

ZŁOTA SETKA



Finansowa MARKA ROKU 2022

GAZETA FINANSOWA

NAGRODZENI:



100 NAJWIĘKSZYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH

	SPÓŁKA	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY/OBROTU/ SKŁADKA PRZYPISANA BRUTTO/PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK, OPŁAT I PROWIZJI 2020	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY/OBROTU/ SKŁADKA PRZYPISANA BRUTTO/PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK, OPŁAT I PROWIZJI 2021
1	PKO BP	14 266 000,00	14 313 000,00
2	PZU	12 536 676,85	13 388 898,41
3	PZU ŻYCIE	8 752 347,88	8 813 156,36
4	PEKAO SA	7 635 662,00	8 348 276,00
5	STU ERGO HESTIA	6 526 146,54	7 440 118,89
6	MBANK	6 932 914,00	7 146 633,00
7	TUIR WARTA	6 246 293,19	7 028 968,73
8	BNP PARIBAS	3 976 165,00	4 189 928,00
9	BANK MILLENNIUM	4 073 993,00	3 854 343,00
10	UNIQA TU	2 025 122,25	3 226 484,91
11	ALIOR BANK	2 846 248,00	2 773 564,00
12	KRUK	1 490 077,00	2 602 299,00
13	GENERALI T.U.	1 731 232,08	2 512 470,68
14	AFORTI HOLDING	1 010 421,00	2 219 693,00
15	AVIVA TUNŻ	1 978 004,62	2 105 130,90
16	COMPENSA TU VIENNA INSURANCE GROUP	1 911 941,08	2 093 936,07
17	TUIR ALLIANZ POLSKA	1 756 735,10	1 834 713,90
18	NATIONALE-NEDERLANDEN TUNŻ	1 648 388,64	1 675 034,98
19	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE	1 764 045,00	1 567 148,00
20	INTERRISK TU VIENNA INSURANCE GROUP	1 342 514,67	1 451 012,86
21	TUNŻ WARTA	983 373,42	1 162 962,08
22	LINK4 TU	1 085 054,95	1 129 437,46
23	COMPENSA TUNŻ VIENNA INSURANCE GROUP	976 092,07	1 086 751,91
24	GENERALI ŻYCIE T.U.	939 416,60	1 055 598,00
25	WIENER TU S.A. VIENNA INSURANCE GROUP	866 176,25	954 185,32
26	UNIQA TUNŻ	698 679,45	820 728,33
27	PKO TU	517 867,36	815 845,38
28	TUW PZUW	633 193,26	796 524,67
29	METLIFE TUNŻIR	775 064,32	732 429,66
30	TUW TUW	622 268,64	651 034,83
31	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA	690 500,00	613 972,00
32	AVIVA TUO	497 400,61	596 264,27
33	TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA	607 463,32	582 120,71
34	PTR	448 398,59	573 196,20
35	PKO ŻYCIE TU	318 869,69	517 043,26
36	IPOPEMA SECURITIES	476 496,00	494 992,00
37	STUNŻ ERGO HESTIA	357 521,79	437 397,29
38	AEGON TU NA ŻYCIE	393 708,65	421 259,72
39	CA ŻYCIE TU	11 927,53	419 894,53
40	SANTANDER AVIVA TUNŻ	297 039,57	403 855,59
41	TU EULER HERMES	316 076,05	401 740,85
42	TUZ TUW	347 697,96	382 370,31
43	TUNŻ EUROPA	465 459,02	372 588,53
44	UNUM ŻYCIE TUIR	329 162,58	369 627,28
45	AGRO UBEZPIECZENIA TUW	304 605,02	338 529,59
46	OPEN LIFE TU ŻYCIE	453 370,39	325 198,12
47	VIENNA LIFE TUNŻ VIENNA INSURANCE GROUP	243 347,42	294 025,98
48	TU EUROPA	226 271,56	291 336,69
49	TUNŻ CARDIF POLSKA	216 401,64	279 767,62
50	SALTUS TUW	227 182,15	209 009,48

Szanowni Państwo,
Złota setka i Finansowa Marka Roku to plebiscyt, który pojawia się na łamach „Gazety Finansowej” od lat. Jego celem jest przybliżenie Państwu informacji na temat sytuacji finansowej firm i nagrodzenie tych marek, które na rynku finansowym wyróżniają się innowacyjnością, prokliencką postawą i umiejętnością kreowania trendów. Od lat obserwujemy zmiany zachodzące na liście, dostrzegamy nowe podmioty, które wybijają się na prowadzenie pod względem przychodów, widzimy rotację i przetasowania. Ostatnie lata dla rynku finansowego, podobnie jak dla całej gospodarki to trudny, pełen wyzwań czas. Widać to w wolniejszej dynamice wzrostu przychodów firm, bez względu na to, jaki sektor reprezentują. Niemniej jednak wyraźnie widać, że wszyscy obecni na naszej liście dołożyli starań, by mimo ograniczeń, cały czas się rozwijać. Zapraszamy do analizy wyników.
Redakcja

Popularność bankowości internetowej w Polsce ciągle rośnie

Banki zdecydowanie poszerzają zakres swoich usług. Udostępniają swoim klientom coraz nowsze systemy bankowości internetowej, wprowadzają udogodnienia, czyniąc swoją ofertę znacznie atrakcyjniejszą. Niewątpliwy wpływ na postępującą cyfryzację usług bankowych miała pandemia Covid-19. W czwartym kwartale 2021 r. stale wzrastała aktywność klientów banków w zdalnych kanałach dostępu, a największe zmiany odnotowano w obszarze bankowości mobilnej i segmencie płatności natychmiastowych – wynika z raportu Związku Banków Polskich „NetB@nk – bankowość internetowa i mobilna, płatności bezgotówkowe”. Nieustannie wzrasta liczba umów klientów indywidualnych umożliwiających dostęp do bankowości elektronicznej. Na koniec IV kwartału 2021 r. zanotowano 39,4 mln takich umów, co oznacza wzrost o 8,2 proc. w stosunku do tego kwartału w 2020 r.

Coraz więcej klientów
Stale rośnie także liczba klientów aktywnie korzystających z e-bankowości. Obecnie jest już ponad 21 mln klientów, którzy przynajmniej raz w miesiącu logują się do serwisów transakcyjnych za pomocą komputera, to o więcej 1,6 proc. niż w III kwartale 2021 r. Największe zmiany ponownie można zaobserwować w segmencie bankowości mobilnej. Dynamiczny wzrost odnotowano w przypadku liczby użytkowników korzystających z aplikacji bankowych. W IV kwartale 2021 r. o 4,22 proc. wzrosła liczba aktywnych użytkowników aplikacji bankowych. Obecnie jest ich 16,5 mln, czyli prawie 17 proc. więcej niż w tym okresie rok wcześniej. Co istotne, największą procentową zmianą, jaką można zaobserwować, jest wzrost o 7 proc. liczby aktywnych klientów korzystających jedynie z aplikacji mobilnych. Na koniec IV kwartału było ich niemalże 10 mln. Oznacza to, że 59 proc. użytkowników stanowią osoby, któ-

re zarządzają swoimi finansami jedynie za pomocą aplikacji mobilnych. Dynamiczne zmiany dotyczą także sektora MSP. Liczba klientów małych i średnich przedsiębiorstw posiadających dostęp do bankowości internetowej wynosi już ponad 3 miliony, czyli o ponad 5,5 proc. więcej niż ubiegłym kwartale. Spośród klientów MSP prawie 2,4 mln klientów aktywnie korzysta z bankowości elektronicznej. Oznacza to wzrost o ponad 3 proc. w stosunku do III kwartału 2021 r., natomiast niemalże 15 proc. w odniesieniu do tego samego kwartału rok wcześniej.

Tendencja wzrostowa w różnych aspektach
Według danych z raportu za IV kwartał 2021 r. wzrosła również liczba i wartość transakcji bezgotówkowych w systemach Krajowej Izby Rozliczeniowej. Największą dynamikę zmian zaobserwowano w systemie Express Elixir. Liczba transakcji wzrosła o 19 proc. a ich wartość niemalże o 13 proc. w stosunku do ubiegłego kwartału. Natomiast roczny wzrost obrotów wyniósł aż 106 proc. Dynamiczne zmiany dotyczą także systemu Euro Elixir, realizującego przelewy w europejskiej walucie. W skali IV kwartału 2021 r. nastąpił wzrost liczby komunikatów o ponad 13,5 proc., a wartość realizowanych płatności zwiększyła się o ponad 31,5 proc. – Po raz kolejny obserwujemy duży wzrost w segmencie mobile only. Wyniki z IV kwartału 2021 r. potwierdzają stały wzrost zainteresowania Polaków aplikacjami mobilnymi do zarządzania swoimi finansami. Obecnie jest już prawie 10 milionów takich użytkowników. Tendencja ta nie słabnie, wpływ na to ma nie tylko pandemia COVID-19, ale także fakt, że banki uatrakcyjnijają swoje aplikacje mobilne o usługi dodatkowe, do których klient nie ma dostępu w bankowości internetowej – powiedział Włodzimierz Kiciński, wiceprezes zarządu Związku Banków Polskich.

Nowa rewolucja przemysłowa – o zrównoważonej gospodarce, w niestabilnych czasach

„Zmiany klimatyczne są faktem, a przeciwdziałanie ich skutkom jest jednym z najważniejszych wyzwań naszych czasów. Musimy je powstrzymać, dla dobra naszych wnuków”. Jak często słyszymy, czy czytamy takie słowa? Niemal codziennie, wielu z nas zdążyło się już z nimi osłuchać, przyzwyczaić do wizji nagłej katastrofy odwołanej w przyszłość.

Najczęściej odsuwamy od naszej świadomości to, że zmiany klimatu dzieją się tu i teraz. Być może dlatego, w natłoku informacji, umyka nam to, że jak poważnym zagrożeniem musimy walczyć, ucieka prawdziwy sens kryjący się w powyższych stwierdzeniach i to, co powinniśmy zrobić już dziś. Zapominamy również o tym, że zrównoważona gospodarka, do której dążymy, to nie koszt i wyrzeczenia, ale inwestycja i szansa.

Skutki zmian klimatycznych już nas dotyczą – to długotrwała susza, to wichury, które zrywają dachy i paraliżują transport. To fale upałów, które powodują śmierć tysięcy ludzi w całej Europie, to coraz częstsze problemy z siecią energetyczną, która nie wytrzymuje tego obciążenia. Zmiany klimatyczne skutkują tysiącem niedogodności w naszym życiu codziennym, tysiącem zagrożeń, którym musimy przeciwdziałać, by żyć normalnie.

Nowa rewolucja przemysłowa

Wiemy już, jak odpowiedzieć na to wyzwanie. Jako Unia Europejska stworzyliśmy bezprecedensowy program przeciwdziałania zmianom klimatu – Europejski Zielony Ład. Powinniśmy jednak dostrzec, że przejście globalnej gospodarki w zrównoważony kierunek jest nie tylko rezygnacją z emisyjnych technologii, ale też nową rewolucją przemysłową, która jest inwestycją w lepsze i sprawiedliwsze funkcjonowanie całej gospodarki. Europejski Zielony Ład jest nie tylko zmianą źródeł pozyskiwania energii na ekologiczne, ale przede wszystkim ewolucją systemu gospodarczego, która pozwoli na bycie światowym liderem w nowych uwarunkowaniach. Spełnianie założeń nowej europejskiej taksonomii oraz kryteriów ESG jest odpowiedzią nie tylko na zmiany klimatu, ale też na całokształt okoliczności rynkowych, w któ-

rych funkcjonujemy. Inwestycje, które dziś wprowadzamy w życie, mają charakter długoterminowy i zmniejszają nie tylko uzależnienie od paliw kopalnych, a także mają na celu zwiększenie konkurencyjności naszego przemysłu.

Zmiany klimatu to niestety niejedyny problem, z jakimi dziś się mierzymy. Pandemia COVID-19, dotknęła nas w stopniu globalnym, uderzając w gospodarkę i dobrostan ludzkości. Agresja Rosji na Ukrainę wywołała kolejny kryzys i zburzyła światową równowagę. Globalny niepokój i niestabilność wywołany przez te dwa wydarzenia skłania niektórych decydentów do prób opóźniania wdrażania rozwiązań ujętych w Zielonym Ładzie. Jednak cofanie się w obliczu kryzysu jest jego utrwalaniem, a nie zwalczaniem.

Zielona transformacja to rynkowa konieczność

Zielona transformacja to po prostu rynkowa konieczność w obecnej sytuacji – musimy odejść od punktowej, emisyjnej energetyki opartej na importowanych paliwach kopalnych, na rzecz mniejszych rozproszonych i bezemisyjnych jednostek wytwórczych. Biznes musi kierować się nie tylko zyskiem finansowym, ale również społecznym. Firmy muszą ograniczać swój negatywny wpływ i inwestować w generowanie wartości dodanej. W innym wypadku nie będziemy konkurencyjni zarówno na europejskim, jak i na globalnym rynku. Zielona transformacja to nie kaprys i wydatek, tylko konieczność i inwestycja w rozwój oraz bezpieczeństwo. Bezemisyjność w długoterminowej perspektywie po prostu się opłaca – zarówno od strony etyki, jak i ekonomii.

