Informacji Kredytowej S.A., Prezes ACCIS

Bartosz Ciołkowski, Dyrektor Generalny na Europę Południowo-Wschodnią, Mastercard Europe

Krzysztof Dąbrowski, Wiceprezes zarządu ds. operacji i informatyki, mBank S.A.

Magdalena Dziewguć, Country Director, Google Cloud Poland

Marcin Gajdziński, Dyrektor generalny, IBM Polska

Piotr Gregorczyk, CIO, Link4

Paweł Gula, Prezes Zarządu Centrum Rozwoju Usług Zrzeszeniowych S.A.

Jarosław Hermann, Członek Zarządu, Bank Millennium S.A.

Paweł Jakubik, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Transformacji Cyfrowej w Chmurze, Microsoft

Artur Kurcweil, Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za obszar Technologii, PKO Bank Polski

Adrian Kurowski, Dyrektor Generalny Visa w Polsce

Katarzyna Majewska, Członek Zarządu, Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Marcin Maruta, Radca prawny, partner zarządzający w Rymarz Zdort Maruta, ekspert prawa nowych technologii i własności intelektualnej

Karol Mazurek, Dyrektor zarządzający w Accenture

Grzegorz Mazurek, Profesor, Rektor Akademii Leona Koźmińskiego

Błażej Mika, Wiceprezes Zarządu, SGB-Bank S.A.

Kamil Mrocza, Członek Zarządu, NASK S.A.

Katarzyna Niewińska, Kierownik Podyplomowych Studiów Menedżerskich FinTech, Uniwersytet Warszawski

Bartłomiej Nocoń, Dyrektor, Związek Banków Polskich; Członek Zarządu Europejskiej Rady ds. Płatności w Brukseli

Patryk Nowakowski, Członek Zarządu Santander Bank Polska S.A. kierujący Pionem Transformacji Cyfrowej

Magdalena Nowicka, Wiceprezes Zarządu Banku, Obszar Nowych Technologii i Cyberbezpieczeństwa, BNP Paribas Bank Polska S.A.

Tomasz Olszewski, Dyrektor Departamentu Informatyki, Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Sławomir Panasiuk, Wiceprezes Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz Wiceprezes Zarządu Izby Rozliczeniowej KDPW_CCP S.A.

Jaromir Pelczarski, Dyrektor Zarządzający Pionem IT, Alior Bank

Michał Pieprzny, Country Leader, SAS Polska

Dariusz Piotrowski, Dyrektor Generalny, Dell Technologies

Michał Polasik, Profesor Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu

Agnieszka Rynkowska, Członek Zarządu, Dyrektor Pionu Rynku Biznesowego, T-Mobile Polska S.A.

Katarzyna Śledziewska, Dyrektor DELab UW, Profesor na Wydziale Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego

Andrzej Sobczak, Profesor Szkoły Głównej Handlowej, Kierownik Zakładu Zarządzania Informatyką, Instytut Informatyki i Gospodarki Cyfrowej, Szkoła Główna Handlowa w Warszawie

Wojciech Soleniec, Partner w EY Consulting, Lider zespołu Technology Solution Delivery

Mariusz Śpiewak, Partner zarządzający, Doradztwo biznesowe, PwC Polska

Błażej Szczeciński, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzorujący Pion Technologii i Operacji, Bank Pekao S.A.

Robert Trętowski, Wiceprezes Zarządu Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. odpowiedzialny za Obszar Rozwoju Systemów i Sektor Publiczny

Anna Wiącek-Kocot, Partnerka w Zespole Strategii i Transformacji IT, Deloitte

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

Kwadrans z EKF

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 rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19. Kwadrans z EKF szybko stał się kolejną platformą debaty w ramach Europejskiego Kongresu Finansowego. Jest to cykl spotkań online, w których korzystamy z wiedzy i kompetencji współpracujących z Kongresem ekspertów. W Kwadransie z EKF podejmujemy tematy związane z bieżącą sytuacją w świecie finansów na rynku polskim i zagranicznym, i rozmawiamy o działaniach mających na celu niwelowanie gospodarczo-społecznych skutków kryzysu. Dyskutujemy także o wsparciu Ukrainy i roli instytucji finansowych w odbudowie jej gospodarki. W trakcie Kwadransa z EKF mierzymy się m.in. z pytaniami o:

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

Podczas transmisji live zapraszamy do zadawania pytań gościom spotkania.

W minionym półroczu tematami Kwadransa z EKF online były:

- E-podpis i e-identyfikacja – przeszłość, przyszłość, teraźniejszość
- Wiarogodność ekonomiczna państwa w kontekście inflacji
- Czy technologia zbawi rynki finansowe?

Dodatkowo, podczas tegorocznego Europejskiego Kongresu Finansowego odbył się Kwadrans z EKF w Sopocie, a jego tematem była przyszłość bankowości korporacyjnej.

74

kwadranse



114

gości



**Sprawdź
online**

ODWIEDŹ STRONĘ

EKF Research



Europejski Kongres Finansowy, bazując na doświadczeniu zdobytym podczas różnego rodzaju aktywności wspierających bezpieczny i zrównoważony rozwój gospodarczy, uruchomił projekt EKF Research.

Badania i analizy podejmowane przez EKF Research mają na celu w szczególności wzmocnienie stabilności i konkurencyjności systemu finansowego w Polsce i w Unii Europejskiej. Stanowią uzupełnienie aktywności podejmowanych przez Europejski Kongres Finansowy.

Interdyscyplinarność podejścia, niezależność poglądów, współpraca i zaangażowanie ekspertów o wysokich kompetencjach i wiedzy o rynku oraz aktywizacja różnych grup interesariuszy są gwarancją rzetelnych wyników badań i analiz.

Zespół EKF Research posiada wieloletnie doświadczenie w realizacji projektów wspierających rozwój systemu finansowego i strategii biznesowych banków, ubezpieczycieli, firm pożyczkowych i firm zarządzających wierzytelnościami.

W ramach Europejskiego Kongresu Finansowego EKF Research odpowiada i koordynuje kwestie związane m.in. z Rekomendacjami EKF i stanowiskami EKF.

W pierwszym półroczu 2023 roku EKF Research koordynował opracowanie XI edycji Makroekonomicznych wyzwań i prognoz dla Polski



Sprawdź
online

W czerwcu 2023 EKF Research koordynował opracowanie Rekomendacji Europejskiego Kongresu Finansowego 2023 połączone ze spotkaniami on-line, w których uczestniczą eksperci zaangażowani w opracowanie rekomendacji z danego obszaru. Transmisje odbywają się w czasie rzeczywistym, co umożliwia aktywny udział widzów.



Sprawdź
online

Wśród innych projektów zrealizowanych do tej pory przez Zespół EKF Research znalazły się:

- Indeks Wiarygodności Ekonomicznej Polski – współpraca z Zespołem pod kierownictwem prof. Jerzego Hausnera w zakresie badań jakościowych Indeksu.
- Opracowanie metodyki szacowania minimalnych kosztów utrzymania gospodarstw domowych – projekt realizowany dla banków komercyjnych.



Makroekonomiczne wyzwania i prognozy dla Polski – czerwiec 2023

Podczas XIII Europejskiego Kongresu Finansowego zaprezentowana została jedenasta edycja makroekonomicznych wyzwań i prognoz dla Polski w perspektywie trzyletniej. Prognozy te stanowią konsensus ilościowo-jakościowy bazujący na opiniach 36 ekspertów i wybitnych makroekonomistów, które wpłynęły do EKF do dnia 29 maja 2023 r.

Konsensus prognostyczny EKF obejmuje:

- najważniejsze zagrożenia dla koniunktury gospodarczej w Polsce,
- największe zagrożenia dla stabilności systemu finansowego oraz dla wiarygodności PLN,
- rekomendowane działania w obszarze polityki gospodarczej.

Najważniejszym **zagrożeniem dla koniunktury gospodarczej w Polsce** w perspektywie 2026 roku jest scenariusz stagflacyjny, a więc sytuacja w której utrwalają się wysoka inflacja oraz wysokie stopy procentowe, hamując wzrost gospodarczy. To zagrożenie po raz trzeci z rzędu wskazywane jest jako najważniejsze.

Podobnie w zakresie **zagrożeń dla wiarygodności złotego** w perspektywie najbliższych trzech lat kluczowe znaczenie ma utrwalenie inflacji wyraźnie powyżej średniej w UE, której towarzyszy utrzymywanie mocno ujemnych realnych stóp procentowych. W takim scenariuszu mielibyśmy do czynienia nie tylko z erozją wartości złotego na skutek inflacji, ale utrzymywanie mocno ujemnych stóp procentowych prawdopodobnie przekładałoby się w dłuższym horyzoncie na osłabienie złotego.

Wśród **zagrożeń dla stabilności polskiego systemu finansowego** w perspektywie najbliższych trzech lat, anketowani specjaliści jako bezapelacyjnie największe, tak z punktu widzenia wagi jak i prawdopodobieństwa wystąpienia, uważają natomiast ryzyka prawne kredytów hipotecznych, w szczególności zaś: ryzyko masowego unieważniania umów kredytów hipotecznych, ryzyko wyroków uniemożliwiających pobierania przez banki wynagrodzenia za korzystanie z kapitału, a także potencjalne ryzyka dotyczące prób unieważniania kredytów złotych opartych o wskaźnik WIBOR.

„Polska nie ma istotnego wpływu na globalne, geopolityczne uwarunkowania rozwoju gospodarki światowej, które bez wątpienia stanowią wyzwanie dla zrównoważonego rozwoju naszego Kraju. W obecnej sytuacji powinniśmy koncentrować się na zniwelowaniu konfliktów wewnętrznych oraz działaniach na rzecz bezpiecznego rozwoju, w tym na stabilności systemu finansowego. Wymaga to odpowiedniej polityki antyinflacyjnej, w szczególności pieniężnej i fiskalnej, wzmacniania praworządności, zaprzestania retoryki antyunijnej i sporów z UE. Dla stabilności systemu bankowego największym zagrożeniem w najbliższych latach wydaje się kumulacja ryzyka prawnego z kredytowym i nadmierną nacjonalizacją banków.”

Leszek Pawłowicz

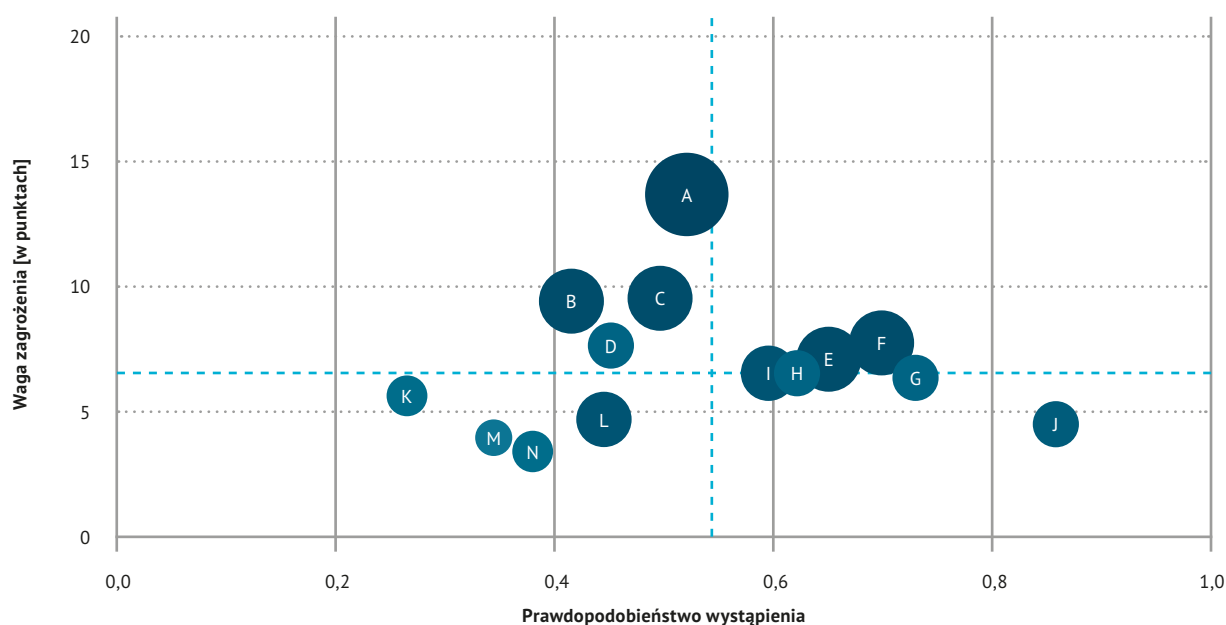
Koordinator Europejskiego Kongresu Finansowego



