

## Hamulcowym podziękujemy



**R**eaktywowanie komisji śledczej ds. banków, wyszukiwanie kolejnych negatywnych stron działalności bankowej, do której niby prokonkurencyjny urząd może się doczepić i „dowalić” jakąś karę (lub przynajmniej nią postraszyć), szczucie nieprofesjonalnych publikatorów, goniących za tematem na „pazernie” instytucje finansowe, doskonale wpisują się w klimat tworzony przez „słuszną linię” polityczną – permanentnych i niemających końca rozliczeń z przeszłością oraz czystek w kolejnych środowiskach: prawników, dziennikarzy, naukowców, lekarzy, bankowców... itd. Szkoda, naprawdę wielka szkoda, że Polska znowu traci czas na jałowych i toksycznych dyskusjach i że Polacy tak są chętni do swad i do dzielenia się. Bo nawet jeszcze nie jesteśmy na półmetku w doszurowaniu do rozwiniętych krajów Unii Europejskiej. Pomimo że dynamika wzrostu PKB niewątpliwie przyspieszyła, wciąż jego wielkość per capita jest mizerna (dopiero 51. miejsce) w porównaniu nawet do sporo mniejszych krajów, takich jak Luksemburg czy Belgia. Pogłębiająca się nierównowaga na rynku pracy, niedostatek rodzimej wytwórczości, anachroniczny system podatkowy i ubezpieczeń, wysoka emigracja zarobkowa itd. Nie oszukujmy się: jesteśmy niestety – jeśli chodzi o gospodarkę – w ogniu Europy, w „klubie” takich krajów jak Łotwa, Rumunia, Bułgaria czy Turcja. Przykro też to stwierdzić, ale – mówiąc eufemistycznie – nie błyszczymy w stanowieniu dobrego prawa (szczególnie gospodarczego) ani jego egzekwowaniu. Dyrektywy i zalecenia unijne leżą odłogiem; sektor finansowy traktuje je poważnie, ale niezbyt pasjonują one naszych legislatorów. W tym szczególnym numerze „BANKU” piszemy – jakby na złość dusznej propagandzie – o sprawach związanych z przyszłością. Przede wszystkim, w znacznej części numeru, podkreślamy niesłyszana wagę dla naszego kraju kapitału opartego na wiedzy oraz wagę nowych technologii i gospodarki elektronicznej. Piszemy o tym w rozmaitych przekrojach także w specjalnym Raporcie-dodatku „Najlepsze firmy informatyczne dla sektora finansowego”. Owocnej lektury!

Robert Ambelski

## Kronika



### WYDARZENIA I WSKAŹNIKI

■ Nordea Bank Polska SA został zwycięzcą IV Edycji Rankingu Banków Kredytujących Deweloperskie Przedsięwzięcia Mieszkaniowe, zorganizowanego przez Polski Związek Firm Deweloperskich. Bank zdobył również prestiżowe wyróżnienie w kategorii „Najbardziej dynamiczny wzrost notowań”. Ranking sporządzany jest co roku na podstawie rozsyłanych ankiet wśród największych firm deweloperskich zrzeszonych w PZFD. W sumie otrzymano 93 ankiety z opiniami dotyczącymi 29 banków. Klasyfikacji poddano banki, które zostały ocenione przez minimum czterech deweloperów.

■ Zebrani w Brukseli unijni ministrowie finansów przyjęli dyrektywę, która ma – wbrew oznakom protekcjonizmu w Unii Europejskiej – ułatwić międzynarodowe fuzje w sektorze bankowym. Polska była przeciwna, ale nie znalazła sojuszników dla swojego stanowiska. Według danych Komisji Europejskiej fuzje i przejęcia stanowią tylko 20 proc. wartości transakcji w sektorze finansowym UE; w innych sektorach odsetek ten sięga 45 proc.

■ Zdaniem Komisji Europejskiej od 50 do 100 mld euro rocznie oszczędności ma przynieść dyrektywa zatwierdzona przez ministrów finansów krajów członkowskich UE, która doprowadzi do stworzenia w Unii Europejskiej wspólnego systemu płatności. Chodzi o to, by pieniądze trafiały z konta na konto między różnymi krajami tak szybko i tanio, jak dziś między bankami w jednym kraju. Obecnie każdy z krajów członkowskich ma swój własny system, a koszty operacji między 27 rynkami UE sięgają 2–3 proc. unijnego PKB. Instytucje finansowe tracą, gdyż z powodu barier nie mogą wykorzystać w pełni potencjału wspólnego rynku. Skuteczna konkurencja ma doprowadzić do tego, że Europejczycy będą mniej płacić za przelewy, polecenia zapłaty czy operacje kartami płatniczymi. Dodatkowo ujednoczony ma być w całej UE system transakcji za pomocą kart.