Dlaczego o tym mówimy? Bo od ponad 30 lat Bank Ochrony Środowiska wspiera zieloną transformację Polski i edukuje przedsiębiorców w tym



”

Od ponad 30 lat Bank Ochrony Środowiska wspiera zieloną transformację Polski i edukuje przedsiębiorców w tym zakresie. To nasza misja i wierzymy, że jej skuteczna realizacja pozwoli nam na życie w czystszej przyszłości, a także umożliwi nam jako krajowi bycie liderem na światowym rynku.

zakresie. To nasza misja i wierzymy, że jej skuteczna realizacja pozwoli nam na życie w czystszej przyszłości, a także umożliwi nam jako krajowi bycie liderem na światowym rynku. Wiemy, że to jedyna droga i musimy nią podążać jak najszybciej. Starając się wprowadzać zmianę, sami stale pracujemy nad tym, by być przykładem nowoczesnej firmy – mamy ambicję bycia liderem w finansowaniu zielonej transformacji.

Osiągnąć bezemisyjność działalności

Stąd naturalną była dla nas decyzja, by osiągnąć bezemisyjność działalności Banku Ochrony Środowiska do 2030 r. Jako jedna z niewielu polskich organizacji wdroży-

liśmy strategię ESG, by móc skutecznie zrealizować tę ambicję. W ramach jej realizacji poddaliśmy się audytowi ESG zrealizowanemu przez agencję ratingową Sustainalytics. Otrzymaliśmy ogólną ocenę ESG Risk na poziomie 19,9, co oznacza niewielkie ryzyko istotnego negatywnego wpływu czynników ESG. Wynik oceny ESG przeprowadzonej przez agencję ratingową plasuje Bank Ochrony Środowiska w gronie 18 proc. najlepiej ocenionych banków oraz w czołowych 23 proc. spośród blisko 15 tysięcy firm na całym świecie poddanych badaniu przez audytora, według stanu na grudzień 2021 r.

Na ten wynik złożył się szereg działań, które stale realizujemy. W 2020 r. zmniejszyliśmy naszą emisję CO₂ o 49 proc. w porównaniu z rokiem wcześniejszym, a do 2023 r. planujemy zmniejszyć nasz ślad węglowy o kolejne 20 proc. (względem 2020 r.). Zmniejszamy również emisyjność naszej floty, a od tego roku BOŚ będzie korzystać z energii pochodzącej tylko z odnawialnych źródeł energii. Realizacja założeń ESG i ambicja osiągnięcia bezemisyjności do 2030 r. wpływa również na cały łańcuch wartości i otoczenie banku. Nie będziemy już finansować wydobycia węgla energetycznego i nowych bloków węglowych, a jednym z naszych priorytetów jest wzrost udziału zielonych aktywów w portfelu kredytowym do 50 proc. w 2023 r. Na koniec 2021 r. stanowiły one ok. 37 proc. salda kredytów ogółem. Wierzymy,

że swoją postawą inspirujemy innych do zwrócenia uwagi na każdy aspekt działalności biznesowej i zmiany na lepsze. Dlatego oprócz finansowania, oferujemy również wsparcie naszych doradców, którzy pomogą zaplanować i przeprowadzić transformację przedsiębiorstwa w zrównoważonym kierunku.

Przyjęcie klarownej strategii ESG i dążenie do bezemisyjności to wymóg rewolucji przemysłowej, w której już wszyscy bierzemy udział. Dziś wiemy, że liderem rynku, a więc także liderem finansów, mogą być tylko ci, którzy inwestują również w zieloną zmianę. Uzależnianie swojego rozwoju od paliw kopalnych oraz braku poszanowania dla otoczenia to droga donikąd i wszyscy ci którzy, na niej pozostaną, będą coraz mniej liczyć się w światowej gospodarce. Każdy, kto postanowi pozostać przy brudnych technologiach i nie zmieni funkcjonowania swojej organizacji na zgodny z wymogami ESG, godzi się na marginalizację i zniknięcie z rynku w najbliższej przyszłości.

Natomiast każdy, kto podejmie rękawicę i zmieni swój biznes w zrównoważony, może liczyć na dalszy rozwój oraz zyski. Wszelka zmiana wymaga wysiłku i inwestycji. Jednak przy odpowiednim wsparciu i zaplanowaniu transformacji każdy może jej dokonać. Dlatego jako Bank Ochrony Środowiska polecamy się na przyszłość – zieloną i zrównoważoną.

100 NAJWIĘKSZYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH

	SPÓŁKA	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY/OBROTU/ SKŁADKA PRZYPISANA BRUTTO/PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK, OPŁAT I PROWIZJI 2020	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY/OBROTU/ SKŁADKA PRZYPISANA BRUTTO/PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK, OPŁAT I PROWIZJI 2021
51	TU INTER POLSKA	143 954,51	155 154,00
52	POLSKI GAZ TUW	144 029,57	154 927,32
53	KUKE	123 673,32	145 119,78
54	SANTANDER AVIVA TU	116 484,68	122 019,76
55	TU ZDROWIE	76 771,55	98 215,04
56	SALTUS TU ŻYCIE	73 749,73	94 608,83
57	NATIONALE-NEDERLANDEN TU	43 659,83	78 793,87
58	CREDIT AGRICOLE TU	58 657,23	77 135,94
59	TUW- CUPRUM	67 514,64	70 387,37
60	SIGNAL IDUNA POLSKA TU	46 969,54	69 403,97
61	POCZTOWE TUNŻ	64 429,22	67 037,55
62	PEKAO FAKTORING	72 898,00	59 127,00
63	QUERCUS TFI	83 031,00	58 636,00
64	ING COMMERCIAL FINANCE	36 966,00	52 960,00
65	BNP PARIBAS FAKTORING	42 256,00	50 493,00
66	SIGNAL IDUNA ŻYCIE POLSKA TU	35 596,58	36 206,95
67	SANTANDER FACTORING	30 024,00	35 556,00
68	MFAKTORING	23 837,00	29 797,00
69	AKCEPT FINANCE	30 473,40	29 213,45
70	COFACE POLAND FACTORING	18 612,00	25 981,00
71	PKO FAKTORING	18 574,00	22 515,00
72	TU INTER-ŻYCIE POLSKA	14 252,95	19 842,79
73	TUW REJENT-LIFE	17 849,61	18 324,56
74	POLSKI GAZ TUWNŻ	289,58	16 898,56
75	MPAY	11 149,00	16 840,00
76	CENTRUM FINANSOWE	14 892,00	15 666,00
77	INDOS	15 042,00	14 246,00
78	FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM	7 311,00	14 011,00
79	AUXILIA	3 368,00	12 673,00
80	DR. FINANCE	7 721,90	11 739,30
81	ING BANK ŚLĄSKI	7 210,40	7 757,40
82	PARTNER TUIR	3 621,68	7 638,09
83	NWAI DOM MAKLERSKI	6 525,00	6 741,00
84	EUROFACTOR POLSKA	3 509,00	6 403,00
85	CAPITAL PARTNERS	0,00	6 034,29
86	HSBC BANK POLSKA (FAKTORING)	4 489,00	5 571,00
87	KANCELARIA PRAWNA – INKASO WEC	5 996,00	5 353,00
88	IGORIA TRADE	3 389,00	5 076,00
89	BVT WINDYKACJA NALEŻNOŚCI	2 915,00	2 871,00
90	NOVINA	1 145,00	2 720,00
91	KANCELARIA MEDIUS	10 146,00	2 536,00
92	WIERZCIEL	1 049,00	989,00
93	ABS INVESTMENT ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA	688,00	793,00
94	GREMPCO	628,00	591,00
95	DITIX	658,00	377,00
96	ONE SOLUTION	465,00	232,00
97	CENTURION FINANCE ASI	0,00	112,00
98	JR HOLDING ASI	140,00	76,00
99	SYNERGA.FUND	100,00	50,00
100	OXYGEN	23,00	38,00

Źródło: KNF, GPW, firmy



Finansowanie społecznościowe – na czym polega?

Rozpoczęcie własnej działalności wiąże się z posiadaniem odpowiedniego kapitału. Wszelkie formalności, pracownicy czy biuro wymagają konkretnego nakładu finansowego. Skąd pozyskać pieniądze, jeśli nie dysponujemy odpowiednią kwotą lub nasz pomysł na biznes należy do niszowych? Może warto skorzystać z finansowania społecznościowego, określanego również mianem crowdfundingu?

Dominik Ciula

CSO, Loando

Gdy masz w planach własną firmę...

Terminu crowdfunding użyto po raz pierwszy w 2006 r. To forma pozwalająca na uzyskanie kapitału niezbędnego do realizacji nowych pomysłów na biznes i różnego rodzaju inicjatyw. Największą popularność zyskała wśród start-upowców. Młodzi biznesmeni, bez doświadczenia w prowadzeniu własnej działalności, mają szansę na rozpoczęcie współpracy z inwestorami zainteresowanymi ich pomysłem na sukces. Czy z finansowania społecznościowego mogą korzystać jedynie przedsiębiorcy? Okazuje się, że nie. Tą formą pomocy mogą również posługiwać się organizacje, osoby prywatne zbierające pieniądze na cele charytatywne bądź realizację hobby.

Finansowanie bez pośredników

Crowdfunding to zjawisko funkcjonujące bez pośredników. Przedsiębiorca otrzymuje pieniądze od inwestora najczęściej przy pomocy internetu. To właśnie w sieci ma miejsce cały proces finansowania. Wykorzystuje się do tego celu specjalne platformy społecznościowe stworzone z myślą o crowdfundingu, na których umieszcza się linki lub krótkie formy wideo przedstawiające dany pomysł. Można powiedzieć, że to swego rodzaju otwarte zaproszenie skierowane do osób myślących przedsiębiorczo i innowacyjnie. Czy uzyskanie odpowiedniej kwoty jest tak proste, jakby mogło się wydawać? Okazuje się, że nie do końca. Wszystko zależy od szczodrości inwestorów. Niektóre platformy wprowadzają progi finansowe, za które inwestorzy przekazujący pieniądze, otrzymują nagrody. Należy jednak mieć na uwadze fakt, że nie każdy pomysł na biznes spotka się z aprobatą.

Finansowanie społecznościowe a tradycyjne pożyczki

Finansowanie społecznościowe w znacznej mierze różni się od tradycyjnych pożyczek. Rzetelne porównywarki finansowe udzielają pożyczek na jasnych zasadach. Ich oprocentowanie oraz czas spłaty jest określony już na wstępie. Crowdfunding pozwala na dotarcie do dużej liczby osób i możliwość dość szybkiego pozyskania gotówki. Jest to jednak metoda, która nie daje gwarancji zachowania praw autorskich do przedstawionego projektu. Pomysł udostępniony szerokiemu gronu odbiorców może zostać skradziony i wykorzystany w niewiadomych celach. Ponadto, portale crowdfundingowe generują zyski z uzyskanych procentów. Należy wziąć ten fakt pod uwagę i dokładnie przemyśleć wszystkie za i przeciw.

A co z wynagrodzeniem inwestorów?

Wyróżnia się cztery rodzaje crowdfundingu, które różnią się od siebie sposobem wynagrodzenia inwestorów. Finansowanie społecznościowe inwestycyjne przewiduje udziały w spółce, prawo głosu oraz prawo do dywidendy w zamian za przekazanie funduszy. Crowdfunding dotacyjny nie zakłada zwrotu na rzecz inwestora, pożyczkowy z kolei przewiduje spłatę określonej kwoty wraz z odsetkami. Finansowanie społecznościowe bazujące na nagrodach polega na tym, że inwestor otrzymuje określoną nagrodę, często o niższej wartości niż dokonana wpłata. Liczba osób korzystających z crowdfundingu w Polsce rośnie w zawrotnym tempie. Jedynie w 2019 r. Polacy zainwestowali ok. 700 mln zł w innowacyjne pomysły na biznes. Tak wysoka kwota z pewnością ma związek z tym, iż finansowanie społecznościowe jest w naszym kraju w pełni legalne. Jego działanie określa ustawa z dnia 14 marca 2014 r. o zasadach prowadzenia zbiorów publicznych. Za bezpieczeństwo inwestorów odpowiada natomiast KNF.