ZOBACZ PEŁNĄ TREŚĆ PROGNOZ

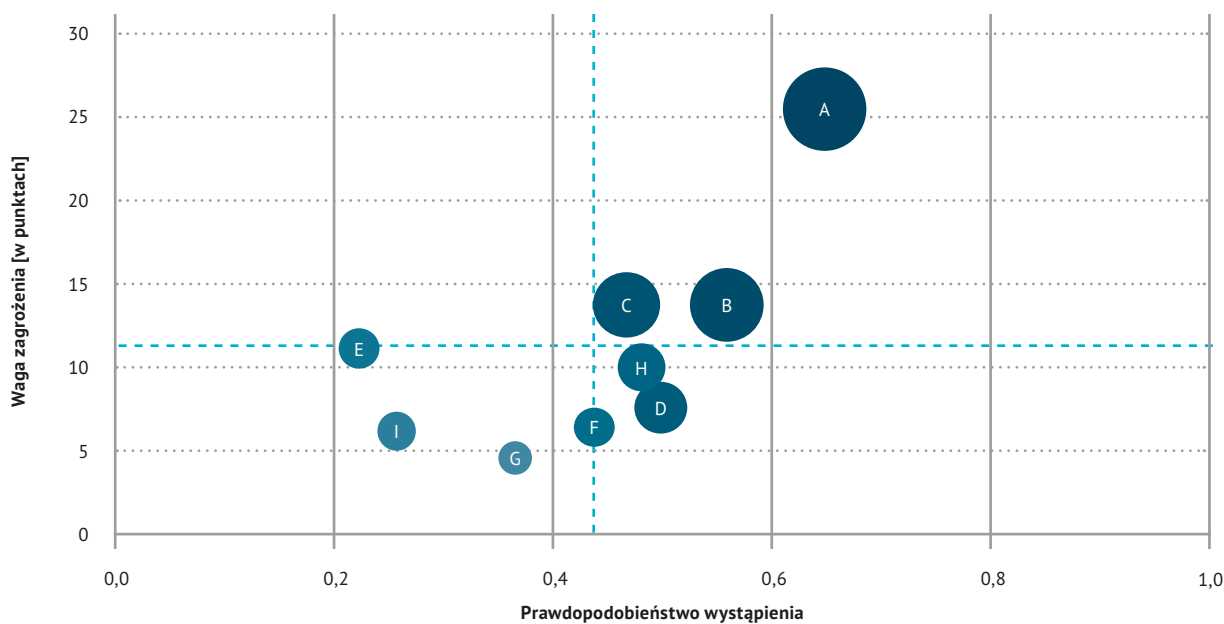
NAJWAŻNIEJSZE ZAGROŻENIA DLA KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ W POLSCE W PERSPEKTYWIE ROKU 2026 – BADANIE CZERWIEC 2023

	CZYNNIK	WAGA (1 oznacza najwyższą wagę)	PRAWDOPODO- BIENSTWO	ODSETEK RESPONDENTÓW
A	Utrwalenie wysokiej inflacji i wysokich stóp procentowych, mocno hamujących wzrost (scenariusz stagflacji)	1	7	94%
B	Ryzyko eskalacji wojny na Ukrainie	3	11	89%
C	Konflikt z UE – ryzyko opóźnionego i/lub ograniczonego napływu środków	2	8	89%
D	Stąbnąca koniunktura na świecie, ryzyko recesji w najważniejszych gospodarkach	5	9	80%
E	Niespójne policy mix, w tym relatywnie ekspansywna polityka fiskalna oraz brak jasnego kierunku polityki pieniężnej	6	4	89%
F	Niewystarczający poziom inwestycji, ograniczający potencjał wzrostu	4	3	89%
G	Koszt roku wyborczego dla gospodarki – dodatkowe obciążenia finansów publicznych	9	2	80%
H	Niskie tempo transformacji energetycznej połączone z wysoką energochłonnością gospodarki oraz ryzykiem wzrostu cen energii	7	5	80%
I	Pogarszający się stan finansów publicznych oraz ich przejrzystości	8	6	83%
J	Niekorzystna struktura demograficzna	12	1	71%
K	Destabilizacja krajowego sektora bankowego	10	14	74%
L	Wzrost interwencjonizmu państwowego osłabiającego dynamizm gospodarki rynkowej	11	10	83%
M	Globalne ryzyko konfliktów poza Europą, głównie na Dalekim Wschodzie	13	13	66%
N	Odptyw pracowników, w szczególności z sektora technologicznego i finansowego, do bardziej rozwiniętych gospodarek	14	12	69%



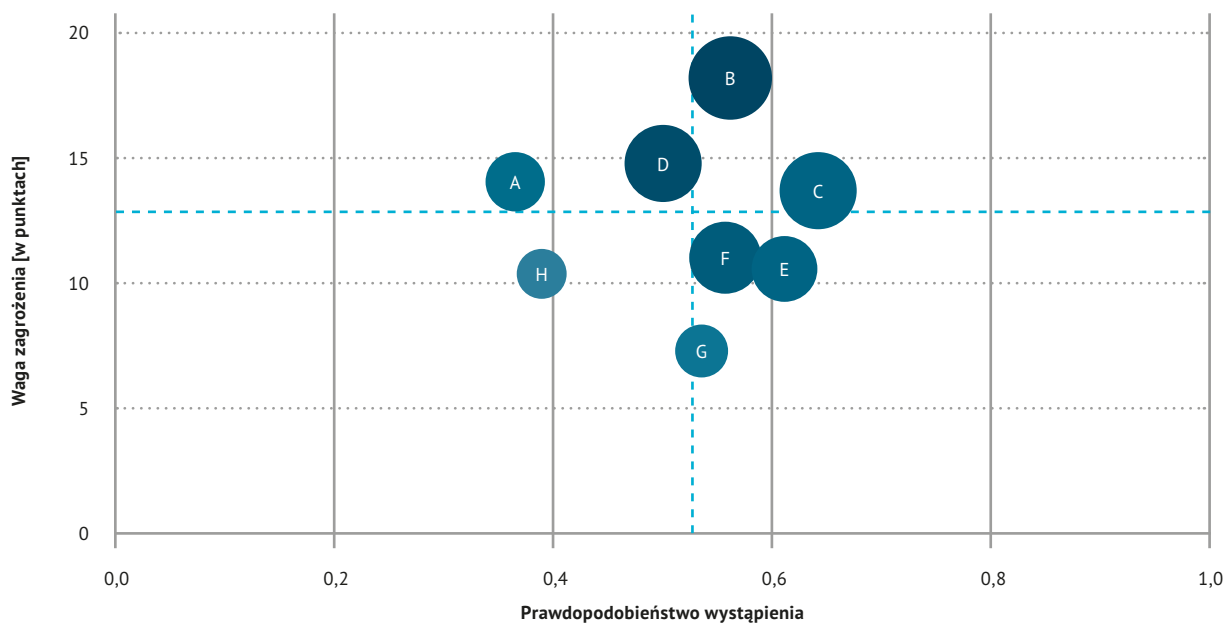
NAJWAŻNIEJSZE ZAGROŻENIA DLA STABILNOŚCI POLSKIEGO SYSTEMU FINANSOWEGO W PERSPEKTYWIE ROKU 2026 – BADANIE CZERWIEC 2023

	CZYNNIK	WAGA (1 oznacza najwyższą wagę)	PRAWDOPODO- BIENSTWO	ODSETEK RESPONDENTÓW
A	Ryzyko prawne kredytów hipotecznych	1	1	97%
B	Pogłębiająca się ingerencja państwa w system bankowy	2	2	91%
C	Pogorszenie jakości portfela kredytowego	3	5	89%
D	Pogorszenie stanu finansów publicznych połączone z ekspansywną polityką gospodarczą	6	3	71%
E	Ryzyko związane z upadłością dużego banku	4	9	77%
F	Rosnąca niespójność polityki gospodarczej i regulacyjnej, zwiększająca awersję banków do podejmowania ryzyka	7	6	71%
G	Brak przemyślanej i konsekwentnej polityki makroostrożnościowej	9	7	66%
H	Niespójność i nieprzewidywalność regulacji	5	4	86%
I	Ryzyko zarażenia (contagion) wywołane problemami dużych instytucji finansowych w USA i Europie Zachodniej	8	8	80%



NAJWAŻNIEJSZE ZAGROŻENIA DLA WIARYGODNOŚCI PLN W PERSPEKTYWIE 2026 R.

	CZYNNIK	WAGA (1 oznacza najwyższą wagę)	PRAWDOPODOBIENSTWO	ODSETEK RESPONDENTÓW
A	Ryzyko odpływu kapitału na skutek wzrostu ryzyka geopolitycznego (m.in. przedłużający się konflikt w Ukrainie) i makroekonomicznego	3	8	86%
B	Utrwalenie inflacji wyraźnie powyżej średniej w UE, której towarzyszy utrzymywanie mocno ujemnych realnych stóp procentowych	1	3	94%
C	Niska skuteczność polityki monetarnej i jej niespójność z polityką fiskalną, niska wiarygodność banku centralnego i jego rosnące upolitycznienie	4	1	89%
D	Konflikt z UE – ryzyko opóźnionego i/lub ograniczonego napływu środków	2	6	86%
E	Ryzyko obietnic wyborczych destabilizujących finanse publiczne	6	2	89%
F	Ekspansywna polityka fiskalna, przekładająca się na wysokie deficyty, wzrost potrzeb pożyczkowych i wzrost zadłużenia publicznego	5	4	83%
G	Pogarszający się stan finansów publicznych	8	5	74%
H	Utrzymująca się antyunijna narracja rządu i ryzyko Polexitu	7	7	80%



Local Trends – Samorządowy Kongres Finansowy

Samorządowy Kongres Finansowy pod hasłem **Samorzady wobec multikryzysów i wyzwań rozwoju**.

Przyszłość systemu finansów samorządowych, kryzys energetyczny i jego wpływ na budżety i usługi publiczne, reforma systemu wyównawczego, skutki inflacji – to tylko wybrane tematy, które zostały poruszone podczas trzeciej edycji **Local Trends – Samorządowego Kongresu Finansowego**. Wydarzenie odbyło się w dniach **3-4 kwietnia 2023 roku** w Sopocie. Samorządowcy, przedstawiciele administracji publicznej, biznesu oraz reprezentanci świata nauki ponownie spotkali się w Centrum Konferencyjnym Hotelu Sheraton w Sopocie, aby wziąć udział w licznych dyskusjach i debatach, sesjach networkingowych oraz szkoleniach z zakresu finansów samorządów i inwestycji.

Samorządowy Kongres Finansowy jest jednym z dwóch corocznych wydarzeń, które odbywają się w ramach projektu Local Trends. Tematy poruszane podczas wiosennego Kongresu skupiają się m.in. na finansowych wyzwaniach jednostek samorządu terytorialnego, podejmowanych przez samorzady inwestycjach i wymianie doświadczeń oraz sprawdzonych rozwiązań pomiędzy samorządowcami.

Program tegorocznej edycji zwrócił szczególną uwagę m.in. na tematykę:

- Budżetów lokalnych wobec multikryzysów i regulacji oraz scenariuszy zmian podatkowych
- Rozwoju i inwestycji w otoczeniu prawno-ekonomicznym
- Polityki rozwojowej JST w kontekście funduszy europejskich
- Finansów w obliczu wyzwań elektromobilności
- Zielonych finansów i budżetów zrównoważonych środowiskowo

Local Trends to projekt, którego celem jest wzmocnienie głosu gmin, miast, powiatów i województw w dyskusji o rozwoju społeczno-gospodarczym jednostek samorządu terytorialnego oraz kraju. Inicjatorami Local Trends są Centrum Myśli Strategicznych i Grupa MTP we współpracy z partnerami strategicznymi. Nad jakością merytoryczną wydarzeń czuwa Rada Programowa składająca się z kilkudziesięciu ekspertów – przedstawiciele administracji państwowej, samorządów, biznesu oraz nauki.