■ Ministerstwo Finansów chce od 2007 roku wprowadzić okresową ulgę w podatku dochodowym dla producentów biopaliw, aby zrekompenzować część kosztów produkcji. Ulgą obej-

mowałaby lata 2007–2014. Wieloletni program promocji biopaliw miałby objąć lata 2008–2014, ale w podatku dochodowym ulga będzie obowiązywała już w 2007 roku. Mechanizm funkcjonowania tej ulgi ma polegać na odliczeniu od podatku dochodowego 19 proc. nadwyżki kosztów wytworzenia biokomponentów nad kosztami wytworzenia paliw ciekłych o takiej samej wartości opałowej, do których te biokomponenty mogą być dodawane. Resort szacuje, że ulga podatkowa dla producentów biokomponentów może zmniejszyć dochody budżetu państwa o około 91 mln zł, a budżety jednostek samorządu terytorialnego o około 29 mln zł.

### TRANSAKcje

■ ComputerLand podpisał umowę z Narodowym Bankiem Polskim na projekt związany z rozwojem scentralizowanego Systemu Gospodarki Własnej Banku. System został wdrożony przez ComputerLand w 2003 r. Przedmiotem nowej umowy jest rozwinięcie aplikacji Oracle Financials do wersji 11.5.10 i bazy danych Oracle SGW do wersji 10g. Dodatkowym zadaniem ComputerLandu jest dołączenie do SGW modułu do inwentaryzacji składników majątku trwałego wykorzystującego technologię elektronicznej identyfikacji.

■ Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwaliło zmianę nazwy Incenti na Asseco Business Solutions, natomiast rejestracja nazwy miała miejsce 20 lutego. Asseco Business Solutions będzie Centrum Kompetencyjnym Grupy odpowiedzialnym za systemy ERP, outsourcing i e-learning. Obok Incenti w skład Asseco Business Solutions wejdzie trzech wiodących producentów systemów ERP. Dwie spółki to Softlab i Wa-Pro, które są w Grupie Kapitałowej Asseco od stycznia 2006 roku.

■ First Data International, część koncernu First Data Corp., główny na świecie dostawca rozwiązań w zakresie handlu elektronicznego i płatności elektronicznych, zawarł porozumienie dotyczące nabycia POLCARD SA, wiodącego w Polsce niezależnego centrum autoryzacyjno-rozliczeniowego i lidera na polskim rynku kart,

w ramach gotówkowej transakcji na kwotę 325 mln USD. Polska to największy rynek wśród krajów, które w ostatnich latach przyłączyły się do Unii Europejskiej, z 39 milionami mieszkańców, silną i stale rozwijającą się gospodarką, a także gwałtownie rosnącym rynkiem kart elektronicznych.

## PRODUKTY

Przypis składki z ubezpieczeń zdrowotnych wzrósł w roku 2006 do 8 mln złotych (ponad pięciokrotny wzrost). Rozwój ubezpieczeń zdrowotnych w Polsce jest nieunikniony. Z dostępnych danych wynika, że już dziś Polacy wydają rocznie na prywatną opiekę medyczną ponad 17 miliardów złotych. Liczba osób ubezpieczonych w ramach grupowych i indywidualnych ubezpieczeń zdrowotnych Allianz Polska przekroczyła w lutym br. 25 000 osób. Z ubezpieczeń grupowych korzysta już ponad 1200 firm. Firma zakłada podwojenie przypisu z tych ubezpieczeń w 2007 roku.

Volkswagen Bank direct wprowadził do swojej oferty nowy produkt – Profit Pro, przygotowany we współpracy z Gerling Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA. Profit Pro jest ubezpieczeniem na życie i dożycie połączonym z lokowaniem środków w fundusze inwestycyjne. Dzięki temu z jednej strony zapewnia szeroką ochronę ubezpieczeniową, z drugiej zaś umożliwia skorzystanie z atrakcyjnej oferty inwestycyjnej. Portfelem zarządzają eksperci renomowanego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Credit Suisse Asset Management. Nowy produkt poza możliwością atrakcyjnego ulokowania środków i ochroną ubezpieczeniową oferuje wiele dodatkowych korzyści.

Bank BGŻ wspólnie z firmą Commercial Union Polska oferuje posiadaczom kredytu hipotecznego, konsolidacyjnego oraz pożyczki hipotecznej nowy Pakiet Ubezpieczeniowy. Ubezpieczenie na życie gwarantuje spłatę zaciągniętego kredytu w przypadku śmierci kredytobiorcy. Ubezpieczenie na wypadek trwałej i całkowitej niezdolności do pracy zapewnia spłatę zadłużenia, gdy kredytobiorca jest niezdolny do pracy zarobkowej, i przyznanie mu prawa do stałej renty. Ubezpieczenie od utraty pracy daje możliwość spłaty zobowiązania w przypadku, gdy kredytobiorca utraci pracę. Po uzyskaniu statusu bezrobotnego przez kredytobiorcę ubezpieczyciel wypłaci świadczenia w wysokości maks. 12 rat miesięcznych lub 4 rat kwartalnych swojego kredytu. Taka sytuacja może zdarzyć się nawet kilkakrotnie w okresie spłaty kredytu. Opłata za Pakiet Ubezpieczeń jest pobierana wraz z każdą spłatą przez kredytobiorcę ratą kredytu czy pożyczki. Klient może korzystać z Pakietu Ubezpieczeń w całym okresie spłaty kredytu bądź pożyczki. Nie ma możliwości objęcia ochroną ubezpieczeniową danego ubezpieczonego w zakresie pojedynczego ryzyka.