**Każdy gigant
był kiedyś
startupem!**

 **Santander**
Consumer Multirent

**Leasing aut dla dużych
i jeszcze niedużych firm!**

Finansowa
GAZETA FINANSOWA
**MARKA
ROKU2022**

Wybierz samochód, a my dopasujemy do niego
najlepsze finansowanie.



wejdź na stronę
www.scmultirent.pl



zadzwoń na infolinię
71 330 96 65*

* koszt połączenia zgodny z taryfą operatora

50 NAJBARDZIEJ DYNAMICZNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH

	SPÓŁKA	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY/OBROTU/ SKŁADKA PRZYPISANA BRUTTO/PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK, OPŁAT I PROWIZJI 2020	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY/OBROTU/ SKŁADKA PRZYPISANA BRUTTO/PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK, OPŁAT I PROWIZJI 2021	ZMIANA PROC.
1	POLSKI GAZ TUWNŹ	289,58	16 898,56	5 735,45
2	CA ŻYCIE TU	11 927,53	419 894,53	3 420,38
3	AUXILIA	3 368,00	12 673,00	276,28
4	NOVINA	1 145,00	2 720,00	137,55
5	AFORTI HOLDING	1 010 421,00	2 219 693,00	119,68
6	PARTNER TUIR	3 621,68	7 638,09	110,90
7	CAPITAL PARTNERS	0,00	6 034,29	100,00
8	CENTURION FINANCE ASI	0,00	112,00	100,00
9	FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM	7 311,00	14 011,00	91,64
10	EUROFACTOR POLSKA	3 509,00	6 403,00	82,00
11	NATIONALE-NEDERLANDEN TU	43 659,83	78 793,87	80,47
12	KRUK	1 490 077,00	2 602 299,00	74,64
13	OXYGEN	23,00	38,00	65,22
14	PKO ŻYCIE TU	318 869,69	517 043,26	62,15
15	UNIQA TU	2 025 122,25	3 226 484,91	59,32
16	PKO TU	517 867,36	815 845,38	57,54
17	DR. FINANCE	7 721,90	11 739,30	52,03
18	MPAY	11 149,00	16 840,00	51,04
19	IGORIA TRADE	3 389,00	5 076,00	49,78
20	SIGNAL IDUNA POLSKA TU	46 969,54	69 403,97	47,76
21	GENERALI T.U.	1 731 232,08	2 512 470,68	45,13
22	ING COMMERCIAL FINANCE	36 966,00	52 960,00	43,00
23	COFACE POLAND FACTORING	18 612,00	25 981,00	40,00
24	TU INTER-ŻYCIE POLSKA	14 252,95	19 842,79	39,22
25	SANTANDER AVIVA TUNŹ	297 039,57	403 855,59	35,96
26	CREDIT AGRICOLE TU	58 657,23	77 135,94	31,50
27	TUNŹ CARDIF POLSKA	216 401,64	279 767,62	29,28
28	TU EUROPA	226 271,56	291 336,69	28,76
29	SALTUS TU ŻYCIE	73 749,73	94 608,83	28,28
30	TU ZDROWIE	76 771,55	98 215,04	27,93
31	PTR	448 398,59	573 196,20	27,83
32	TU EULER HERMES	316 076,05	401 740,85	27,10
33	TUW PZUW	633 193,26	796 524,67	25,79
34	MFAKTORING	23 837,00	29 797,00	25,00
35	HSBC BANK POLSKA (FAKTORING)	4 489,00	5 571,00	24,00
36	PEKAO FAKTORING	72 898,00	59 127,00	23,00
37	STUNŹ ERGO HESTIA	357 521,79	437 397,29	22,34
38	PKO FAKTORING	18 574,00	22 515,00	21,00
39	VIENNA LIFE TUNŹ VIENNA INSURANCE GROUP	243 347,42	294 025,98	20,83
40	AVIVA TUO	497 400,61	596 264,27	19,88
41	BNP PARIBAS FAKTORING	42 256,00	50 493,00	19,00
42	TUNŹ WARTA	983 373,42	1 162 962,08	18,26
43	SANTANDER FACTORING	30 024,00	35 556,00	18,00
44	UNIQA TUNŹ	698 679,45	820 728,33	17,47
45	KUKE	123 673,32	145 119,78	17,34
46	ABS INVESTMENT ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA	688,00	793,00	15,26
47	STU ERGO HESTIA	6 526 146,54	7 440 118,89	14,00
48	TUIR WARTA	6 246 293,19	7 028 968,73	12,53
49	GENERALI ŻYCIE T.U.	939 416,60	1 055 598,00	12,37
50	UNUM ŻYCIE TUIR	329 162,58	369 627,28	12,29

Zadbać o swoje dane, pożyczając pieniądze

Obecna sytuacja sprzyja atakom cybernetycznym, które mogą być wymierzone również w dane osobowe konsumentów. Jak dbać o swoje cyberbezpieczeństwo?

Regularnie aktualizujemy oprogramowanie
Regularna aktualizacja systemu to podstawowy krok do zachowania bezpieczeństwa naszego urządzenia, gdyż z każdą nową wersją systemu uzupełniane są wcześniejsze luki, nie tylko w funkcjonalności danej aplikacji czy programu, ale też w zasadach zachowania bezpieczeństwa i prywatności. Aktualizacja ma za zadanie skorygować wcześniej pojawiające się błędy.

Co najmniej raz w miesiącu skanujemy swoje urządzenia
Wirusy to duże zagrożenie – niektóre tylko spowalniają system, ale niektóre wykradają nasze dane i hasła, np. do bankowości elektronicznej, co może nas słono kosztować – dlatego starajmy się na bieżąco usuwać złośliwe oprogramowanie.

Stosujemy silne i różne hasła
Silne hasło powinno składać się z co najmniej 8 znaków, w tym cyfr, małych i dużych liter, a najlepiej dodać także jakiś znak specjalny. I co ważne, nie poprzestawajmy tylko na utworzeniu takiego hasła, ale pamiętajmy o jego regularnej zmianie. Pilnujmy też, by nikt oprócz nas nie wiedział o stosowanych przez nas hasłach i aby do każdego systemu mieć inne hasło.

Ogólnodostępna sieć wifi? Zachowaj ostrożność
Jeśli nie mamy innego wyjścia i musimy połączyć się z ogólnodostępną siecią, wcześniej wylogujmy się ze wszystkich aplikacji (przede wszystkim z mediów społecznościowych, poczty i bankowości elektronicznej) i usuńmy pliki cookies.

Pomoc przez zdalny pulpit może okazać się oszustwem
Pod pozorem pomocy i naprawy komputera, ktoś może wykraść wszystkie nasze dokumenty z urządzenia wraz z hasłami i kodami dostępu do różnych aplikacji i programów. Uważajmy też na telefonny od rzekomych pracowników banków, instytucji finansowych lub firm inwestycyjnych, którzy, używając różnych argumentów, będą nas nakłaniać do zainstalowania tego rodzaju aplikacji na swoim komputerze.

Jak chronić się przed wyciekami danych osobowych i niechcianym długiem zaciągniętym na nasze nazwisko?

Nie pozwól na ksero dowodu
Od pewnego czasu obowiązuje zakaz kopiowania naszych dokumentów (nie dotyczy tylko banków i towarzystw ubezpieczeniowych). I owszem, nadal

wypożyczając rower czy kajak, możemy zostać poproszeni o udostępnienie dowodu, ale, co ważne, tylko do wglądu! Pod żadnym pozorem nie pozwólmy na



jego ksero i nie dopuścimy, by przekazane dokumenty znikły nam z zasięgu wzroku – dotyczy to nie tylko dowodu osobistego, ale również paszportu, prawa jazdy czy legitymacji studenckiej. Wszelkie tego typu sytuacje, w których ktoś zabiera nasze dokumenty, np. na zaplecze, są podejrzane i generują ryzyko, że nasze dane osobowe dostaną się w niepowołanej ręce.

Sprawdź, co wrzucasz do sieci
Zdarza się bowiem, że do sieci wrzucamy zdjęcia naszych dokumentów, ale nie tylko na tego typu fotografie czyhają oszuści. Wiele wrażliwych danych znajduje się także na pismach z banku, zakładu ubezpieczeń, firm telekomunikacyjnych lub też na rachunkach i fakturach, a nimi także niekiedy dzielimy się z internautami, np. pokazując rachunek za pobyt w hotelu.

Sprawdź, w co klikasz
Przeglądamy różne strony, zapisujemy się do newsletterów, dokonujemy zakupów czy też szukamy pracy, a przy wielu tego typu czynnościach musimy przekazać komplet swoich danych. Ponadto, dość niechlubną, a częstą praktyką Polaków jest udostępnianie informacji na swój temat oraz danych osobowych w zamian za zniżkę lub bezpłatny dostęp do niektórych usług, np. subskrypcji aplikacji mobilnej.

Upredź oszusta
Nigdy nie mamy stuprocentowej pewności, czy nie dojdzie do ataku hakerskiego na instytucję lub firmę, która posiada komplet naszych danych. Dlatego warto skorzystać z zastrzeżeń kredytowych. Na rynku istnieje kilka rozwiązań o różnych modelach prewencji, a niektóre są bezpłatne.

Co robić, jeśli wiemy, że nasze dane wyciekły?

Pierwsze kroki skieruj do banku! W sytuacji, gdy zgubiliśmy nasz dowód osobisty lub obawiamy się, że ktoś wykradł nasze dane bądź w inny nieuprawniony sposób uzyskał do nich dostęp, pierwsze kroki powinniśmy skierować do banku. Dopiero w drugiej kolejności powinniśmy ten fakt zgłosić

policii. Chodzi o jak najszybsze zastrzeżenie dokumentów i wyprzedzenie oszusta, a liczy się każda minuta. Co ważne, dokumenty należy zastrzec także wtedy, gdy aktualnie nie korzystamy bądź nigdy nie korzystaliśmy z usług bankowych. Zastrzec dokumenty możemy osobiście w wybranym oddziale bankowym lub telefonicznie. Pamiętajmy, że nieko-

niecznie musimy być klientem banku, w którym zastrzegamy dokument oraz że nie musimy zgłaszać się do każdego z banków oddzielnie. Wystarczy, że utratę dokumentu zgłosimy w jednej instytucji, a ta odnotuje taką informację w centralnym systemie, z którego korzystają nie tylko banki, ale również firmy pożyczkowe, towarzystwa ubezpieczeniowe, firmy telekomunikacyjne i inne podmioty. Warto również wspomnieć, że podobna zasada dotyczy także kart płatniczych i kart kredytowych. Jeśli skradziono nam kartę bądź ją gdzieś zawieruszyliśmy i nie mamy pewności, czy nie dysponuje nią osoba trzecia, za każdym razem jak najszybciej powiadommy o tym fakcie nasz bank.

Wymień dokumenty i zmień hasła

Oprócz zastrzeżenia dokumentu w banku i zgłoszenia incydentu policji w następnej kolejności zgłosimy się do urzędu gminy lub placówki konsularnej w celu wyrobienia nowych dokumentów. W tym samym czasie zmienimy hasła do bankowości elektronicznej oraz w innych serwisach, które mają dostęp do naszego rachunku płatniczego lub karty kredytowej. Dla bezpieczeństwa zmienimy hasła także w mediach

społecznościowych, aby oszust nie mógł przejąć naszego konta. Nawet jeśli dość szybko udało nam się zastrzec, dokument warto monitorować „naszą” aktywność kredytową. Możemy to w łatwy sposób sprawdzić w Biurze Informacji Kredytowej. Z otrzymanego raportu dowiemy się, kiedy i jakie instytucje odpytywały bazę o naszą historię kredytową, co będzie dla nas wskazówką, czy i gdzie oszust próbował zaciągnąć zobowiązanie na nasze nazwisko.

Co robić, jeśli już ktoś zaciągnął zobowiązanie na nasze dane osobowe?

Jak najszybciej zgłosimy ten fakt policji. Pamiętajmy, aby poprosić funkcjonariusza nas obsługującego o wydanie potwierdzenia złożonego zawiadomienia o możliwości popełnienia przestępstwa, w tym przypadku kradzieży tożsamości. Taki dokument ułatwi i przyspieszy procedowanie sprawy w instytucji, w której mamy zadłużenie. W drugim kroku zgłosimy zaistniałą sytuację w każdej firmie, w której posiadamy niechciane zobowiązanie. Gdy kredytodawca zostanie poinformowany o nieuprawnionym wyludzeniu świadczenia, wstrzyma jakiegokolwiek działania windykacyjne do czasu formalnego wyjaśnienia sprawy, a także nie

będzie naliczać odsetek i dodatkowych opłat za ten okres.

Czy trzeba spłacić kredyt zaciągnięty przez oszusta?

Istnieje droga prawna do uwolnienia się od długu zaciągniętego na nasze dane przez oszusta. Umowa zawarta przez osobę trzecią, która w sposób nieuprawniony powołuje się na dane innej osoby lub posługuje się sfałszowanymi dokumentami, może być bowiem skutecznie podważona. Jednakże ciężar udowodnienia faktu, że ktoś posłużył się naszą tożsamością, spoczywa na obowiązku osoby poszkodowanej. Wraz z ogłoszeniem wyroku potwierdzającego, że jesteśmy niewinni, a mieliśmy do czynienia z kradzieżą tożsamości i wyludzeniem świadczenia, kredytodawca (lub inny podmiot w zależności od charakteru wyludzenia) zgłasza swoje roszczenia wobec osoby, która dokonała przestępstwa. Osoba poszkodowana natomiast powinna pamiętać, aby wraz z zakończeniem sprawy na etapie sądowym zgłosić się do Biura Informacji Kredytowej oraz pozostałych biur informacji gospodarczej, aby te wykreśliły zobowiązanie z naszej historii kredytowej.