LocalTrends
Samorządowy Kongres Finansowy



Sprawdź online

ODWIEDŹ STRONĘ



Sprawdź online

ZAPIS WIDEO
DEBAT



RADA PROGRAMOWA LOCAL TRENDS 2023

CZŁONKOWIE RADY PROGRAMOWEJ

Piotr Arak, Dyrektor Polskiego Instytutu Ekonomicznego

Wojciech Bakun, Prezydent Miasta Przemysła

Jakub Banaszek, Prezydent Miasta Chełm, Prezes Stowarzyszenia Prezydentów Miast Polskich P.R.O.

Edwin Bendyk, Prezes Zarządu, Fundacja im. Stefana Batorego

Marcin Biegluk, Dyrektor Generalny Portfolio Prasowego w Ringier Axel Springer Polska

Paweł Borys, Prezes Zarządu Polskiego Funduszu Rozwoju

Piotr Bryja, Head of Public Affairs Volkswagen Poznań

Andrzej Dopierała, Prezes Zarządu Asseco Data Systems SA, Wiceprezes Zarządu Asseco Poland SA

Aleksandra Duliewicz, Prezydent Miasta Gdańska

Joanna Erdman, Prezes Zarządu, Fundacja Polska Bezgotówkowa

Tomasz Fijołek, Dyrektor Unii Metropolii Polskich

Zygmunt Frankiewicz, Senator RP, Prezes Zarządu Związku Miast Polskich

Olgierd Geblewicz, Marszałek Województwa Zachodniopomorskiego, Prezes Zarządu Związku Województw RP

Marcin Gołek, Wiceprezes Zarządu, Poznańskie Inwestycje Miejskie

Maciej H. Grabowski, Prezes Zarządu, Centrum Myśli Strategicznych

Sebastian Grabowski, Prezes Fundacji ArchitectsPL oraz Twórca kanału MiastoMiasto

Krzysztof Iwaniuk, Wójt Terespol, Przewodniczący Związku Gmin Wiejskich RP

Jacek Jaškowiak, Prezydent Miasta Poznania

Robert Jeszke, Kierownik Zespołu Strategii Analiz i Aukcji, KOBIZE

Jacek Karnowski, Prezydent Miasta Sopotu

Joanna Kasowska, Dyrektorka Jakości i Standardów Zarządzania Żywnością w Grupie Żabka

Robert Kasprzak, Wiceprezes Zarządu, Bank Ochrony Środowiska

Maciej Kietbus, Partner, Dr Krystian Ziemiński & Partners Kancelaria Prawna sp.k.

Tomasz Kobierski, Prezes Zarządu, Grupa MTP

Anna Kornecka, Prezes Zarządu, ESG Impact Network

Krzysztof Kosiński, Prezydent Miasta Ciechanów

Kamilla Marchewka-Bartkowiak, Dyrektor Instytutu Finansów, Profesor Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu

Iwona Matuszczak-Szulc, Dyrektorka Wydziału Rozwoju Miasta i Współpracy Międzynarodowej Urzędu Miasta Poznania, Forum Rozwoju Miast

Maciej Mazur, Prezes Zarządu, Polskie Stowarzyszenie Paliw Alternatywnych

Stanisław Mazur, Profesor UEK, Rektor Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie

Krzysztof Mączkowski, Przewodniczący Komisji Skarbników UMP, Skarbnik Miasta Łodzi

Anna Mieczkowska, Prezydent Miasta Kołobrzeg

Bartosz Mysiorski, Prezes Zarządu, Fundacja Centrum PPP

Aleksander Orłowski, Profesor Politechniki Gdańskiej

Andrzej Płonka, Prezes Zarządu, Związek Powiatów Polskich

Andrzej Porawski, Dyrektor Biura, Związek Miast Polskich

Arkadiusz Ptak, Profesor w Instytut Rozwoju Wsi i Rolnictwa PAN, Burmistrz Pleszewa

Klara Ramm, Kierownik Projektu NOAH, Izba Gospodarcza "Wodociągi Polskie"

Tomasz Robaczyński, Członek Zarządu, Bank Gospodarstwa Krajowego

Mirostław Skiba, Prezes Zarządu, SGB-BANK SA

Sebastian Skuza, Sekretarz Stanu, Ministerstwo Finansów

Dariusz Strugała, Burmistrz Miasta i Gminy Jaraczewo

Mieczysław Struk, Marszałek Województwa Pomorskiego

Jan Styliński, Prezes Zarządu, Polski Związek Pracodawców Budownictwa

Jacek Sutryk, Prezydent Wrocławia

Paweł Swianiewicz, Zakład Studiów Społeczno-Ekonomicznych, Instytut Gospodarki Przestrzennej, Uniwersytet Przyrodniczy we Wrocławiu

Tadeusz Truskolaski, Prezydent Miasta Białegostoku, Prezes Unii Metropolii Polskich

Maria Wasiak, Sekretarz Miasta Stołecznego Warszawa

Tomasz Wojtas, Dyrektor Generalny Open Eyes Economy Summit

Marek Woźniak, Marszałek Województwa Wielkopolskiego

Marta Zalewska, Dyrektor ds. relacji partnerskich i Programu InPost GreenCity

Hanna Zdanowska, Prezydent Miasta Łodzi

Michał Ziótkowski, Członek Zarządu ds. techniki, PLAY

Dorota Zmarzłak, Członek Zarządu ZGW RP, Wójt Gminy Izabelin

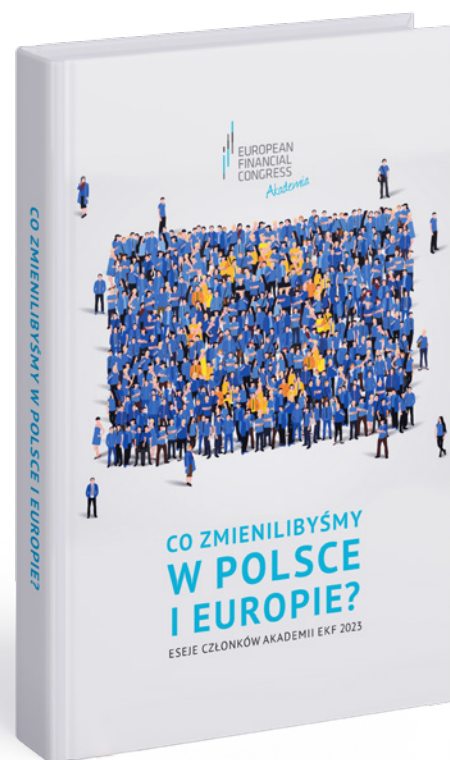
Akademia EKF 2023

W dniach 5-7 czerwca 2023 odbyła się jubileuszowa **10. edycja Akademii Europejskiego Kongresu Finansowego**.

W ramach dwuetapowej rekrutacji do projektu wyłoniliśmy spośród **186 przestanych rekomendacji promotorów** oraz formularzy zgłoszeniowych **95 uczestników Akademii EKF** wyróżniających się w ocenie promotorów naukowych. Uczestnicy Akademii EKF reprezentowali **28 uczelni wyższych**, w tym dziewięć uczelni zagranicznych.

Jak co roku, w ramach projektu Akademii EKF swoją premierę miała publikacja pt. *Co zmienilibyśmy w Polsce i Europie* – w tym roku zawierająca 47 eseje studenckie opracowane ramach pięciu tematów:

1. Czy wejście Polski do strefy euro może nastąpić w tej dekadzie? Jaka powinna być rola instytucji finansowych i publicznych w procesie edukowania społeczeństwa oraz przeprowadzenia reform przybliżających Polskę do przyjęcia euro?
2. Czy polski konglomerat energetyczno-paliwowy pod szyldem Orlenu wzmocni czy osłabi konkurencyjność polskiej gospodarki?
3. Kryzys energetyczny w Polsce i w Europie szansą czy wyzwaniem? Czy zielona transformacja jest odpowiedzią? Jaka powinna być w niej rola sektora finansowego, obywateli lub administracji?
4. Niepodległa i ekonomicznie silna Ukraina to priorytet również dla Polski. W jaki sposób możemy zapewnić Polsce znaczącą rolę w procesie odbudowy Ukrainy? Jaka powinna być w tym przedsięwzięciu rola polskich banków?
5. Kierunek e-Polska – dostępność, użyteczność i przyjazność usług zdalnych i procesów opartych o technologie stale się poprawia. Jak rosnące kompetencje cyfrowe i sprzyjające trendy wykorzystać na rzecz społeczeństwa i gospodarki? Na jakie luki w procesach cyfrowych na styku państwo-przedsiębiorca-klient/obywatel należy zwrócić uwagę w pierwszej kolejności?



Pierwszego dnia EKF odbyła się debata inauguracyjna Akademii EKF prowadzona przez europośta **Janusza Lewandowskiego**, w której wystąpiło pięcioro laureatów konkursu esejów – **zwycięzcą został Gabriel Chrostowski**, student Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, który prezentował wnioski z eseju pt. *Polska w strefie euro, czyli reformy, reformy i jeszcze raz reformy*. Zwieńczeniem pierwszego dnia EKF była debata oksfordzka Akademii EKF nad tezą „*W świetle uwarunkowań geopolitycznych przyjęcie euro przez Polskę jest konieczne*”, która była współorganizowana wspólnie z BEST S.A., Fundacją Wolności Gospodarczej oraz British Alumni Society.

W roku 2023 po raz pierwszy poszerzyliśmy projekt Akademii EKF o **I Forum Akademii EKF** – spotkanie o tematyce społeczno-ekonomicznej organizowane i prowadzone przez Członków i Absolwentów AEKF. Celem Forum jest **inicjowanie dialogu** pomiędzy przyszłymi liderami oraz obecnymi decydentami i ekspertami ze świata polityki, finansów, nauki i biznesu, **integrowanie i budowanie społeczności**, w której zapewnimy przestrzeń do budowania współpracy między utalentowanymi osobami oraz ich mentorami i firmami z sektora oraz **wzmacnianie odpowiedzialności i budowanie zaangażowania obywatelskiego w proces rozwoju społeczno-gospodarczy kraju**.

I Forum Akademii EKF stanowiło siedem sesji dla wszystkich uczestników EKF. Tematyka dyskusji to:

- Polsko-ukraińskie partnerstwo w powojennej przyszłości
- Edukacja projektowo-startupowa w liceach i na uczelniach – debata nad rekomendacją przygotowaną w oparciu o wnioski z najlepszych krajowych i zagranicznych praktyk.
- Potencjał Polskiego Soft Power
- Rynek pracy i zarządzanie talentami w czasach kryzysu
- Sztuczna inteligencja, a porządek społeczny – technologiczne wojny o postęp
- Blockchain – Hit czy Kit?
- Jak należy rozwijać sektor PE w Polsce? Czy możliwe jest osiągnięcie zachodniego stopnia rozwoju w tym obszarze?



Ryzyko i regulacje w sektorze bankowym



Współorganizowane z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego seminaria „Ryzyko i regulacje w sektorze bankowym” to spotkania gromadzące przedstawicieli instytucji regulacyjno-nadzorczych, ekspertów akademickich i bankowych. Ich celem jest podejmowanie działań edukacyjnych i informacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku finansowego oraz podnoszenie poziomu wiedzy i świadomości wśród uczestników rynku finansowego.

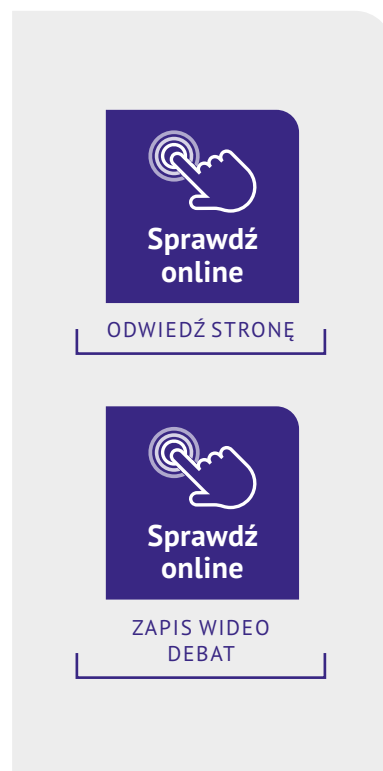
Druga edycja seminarium odbyła się 16 maja 2023 roku w siedzibie UKNF. Wydarzenie było także transmitowane online.