## TRENDY

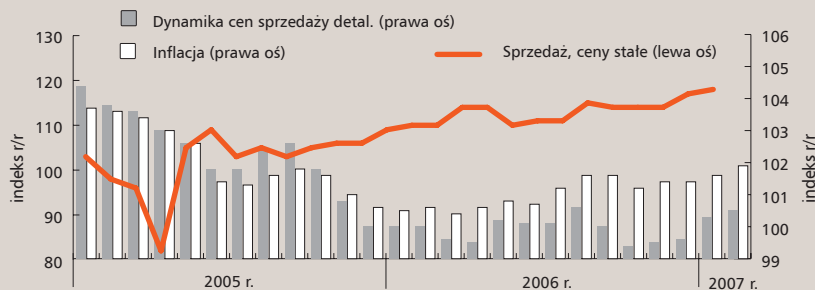
Żaden inny kraj nie miał w 2006 r. tak gwałtownego przyrostu użytkowników internetu, jak Polska. Spowodowane było to przede wszystkim złą jakością ofertą, zmonopolizowaniem rynku i wysokimi cenami jeszcze w 2005 r. W ciągu roku, porównując wyniki badań przeprowadzonych przez SMG/KRC, wśród mieszkańców Polski powyżej 15 roku życia odnotowano 10-proc. przyrost użytkowników internetu. W 2005 r. 28 proc. ankietyowanych miało dostęp do internetu, w 2006 już 38 proc.

HSBC Bank Polska SA otworzył w stolicy Dolnego Śląska swój pierwszy Oddział Bankowości Korporacyjnej. Z bogatej oferty bankowo-finansowej będą mogły korzystać korporacje,

małe i średnie przedsiębiorstwa, a szczególnie eksporterzy i importerzy. HSBC Bank Polska oferuje klientom korporacyjnym pełną gamę usług skarbowych.

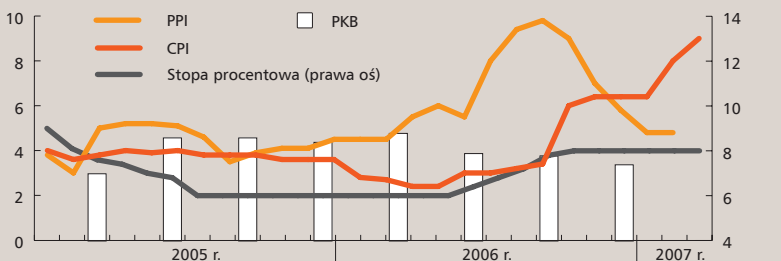
Specjaliści z firmy BEA Systems wskazują na wzrost przychodów z transakcji płatniczych na rynkach międzynarodowych i wewnętrznych. Przykładowo w latach 2003–2013 przychody z płatności międzynarodowych w Europie wzrosną z 11,4 do 19,8 mld USD, czyli niemal o sześć procent. Płatności na rynkach krajowych w tym samym okresie wzrosną o ponad cztery procent. Z pewnym jednak zastrzeżeniem. Mimo wzrostu przychodów z płatności ogółem, średni przychód z jednej transakcji międzynarodowej w Europie w ciągu 10 lat spadnie z 7,44 USD do 4,94 USD, czyli o cztery procent. ■

### CENY SPRZEDAŻY DETALICZNEJ, INFLACJA, DYNAMIKA SPRZEDAŻY W CENACH STAŁYCH W POLSCE



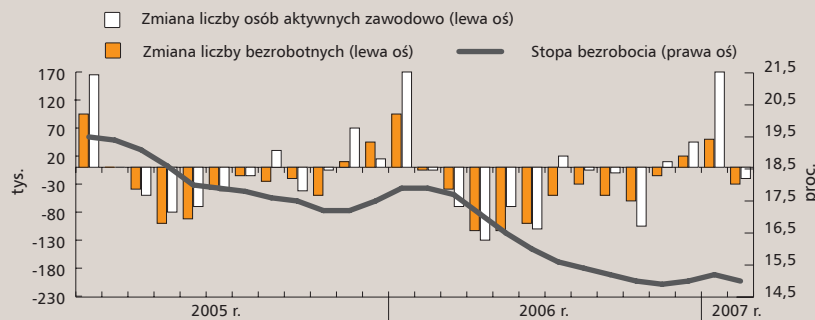
Źródło: GUS

### STOPA PROCENTOWA, INFLACJA CPI, PPI ORAZ DYNAMIKA PKB NA WĘGRZECH \*



Źródło: GUS; \* w proc.

### STOPA BEZROBOCIA W POLSCE



Źródło: GUS