Opracowanie: Fundacja Rozwoju Rynku Finansowego



Windykacja online zawsze pod ręką

Aż 1/3 firm zlecających windykację polubowną zaobserwowała, że dzięki temu zwiększyła się liczba faktur, które partnerzy biznesowi zaczęli opłacać w terminie – wynika z badania firmy windykacyjnej Kaczmarzski Inkasso. Przedsiębiorcy używający systemów ERP i platform księgowych korzystają już na masową skalę z windykacji online, którą dzięki integracji tych usług zapewnia im Kaczmarzski Inkasso. Pozostałym pomaga aplikacja WinGO.pl, która pozwala na zdalne przekazywanie zleceń windykacyjnych.



Alicja Hamkało

ekspert rynku wierzytelności

i rozwój. Nasza usługa windykacji online dociera obecnie do blisko 500 tysięcy firm i może być zintegrowana z dowolnym systemem ERP, fakturowym i e-księgowości – mówi Jakub Kostecki, prezes Zarządu Kaczmarzski Inkasso.

Dwa kliknięcia do odzyskania należności

Odzyskiwanie należności z faktur online jest prostym, a przede wszystkim wygodnym rozwiązaniem. Dzięki integracji systemu Kaczmarzski Inkasso oraz ERP, a także platform fakturowych i e-księgowości m.in. Comarch poprzez Apfino, InsERT, InFakt czy ING Usługi dla Biznesu, ich użytkownicy dwoma kliknięciami przekazują sprawę do windykacji. Następnie na bieżąco kontrolują, na jakim etapie znajdują się prowadzone działania. Windykacja polubowna prowa-

dzona przez zewnętrzną firmę skupia się na działaniach, które mają przekonać dłużnika-przedsiębiorcę do szybkiej spłaty zobowiązań lub zaproponowanie takiego rozwiązania, które on zaakceptuje, np. spłaty należności w ratach.

W odzyskiwaniu należności przedsiębiorcom pomaga także aplikacja WinGO.pl, stworzona przez Kaczmarzski Inkasso. Przedsiębiorcy mogą szybko przekazać niezapłacone faktury do windykacji. Przykładowo właściciel firmy transportowej nawet z trasy jest w stanie wysłać zdjęcia bądź pdf-y niezapłaconych faktur, które chce zlecić do odzyskania i wypełnić prosty formularz zlecenia online. Nie musi mieć pod ręką drukarki ani laptopa.



Dzięki integracji systemu Kaczmarzski Inkasso oraz ERP, a także platform fakturowych i e-księgowości m.in.

Comarch, poprzez Apfino, InsERT, InFakt czy ING Usługi dla Biznesu, ich użytkownicy dwoma kliknięciami przekazują sprawę do windykacji.

Przedsiębiorca oszczędza czas i emocje

Dzięki integracji usług finansowych i windykacyjnych przedsiębiorcy korzystający z systemów ERP, fakturowych i e-księgowości oszczędzają czas oraz niepotrzebne emocje związane z samodzielnym dochodzeniem należności od kontrahentów, zyskują większą płynność finansową i zmniejszają liczbę przeterminowanych płatności. Zachowują też dobre relacje z kontrahentami, bo długi są pod opieką ekspertów. W trakcie procesu windykacji mają wgląd w kondycję i stan finansów dłużnika. Otrzymują dostęp do szczegółowych informacji o prowadzonej sprawie.

Kaczmarzski Inkasso nalicza opłatę prowizyjną tylko w przypadku skutecznej windykacji, czyli kiedy pieniądze zostaną odzyskane dla klienta. Zgodnie z obowiązującym prawem wierzyciel może nią obciążyć dłużnika, a negocjatorzy bezpłatnie pomagają ją uzyskać.

Kompleksowe przywracanie płynności finansowej

Kaczmarzski Inkasso oferuje kompleksowe zarządzanie wierzytelnościami, od momentu wystawiania przez przedsiębiorcę faktury dla kontrahenta po dochodzenie należności w sądzie. Może on przekazać

do windykacji jedną fakturę lub cały ich portfel. Windykacja polubowna jest elementem szerszego procesu zapewnienia płynności finansowej. Zanim dojdzie do przekroczenia terminów na fakturach wystawionych kontrahentom, przedsiębiorcy współpracujący z Kaczmarzski Inkasso mogą zdecydować się na monitoring płatności, który daje kontrolę nad terminowością spłat kontrahentów. Poprawia on spływ należności, zapewnia weryfikację poprawności wystawionych faktur, a przede wszystkim przyspiesza płatności. Firmy mogą także skorzystać z wpisu dłużnika do Krajowego Rejestru Długów, co działa dyscyplinująco na niesolidnych kontrahentów. W przypadku wyjątkowo trudnych do odzyskania wierzytelności, przedsiębiorcom rekomendowana jest obsługa sądowo-egzekucyjna za pośrednictwem partnerskiej kancelarii prawnej VIA LEX.

Według badania „Relacje między kontrahentami po zleceniu windykacji”, przeprowadzonego w 2021 r. na zlecenie Kaczmarzski Inkasso, firmy korzystające z windykacji polubownej są postrzegane jako wiarygodne i odpowiedzialnie podchodzące do zapłaty za swoją pracę. Wskazało tak aż 73 proc. MŚP. To pokazuje potencjał tego segmentu usług.

Dziś firmy potrzebują rozwiązań, które są dostępne w miejscu ich naturalnego funkcjonowania, jak systemy fakturowania i księgowania ERP czy aplikacja do zarządzania relacjami z klientami CRM.

– To tu jest miejsce na usługi windykacji polubownej, która przywraca firmom płynność finansową. Odzyskane pieniądze przedsiębiorcy mogą przeznaczyć nie tylko na bieżące funkcjonowanie, ale także na inwestycje

Rynek wierzitelności – przychody ze sprzedaży 2021

	Spółka	Przychody ze sprzedaży 2020	Przychody ze sprzedaży 2021	Zmiana proc.
1	KRUK	1 490 077,00	2 602 299,00	74,64
2	INDOS	15 042,00	14 246,00	-5,29
3	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC	5 996,00	5 353,00	-10,72
4	BVT Windykacja Należności	2 915,00	2 871,00	-1,51
5	Kancelaria Medius	10 146,00	2 536,00	-75,00
6	Wierzyciel	1 049,00	989,00	-5,72
7	Ditix	658,00	377,00	-42,71
8	ONE SOLUTION	465,00	232,00	-50,11

Ubezpieczenia na życie ogólne – wysokość składki przypisanej brutto 2021

	Spółka	Wysokość składki przypisanej brutto 2020	Wysokość składki przypisanej brutto 2021
1	PZU ŻYCIE	8 752 347,88	8 813 156,36
2	AVIVA TUnŻ	1 978 004,62	2 105 130,90
3	NATIONALE-NEDERLANDEN TUnŻ	1 648 388,64	1 675 034,98
4	TUnŻ WARTA	983 373,42	1 162 962,08
5	COMPENSA TUnŻ Vienna Insurance Group	976 092,07	1 086 751,91
6	GENERALI ŻYCIE T.U.	939 416,60	1 055 598,00
7	UNIQA TUnŻ	698 679,45	820 728,33
8	METLIFE TUnŻiR	775 064,32	732 429,66
9	TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA	607 463,32	582 120,71
10	PKO ŻYCIE TU	318 869,69	517 043,26
11	STUnŻ ERGO HESTIA	357 521,79	437 397,29
12	AEGON TU na ŻYCIE	393 708,65	421 259,72
13	CA ŻYCIE TU	11 927,53	419 894,53
14	SANTANDER AVIVA TunŻ	297 039,57	403 855,59
15	TunŻ EUROPA	465 459,02	372 588,53
16	UNUM ŻYCIE TUIR	329 162,58	369 627,28
17	OPEN LIFE TU ŻYCIE	453 370,39	325 198,12
18	VIENNA LIFE TunŻ Vienna Insurance Group	243 347,42	294 025,98
19	TUnŻ CARDIF POLSKA	216 401,64	279 767,62
20	SALTUS TU ŻYCIE	73 749,73	94 608,83
21	POCZTOWE TUnŻ	64 429,22	67 037,55
22	SIGNAL IDUNA ŻYCIE POLSKA TU	35 596,58	36 206,95
23	TU INTER-ŻYCIE POLSKA	14 252,95	19 842,79
24	TUW REJENT-LIFE	17 849,61	18 324,56
25	POLSKI GAZ TUWnŻ	289,58	16 898,56

Ubezpieczenia na życie ogólne – dynamika wysokości składki przypisanej brutto 2021

	Spółka	Wysokość składki przypisanej brutto 2020	Wysokość składki przypisanej brutto 2021	Zmiana proc.
1	POLSKI GAZ TUWnŻ	289,58	16 898,56	5 735,45
2	CA ŻYCIE TU	11 927,53	419 894,53	3 420,38
3	PKO ŻYCIE TU	318 869,69	517 043,26	62,15
4	TU INTER-ŻYCIE POLSKA	14 252,95	19 842,79	39,22
5	SANTANDER AVIVA TunŻ	297 039,57	403 855,59	35,96
6	TUnŻ CARDIF POLSKA	216 401,64	279 767,62	29,28
7	SALTUS TU ŻYCIE	73 749,73	94 608,83	28,28
8	STUnŻ ERGO HESTIA	357 521,79	437 397,29	22,34
9	VIENNA LIFE TunŻ Vienna Insurance Group	243 347,42	294 025,98	20,83
10	TUnŻ WARTA	983 373,42	1 162 962,08	18,26
11	UNIQA TUnŻ	698 679,45	820 728,33	17,47
12	GENERALI ŻYCIE T.U.	939 416,60	1 055 598,00	12,37
13	UNUM ŻYCIE TUIR	329 162,58	369 627,28	12,29
14	COMPENSA TUnŻ Vienna Insurance Group	976 092,07	1 086 751,91	11,34
15	AEGON TU na ŻYCIE	393 708,65	421 259,72	7,00
16	AVIVA TUnŻ	1 978 004,62	2 105 130,90	6,43
17	POCZTOWE TUnŻ	64 429,22	67 037,55	4,05
18	TUW REJENT-LIFE	17 849,61	18 324,56	2,66
19	SIGNAL IDUNA ŻYCIE POLSKA TU	35 596,58	36 206,95	1,71
20	NATIONALE-NEDERLANDEN TUnŻ	1 648 388,64	1 675 034,98	1,62

Ubezpieczenia na życie ogólne – wysokość składki przypisanej brutto 2021

	Spółka	Wysokość składki przypisanej brutto 2020	Wysokość składki przypisanej brutto 2021	Zmiana proc.
1	PARTNER TuiR	3 621,68	7 638,09	110,90
2	NATIONALE-NEDERLANDEN TU	43 659,83	78 793,87	80,47
3	UNIQA TU	2 025 122,25	3 226 484,91	59,32
4	PKO TU	517 867,36	815 845,38	57,54
5	SIGNAL IDUNA POLSKA TU	46 969,54	69 403,97	47,76
6	GENERALI T.U.	1 731 232,08	2 512 470,68	45,13
7	CREDIT AGRICOLE TU	58 657,23	77 135,94	31,50
8	TU EUROPA	226 271,56	291 336,69	28,76
9	TU ZDROWIE	76 771,55	98 215,04	27,93
10	PTR	448 398,59	573 196,20	27,83
11	TU EULER HERMES	316 076,05	401 740,85	27,10
12	TUW PZUW	633 193,26	796 524,67	25,79
13	AVIVA TUO	497 400,61	596 264,27	19,88
14	KUKE	123 673,32	145 119,78	17,34
15	STU ERGO HESTIA	6 526 146,54	7 440 118,89	14,00
16	TUIR WARTA	6 246 293,19	7 028 968,73	12,53
17	AGRO UBEZPIECZENIA TUW	304 605,02	338 529,59	11,14
18	WIENER TU S.A. Vienna Insurance Group	866 176,25	954 185,32	10,16
19	TUZ TUW	347 697,96	382 370,31	9,97
20	COMPENSA TU Vienna Insurance Group	1 911 941,08	2 093 936,07	9,52
21	INTERRISK TU Vienna Insurance Group	1 342 514,67	1 451 012,86	8,08
22	TU INTER POLSKA	143 954,51	155 154,00	7,78
23	POLSKI GAZ TUW	144 029,57	154 927,32	7,57
24	PZU	12 536 676,85	13 388 898,41	6,80
25	SANTANDER AVIVA TU	116 484,68	122 019,76	4,75