Program Seminarium obejmował debaty:

- Nowe formy refinansowania kredytów mieszkaniowych: Jak zbudować rynek listów zastawnych?
- Instrumenty typu contingent convertibles (CoCos) oraz MREL w bankach i zakładach ubezpieczeń: sytuacja po Credit Suisse

A także dwie debaty w formule online:

- Ryzyko ESG w bankach, która odbyła się 31 maja 2023
- Ryzyko ESG w zakładach ubezpieczeń zorganizowaną 1 czerwca 2023



RADA PROGRAMOWA SEMINARIUM RYZYO I REGULACJE W SEKTORZE BANKOWYM 2023

CZŁONKOWIE RADY PROGRAMOWEJ

Jacek Jastrzębski, Profesor UW, Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego

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

Kamil Liberadzki, Profesor SGH, Dyrektor Departamentu Rozwoju Regulacji w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego, Członek Zarządu European Banking Authority

Monika Marcinkowska, Profesor, Uniwersytet Łódzki

Leszek Pawłowicz, Koordynator Europejskiego Kongresu Finansowego, emerytowany profesor UG

Jan Szambelańczyk, Profesor, Uniwersytet WSB Merito Poznań



Publikacje Wydawnictwa CMS 2023



CO ZMIENILIBYŚMY W POLSCE I EUROPIE? ESEJE CZŁONKÓW AKADEMII EKF 2023

Członkowie Akademii EKF 2023



Sprawdź online



ZAGROŻENIA NADMIERNEGO DŁUGU PUBLICZNEGO – EDYCJA 2023

Rafał Benecki, Sławomir Dudek, Ludwik Kotecki



Sprawdź online



ZIELONE FINANSE W POLSCE 2023

pod redakcją Ludwika Koteckiego



Sprawdź online



KAPITAŁ ZAGRANICZNY W BANKACH

Maciej Goniszewski



Sprawdź online

Rekomendacje Europejskiego Kongresu Finansowego 2023

OBSZAR I: REKOMENDACJE DOTYCZĄCE UDZIAŁU POLSKIEGO I EUROPEJSKIEGO SEKTORA FINANSOWEGO W ODBUDOWIE UKRAINY

Sektor bankowy w Ukrainie jest nieproporcjonalnie mały w relacji do skali gospodarki, jej potencjału rozwojowego, populacji oraz wyzwań związanych z procesem odbudowy kraju po wojnie. Wg danych sprzed inwazji Rosji na Ukrainę, kapitały sektora bankowego stanowiły zaledwie 3% przedwojennego PKB, a aktywa sektora ok. 30%. Skalę wyzwań sektora od lat obrazuje także bardzo niska jakość kredytów, która na koniec 2022 roku skutkowałą ponad 40% NPL, zaś pełne ujawnienie strat kredytowych wskutek działań wojennych jeszcze nie nastąpiło.

Gospodarka Ukrainy wkrótce niewątpliwie stanie przed bezprecedensowym strumieniem funduszy i finansowania kredytowego. Wzmocnienie banków, zarówno w wymiarze kapitałowym jak i kompetencyjnym, jest warunkiem koniecznym, aby te instytucje zaufania publicznego odegrały wiodącą rolę w procesie odbudowy Ukrainy.

Banki będą kluczowym elementem procesu odbudowy kraju zarówno w wymiarze fizycznych aktywów i inwestycji, jak i także w wymiarze odbudowy zaufania i stworzenia nowych, transparentnych standardów obrotu gospodarczego między przedsiębiorcami. W szczególności polepszeniu muszą ulec standardy udzielania nowych kredytów.

REKOMENDACJA

Eksperci EKF rekomendują wprowadzenie – wzorem doświadczeń z lat 90-ych w Polsce – programu umów partnerskich (ang. twinning agreements), między największymi bankami pod kontrolą Skarbu Państwa Ukrainy, a wiodącymi bankami europejskimi.

Celem partnerstwa byłoby wzmocnienie kompetencyjne zespołów i procesów kredytowych oraz zarządzania w ukraińskich bankach, tak aby mogły sprostać fali nowego finansowania koniecznego do odbudowy gospodarki i uniknąć nowych generacji złych kredytów.

Programem byłoby objęte co najmniej 5 największych banków pozostających pod kontrolą Skarbu Państwa. Zalecane jest objęcie programu patronatem przez NBU oraz stronę rządową.

Głównym celem programu byłby transfer know-how w zakresie:

- zarządzania ryzykiem, w szczególności ryzykiem kredytowym;
- wsparcia w przebudowie procesów i modeli kredytowych;
- operacyjnego wdrożenia mechanizmów kontrolnych w poszczególnych bankach;
- wsparcia we wdrożeniu standardów corporate governance.

Wsparcie ze strony banków-partnerów powinno także docelowo posłużyć do wypracowania założeń reformy systemu sądowiczego, tak aby lepiej wspierał bezpieczeństwo sektora bankowego, w szczególności poprzez ustanawianie zabezpieczeń kredytowych oraz ich egzekucję.

Program partnerstwa nie zakładałby obowiązkowego zaangażowania kapitałowego banków-partnerów. Niemniej w przypadku zainteresowania udziałem w przyszłej prywatyzacji danego banku ukraińskiego, bank-partner mógłby otrzymać dodatkowe punkty w procesie wyboru inwestora.

REKOMENDACJA

Ważnym elementem odbudowy gospodarki ukraińskiej jest ponadto rozwój sektora VC/PE, który sprzyja rozwojowi projektów o podwyższonym ryzyku, z ograniczonym dostępem do finansowania bankowego. Kluczowe jest, aby zbudować europejską instytucję, która dysponować będzie środkami i odpowiednimi mechanizmami przekazywania funduszy i kontroli nad ich wydatkowaniem. Proces powstania tego typu instytucji europejskiej powinien zainicjować Polski Fundusz Rozwoju.

Finansowanie podmiotów w formule venture capital/private equity mogłoby być realizowane w dwóch wariantach.

Pierwszym z nich jest utworzenie międzynarodowego funduszu, który mógłby działać w formule zbliżonej do NATO Innovation Fund, w ramach którego 23 kraje członkowskie zadeklarowały łącznie 1 mld EUR kapitału na rozwój innowacyjnych spółek w obszarze deep tech w Europie.

Drugim wariantem, jest stworzenie w kilku krajach Europy Środkowo-Wschodniej funduszy venture capital/private equity inwestujących w podmioty z Ukrainy. Każdy z wariantów wymagałby pozyskania odpowiednich środków finansowanych oraz znalezienia doświadczonego zespołu inwestycyjnego.

Finansowanie w obu wariantach zapewnić mogłyby lokalne instytucje rozwoju oraz EBRD czy EIF.

Docelowo w Ukrainie powstać powinna instytucja w obszarze działalności zbliżonym do Polskiego Funduszu Rozwoju/PFR Ventures, inwestująca samodzielnie w projekty infrastrukturalne, rozwojowe czy podwyższonego ryzyka. Jednocześnie odpowiedniej analizie poddać należałoby system podatkowo-prawny w Ukrainie, wprowadzając sprawdzone rozwiązania ułatwiające inwestowanie za pośrednictwem instrumentów kapitałowych. Polski Fundusz Rozwoju mógłby aktywnie uczestniczyć w tworzeniu lokalnej instytucji rozwoju na Ukrainie oraz przekazującej know-how.

OBSZAR II: REKOMENDACJA DOTYCZĄCA URUCHOMIENIA RYNKU DETALICZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

Rozważając możliwości wykorzystania mechanizmów gospodarki rynkowej do wspierania zrównoważonego rozwoju gospodarczego i wzrostu dobrobytu ludności, należy myśleć w perspektywie co najmniej kilku lub kilkunastu lat. Jednym z takich mechanizmów jest rynek obligacji zabezpieczonych, w szczególności rynek listów zastawnych.

Uruchomienie rynku listów zastawnych w Polsce realizuje co najmniej trzy ważne cele:

1. zapewnia bezpieczeństwo długookresowym oszczędnościom co automatycznie oznacza wspieranie zrównoważonego rozwoju,
2. zwiększa stabilność systemu finansowego,
3. zwiększa wiarygodność rynku kapitałowego.

Stymulacja oszczędności długoterminowych

Po pierwsze, listy zastawne mogą stanowić instrument stymulujący długookresowe oszczędności ponieważ są to najbezpieczniejsze długoterminowe obligacje zabezpieczone najzdrowszymi hipotekami.

Kryzysy finansowe potwierdziły wiarygodność listów zastawnych. Trudno byłoby znaleźć lepszą alternatywę dla bezpiecznego ulokowania oszczędności niż listy zastawne. Trudno zrozumieć, dlaczego wartość rynku listów zastawnych w Polsce jest skrajnie niska, kilkadziesiąt razy niższa niż w Danii, Niemczech, Szwecji, Francji czy Hiszpanii.

W obecnych uwarunkowaniach wskazane byłoby stymulowanie zamiany depozytów krótkookresowych na listy zastawne przez klientów banków, szczególnie klientów detalicznych. Bank mógłby np. oferować klientom detalicznym zamianę ich krótkookresowych depozytów na listy zastawne 4 – 10 letnie, oprocentowane na średnim poziomie depozytów terminowych. Skarb Państwa powinien natomiast stymulować ten proces gwarancjami antyinflacyjnymi, podobnie jak to czyni z 4- i 10-letnimi obligacjami państwowymi, których oprocentowanie zależy od wskaźnika CPI.

Wzrost stabilności i wiarygodności sektora bankowego

Po drugie, ważnym argumentem za uruchomieniem rynku listów zastawnych w Polsce jest wzrost stabilności sektora bankowego.

Bankructwa banków w USA i problemy Credit Suisse pokazują jak istotna jest kwestia utraty stabilności systemu bankowego. Banki znalazły się w sytuacji kryzysowej, ponieważ nie przewidziały konsekwencji wzrostu stóp procentowych. Ryzyko kryzysu bankowego pogłębia w Polsce fakt skrajnego niedopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów w bankach. W obecnej sytuacji należy jak najszybciej zmieniać krótkookresowe finansowanie nie tylko na długookresowe, ale na takie które w przypadku „runu na banki” będą stanowiły tarczę antykryzysową. Takie działanie dodatkowo zmniejszy poziom ryzyka związanego z potrzebą awaryjnego uruchomienia nadzwyczajnego wsparcia płynnościowego przez bank centralny, a dodatkowo w nadzwyczajnych przypadkach osłabi ryzyko podejmowania działań nadzwyczajnych ze strony państwa w ramach przepisów ustawy o rekapitalizacji banków i wsparciu płynnościowym. Oznacza to, że w bankach polskich powinna nastąpić zamiana krótkookresowych pasywów na instrumenty dłużne, których nie można wycofać przed terminem ich wykupu.

W celu uruchomienia rynku listów zastawnych należy po pierwsze zapewnić popyt, a po drugie zagwarantować ich podaż.

REKOMENDACJA

Jak uruchomić rynek detalicznych listów zastawnych w Polsce?

1. Popyt powinien być w obecnych uwarunkowaniach głównie krajowy, ponieważ sprzedaż listów zastawnych zagranicznym inwestorom mogłaby zwiększyć nadpłynność krajowego sektora bankowego i działać proinflacyjnie.
2. Należy kreować popyt detaliczny. Warto rozważyć analogiczne uprzywilejowanie oszczędności lokowanych w listy zastawne jak w rządowym programie oszczędności mieszkaniowych (gwarancje antyinflacyjne ze strony Skarbu Państwa).
3. Aby uruchomić popyt detaliczny należy:
 - zróżnicować ofertę pod względem okresów zapadalności (5, 6, ... 10 -letnich);
 - oferować listy zastawne o niskim nominale, np. 1 tys. zł;
 - zaproponować nabywcom gwarancje antyinflacyjne;

Banki mogłyby np. oferować klientom detalicznym listy zastawne oprocentowane na stałą lub zmienną stopę na poziomie oprocentowania obecnych lokat terminowych. Oszczędności lokowane w listy zastawne posiadałyby jednak dodatkowe gwarancje antyinflacyjne.

4. Popyt ze strony nabywców instytucjonalnych, szczególnie banków, może zostać wykreowany dodatkowo przez zwolnienie inwestycji w listy zastawne z podatku bankowego, zakupy przez NBP, lub/i BGK. Skup listów zastawnych przez banki z tej samej grupy kapitałowej co ich emitent powinien być docelowo ograniczony, mimo iż w pierwszej fazie budowy rynku listów zastawnych może być uzasadniony.

Bardzo ważne byłoby wspieranie przez regulatorów inwestycji w listy zastawne poprzez politykę limitów dla PPK, OFE oraz FIO/FIZ oraz ZUS.

Aby zagwarantować podaż listów zastawnych konieczne jest nałożenie przez KNF obowiązku na banki uniwersalne domykania luki terminowej instrumentami dłużnymi, w szczególności listami zastawnymi.

Stymulowanie podaży listów zastawnych powinno wynikać z działań profilaktycznych Komisji Nadzoru Finansowego na rzecz wzrostu stabilności sektora bankowego poprzez stopniowe zmniejszanie dysproporcji w okresach zapadalności aktywów i pasywów banków oraz zwiększania udziału listów zastawnych w pasywach banków. Środkiem realizacji tego celu może być wskaźnik finansowania długoterminowego (WFD), który jest ilorazem wartości długoterminowych obligacji do portfela kredytów mieszkaniowych.

Reasumując, obecnie ze względu na wysokie zyski sektora oraz relatywnie stabilną sytuację na rynkach finansowych nadarza się okazja, żeby nowy wymóg wprowadzić.

OBSZAR III. REKOMENDACJE DOTYCZĄCE OGRANICZENIA RYZYKA W SEKTORZE BANKOWYM

Okrągły stół CRO – Rekomendacje

Celem debaty było omówienie kluczowych ryzyk stojących przed sektorem bankowym w Polsce oraz naszkicowanie rekomendacji związanych z tymi wyzwaniami. Debata objęła kluczowe zagrożenia dla systemu bankowego w Polsce, wskazane wcześniej przez Ekspertów EKF:

- ryzyko geopolityczne i jego wpływ na jakość portfela kredytowego,
- ryzyko stóp procentowych, wpływ na zdolność kredytową klientów,
- sytuacja kapitałowa sektora, związane z nią perspektywy i zagrożenia,

oraz wskazała pożądane kierunki działań, aby sektor bankowy utrzymał stabilność oraz zdolność wspierania gospodarki.

Wzrost bazy kapitałowej polskich banków w świetle ryzyka geopolitycznego i transformacji energetycznej

Wojna w Ukrainie, przerwanie z tego powodu łańcuchów dostaw, wysokie ceny energii, nie przełożyły się jeszcze istotnie na wzrost ryzyka w portfelu kredytowym klientów korporacyjnych.

Racjonalnym jest jednak oczekiwanie, że pełne ujawnienie strat kredytowych, w wyniku bezpośrednich i pośrednich efektów działań wojennych jeszcze nie nastąpiło.

W sytuacji trwającej wojny, polski sektor bankowy powinien utrzymywać kapitałowe bufora ostrożnościowe na pokrycie ewentualnych negatywnych konsekwencji przeciągania się bądź dalszej eskalacji wojny.

Z kolei w sytuacji zakończenia wojny, wyraźnie deklarowaną aspiracją Polski jest udział w odbudowie Ukrainy. Polski sektor bankowy mógłby odegrać tu wspierającą rolę, biorąc pod uwagę, że ukraiński

sektor bankowy jest nieproporcjonalnie mały w relacji do skali gospodarki, populacji i wyzwań związanych z procesem odbudowy Ukrainy po wojnie.

Polski sektor bankowy jednak nie należy do kapitałowo najsilniejszych w Europie, od kilku lat znajduje się w ostatnim kwartylu w UE, a jego względna wielość w stosunku do polskiej gospodarki z kolejnym rokiem staje się coraz mniejsza.

Przy istniejących obecnie ograniczeniach kapitałowych, polski sektor bankowy może stanąć więc przed trudnym pytaniem: które inicjatywy wspierać? Transformację energetyczną polskiej gospodarki? Poprawę produktywności polskich firm wymuszoną demografią Polski? Czy może ekspansję polskich firm chcących znaleźć swoje miejsce wśród tych graczy, którzy podejmą się wyzwania powojennej odbudowy Ukrainy?

Dzisiejsza sytuacja kapitałowa polskiego sektora znacząco ogranicza możliwości ekspansji kredytowej, zwłaszcza w skali wymaganej powyższymi wyzwaniami.

REKOMENDACJA

Redukcja obciążeń fiskalnych i para-fiskalnych, nakładanych na sektor bankowy, do poziomów, które umożliwią tempo wzrostu bazy kapitałowej w polskim sektorze bankowym dostosowane do poziomu wyzwań (transformacja energetyczna, wywołany niekorzystną demografią konieczny wzrost produktywności, odbudowa Ukrainy) przed którymi stoi polska gospodarka.

Ryzyko stóp procentowych a polityka wsparcia kredytobiorców kosztem deponentów

Polska ma obecnie najwyższe nominalne ceny kredytów hipotecznych w Europie, ale jednocześnie realne stopy procentowe są rekordowo niskie, najniższe w Europie. W konsekwencji, realna wartość aktywów, którzy klienci zakupili za kredyt hipoteczny, rośnie szybciej, niż realna wartość kredytu pozostającego do spłaty. Polityka pieniężna istotnie faworyzuje kredytobiorców kosztem deponentów.

Pomimo tego, w 2023 doświadczamy drugi rok wakacji kredytowych, dla klientów, którzy są beneficjentami wzrostu cen aktywów, które zakupili na kredyt, bez względu na faktyczną sytuację dochodową i majątkową tychże klientów.

Powszechne wakacje kredytowe zwiększyły podaż pieniądza w gospodarce, i działały w kontrze do działań polityki pieniężnej ograniczającej wzrost podaży pieniądza przez podwyżki stóp procentowych.

Jednocześnie w sektorze obserwowalny jest wzrost tempa dynamiki pogarszania się jakości kredytów mieszkaniowych, coraz większa liczba kredytów wpada w opóźnienia, często są to klienci, którzy z możliwości wakacji kredytowych nie skorzystali.

REKOMENDACJA

Unikanie mechanizmów powszechnego wsparcia kredytobiorców, typu powszechne wakacje kredytowe, na rzecz instytucjonalnych form wsparcia tych kredytobiorców, którzy znaleźli się w realnej potrzebie (np. poprzez Fundusz Wsparcia Kredytobiorców) bądź indywidualnych form wsparcia (restrukturyzacja zadłużenia) oferowanych przez banki.

REKOMENDACJA

Zapewnienie spójności polityki fiskalnej i monetarnej, tak aby wszyscy klienci sektora bankowego stali się beneficjentami ponownie trwale niskiej inflacji.

Sytuacja kapitałowa sektora, pozostałe perspektywy i zagrożenia

W ubiegłym roku, dzięki współdziałaniu sektora publicznego (BFG) i prywatnego (duże banki poprzez SOBK) zlikwidowano kluczowe ryzyko systemowe w postaci niekontrolowanego upadku Getin Banku, i związanej z tym wypłaty depozytów gwarantowanych przez BFG.

Obciążęło to jednak istotnie fundusze własne sektora, dotknięte i tak dość mocno przez rezerwy CHF czy negatywną wycenę obligacji skarbowych.

Polska jest dziś jedynym krajem w regionie, w którym instytucje państwa nie poradziły sobie systemowo z problemem walutowych kredytów hipotecznych. Aktualne pozostaje, dyskutowane w ubiegłym roku, ryzyko związane z rosnącą liczbą klientów szukających na drodze sądowej możliwości uchylenie się od skutków umów obciążonych ryzykiem (hipoteczne kredyty walutowe CHF). Spory te w coraz większej skali obciążają wyniki i pozycję kapitałową banków posiadających portfele kredytów walutowych. Klienci ci, na drodze sądowej uzyskują korzyści istotnie przekraczające ekonomiczne konsekwencje sytuacji, w której zamiast kredytu w CHF wzięliby kredyt w PLN.

To zaś rodzi pokusę nadużycia u kredytobiorców złotych, np. poprzez kwestionowanie osadzonego w BMR wskaźnika WIBOR.

Od kilku lat na EKF rozmawiamy przy okazji m.in. okrągłego stołu CRO o nadmiernej ekspozycji sektora na obligacje skarbu państwa i związanym z tym ryzyku stopy procentowej w księdze bankowej. W skrajnym przypadku prowadzi to do tzw. pętli rządowo-bankowej. Brak pieniędzy z KPO powoduje dodatkową presję wzrostu zadłużenia na lokalnym rynku. Upadki amerykańskich banków regionalnych pokazały, że nie można zapominać o ryzyku stopy procentowej w księdze bankowej.

Jak już wspomniano wcześniej, polski sektor bankowy nie należy do kapitałowo najsilniejszych w Europie, od kilku lat znajduje się w ostatnim kwartylu w UE, a jego względna wielość w stosunku do polskiej gospodarki z kolejnym rokiem staje się coraz mniejsza.

Trwale obserwowana tendencja braku zdolności systematycznego wypracowania stopy zwrotu z kapitału przekraczającej jego koszt, oraz ciężące nad sektorem niepewności prawno-regulacyjne, istotnie wpływają na zdolność, i ewentualne koszty, do pozyskiwania kapitału z zewnątrz (emisja akcji, MREL, AT1).

REKOMENDACJA

Ustawowa likwidacja rosnących zachęt systemowych do wykorzystania przez kredytobiorców pokusy nadużycia, takich jak: nieuzasadnione wzbogacanie się kredytobiorców CHF względem kredytobiorców PLN czy kwestionowanie wskaźników stóp procentowych opartych o regulacje unijne.

REKOMENDACJA

Usunięcie regulacji zaburzających mechanizmy rynkowe na rynku skarbowych papierów wartościowych powodujących narastające ryzyko tzw. pętli rządowo-bankowej. Zwiększenie dywersyfikacji bazy inwestorskiej skarbowych papierów wartościowych.

OBSZAR IV. REKOMENDACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W POLITYCE GOSPODARCZEJ POLSKI

Wzrost przejrzystości finansów publicznych połączony ze zrównoważoną polityką fiskalną państwa

Ankietowani eksperci* w tych obszarach wskazują na potrzebę podjęcia działań nakierowanych na:

- Zwiększenie transparentności finansów publicznych, tak aby oficjalne dane w pełni odzwierciedlały stan finansów państwa;
- Stopniowe ograniczanie deficytu sektora finansów publicznych, aby hamować tempo wzrostu zadłużenia oraz kosztów jego obsługi;
- Przywrócenie do działania reguł fiskalnych i oparcie ich na definicjach Eurostatu długu i wydatków publicznych, tak aby wzrost wydatków państwa ujęty był w ramy zapewniające stabilność finansów publicznych w długim okresie;
- Przywrócenie mechanizmów zapewniających adekwatne wpływy budżetom samorządów, umożliwiające im dostarczanie usług publicznych na właściwym poziomie;
- Zmianę struktury wydatków finansów publicznych poprzez redukcję transferów socjalnych przy podniesieniu nakładów na cele prorozwojowe (edukacja, zdrowie, infrastruktura).

Zapewnienie wyższej przewidywalności i stabilności regulacji sprzyjających poprawie klimatu dla inwestycji prywatnych

Na tym polu eksperci wskazują na potrzebę działań nakierowanych na:

- Odpolitycznienie gospodarki i zmniejszenie obciążeń przedsiębiorców;
- Powrót do prywatyzacji gospodarki, z wyłączeniem tylko aktywów operatorów systemu przesyłowego (gaz, energia elektryczna, paliwa płynne) oraz infrastruktury komunikacyjnej;
- Stymulowanie – finansowanej głównie przez sektor prywatny – przebudowy systemu energetycznego Polski;
- Większą stabilność regulacji, umożliwiającą przeprowadzenie wiarygodnego rachunku ekonomicznego np. w kontekście inwestycji.