Ubezpieczenia na życie ogólne – dynamika wysokości składki przypisanej brutto 2021

	Spółka	Wysokość składki przypisanej brutto 2020	Wysokość składki przypisanej brutto 2021	Zmiana proc.
1	PZU	12 536 676,85	13 388 898,41	6,80
2	STU ERGO HESTIA	6 526 146,54	7 440 118,89	14,00
3	TUIR WARTA	6 246 293,19	7 028 968,73	12,53
4	UNIQA TU	2 025 122,25	3 226 484,91	59,32
5	GENERALI T.U.	1 731 232,08	2 512 470,68	45,13
6	COMPENSA TU Vienna Insurance Group	1 911 941,08	2 093 936,07	9,52
7	TUIR ALLIANZ POLSKA	1 756 735,10	1 834 713,90	4,44
8	INTERRISK TU Vienna Insurance Group	1 342 514,67	1 451 012,86	8,08
9	LINK4 TU	1 085 054,95	1 129 437,46	4,09
10	WIENER TU S.A. Vienna Insurance Group	866 176,25	954 185,32	10,16
11	PKO TU	517 867,36	815 845,38	57,54
12	TUW PZUW	633 193,26	796 524,67	25,79
13	TUW TUW	622 268,64	651 034,83	4,62
14	AVIVA TUO	497 400,61	596 264,27	19,88
15	PTR	448 398,59	573 196,20	27,83
16	TU EULER HERMES	316 076,05	401 740,85	27,10
17	TUZ TUW	347 697,96	382 370,31	9,97
18	AGRO UBEZPIECZENIA TUW	304 605,02	338 529,59	11,14
19	TU EUROPA	226 271,56	291 336,69	28,76
20	SALTUS TUW	227 182,15	209 009,48	-8,00
21	TU INTER POLSKA	143 954,51	155 154,00	7,78
22	POLSKI GAZ TUW	144 029,57	154 927,32	7,57
23	KUKE	123 673,32	145 119,78	17,34
24	SANTANDER AVIVA TU	116 484,68	122 019,76	4,75
25	TU ZDROWIE	76 771,55	98 215,04	27,93
26	NATIONALE-NEDERLANDEN TU	43 659,83	78 793,87	80,47
27	CREDIT AGRICOLE TU	58 657,23	77 135,94	31,50
28	TUW- CUPRUM	67 514,64	70 387,37	4,25
29	SIGNAL IDUNA POLSKA TU	46 969,54	69 403,97	47,76
30	PARTNER TuiR	3 621,68	7 638,09	110,90

Cykl podwyżek stóp procentowych będzie trwał co najmniej kolejne pół roku

– Wojna w Ukrainie niewątpliwie przełoży się na naszą gospodarkę, ale też na gospodarki innych krajów naszego regionu i wszystkie gospodarki europejskie. Czekaj nas okres wyższej inflacji i słabszego wzrostu. Prawdopodobnie będzie on wynikał zarówno z mniejszych wolumenów handlu zagranicznego, jak i z rosnącej niepewności, która zniechęca do inwestycji przede wszystkim sektor prywatny, gospodarstwa domowe, ale i firmy – wyjaśnia Michał Dybuła, dyrektor Biura Analiz Ekonomicznych i Sektorowych, główny ekonomista BNP Paribas Bank Polska. W opublikowanej niedawno analizie bank BNP Paribas prognozuje, że dynamika wzrostu gospodarczego w Polsce może być w tym roku niższa o około 1 pkt proc. i wyniesie 3,5 proc. Ta prognoza jest jednak obciążona dużym ryzykiem ze względu na wysoką niepewność co do ekonomicznych skutków wojny w Ukrainie. Jeżeli w jej wyniku znacząco osłabnie aktywność w strefie euro, wzrost gospodarczy w Polsce może okazać się w tym roku nawet niższy. Jednocześnie wzrost cen surowców, słabszy kurs walutowy i zaburzenia w łańcuchach dostaw będą dodatkowo podsycać i tak wysoką inflację. Prognozy zespołu analitycznego banku BNP Paribas zakładają, że inflacja CPI wyniesie średniorocznie 10 proc.

Zabezpieczyć płynność finansową firmy, czyli do czego tak naprawdę służy faktoring?

Jak się wygrywa w biznesie? Dobrze pytanie! Firmy szukają tej przewagi, często szukając ułatwień dla kontrahentów. Poprawiają więc jakość produktu. Zwiększają sprzedaż. Wreszcie – oferują wydłużone terminy płatności (przy umowach B2B). Zależnie od branży, taki okres sięga 90, a nawet – 180 dni! Co zrobić, gdy firma dostarczyła towar, środki wpłyną za trzy miesiące – a rachunki, ZUS i podatki trzeba płacić na bieżąco? Faktoring jest rozwiązaniem, z którego korzystają MŚP i duże przedsiębiorstwa. Robią to chętnie. Dlaczego tak się dzieje? Aby zrozumieć istotę faktoringu, warto cofnąć się do 2020 r. Właśnie okres pandemii pokazał, że brak płynności finansowej jest tym czynnikiem, przez który firma upada. Zakłady trzymały się różnych metod, by płynność utrzymać za wszelką cenę. Zwalniały pracowników, opuszczały siedziby (100 proc. pracy zdalnej), wreszcie wyprzedawały maszyny fabryczne.



Bank Pekao
Biuro Maklerskie

30

**LAT
BIURA
MAKLESKIEGO
PEKAO**

INWESTUJ W LEPSZE JUTRO Z BM PEKAO

Od 30 lat **rozwijamy się**
i **zmieniamy** dla naszych Klientów.

**DOM MAKLESKI
ROKU 2021**

Niniejszy materiał nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do nabycia produktów inwestycyjnych i ma charakter reklamy świadczonych usług, z którymi związane jest ryzyko inwestycyjne. Szczegółowe informacje o usłudze, w tym opis kosztów oraz ryzyka związanego z inwestowaniem oraz informacje nt. sprzedaży krzyżowej usług maklerskich świadczonych przez Biuro Maklerskie Pekao, w tym opis ryzyka oraz wskazanie kosztów i opłat związanych z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem poszczególnych umów, zawarte są w Regulaminie świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie Pekao, Taryfie opłat i prowizji Biura Maklerskiego Pekao oraz Pakiecie informacyjnym dostępnych na stronie <https://www.pekao.com.pl/biuro-maklerskie>.

Nagroda Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet” w kategorii Dom Maklerski Roku 2021 przyznana w dniu 30 marca 2022 roku.

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-844 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000014843, NIP: 526-00-06-841, REGON: 000010205 – **Biuro Maklerskie Pekao**, ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa.

Co wolno komornikowi?

„Nie zapłaciłam kilku rat kredytu za mieszkanie. Czy bank od razu naśle na mnie komornika? „Boję się, że komornik zabierze jedyny komputer, przy którym uczy się moje dziecko!”, „Czy komornik może mnie nachodzić i nękać w środku nocy?” – takich dramatycznych wpisów na forach poświęconych pomocy prawnej czy dłużnikom, można znaleźć w Internecie mnóstwo.

Jeśli zaciągamy zobowiązanie finansowe, które w pewnym momencie zaczyna przerastać nasze możliwości, i we właściwym czasie nie porozumieliśmy się z wierzycielem w sprawie dobrowolnej spłaty, może się zdarzyć, że i nam przyjdzie stanąć twarzą w twarz z komornikiem i zjawiskiem egzekucji komorniczej. A jak pokazują powyższe cytaty, strach przed tym, czego nie znamy, jest paralizujący i na pewno nie pomaga w sytuacji i tak już dużego stresu finansowego, w jakim znajduje się osoba zadłużona. Warto więc wiedzieć, na jakiej podstawie może dojść do egzekucji komorniczej, jak ona przebiega oraz jakie obowiązki ma wobec nas komornik, i jakie my w tym procesie mamy prawa.

Jak dług trafia w ręce komornika? Na początek warto mieć świadomość tego, że jedna-dwie opóźnione raty kredytu lub nieodebrany telefon z banku w sprawie zaległości nie spowodują, że naszą zaległością od razu zajmie się komornik. Oddanie sprawy w jego ręce to dla wierzyciela ostateczność i zawsze poprzedza je szereg innych działań, które mają na celu ustalenie przyczyny braku spłaty. Zdarza się bowiem, że za niemożnością uregulowania zobowiązania stoją przyczyny losowe: nagle pogorszenie sytuacji materialnej czy ciężka choroba, które mogą niezależnie od woli, wpłynąć na stan naszych finansów. Dlatego pierwszym etapem odzyskiwania należności jest windykacja polubowna. W chwili, gdy przestaniemy spłacać zobowiązanie, możemy spodziewać się najpierw kontaktu albo bezpośrednio ze strony wierzyciela, albo firmy windykacyjnej, która działa w jego imieniu. Windykator może się z nami kontaktować telefonicznie, listownie i osobiście. Warto ten kontakt podjąć jak najszybciej, by wykorzystać go jako szansę na profesjonalną pomoc w uregulowaniu zobowiązania, ponieważ celem windykacji polubownej jest ustalenie takiego harmonogramu spłat, aby był możliwy do spełnienia przez osobę zadłużoną, ale i jednocześnie będzie satysfakcjonujący dla wierzyciela. W ten sposób wierzyciel zyska pewność, że są realne szanse na odzyskanie należności bez

konieczności kierowania sprawy do sądu, a więc bez udziału komornika. – Profesjonalny windykator to sprzymierzeniec osoby zadłużonej: trzeba pamiętać, że dopóki to on jest stroną kontaktującą się z nami, to możemy uniknąć wielu poważnych konsekwencji: m.in. wpisu na listę dłużników, tytułu wykonawczego, na podstawie którego może zostać wszczęte postępowanie egzekucyjne, a co za tym idzie powstania obowiązków poniesienia dodatkowych kosztów sądowych oraz komorniczych. Dlatego póki jest ku temu okazja, nie unikajmy kontaktu z windykatorem, bo bez komunikacji, nie będzie mógł zrozumieć naszej sytuacji finansowej, a tym samym nam pomóc, a wtedy wierzyciel będzie zmuszony przekazać sprawę na drogę postępowania sądowego – mówi Anna Ptasńska, ekspert Intrum.

Egzekucja komornicza – czym jest i kiedy następuje?

Właśnie w momencie, kiedy wierzyciel wyczerpał już wszystkie środki kontaktu, a próby ugodowego porozumienia się z osobą zadłużoną nie przyniosły rezultatu, pozostaje mu jedynie droga prawna. I tu właśnie przebiega granica między windykacją polubowną a sądowną – ta druga zaczyna się w chwili podjęcia działań zmierzających do uzyskania tytułu wykonawczego (nakazu zapłaty lub wyroku sądu), które będą podstawą do wszczęcia postępowania egzekucyjnego. Przebieg tej procedury jest ściśle określony przez przepisy. Aby do sprawy został wyznaczony komornik, musi istnieć tytuł wykonawczy. Wierzyciel składa wniosek o wszczęcie egzekucji i wtedy do sprawy zostaje wyznaczony komornik działający przy odpowiednim sądzie rejonowym, a więc formalnie: urzędnik państwowy, którego prawa i obowiązki oraz każde podejmowane przez niego działanie są ściśle regulowane przez prawo. Ekspert Intrum, Anna Ptasńska, zwraca uwagę również na to, że sama decyzja o egzekucji komorniczej nie zapada z dnia na dzień i jeśli do egzekucji dochodzi, to często w wyniku uprzedniego uchylania się od obowiązku spłaty, bądź utrudnionego kontaktu z osobą zadłużoną:

– Jak widać, warunków, które muszą zaistnieć dla rozpoczęcia egzekucji komorniczej, jest całkiem dużo. Dlatego od momentu, kiedy osoba zadłużona przestanie spłacać raty do chwili, gdy jej sprawą zajmie się komornik, nierzadko mija nawet od kilku do kilkunastu miesięcy. Informację o wszczęciu postępowania egzekucyjnego otrzymujemy za pośrednictwem poczty, listem poleconym. Ważne, aby nie unikać korespondencji kierowanej do nas przez komornika. Uporczywe uchylanie się od kontaktu może doprowadzić do sytuacji, kiedy to w miejscu zamieszkania urzędnik pojawi się osobiście – dodaje Anna Ptasńska, ekspert Intrum.

Z czego komornik może ściągnąć dług?