Koordynacja polityki fiskalnej i monetarnej sprzyjająca procesom dezinflacyjnym i poprawie wiarygodności polityki antyinflacyjnej

Postulujemy w szczególności:

- Odpolitycznienie i przywrócenie wiarygodności banku centralnego;
- Skoordynowanie polityki fiskalnej i monetarnej w celu walki z inflacją – w tym zaprzestanie generowania nowych wydatków bez pokrycia w dochodach finansów publicznych;
- Lepszą komunikację instytucji rządowych z rynkami.

* W maju 2023 Europejski Kongres Finansowy prowadził badania ankietowe poprzedzające przygotowanie Makroekonomicznych wyzwań i prognoz dla Polski – edycja XI, czerwiec 2023. Odpowiedzi przekazało 36 wybitnych polskich ekonomistów.

Zaprzestanie sporów z UE i uruchomienie napływu środków z KPO i sprawne wykorzystanie funduszy w projektach inwestycyjnych

Postulujemy w szczególności:

- Akceptację wymaganych przez UE i polską Konstytucję zmian dotyczących praworządności;
- Osiągnięcie kompromisu z UE i szybkie uruchomienie programów umożliwiających transfer środków unijnych do gospodarki, w tym KPO.

Wypracowanie polityki imigracyjnej sprzyjającej zrównoważonemu rozwojowi kraju

Procesy demograficzne zachodzące w kraju skutkują systematycznym kurczeniem się liczby osób w wieku produkcyjnym. Obok polityk nakierowanych na wzrost poziomu aktywności zawodowej niezbędne jest wypracowanie wyważonej polityki imigracyjnej, czerpiącej z dorobku krajów prowadzących taką politykę od dekad, w tym zabezpieczającej przed popełnieniem błędów, które popełniły inne kraje. Brak polityki migracyjnej oznaczałoby, że imigracja dokonywać się będzie żywiołowo, generując trudne do przewidzenia ryzyka dla systemu społecznego, edukacyjnego, ekonomicznego oraz dla bezpieczeństwa kraju.

OBSZAR V. REKOMENDACJA DOTYCZĄCA ZMIAN NA RYNKU KREDYTÓW MIESZKANIOWYCH

Rynek kredytów mieszkaniowych doświadcza dynamicznych zmian, w tym w zakresie ryzyk prawnych i finansowych. Materializacja ryzyka walutowego, a następnie zmiennej stopy procentowej sprawiła, że konsumenci, w szczególności reprezentowani przez kancelarie prawne kwestionują niektóre postanowienia umów kredytów mieszkaniowych jako niedozwolone (abuzywne). W szczególności podważane są zapisy w zakresie umów kredytów waloryzowanych/indeksowanych/denominowanych do franków szwajcarskich. Kredytobiorcy starają się nie tylko podważyć część zapisów tych umów, lecz także unieważnić je w całości.

Ważne jest, że w momencie zawierania tych umów konsumenci ich nie kwestionowali, a następnie wykonywali je w dobrej wierze. We wcześniejszym okresie orzecznictwo polskich sądów choć było zróżnicowane, to w znaczącej części podzielało argumenty banków. To zmieniło się w związku z orzecznictwem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej powstałym w wyniku udzielania odpowiedzi na pytania prejudycjalne sądów w tzw. sprawach frankowych i uległo niekorzystnym zmianom w stosunku do kredytodawców, co skutkuje poważnymi konsekwencjami dla sektora bankowego.

W rezultacie może to mieć negatywne skutki dla konsumentów, w tym ograniczenie długoterminowej działalności kredytowej przez banki. Z tego względu należy podjąć działania, aby sytuacja dotycząca kredytów mieszkaniowych waloryzowanych/indeksowanych /denominowanych do franków szwajcarskich, nie powtórzyła się w przyszłości.

Banki, które finansują kredyty przede wszystkim ze środków depozytowych swoich klientów ponoszą wobec nich odpowiedzialność za bezpieczeństwo powierzonych depozytów. Udzielanie długoterminowych kredytów z ryzykiem, że nowo zawierane umowy kredytu mieszkaniowego mogą być w przyszłości również kwestionowane, generuje ryzyko wykraczające poza skutki bezpośrednio związane z unieważnianiem tych umów. To może zagrażać stabilności polskiego systemu finansowego i gospodarczego. Ryzyko jest tym większe, im dłuższy jest okres kredytowania, co jest charakterystyczne dla kredytów mieszkaniowych. Dlatego szczególnie udzielanie kredytów mieszkaniowych powinno być objęte szczególną atencją, aby te ryzyka były co najmniej zminimalizowane.

Powyższe problemy były przedmiotem dyskusji zorganizowanej przez Klub Odpowiedzialnych Finansów przy EKF podczas XIII Europejskiego Kongresu Finansowego. Przedstawiciele regulatorów rynku

finansowego, banków oraz sektora konsultingu omawiali ryzyka prawne w zakresie udzielania kredytów mieszkaniowych. Uczestnicy tej dyskusji wyrazili przekonanie, że obecną sytuację może w znaczącym stopniu poprawić przygotowanie standardowej umowy kredytu mieszkaniowego. Nie ma jednak gwarancji, że będzie to w pełni wystarczające, gdyż na przestrzeni czasu mogą pojawić się nowe okoliczności i związane z nimi ryzyka.

W trakcie dyskusji uznano, że zmiana na rynku kredytów mieszkaniowych oferowanych konsumentom powinna obejmować szerszy zakres działań.

Zasadne jest także podjęcie działań zmierzających do zmiany otoczenia prawnego poprzez zmianę ustaw, w tym ustawy z dnia 23 marca 2017 r. kredycie hipotecznym oraz nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami oraz ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny. W ramach transpozycji Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/17/UE z dnia 4 lutego 2014 r. w sprawie konsumencjskich umów o kredyt związanych z nieruchomościami mieszkalnymi i zmieniająca dyrektywy 2008/48/WE i 2013/36/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 oraz Dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich w wyżej wymienionych ustawach możliwe są zmiany, aby został zagwarantowany słuszny interes przedsiębiorców przy poszanowaniu praw konsumentów, w szczególności w zakresie skutków istnienia klauzul abuzywnych w umowach z konsumentami, które jak się wydaje naruszają zasadę proporcjonalności i godzą w słuszne interesy przedsiębiorców.

REKOMENDACJA

W związku z powyższym XIII Europejski Kongres Finansowy, zgodnie z konkluzjami zgłoszonymi w dyskusji na temat ryzyka prawnego kredytów mieszkaniowych, zorganizowanej przez Klub Odpowiedzialnych Finansów przy EKF, rekomenduje następujące działania, które mogą poprawić sytuację na rynku kredytów mieszkaniowych:

1. opracowanie w porozumieniu z interesariuszami wzorców standardowej umowy kredytu mieszkaniowego oprocentowanego według stałej stopy procentowej i zmiennej stopy procentowej,
2. uzależnienie rodzajów kredytu mieszkaniowego dostępnych dla danego klienta od stopnia rozumienia przezeń ryzyka wiążącego się z długoterminowymi kredytami mieszkaniowymi,
3. uszczegółowienie minimalnego zakresu informacji przekazywanej konsumentowi przed zawarciem umowy kredytu mieszkaniowego oraz w okresie jej wykonywania i spłaty,
4. zainicjowanie działań w celu rozpoczęcia procesu ustawodawczego dotyczącego zmiany ustawy z dnia 23 marca 2017 r. o kredycie hipotecznym oraz nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami w zakresie uszczegółowienia przepisów dotyczących, w szczególności rekompensaty należnej kredytodawcy z tytułu przedterminowej spłaty części lub całości kredytu mieszkaniowego oprocentowanego według stałej stopy procentowej w celu stworzenia otoczenia prawnego umożliwiającego szersze oferowanie kredytów mieszkaniowych o stałej lub okresowo stałej stopie procentowej przekraczającej okres 5 lat,
5. zainicjowanie działań w celu rozpoczęcia procesu ustawodawczego dotyczącego zmiany przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny w pełni odzwierciedlających zasadę proporcjonalności w zakresie naruszenia przepisów dot. nieuczciwych warunków w umowach z konsumentami wynikającą z art. 8b Dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich.

OBSZAR VI. REKOMENDOWANE DZIAŁANIA WYNIKAJĄCE Z WYZWAŃ IT STOJĄCYCH PRZED POLSKĄ BANKOWOŚCIĄ

Do głównych wyzwań technologicznych i IT stojących przed polską bankowością w horyzoncie 2023 – 2026 zalicza się następujące zagadnienia:

1. **Realizacja wartości z chmury** – w aspekcie efektywności i korzyści biznesowych oraz potencjalnego zwiększania poziomu bezpieczeństwa w całej organizacji.
2. **Wykorzystanie sztucznej inteligencji** w procesach wewnętrznych i usługach bankowych wraz z wypracowaniem rekomendacji sektora finansowego jako wkładu do przygotowania niezbędnych regulacji obszaru AI
3. **Zapewnienie ciągłości działania, w tym cyberbezpieczeństwa** – jako fundamentów działalności banków, z naciskiem na odporność na cyberterrorystykę i fizyczne bezpieczeństwo danych.

W obszarze realizacji wartości z chmury rekomendujemy:

1. Trwałe umiejscowienie chmury w strategii banków w celu wykorzystywania przetwarzania chmurowego w obszarach, w których przynosi ono najwięcej wartości dla organizacji. Odejście od mierzenia wartości jedynie za pomocą oszczędności kosztowych.
2. Uzyskanie efektu skali i synergii poprzez szerszą adopcję rozwiązań chmurowych w działaniach banków.
3. Dostosowanie organizacji, nie tylko w obszarze IT, do modelu zarządzania chmurą – szczególnie w obszarze utrzymania oraz finansów (w tym modele FinOps).

W obszarze wykorzystanie sztucznej inteligencji w procesach wewnętrznych i usługach bankowych rekomendujemy:

1. Wypracowanie na drodze dialogu pomiędzy bankami i nadzorcami, skutecznych regulacji w obszarze zastosowania sztucznej inteligencji w procesach biznesowych banków oraz ich sprawna implementacja w środowisku bankowym.
2. Celowane zwiększenie nakładów finansowych na inwestycje związane z rozwojem usług i procesów wykorzystujących AI, które umożliwią skuteczne konkutowanie na rynku krajowym i europejskim.
3. Wykorzystanie możliwości sektorowych centrów usług wspólnych w obsłudze wystandaryzowanych, regulacyjnych zadań, w celu zredukowania indywidualnych obciążeń banków w tych obszarach (np. AML, KYC, PSD).

W obszarze zapewnienia ciągłości działania oraz cyberbezpieczeństwa rekomendujemy:

1. Wykorzystanie fizycznego rozproszonego przetwarzania danych w celu zapewnienia odporności infrastruktury informatycznej banków.
2. Uzyskanie synergii w przeciwdziałaniu nasilonym zagrożeniom w obszarze cyberbezpieczeństwa poprzez wykorzystanie sektorowych rozwiązań organizacyjno-technicznych – takich jak np. centra usług wspólnych – jako sposobu skutecznej ochrony rynku oraz klientów.
3. Aktualizacja istniejących i opracowanie nowych procedur bezpieczeństwa i ciągłości działania na poziomie banku, sektora oraz kraju; w zakresie odporności na cyberterrorystykę i zapewnienia fizycznego bezpieczeństwa danych. Przeprowadzanie okresowych audytów i pełnych testów odporności organizacji.

OBSZAR VII. REKOMENDOWANE DZIAŁANIA DOTYCZĄCE PODNIESIENIA WIARYGODNOŚCI EKONOMICZNEJ POLSKI

Opracowanie, przyjęcie i wdrożenie przez rząd pakietu działań ukierunkowanych na podniesienie wiarygodności ekonomicznej Polski.

Od roku 2019, ze szczególnym nasileniem w latach 2022-2023, dokonuje się wyraźne obniżenie wiarygodności ekonomicznej naszego Państwa. A to oznacza podwyższoną wrażliwość polskiej gospodarki na wszelkiego rodzaju zakłócenia, w tym zewnętrzne szoki podażowe. W rezultacie pogarszają się warunki prowadzenia działalności gospodarczej – rosną koszty i obniża się efektywność. Jednocześnie utrzymuje się niska skłonność do inwestowania w przedsiębiorstwach krajowych. Łącznie przyczynia się to do niskiej dynamiki produktywności, co zwiększa ryzyko utrzymania się niskiej dynamiki wzrostu gospodarczego w kolejnych latach.

REKOMENDACJA

Konieczne działania powinny w szczególności dotyczyć:

- konsolidacji finansów publicznych, poprzez zdecydowane ograniczenie skali publicznego finansowania pozabudżetowego i faktyczne respektowanie ustawowych reguł fiskalnych oraz przywrócenie konstytucyjnej rangi budżetowi państwa jako podstawowego planu finansowego państwa;
- stabilizowania systemu finansowego, poprzez konsekwentne zdefiniowanie i przestrzeganie reguł makroostrożnościowych, zmniejszenie ciężarów podatkowych banków (tak, żeby przestały one odbiegać od obciążeń w innych krajach i zachęcać banki do lokowania aktywów w obligacje skarbowe, kosztem kredytów dla przedsiębiorstw i gospodarstw domowych) oraz zaniechanie doraźnych ingerencji w system podatkowy;
- systematyczną dbałość o prawną ochronę obiegu gospodarczego, w tym skuteczne zwalczanie nielegalnej i nieuczciwej konkurencji oraz przeciwdziałanie postępującej kartelizacji.

OBSZAR VIII. REKOMENDOWANE DZIAŁANIA STRATEGICZNE I OPERACYJNE W OBSZARZE CYBERODPORNOŚCI SEKTORA BANKOWEGO

W świecie, w którym podmioty często nie mają świadomości w jakich nadrzędnych procesach uczestniczą, kluczowe jest zidentyfikowanie i monitorowanie współzależności między organizacjami – tak, żeby uniknąć międzysystemowego efektu domina. Dotyczy to nie tylko sektora finansowego, ale całej gospodarki. Takie podejście do zarządzania bezpieczeństwem widać w elementach trwającej ofensywy legislacyjnej UE – zwłaszcza w rozporządzeniu DORA oraz w dyrektywach NIS2 i CER, które postawiły kolejne wyzwania przed sektorem finansowym.

Demokratyzacja technologii, skutkująca m.in. powszechnym dostępem do generatywnej sztucznej inteligencji i innych narzędzi zasilanych mocą chmury obliczeniowej, zmusza nas do jak najszybszego oswojenia technologii zabezpieczających przed użyciem osiągnięć techniki w złej wierze. Dotyczy to szczególnie ochrony tożsamości, która w erze ucłowieczenia technologii nabiera szczególnego znaczenia. Tutaj jest duża praca do wykonania, szczególnie w obszarze legislacyjnym.

Cyberbezpieczeństwo to gra zespołowa. Żaden podmiot obecnie nie jest w stanie samodzielnie sprostać wyzwaniom w zakresie cyberbezpieczeństwa, choćby w zakresie wdrożenia sektorowych rozwiązań

opartych o nowe technologie. Należy więc kontynuować integrację działań na rzecz szybkiego ich wdrażania.

Rekomendowane działania strategiczne i operacyjne

1. Wskazano na duże korzyści ze stosowania weryfikacji behawioralnej do ochrony klientów i przeciwdziałania cyberprzestępczości. W celu wykorzystania pełnego potencjału wymagana jest ścisła współpraca pomiędzy uczestnikami rynku finansowego oraz wsparcie regulatorów (KNF i UODO) w celu umożliwienia wymiany profili biometrycznych klientów lub budowy centralnej bazy do ochrony jako dodatkowego środka bezpieczeństwa. Wskazany jest także dialog z regulatorami w zakresie dodatkowych zgód Klientów na dodatkowe mechanizmy bezpieczeństwa, w szczególności opcja włączenia domyślnego z możliwością wyłączenia przez Klienta. Obecnie bardzo ważna jest także kontynuacja i promocja takich rozwiązań wśród klientów.
2. Wskazano również na potrzebę ścisłej współpracy przy opracowaniu mechanizmów weryfikacji skuteczności mechanizmów biometrycznych i opartych na sztucznej inteligencji i uczeniu maszynowym. Staje się to szczególnie pilne w świetle udostępnienia szerokiego gronu odbiorców technologii takich jak generatywna sztuczna inteligencja, pozwalających na tworzenie i naśladowanie np. głosu lub obrazu w kanałach zdalnych.
3. Związek Banków Polskich będzie kontynuować dialog w powyższym zakresie z administracją rządową, w celu wypracowania odpowiedniej ścieżki prawnej i instytucjonalnej współpracy.
4. Uczestnicy sektora (w szczególności banki i instytucje pośredniczące) powinni już teraz rozpocząć pracę nad planem wdrożenia mechanizmów umożliwiających działanie w rzeczywistości Quantum Computing i AI. Należy liczyć się z tym, że w perspektywie 5-10 lat technologie zabezpieczeń, które są stosowane dzisiaj, nie będą już wystarczające.
5. Nadchodzące regulacje w zakresie sztucznej inteligencji (AI Act i Data Act), operatorów kluczowych (NIS2 – Network and Information Security Directive) oraz krytycznych (CER – Critical Entity Resilience Act) wymagają przygotowania sektora do spełnienia nowych wymagań oraz harmonizacji raportowania. Rekomendowana jest harmonizacja regulacji w zakresie zapewnienia cyfrowej odporności sektora finansowego (DORA, NIS2, KSC) oraz opracowanie wytycznych i zapewnienie wsparcia dla legislatorów, aby adopcja regulacji unijnych była prowadzona zgodnie z ich duchem i zamiarem oraz dalsze 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. (podtrzymana rekomendacja z zeszłego roku).
6. Obszarami, które wymagają szczególnej uwagi z perspektywy standardów lub wytycznych sektorowych są: zapewnienie a) odpowiednich zasobów ludzkich do wdrożenia wymagań oraz b) spójnego podejścia do analizy i weryfikacji łańcucha dostaw – w szczególności uspoźnienia wymagań/zapisów umownych dla dostawców sektorowych.
7. Wskazano na potrzebę współpracy międzysektorowej w ochronie danych klientów, szczególnie w świetle coraz większej skali przetwarzania danych identyfikacyjnych poza środowiskiem banku, przez takie sektory jak np. medyczny, czy telekomunikacyjny.
8. Bardzo istotne jest przyspieszenie adopcji rozwiązań sektorowych w zakresie nowych technologii. Żaden podmiot obecnie nie jest w stanie samodzielnie sprostać wyzwaniom w zakresie cyberbezpieczeństwa. Należy więc kontynuować integrację działań na rzecz szybkiego ich wdrażania poprzez, m. in.: dalszy rozwój kompetencji FinCERT.pl – BCC ZBP jako Centrum Wymiany i Analiz Informacji (ISAC) dla sektora finansowego, a także jego koordynacyjnej roli w zakresie działań związanych z wykrywaniem i przeciwdziałaniem przestępstwom popełnianym na szkodę instytucji finansowych lub ich klientów, oraz tworzenie Sektorowego Centrum Usług AML (projekt KIR SA i ZBP) (podtrzymana rekomendacja z zeszłego roku).

Ubezpieczenia: sprzedaż, innowacje, ryzyko



Pierwsza edycja konferencji odbędzie się 28 września br. w siedzibie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Konferencja Ubezpieczenia: sprzedaż, innowacje, ryzyko jest nową inicjatywą podjętą w ramach Projektu Europejskiego Kongresu Finansowego. EKF wraz z liderami branży ubezpieczeniowej, jak również głównymi graczami z obszarów współpracujących pragną zdiagnozować obecny stan zagrożeń i wyzwań oraz ustalić przyszłe drogi rozwoju sektora.

Konferencja zaplanowana jest jako spotkanie gromadzące przedstawicieli kierownictwa zakładów ubezpieczeń, przedstawicieli instytucji regulacyjno-nadzorczych, a także dostawców rozwiązań technologicznych dla zakładów ubezpieczeń, przedstawicieli firm doradczych i prawnych, multiagencji i brokerów, korporacyjnych nabywców usług ubezpieczeniowych oraz środowiska naukowego.

Podczas konferencji skupimy się na pojawiających się trendach w zachowaniach klientów oraz transformacyjnym potencjale automatyzacji procesów i sztucznej inteligencji.

Zastanowimy się także nad nowymi możliwościami i wyzwaniami wynikającymi z otoczenia prawno-regulacyjnego. Poruszymy również temat ewoluujących zagrożeń i szerokiego wachlarza ryzyk, z którymi radzić sobie muszą ubezpieczyciele. Agenda konferencji obejmuje sesje plenarne otwierające spotkanie oraz sesje równoległe w kilku nurtach tematycznych poświęconych m.in. nowym technologiom w ubezpieczeniach, ryzykom ESG, ochronie interesów konsumenta, edukacji ubezpieczeniowej czy wpływie zmian struktury społecznej na sprzedaż w sektorze ubezpieczeniowym.

Ważne jest, aby debaty konferencji nie koncentrowały się tylko na wskazywaniu wyzwań i zagrożeń w krótkiej perspektywie czasowej, lecz skutkowały opracowaniem konstruktywnych rekomendacji/propozycji rozwiązań na przyszłość, które można będzie przekazać uczestnikom rynku – zakładom ubezpieczeń i ich partnerom, jak również organom regulacyjnym oraz mediom.



Local Trends – Europejskie Forum Samorządowe

Dwa dni pełne debat, rozmów i szukania rozwiązań pod hasłem: Po XXV latach reformy ustrojowej – o nową formę kooperacji lokalnej.

Local Trends – Europejskie Forum Samorządowe to projekt, którego celem jest wzmocnienie głosu miast, gmin, powiatów i województw w dyskusji o rozwoju społeczno-gospodarczym kraju. W dniach **17-18 października 2023 roku** w Poznaniu, na terenie Międzynarodowych Targów Poznańskich spotkają się samorządowcy, przedstawiciele administracji, biznesu oraz środowisk naukowych. W Poznań Congress Center na uczestników Forum czekają debaty, dyskusje z ekspertami, warsztaty, rozmowy biznesowe i kulturalowe oraz wiele innych form wymiany myśli.

ROZMOWY PONAD PODZIAŁAMI

Local Trends – Europejskie Forum Samorządowe to miejsce konstruktywnych i merytorycznych rozmów o obecnych trudnościach i przyszłych wyzwaniach jednostek samorządu terytorialnego. Celem Forum jest znalezienie odpowiedzi na problemy regionów poprzez **wspólne, międzysektorowe dyskusje ponad wszelkimi podziałami** polityczno-społecznymi.

W poprzednich edycjach uczestniczyli:

- marszałkowie województw
- prezydenci, burmistrzowie oraz wójtowie
- przedstawiciele administracji państwowej
- członkowie rad i sejmików
- dyrektorzy departamentów JST
- skarbnicy
- przedstawiciele sektora prywatnego
- branżowi eksperci, przedstawiciele świata akademickiego



LocalTrends
Europejskie Forum Samorządowe



**Sprawdź
online**

ODWIEDŹ STRONĘ



**Sprawdź
online**

POPRIEDNIA
EDYCJA FORUM
DOSTĘPNA ONLINE



Kongres Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

9. edycja odbędzie się w dniach 7-8 listopada 2023 w Centrum Giełdowym w Warszawie.

Kongres Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej jest inicjatywą Europejskiego Kongresu Finansowego, skoncentrowaną na dyskusji o finansowaniu i wspieraniu przedsiębiorstw przez prywatne i publiczne instytucje finansowe i rozwojowe, ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb i oczekiwań stawianych rynkowi finansowemu przez przedsiębiorców i inwestorów.

W tym roku, po raz pierwszy, Kongres rozpocznie debata wiceprezów największych banków nt. przyszłości bankowości korporacyjnej.