Niektórzy obawiają się, że z momentem wydania decyzji o egzekucji, komornik może dowolnie zajmować majątek osoby zadłużonej, byle tylko jak najszybciej pokryć zaległe należności. Nic bardziej mylnego – każde podjęte przez niego działanie także jest ściśle regulowane przez prawo, również to, z jakich składników majątku może „ściągnąć” dług i jaką część środków pieniężnych czy mienia może zająć. W pierwszej kolejności nie sięgnie po samochód ani nie eksmituje nas z mieszkania (a tego przeważnie boją się osoby za zaległym długiem, kiedy słyszą komornik), najpierw będzie szukał możliwości pokrycia długu z bieżących środków na koncie osoby zadłużonej. Dużo zależy także od rodzaju długu i formy zatrudnienia osoby zadłużonej. Składniki majątku, z których może nastąpić egzekucja to:

- Wynagrodzenie – to pierwszy ze składników majątku, w którym urzędnik będzie szukał należnych wierzycielowi pieniędzy, ale wg prawa komornik musi respektować tzw. kwotę wolną od zajęcia komorniczego, co w praktyce oznacza, że na koncie pracownika zatrudnionego na umowę o pracę musi zostać równowartość najniższej płacy



W momencie, kiedy wierzyciel wyczerpał już wszystkie środki kontaktu, a próby ugodowego porozumienia się z osobą zadłużoną nie przyniosły rezultatu, pozostaje mu jedynie droga prawna.



minimalnej obowiązującej w danym roku podatkowym. W 2022 r. wynosi ona 3010 zł brutto, czyli na rachunku bezwzględnie musi pozostać kwota netto: 2363,56 zł. Z tej ochrony nie mogą skorzystać jedynie osoby, które zalegają ze spłatą alimentów, ponieważ dobro dzieci jest w tym wypadku dla państwa ważniejsze niż ochrona środków rodzica uchylającego się od obowiązku finansowego, dlatego w ich przypadku komornik może zająć 60 proc. wynagrodzenia, niezależnie od tego, ile zarabiają.

- Emerytura i inne świadczenia z ZUS – tutaj też liczy się rodzaj długu: jeśli jest to zaległość względem placówek zdrowotnych – zakładów pielęgnacyjno-opiekuńczych, domów pomocy społecznej lub zakładów opiekuńczo-leczniczych, urzędnik ma prawo zająć 50 proc. miesięcznej emerytury. Jeśli to dług alimentacyjny, zajęciu podlega 60 proc. emerytury, a przy każdym innym długu: to 25 proc. kwoty emerytury. W przypadku emerytury komornik także musi zostawić do dyspozycji minimalną kwotę określoną przez prawo. Najniższa emerytura od 1 marca 2022 to 1338,44 zł brutto, czyli 1217,98 zł netto – i ta kwota jest zawsze wolna od zajęcia komorniczego. W przypadku świadczeń rentowych obowiązują takie same warunki, jeśli chodzi o rodzaj długu i odpowiadający mu procent zajęcia świadczenia.

- Rachunki bankowe – warto wiedzieć, że komornik ma prawo szukać środków na wszystkich kontach należących do osoby zadłużonej, nie tylko na tym, na które wpływa wynagrodzenie.

- Udziały, akcje i obligacje – czyli egzekucja z tzw. praw majątkowych.
- Ruchomości – komornik zajmuje majątek ruchomy na podstawie spisane go protokołu, po czym przedmiot sprzedawany jest na licytacji komorniczej, a pieniądze ze sprzedaży idą na pokrycie zaległej należności.

- Nieruchomości – komornik może

zająć mieszkanie, dom lub inny lokal. Najpierw zostaje oszacowana jego wartość, potem dokonywany jest stosowny wpis do księgi wieczystej, a nieruchomość podlega licytacji. Podczas tej procedury sporządzany jest też drobiazgowy opis poszczególnych składników nieruchomości i obiektów na niej się znajdujących.

– Zadaniem komornika sądowego jest odzyskanie zaległego długu, ale prawo zostało skonstruowane tak, by niezależnie od rodzaju i kwoty zaległości, osoba zadłużona nie pozostała bez środków do życia. Gwarantuje to nie tylko istnienie kwoty wolnej od potrąceń, ale także to, że komornik musi stosować się do treści wniosku złożonego przez wierzyciela: to znaczy, że nie może zajmować majątku w wymiarze szerszym lub wykraczając poza składniki majątku wskazane przez wierzyciela właśnie we wniosku, skierowanym do komornika sądowego. Warto też pamiętać, że nawet dług, którym zajmuje się komornik to nie koniec świata: nawet wtedy można rozmawiać i zwrócić się o ustalenie planu spłaty. Oczywiście w tym wypadku zgodę na wszelkie warunki: kwoty i terminy musi wyrazić nie sam komornik, a wierzyciel, w imieniu którego działa, i tylko od niego zależy, czy zgodzi się na rozłożenie długu na raty lub zwolnienie spod zajęcia składników majątkowych – podpowiada Anna Ptasńska, ekspert Intrum.

Tego komornik na pewno nie zabierze i tego mu nie wolno

A co z cytowanymi pytaniami, które pojawiły się na początku tego tekstu – czy takie obawy są uzasadnione? Otóż nie, bo komornik nie ma prawa zabrać niektórych sprzętów: są to m.in. przedmioty niezbędne do codziennego funkcjonowania, takie jak np. kuchenka czy właśnie wspomniany komputer, który jest wykorzystywany przede wszystkim przez dziecko do nauki. Spod zajęcia egzekucyjnego wyłączone są też m.in. rzeczy osobiste takie jak ubrania, które



nie mają ponadprzeciętnej wartości rynkowej, pościel, podstawowe zapasy żywności, opału. Komornik nie zajmie także sprzętów rehabilitacyjnych lub innych koniecznych ze względu na niepełnosprawność osoby zadłużonej czy jej członków rodziny. Nie przejmie więc wózka inwalidzkiego, specjalistycznego łóżka medycznego, nawet jeśli mają znaczną wartość. Egzekucji komorniczej nie podlegają też niektóre świadczenia, takie jak: świadczenia alimentacyjne, wychowawcze, w tym „500 Plus”, świadczenia rodzinne i z pomocy społecznej, dodatki rodzinne, pielęgnacyjne, porodowe i dla sierot zupełnych, zasiłki dla opiekunów. Takie świadczenia są traktowane przez prawo szczególnie, bo zrozumiałym jest, że dotyczą tych najsłabszych i najbardziej potrzebujących. A czy komornik ma prawo odwieźć osobę zadłużoną w środ-

ku nocy? Nie, ponieważ jak każdy urzędnik państwowy ma ściśle regulowane godziny pracy, a to znaczy, że mitem jest to, że może nachodzić osobę zadłużoną w dowolnych godzinach i dniach. Jak potwierdza Anna Ptasńska, ekspert Intrum:

– Według przepisów³ komornik może wykonywać czynności poza kancelarią komorniczą tylko w dni robocze od poniedziałku do soboty, w godzinach od 7.00 do 21.00. Gdyby chciał odwiedzić osobę zadłużoną w dni ustawowo wolne od pracy lub poza wyznaczonymi godzinami, musi najpierw uzyskać zgodę prezesa właściwego sądu rejonowego.

Ekspert Intrum, Anna Ptasńska, dodaje również:

– Aby podnosić świadomość społeczną, wciąż warto podkreślać, że komornik jest funkcjonariuszem państwowym i działa według prawa. A to prawo dba również o in-

teresy osób zadłużonych. Ustawy o komornikach sądowych i egzekucji oraz o kosztach komorniczych były dotąd wielokrotnie nowelizowane m.in. po to, by mogły jak najlepiej chronić prawa tych, którzy podlegają egzekucji komorniczej. Wiele razy precyzowano przepisy dotyczące mienia niepodlegającego zajęciu, a także wzmacniano nadzór nad postępowaniem komorników. Długi mogą zdarzyć się każdemu, dlatego tak ważne jest, aby prawo było w tym zakresie zrozumiałe, a procedury przejrzyste dla każdego obywatela.

1. Zakres obowiązków komornika wyznacza Kodeks postępowania cywilnego, część: Postępowanie egzekucyjne (Dz.U.2021.1805) oraz Ustawa o komornikach sądowych, z dnia 22 marca 2018 r. oraz ustawa o kosztach komorniczych, która została uchwalona 28 lutego 2018 roku.

2. Art. 87(1). – [Kwoty wolne od potrąceń] – Kodeks pracy.

3. art. 810 § 1 Kodeksu postępowania cywilnego.

W czasie pandemii Eurofactor Polska zdał celująco egzamin z dojrzałości

Eurofactor Polska prowadzi działalność w Polsce od ponad 10 lat. Historia firmy sięga roku 2011, kiedy została zarejestrowana spółka Credit Agricole Commercial Finance Polska. Wyniki działających wówczas firm, które rosły rokrocznie ok. 30 proc., oraz strategia rozwoju Grupy Credit Agricole, były solidną podstawą do powołania w Polsce nowej spółki faktoringowej. Udział faktoringu w Polsce w stosunku do naszego PKB wynosił wówczas 4 proc. przy średniej europejskiej na poziomie 7 proc. To pokazywało, że jest miejsce na nowego gracza.



Stanisław **Atanasow**
prezes zarządu,
Eurofactor Polska

W 2015 r. Crédit Agricole Commercial Finance Polska zmienia nazwę na Eurofactor Polska, podkreślając swoją przynależność do jednych z najsilniejszych grup faktoringowych w Europie. Kolejne lata to dynamiczny rozwój portfela faktoringowego – każdego roku spółka odnotowywała wzrosty liczone roku do roku. Co więcej, wypracowane dynamiki były powyżej wyników dla całego rynku zrzeszonego w Polskim Związku Faktorów.

Budując firmę od zera, postawiliśmy na jej rozwój ewolucyjny i bezpieczny, a nie agresywną sprzedaż. Badaliśmy możliwości, tworzyliśmy procesy. W naszych działaniach stawialiśmy nie tylko na dobrą

dopasowaną do warunków rynkowych ofertę, ale również na wysokie standardy jakości obsługi.

Doskonale zdajemy sobie sprawę, że największą wartością firmy są lojalni klienci. Dlatego w ubiegłym roku przystąpiliśmy do prowadzonego przez Grupę EFL badania, w którym zapytaliśmy klientów o ich doświadczenia ze współpracy z nami i o to, jak postrzegają firmę na tle konkurencji. Badanie zostało przeprowadzone przez niezależną agencję badawczą IPSOS.

Ocena na 5+

Jednym z badanych obszarów był wskaźnik NPS (*Net Promoter Score*) – przedstawiający skłonność klientów do rekomendowania. Wskaźnik ten informuje o emocjonalnym przywiązaniu klientów do marki oraz o ich lojalności. Dostarcza także wiedzy, kim są Promotorzy, Krytycy i Klienci Pasywni (obojętni), oraz określa pozycję firmy względem konkurencji. Wdrażane przez spółkę rozwiązania i coraz większa dbałość o jakość obsługi zdecydowanie

mają swoje przełożenie na opinie klientów.

Uzyskany przez Eurofactor wysoki wskaźnik lojalności znacząco przewyższa średnią dla pozostałych firm na rynku. Wyniósł 57, przy średniej dla innych firm 44. Co więcej, klienci bardzo dobrze ocenili współpracę z Eurofactor jako partnera biznesowego w trudnej COVID-owej rzeczywistości. Z przeprowadzonego w okresie od września 2020 do stycznia 2021 badania wynika, że klienci wystawili nam ocenę 9,2 pkt (w skali od 1-10), podczas gdy średnia dla rynku wyniosła 8,7 pkt. Od początku działalności naszą ambicją było budowanie bardzo dobrych relacji z klientami i indywidualne podejście do ich potrzeb i oczekiwań. Za-



Budując firmę od zera, postawiliśmy na jej rozwój ewolucyjny i bezpieczny, a nie agresywną sprzedaż. Badaliśmy możliwości, tworzyliśmy procesy. W naszych działaniach stawialiśmy nie tylko na dobrą dopasowaną do warunków rynkowych ofertę, ale również na wysokie standardy jakości obsługi.

równie standardowe procesy obsługi, produkty oraz kanały komunikacji budowaliśmy, jak i na bieżąco modyfikowaliśmy, wsłuchując się w uwagi zgłaszane przez klientów. Wyniki od 9,3 pkt do 9,5 pkt, dotyczące ogólnej satysfakcji, wiedzy opiekunów na temat produktu i procedur, ich dostępności, przyjaznego nastawienia oraz czasu reakcji i podejmowanych działań, wobec poziomu 8,5-8,9 pkt dla konkurencji, wskazują, że nasz wysiłek i działania są faktycznie doceniane. Sam proces codziennego finansowania został też pozytywnie oceniony – średnia ocena satysfakcji ogólnej z obsługi procesu zgłaszania faktur i otrzymywania finansowania wypadła na poziomie 9,1 pkt, przy średniej dla konkurencji 8,7. Jest to dla nas bardzo ważne, gdyż poprawianie płynności, a zatem elastyczni i szybki dostęp do finansowania, stanowią zwykle jedno z głównych kryteriów wyboru.

Ponadrynkowe wyniki

O sile marki Eurofactor Polska i ludzi ją tworzących świadczą wyniki działalności w pandemicznym okresie. W 2020 r., który w zdecydowanej większości przebiegł pod znakiem kryzysu wywołanego pandemią COVID-19, raportujące do Polskiego Związku Faktorów firmy sfinansowały wierzytelności o wartości 290 mld zł, co oznacza blisko 3 proc. wzrost rok do roku. Eurofactor Polska wypracował w tym okresie ponadrynkową dynamikę, +5,4 proc. r/r. W roku 2021 dynamika Eurofactor Polska była zdecydowanie

wyższa. Sfinansowaliśmy wierzytelności klientów o łącznej wartości 6,4 mld zł. To wzrost aż o 82 proc. rok do roku, najwyższy wśród wszystkich firm faktoringowych w Polsce. Należąca do Grupy EFL spółka znalazła się w gronie 10 największych firm faktoringowych w Polsce.

Nowe narzędzia

Rok 2022 zapowiada się równie ciekawie. W ramach Grupy Credit Agricole Leasing & Factoring (CAL&F) wprowadzamy rozwiązanie International Factoring Pass oparte na paneuropejskiej platformie faktoringowej. Platforma jest wspólna dla wszystkich podmiotów Grupy CAL&F we Francji, Niemczech, Belgii, Holandii, Hiszpanii, Włoszech, Polsce i Portugalii. Dzięki temu wszystkie należące do Grupy CAL&F firmy faktoringowe mogą zaoferować rozwiązania faktoringowe międzynarodowym grupom, które chcą scentralizować negocjacje i zarządzanie swoimi programami z jednym faktorem, podpisując pojedynczą umowę faktoringową z Eurofactor /CAL&F France.

Za relacje biznesowe odpowiadają lokalne podmioty Grupy CAL&F, natomiast zarządzaniem codziennymi operacjami zajmuje się wielojęzyczny zespół z siedzibą we Francji. Platforma skierowana jest do przedsiębiorstw średniej wielkości i dużych korporacji, które działają w co najmniej dwóch krajach i mają łączne przychody powyżej 30 mln euro, z czego co najmniej 20 mln euro jest przeznaczone na Eurofactor (CAL&F) w ramach umowy.

POLSKI ŁAD WPROWADZA 10 PROC. MINIMALNY CIT DLA FIRM I SPÓŁEK

Luka w podatku dochodowym od osób prawnych powodowana sztucznym transferowaniem zysków do innych państw przez przedsiębiorców, zwłaszcza przez międzynarodowe korporacje, to wg autorów Polskiego Ładu główna przyczyna konieczności wprowadzenia w Polsce minimalnego, 10 proc. CIT. Podatek ma osiągnąć firmy, które nieadekwatnie do skali i rodzaju prowadzonej działalności, wykazują niskie dochody, lub nawet straty. Sprowadza się to do opodatkowywania firm za zbyt małe zyski. Czym jest i kogo obejmie nowy, minimalny CIT?

Adw. Robert **Nogacki**
Kancelaria Prawna Skarbiec

Na celowniku firmy wykazujące niskie dochody
Wprowadzone Polskim Ładem zmiany w przepisach uszczelniające system podatkowy mają wygenerować wymierne wpływy do budżetu państwa i zasilić sektor finansów publicznych. Według twórców nowego Ładu nie do zaakceptowania jest sytuacja, gdy przedsiębiorstwa z dużymi obrotami wykazują niski przychód z działalności operacyjnej, albo nawet straty. Według ustawodawcy jest to symptom działań optymalizacyjnych, których konsekwencją jest zmniejszenie zobowiązań w podatku dochodowym.

Minimalny podatek dochodowy od osób prawnych
Polski Ład wprowadza więc nowy, minimalny podatek dochodowy w wysokości 10 proc. podstawy opodatkowania, obarczający spółki mające siedzibę lub zarząd na terytorium Polski oraz podatkowe grupy kapitałowe, a także podmioty niemające siedziby lub zarządu w Polsce, ale prowadzące tu działalność poprzez położony na jej terytorium zakład zagraniczny (w zakresie osiąganych przez ten zakład przychodów), które ponoszą straty ze źródła przychodów innych niż z zysków kapitałowych albo wykazują niski dochód z działalności operacyjnej, tzn. nieprzekraczający 1 proc. przychodów.

Podstawa opodatkowania
Podstawę opodatkowania minimalnym 10 proc. CIT stanowi suma:
a) 4 proc. wartości przychodów ze źródła przychodów innych niż z zysków kapitałowych,
b) kosztów finansowania dłużnego poniesionych na rzecz podmiotów powiązanych, przekraczających wartość 30 proc. tzw. EBITDA,
c) odroczonego podatku dochodowego zwiększającego zysk brutto lub zmniejszającego stratę netto, oraz
d) poniesionych na rzecz podmiotów powiązanych, podmiotów z państwa lub terytorium stosującego szkodliwą konkurencję podatkową, kosztów nabycia określonych usług lub praw niematerialnych, przekraczających wartość 3 mln złotych plus 5 proc.
W praktyce nowy ciężar podatkowy może dotknąć wielu przedsiębiorców nie dystrybuujących sztucznie zysków za granicę celem optymalizacji opodatkowania, a po prostu nie przekraczających 1 proc. wymaganego przez autorów Polskiego Ładu progu rentowności z uwagi na specyfikę swojej działalności. Przykładem mogą tu być liczne gałęzie handlu, w których firmy obracają towarami o wartości milionów złotych, jednak sam czysty zysk, po potrąceniu kosztów jego uzyskania, jest procentowo niewspółmiernie niski do wartości tego obrotu.

Pomniejszenia podstawy opodatkowania
Wprowadzając nowy, minimalny podatek dochodowy od osób praw-

nych Polski Ład przewidział możliwość stosowania odpisów zmniejszających podstawę opodatkowania. Chodzi np. o darowizny na cele pożytku publicznego i kultu religijnego oraz dochody uwzględniane przy kalkulacji dochodu zwolnionego w ramach działalności w specjalnej strefie ekonomicznej lub z realizacji nowej inwestycji określonej w decyzji o wsparciu.
Firmy, które obawiają się, że mogą nie osiągnąć 1 proc. progu dochodowości uwalniającego od obowiązku ponoszenia nowego ciężaru, mogą przy obliczaniu straty oraz procentowego udziału dochodów w przychodach nie uwzględniać zaliczonych w roku podatkowym do kosztów uzyskania przychodów, w tym poprzez odpisy amortyzacyjne, kosztów wynikających z nabycia, wytworzenia lub ulepszenia środków trwałych.
Przedsiębiorcy będą musieli wykazywać w zeznaniu podatkowym podstawę opodatkowania, dokonane pomniejszenia, a także kwoty minimalnego podatku dochodowego. Kwotę zapłaconego minimalnego CIT przedsiębiorca będzie mógł odliczyć od standardowego zobowiązania w CIT w zeznaniu podatkowym za kolejne 3 lata.

Ile stracą przedsiębiorcy?
Przyjmijmy, że spółka uzyskała roczny przychód w wysokości 10 mln zł. Odliczając koszty nabycia towarów, materiałów i niezbędnych do sprzedaży usług, dochód netto zamknęła wynikiem 99 tys. zł. Standardowo, przy 19 proc. podatku CIT jej podatek wyniósłby 18 810 zł. Od nowego roku będzie jednak zmuszona zapłacić nowy, minimalny 10 proc. CIT, liczony od podstawy opodatkowania, a więc np. od 4 proc. osiągniętego przychodu. Podatek dochodowy wyniesie więc 40 000 zł.
Według opublikowanych przez Ministerstwo Finansów danych na temat największych podatników CIT, w 2020 roku 64 firmy wykazujące obroty przekraczające 1 miliard zł nie przekroczyły 1-procentowego progu rentowności.
Polski Ład likwiduje przepis art. 15e ustawy o CIT limitujący wysokość

możliwych do odliczenia kosztów uzyskania przychodów ponoszonych przez podatnika na nabycie określonych usług lub praw niematerialnych. W głównej mierze materię, którą przepis ten regulował, Polski Ład przeniósł do art. 24 ca tej samej ustawy dotyczącego minimalnego 10 proc. CIT. Od 1 stycznia 2022 r. koszty nabycia określonych usług lub praw niematerialnych poniesione na rzecz podmiotów powiązanych czy podmiotów z państwa lub terytorium stosującego szkodliwą konkurencję podatkową nie będą podlegać ograniczeniom w zaliczeniu do kosztów uzyskania przychodu, ale będą powiększać podstawę opodatkowania nowym podatkiem minimalnym.

Niejasne przepisy rodzą wątpliwości
Jak widać, już samo ustalenie podstawy opodatkowania może nastroić przedsiębiorcom spore trudności, a przecież to oni są zobowiązani do obliczania minimalnego CIT-u i wpłacania go na rachunek urzędu skarbowego. Wątpliwości budzi również samo klasyfikowanie tego, czy dany przedsiębiorca podlega nowemu, minimalnemu podatkowi dochodowemu od osób prawnych, czy nie. Zgodnie bowiem z art. 24 ca ust. 14 ustawy o CIT, podatek ten nie obejmuje przedsiębiorców:
• w pierwszym roku prowadzenia swojej działalności i w dwóch kolejnych latach podatkowych;
• będących przedsiębiorstwami fi-

nansowymi;
• którzy w roku podatkowym uzyskali przychody niższe o co najmniej 30 proc. w stosunku do przychodów uzyskanych w roku podatkowym bezpośrednio poprzedzającym ten rok podatkowy;
• których udziałowcami, akcjonariuszami albo współnikami są wyłącznie osoby fizyczne i jeżeli nie posiadają udziałów (akcji) w kapitale innej spółki, tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym lub w instytucji wspólnego inwestowania, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną oraz innych praw majątkowych związanych z prawem do otrzymania świadczenia jako założyciele (fundatorzy) lub beneficjenci fundacji, trustu lub innego podmiotu albo stosunku prawnego o charakterze powierniczym;
• którzy w roku podatkowym większość uzyskanych przychodów innych niż z zysków kapitałowych osiągnęli z transportu morskiego, lub powietrznego, oraz z eksploatacji kopalni;
• wchodzących w skład grupy co najmniej dwóch spółek, w której jedna spółka posiada przez cały rok podatkowy bezpośrednio 75 proc. udział odpowiednio w kapitale zakładowym, kapitale akcyjnym lub udziale kapitałowym pozostałych spółek wchodzących w skład tej grupy.
Doprecyzowaniu, czy nawet korekcie powinien ulec ostatni z ww. warunków niepodlegania nowemu, minimalnemu CIT. Trudno bowiem uwierzyć, że pomysłodawcom Polskiego Ładu chodziło o posiadanie 75-procentowego udziału w kapitale zakładowym, a nie o spółki posiadające co najmniej 75-procentowy udział.

Podsumowanie
Jak ujawnił Business Insider, w 2019 r. spośród największych podatników podatku dochodowego od osób prawnych w Polsce aż 536 odnotowało straty lub miało rentowność niższą niż 1 proc. Z czego 283 to były firmy polskie. Twórcy Polskiego Ładu tłumacząc się dążeniem do zatamowania wycieku za granicę wypracowanego w Polsce kapitału, walką ze sztucznym transferowaniem zysków, zwłaszcza przez międzynarodowe korporacje tak naprawdę uderzyli więc w polskich przedsiębiorców.
Wiele firm, by zrekompensować nowe daniny na rzecz łatania dziur w budżecie państwa, do tego nakładane za zbyt niskie dochody, może próbować chronić się przed tymi działaniami w najprostszy sposób – podwyższając ceny. Jeszcze innym sposobem jest cięcie kosztów, w tym zwłaszcza kosztów zatrudnienia. Gdy i to nie pozwoli wytrzymać ciężaru nowych obciążeń, dla wielu jedynym wyjściem może okazać się zmiana rezydencji podatkowej i przeniesienie biznesu za granicę.

Banki – Przychody z tytułu odsetek, opłat i prowizji 2021

	Spółka	Przychody z tytułu odsetek, opłat i prowizji 2020	Przychody z tytułu odsetek, opłat i prowizji 2021	Zmiana proc.
1	PKO BP	14 266 000,00	14 313 000,00	0,33
2	PEKAO SA	7 635 662,00	8 348 276,00	9,33
3	mBank	6 932 914,00	7 146 633,00	3,08
4	BNP PARIBAS	3 976 165,00	4 189 928,00	5,38
5	BANK MILLENNIUM	4 073 993,00	3 854 343,00	-5,39
6	ALIOR BANK	2 846 248,00	2 773 564,00	-2,55
7	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE	1 764 045,00	1 567 148,00	-11,16
8	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA	690 500,00	613 972,00	-11,08
9	ING BANK ŚLĄSKI	7 210,40	7 757,40	7,59

Rynek inwestycji – przychody ze sprzedaży 2021

	Spółka	Przychody ze sprzedaży 2020	Przychody ze sprzedaży 2021	Zmiana proc.
1	IPOPEMA SECURITIES	476 496,00	494 992,00	3,88
2	QUERCUSTFI	83 031,00	58 636,00	-29,38
3	NWAI DOM MAKLESKI	6 525,00	6 741,00	3,31
4	CAPITAL PARTNERS	0,00	6 034,29	100,00
5	ABS Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna	688,00	793,00	15,26
6	GREMPKO	628,00	591,00	-5,89
7	Centurion Finance ASI	0,00	112,00	100,00
8	JR Holding ASI	140,00	76,00	-45,71
9	Synerga.fund	100,00	50,00	-50,00

Czy będzie możliwa zmiana formy opodatkowania za 2022 rok?