W programie tegorocznego Kongresu także:

- Wyzwania dla polskiego i europejskiego sektora finansowego związane z wojną i odbudową Ukrainy
- Jak podwyższyć efektywność kapitałów polskiego systemu finansowego?
- Rewolucja cyfrowa w bankowości korporacyjnej: Inspiracje i szanse
- Nowe regulacje ratingów ESG: co zmieniają dla polskich korporacji?
- WIBOR/WIRON – Wyzwania, szanse i ryzyka
- Wyzwania i ryzyka związane z rozwojem Chata GPT, AI, cyberbezpieczeństwa i usług IT

Aktualny i szczegółowy program dostępny na stronie Kongresu.

 KONGRES
BANKOWOŚCI
KORPORACYJNEJ
I INWESTYCYJNEJ



Sprawdź
online

ODWIEDŹ STRONĘ



Sprawdź
online

POPŘEDNIA
EDYCJA KONGRESU
DOSTĘPNA ONLINE



Kongres Consumer Finance

19. edycja odbędzie się 28 listopada 2023 w Centrum Giełdowym w Warszawie.

Kongres Consumer Finance jest największym, dorocznym spotkaniem przedstawicieli sektora consumer finance oraz instytucji współpracujących poświęconym perspektywom, wyzwaniom i problemom rynku consumer finance. Celem Kongresu jest otwarta debata pomiędzy wszystkimi uczestnikami rynku consumer finance, wymiana informacji nt. najbardziej aktualnych problemów rynku, a także wypracowanie rekomendacji w zakresie bezpieczeństwa rynku consumer finance.

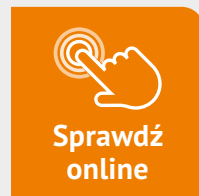
Obszary tematyczne Kongresu:

- aktualny stan rynku consumer finance
- przyszłość rynku consumer finance
- mapa szans i zagrożeń na rynku consumer finance
- nowe technologie na rynku consumer finance
- regulacje na rynku consumer finance

Program Kongresu będzie dostępny na początku października na stronie Kongresu



ODWIEDŹ STRONĘ



POPRIEDNIA
EDYCJA KONGRESU
DOSTĘPNA ONLINE



Kongres Bankowości Detalicznej

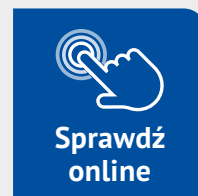
15. edycja odbędzie się 29 listopada 2023 w Centrum Giełdowym w Warszawie.

Kongres Bankowości Detalicznej to platforma merytorycznej debaty nt. najbardziej aktualnych wyzwań i problemów wpływających na potencjał rozwojowy bankowości detalicznej. Jest też źródłem rekomendacji, których celem jest racjonalizacja działań legislacyjnych oraz usprawnienie procesów podnoszących bezpieczeństwo i stymulujących rozwój sektora finansowego.

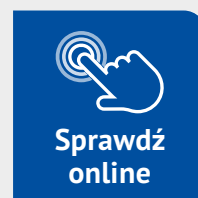
W programie tegorocznego Kongresu m.in.:

- Kompleksowe rozwiązanie dla długoterminowego finansowania w Polsce
- Rentowność banków i zwrot na kapitale jako wyzwanie przy pozyskiwaniu kapitału z rynku na ich dalszy rozwój
- Kierunki innowacji w bankach w obliczu malejącej rentowności sektora i rosnących obciążeń regulacyjnych
- Cyberbezpieczne finanse w dobie obecnych zagrożeń jak i przestępczości zorganizowanej.
- Zmiana wskaźnika referencyjnego – wprowadzenie wskaźnika WIRON. Wyzwania prawne/regulacyjne/operacyjne
- Ewolucja modeli biznesowych w kierunku digitalizacji oraz budowy bardziej kompleksowej oferty przy współpracy z FinTechami

Program Kongresu dostępny będzie na początku października na stronie Kongresu.



ODWIEDŹ STRONĘ



POPZEDNIA
EDYCJA KONGRESU
DOSTĘPNA ONLINE



PARTNERZY

Accenture	Fundacja im. Stefana Batorego
Agencja Rozwoju Pomorza S.A.	Fundacja PFR
Aiqlabs	Fundacja Polska Bezgotówkowa
Akademia Leona Koźmińskiego	Fundacja RC
Amazon Web Services	Fundacja Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego
Ambasada Brytyjska w Warszawie	Fundacja Rozwoju Rynku Finansowego
Avanade	Fundacja Wolności Gospodarczej
Bank Gospodarstwa Krajowego	GFT
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
Bank Pekao S.A.	Google Cloud
Bank.pl	Grupa LUX MED
Bankier.pl	Grupa MTP
Bankowy Fundusz Gwarancyjny	Hitachi
BEST S.A.	ING Bank Śląski S.A.
Biurowo Informacji Kredytowej S.A.	InPost
Biznes	Instytut Finansów Publicznych
Blue Media S.A. – Autopay	Instytut Rozwoju Miast i Regionów
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Instytut Rozwoju Wsi i Rolnictwa PAN
British Alumni Society	Instytut Samorządowy
BS.Net Internetowy Serwis Bankowości Spółdzielczej	Interia
Business Insider	Interia Zielona
Cenatorium	Invest in Pomerania
Centrum Stosunków Międzynarodowych	ISB News
CFA Society	Izba Domów Maklerskich
Club Alpbach Poland	Izba Gospodarcza Towarzystw Emerytalnych
Dell Technologies	Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami
Deloitte	Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.
Dziennik Gazeta Prawna	Kearney
Dziennik Warto Wiedzieć	Kompas ESG
Econverse	Konfederacja Lewiatan
Edenred Polska	KPMG
Engine by Starling	Krajowa Izba Gospodarcza
Europejski Bank Inwestycyjny	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.
EY	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych
Fintech Poland	Krajowy Związek Banków Spółdzielczych
Fintek.pl	Lendtech
Focus On Business Pro Progressio	Loan Magazine
Forbes	Marsh
Forsal.pl	Mastercard

MCI Capital ASI S.A.	Samorząd Województwa Wielkopolskiego
McKinsey & Company	Santander Consumer Bank
Miasto Poznań	SAS Institute
Miasto Sopot	SAS Serwis Administracyjno-Samorządowy
Microsoft	SGB-BANK S.A.
Miesięcznik Finansowy Bank	Startup Hansa
Ministerstwo Finansów	Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych
MIT Sloan Management Review	Stowarzyszenie Gmin i Powiatów Wielkopolski
Młodzieżowa Rada Miasta Sopotu	Stowarzyszenie Inicjatywa Firm Rodzinnych
My Company	Stowarzyszenie Prezydentów Miast Polskich
Newsweek	Stowarzyszenie Przeciwko Nadużyciom Gospodarczym – AntiFraud
OChK	Szkoła Główna Handlowa w Warszawie
Onet	Towarzystwo Ekonomistów Polskich
Open Eyes Economy Summit	Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Cardif Polska S.A.
PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Trojmiasto.pl
PKO Bank Polski	UN Global Compact Network Poland
Play	Unia Metropolii Polskich im. Pawła Adamowicza
Politechnika Gdańska	Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach
Polsat News	Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie
Polska Agencja Prasowa	Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu
Polska Izba Informatyki i Telekomunikacji	Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu
Polska Izba Ubezpieczeń	Uniwersytet Gdański
Polski Fundusz Rozwoju	Uniwersytet Łódzki
Polski Instytut Ekonomiczny	Uniwersytet Rzeszowski
Polski Związek Instytucji Pożyczkowych	Uniwersytet Szczeciński
Polskie Stowarzyszenie Inwestorów Kapitałowych	Uniwersytet Warszawski
Polskie Towarzystwo Ekonomiczne	Urząd Komisji Nadzoru Finansowego
Portal Komunalny.pl	VeloBank S.A.
Pracodawcy Pomorza	Visa
Pracodawcy Rzeczypospolitej Polskiej	WiseEuropa
Provident Polska S.A.	Wyższa Szkoła Informatyki i Zarządzania w Rzeszowie
Przegląd Komunalny	Związek Banków Polskich
Puls Biznesu	Związek Gmin Wiejskich Rzeczypospolitej Polskiej
PwC	Związek Miast i Gmin Morskich
Radio TOK FM	Związek Miast Polskich
Radio ZET	Związek Polskiego Leasingu
Regionalna Izba Gospodarcza Pomorza	Związek Powiatów Polskich
Ruch Samorządowy TAK! Dla Polski	Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce
Rymarz Zdort Maruta	Związek Przedsiębiorców i Pracodawców
Samorząd Województwa Pomorskiego	Związek Województw Rzeczypospolitej Polskiej

Zespół



Maciej H. Grabowski

Prezes Zarządu Centrum Myśli Strategicznych,
Koordynator Local Trends
+48 693 737 703
maciej.grabowski@fundacjacms.pl



Leszek Pawłowicz

Wiceprezes Zarządu Centrum Myśli
Strategicznych, Koordynator Europejskiego
Kongresu Finansowego
+48 501 208 269
leszek.pawlowicz@efcongress.com



Elżbieta Marquardt

Wiceprezes Zarządu Centrum Myśli
Strategicznych
+48 58 355 53 73
elzbieta.marquardt@efcongress.com



Andrzej Reich

Lider Klubu Odpowiedzialnych Finansów
przy EKF
andrzej.reich@fundacjacms.pl



Rafał Broniewski

Dyrektor ds. współpracy zagranicznej,
komunikacji i konsultacji, Koordynator
konferencji Ubezpieczenia: Sprzedaż,
Innowacje, Ryzyko
+48 508 353 478
rafal.broniewski@efcongress.com



Marta Penczar

Dyrektor EKF Research,
Koordynator Kongresu Bankowości Detalicznej
+48 58 355 53 78
marta.penczar@efcongress.com



Monika Hommel-Buchalska

Dyrektor ds. organizacji,
Koordynator Kongresu Consumer Finance
+48 58 355 53 78
monika.hommel@efcongress.com



Lucyna Schoennagel

Dyrektor Biura Zarządu,
EKF – uczestnicy i paneliści
+48 58 355 53 70
poczta@efcongress.com



Dorota Ciemna

Współkoordynatorka Local Trends,
EKF – współpraca organizacyjna
z Partnerami EKF
dorota.ciemna@efcongress.com
+48 58 355 53 79



Martyna Prolejko

Koordynator Kongresu Bankowości
Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
Koordynator Akademii EKF
+48 58 355 53 72
martyna.prolejko@efcongress.com



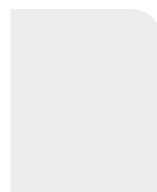
Monika Knobel

Koordynator Konferencji IT w Instytucjach
Finansowych, EKF – promocja, social media
+48 58 355 53 71
monika.knobel@efcongress.com



Monika Liszewska

Koordynator Konferencji Zarządzanie
Ryzykiem i Kapitałem w Bankach,
Koordynator Seminarium Ryzyko i Regulacje
w Sektorze Bankowym
monika.liszewska@efcongress.com
+48 58 355 53 77



Anna Zaremba

Rozliczenia finansowe
+48 58 355 53 75
anna.zaremba@efcongress.com

Sprawozdanie finansowe za 2022 rok

KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. przeprowadziła badanie rocznego sprawozdania finansowego Centrum Myśli Strategicznych, które zawierało:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 r.;
- Rachunek zysków i strat sporządzony za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zdaniem KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. sprawozdanie finansowe Jednostki:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz finansowych wyników działalności za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz statutem Jednostki;
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości



ZOBACZ SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2022
ROK WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

Obserwuj nasze social media



Obserwuj nas aby otrzymywać najnowsze informacje:



@efcongress



@EFCongress



@Europejski Kongres Finansowy





UBEZPIECZENIA
SPRZEDAŻ
INNOWACJE
RYZYKO

28 września 2023



LocalTrends
Europejskie Forum Samorządowe

17-18 października 2023



KONGRES
BANKOWOŚCI
KORPORACYJNEJ
I INWESTYCYJNEJ

7-8 listopada 2023



KONGRES
CONSUMER
FINANCE

28 listopada 2023



KONGRES
BANKOWOŚCI
DETALICZNEJ

29 listopada 2023

Centrum Myśli Strategicznych
ul. Powstańców Warszawy 19
81-718 Sopot

Biurowisko Europejskiego Kongresu Finansowego
ul. Brzozowa 8
80-243 Gdańsk
tel. 58 355 53 70
e-mail: poczta@efcongress.com
www.efcongress.com