Piotr **Juszczak**

Główny Doradca Podatkowy,
inFakt

Rząd dość niespodziewanie zdecydował się na ogłoszenie daleko idących zmian w podatkach: obniżeniu stawki PIT do 12 proc. dla pierwszego progu skali podatkowej i likwidacji ulgi dla klasy średniej. Zmienia się również zasady dotyczące rozliczenia składki zdrowotnej przez podatników na liniówce, ryczałcie i karcie podatkowej. Stanie się to jednak już w trakcie roku podatkowego, a więc po terminie, kiedy przedsiębiorcy mogli wybrać formę opodatkowania na 2022 r. Czy będą mieli szansę, aby raz jeszcze zmienić sposób rozliczania się z fiskusem na najbardziej dla siebie korzystny?

25 marca uczestniczyłem w spotkaniu konsultacyjnym z udziałem wiceministra finansów Artura Sobonia. Przedstawiciele rządu zaprosili do rozmów reprezentantów różnych środowisk: przedsiębiorców, księgowych czy doradców podatkowych. Mielśmy okazję przedstawić swoje wątpliwości dotyczące nowych przepisów ustawy. Ministerstwo zaproponowało z kolei opracowanie

roboczego dokumentu, w którym zostaną zebrane wszystkie wątki i sugestie do omówienia po zakończeniu konsultacji.

Jednym z tematów na piątkowym spotkaniu była możliwość zmiany formy opodatkowania dla przedsiębiorców w związku ze zmianami na skali podatkowej. Wedle zapowiedzi stawka PIT na pierwszym progu podatkowym zostanie obniżona do 12 proc. Składka zdrowotna pozostanie bez zmian i nadal będzie wynosić 9 proc., jednak będzie ona rekompensowana przez niższy podatek. Z moich wyliczeń wynika, że w przypadku skali podatkowej i liniówki dopiero przy dochodzie na poziomie 171 tys. zł. zaoszczędzimy więcej, wybierając tę drugą formę. W poprzednim roku progiem dającym korzyść z przejścia na liniówkę było 100 tys. zł. Proponowane zmiany sprawiają też, że skala podatkowa będzie korzystniejsza niż w roku 2021 dla tych, którzy uzyskują roczny dochód do kwoty 171 200 zł.

Podatnicy mogliby wybrać inaczej, gdyby znali nowe przepisy

Opisywane zmiany wejdą w życie 1 lipca 2022 r., z mocą wsteczną od 1 stycznia. Ich działanie odczujemy

dopiero w pełni podczas rozliczenia za rok 2022. Tymczasem większość podatników w lutym tego roku dokonała zmiany formy opodatkowania, bazując na zasadach Polskiego Ładu obowiązujących od 1 stycznia. Dziś, już w trakcie trwania roku podatkowego, mając wiedzę o nowych, korzystnych dla skali przepisach, nie mogą dokonać tej zmiany ponownie.

Należy więc zadać pytanie, czy w związku z tak istotnymi reformami nie powinno się umożliwić podatnikom ponownej możliwości zmiany formy opodatkowania, jeśli okazało się, że ich wybór z lutego okazał się niekorzystny? Będąc na spotkaniu z Ministerstwem Finansów, zadałem właśnie takie pytanie. Być może wielu podatników podjęłoby inną decyzję, gdyby wiedzieli, na jakich zasadach będą rozliczać się z końcem roku.

Czy ponowna zmiana opodatkowania będzie możliwa?

Przepisy mają zadziałać wstecz, ale czy zadziała również zasada, że prawo w trakcie roku nie powinno się zmieniać na niekorzyść podatnika? Wszak podatnicy na zmianach z 1 lipca skorzystają względem Pol-

skiego Ładu, jednak być może dokonaliby innego wyboru. Wiceminister Sobon poinformował mnie, że ze względów formalnych przywrócenie możliwości zmiany formy opodatkowania czy też wydłużenie go byłoby problematyczne. Z tym należy się oczywiście zgodzić – mogłoby to przysporzyć problemów urzędowi i samym podatnikom. Wiceminister wskazał również, że taka możliwość mogłaby pojawić się na zakończenie roku. W praktyce oznacza to, że podatnicy przy składaniu deklaracji PIT, mieliby jeszcze raz szansę, żeby określić wybraną formę opodatkowania. Taką chęć

wyrażałoby się na formularzu PIT. Natomiast już od lipca podatnicy mogliby płacić zaliczkę na podatek według nowej formy, co później wykazaliby w zeznaniu rocznym. W mojej opinii jest to dobry pomysł.

Oczekiwany i korzystny precedens

Trzeba jednak pamiętać, że byłby to precedens w historii kształtowania się prawa podatkowego w Polsce. Pomysł jak najbardziej należy pochwalić, zobaczmy jednak, jaka będzie jego realizacja. Dużo może się jeszcze wydarzyć w trakcie procedowania ustawy przez Sejm i Senat.

Faktoring – wysokość obrotów 2021

	spółka	Obroty 2020	Obroty 2021	zmiana proc.
1	Pekao Faktoring	72 898,00	59 127,00	23,00
2	ING Commercial Finance	36 966,00	52 960,00	43,00
3	BNP Paribas Faktoring	42 256,00	50 493,00	19,00
4	Santander Faktoring	30 024,00	35 556,00	18,00
5	mFaktoring	23 837,00	29 797,00	25,00
6	Coface Poland Factoring	18 612,00	25 981,00	40,00
7	PKO Faktoring	18 574,00	22 515,00	21,00
8	Eurofactor Polska	3 509,00	6 403,00	82,00
9	HSBC Bank Polska (faktoring)	4 489,00	5 571,00	24,00

NIESTABILNA SYTUACJA NA RYNKU WALUT A INWESTOWANIE

Czy duża zmienność notowań jest negatywną cechą, czy wręcz odwrotnie? Cały rynek forex jest oparty o znaczące wahania kursów, to one przyciągają do niego rzesze inwestorów upatrujących w tym szansę na ponadprzeciętny zarobek. Kluczowe jest, zatem to jak w takiej rzeczywistości mamy się odnaleźć.



Marek **Rogalski**

główny analityk walutowy,
DM BOŚ

Forex nie dla każdego

Po pierwsze, jest jasne, że forex nie jest to rynek dla każdego. Osoby z niewielkim doświadczeniem w inwestycjach, czy też nieakceptujące podwyższonego ryzyka nie powinny tu zaglądać. To nie jest miejsce do oszczędzania środków, ale ryzykownej spekulacji. Takie zastrzeżenia możemy znaleźć u każdego brokera, który oferuje taką usługę. Oferta możliwości in-

westycyjnych dla przeciętnego Polaka paradoksalnie wcale nie jest tak uboga i nie musimy uciekać w waluty, aby ochronić swój kapitał przed inflacją i utratą siły nabywczej. Ba, raczej nie powinniśmy myśleć w ten sposób, dopóki planujemy wydawać pieniądze w kraju. Oszczędności w walutach obcych mają rację w długim terminie jedynie wtedy, kiedy zakładamy, że lokalna waluta będzie słaba.

Pamiętać o dywersyfikacji

Po drugie, nawet akceptując wysokie ryzyko, nie powinniśmy zapominać o dywersyfikacji. Ona wymusza, abyśmy na rynek forex przeznaczali jedynie pewną część naszych oszczędności. W literaturze przedmiotu, która odnosi się do tzw. rynków lewarowanych, gdzie inwestujemy z użyciem

dużej dźwigni finansowej (a takim jest też forex) jest mowa o tym, że może nas spotkać sytuacja, w której stracimy znaczącą ilość zainwestowanych pieniędzy i nie powinniśmy robić z tego powodu hałasu. Graj pieniędzmi, które możesz przegrać – to radykalnie brzmiące zdanie powoduje jednak, że na samym początku wiemy, na czym stoimy i to może nam oszczędzić stresu.

Nauczmy się zarządzać ryzykiem

Po trzecie, nauczmy się zarządzać ryzykiem. Ten punkt nie dotyczy tylko forexu, odnosi się do każdej formy inwestowania naszych oszczędności. Myślenie życzeniowe może nas wpędzić w kłopoty. Zlecenia obronne (stop-loss) oraz zlecenia realizacji zysków (take-profit) to podstawowe narzędzie oferowane przez każdego brokera. Pewna automatyzacja transakcji staje się niezbędna w sytuacji dużej zmienności rynków i czasu potrzebnej reakcji. Forex to miejsce, gdzie transakcje są zawierane przez całą dobę poza weekendami, tymczasem my możemy po-

święcić na jego uważnie śledzenie jedynie pewien wycinek własnego czasu. Jeżeli jednak automat, to i też strategia. Forex to nie kasyno, to miejsce, gdzie dokonujemy transakcji w oparciu o dany scenariusz, który może zaistnieć w oparciu o publikowane dane makro. Kluczowym czynnikiem wpływającym na kursy walut jest polityka banków centralnych, a więc oczekiwane ruchy na stopach procentowych. To nieco inaczej, niż na rynkach akcji,

gdzie najważniejsze są przyszłe zyski notowanych spółek.

Realne cele

Po czwarte miejmy realne cele. Na rynkach finansowych wielu jest inwestorów-marzycieli, ale najwięcej na foreksie. Ma to związek ze wspomnianą już dźwignią finansową, która daje możliwości niebotycznych zysków, jeżeli oczywiście kursy pójdą w zakładanym przez nas kierunku. Teoretycznie można sobie wyobrazić, że perspektywie miesiąca pomnożymy nasz kapitał kilkanaście razy. Prawdopodobieństwo, że tak się stanie, wynosi jednak zaledwie kilka procent. Jeszcze mniej jest w sytuacji, kiedy nałożymy na to dłuższy horyzont czasowy. Inwestorów, którzy mają wyniki przekraczające 100-200 proc. w ciągu roku jest zaledwie garstka. Wniosek? Postawione przez nas cele powinny być realne i adekwatne do ryzyka, które jest wypadkową wspomnianej na początku zmienności na rynkach. Paradoksalnie teza o wzroście kapitału w tempie 5 proc. miesięcznie będzie już dość ambitna, ale jeszcze względnie wykonalna.



Nawet akceptując wysokie ryzyko, nie powinniśmy zapominać o dywersyfikacji. Ona wymusza, abyśmy na rynek forex przeznaczali jedynie pewną część naszych oszczędności.

Finansowa MARKA ROKU 2022

NAGRODZENI

W KATEGORII: BANK



Za wytrwałe wspieranie zielonej transformacji polskiej gospodarki. BOŚ od ponad 30 lat finansuje proekologiczne inwestycje i edukuje rynek w tym zakresie. Rolę lidera zielonej transformacji podkreślił, uzyskując w 2021 rating ESG, który plasuje go w gronie 18 proc. najlepiej ocenionych banków oraz w czołowych 23 proc. spośród blisko 15 tysięcy firm na całym świecie poddanych badaniu przez audytora – Sustainalytics.

Od ponad 30 lat misją BOŚ Bank jest edukacja i wspieranie przedsięwzięć związanych z ochroną środowiska. Bank nieustannie opracowuje zielone oferty finansowe i systematycznie rozwija swój ekologiczny portfel produktów, żeby wspierać zieloną transformację. Priorytetem jest dla niego, aby klienci otrzymali eksperckie doradztwo, które pozwoli im na osiągnięcie oczekiwanych rezultatów. Wymagania w zakresie ochrony środowiska stawia zarówno swoim partnerom biznesowym, jak również sobie jako odpowiedzialnej organizacji. Każde podejmowane przez BOŚ Bank działanie postrzega jako inwestycję w przyszłość. Kluczowe projekty społeczne realizuje poprzez programy Fundacji BOŚ. Jednocześnie wdraża inicjatywy skierowane do swoich pracowników, tworząc w ten sposób miejsce pracy, gdzie łączą się zaangażowanie, profesjonalizm i szacunek. Otrzymany w 2021 r. rating ESG plasuje BOŚ Bank w gronie osiemnastu procent najlepiej ocenionych banków na świecie. BOŚ jako instytucja nieustannie szuka nowych dróg rozwoju i inwestuje w zieloną przyszłość.

W KATEGORII: WINDYKACJA



Za zaangażowanie w budowanie profesjonalizmu branży windykacyjnej w Polsce. Kaczmarzki Inkasso od 30 lat kształtuje rynek windykacji w Polsce, wyznaczając kierunki jego rozwoju. Jest ekspertem w kompleksowym zarządzaniu wierzytelnościami.

Obsługuje największe korporacje – banki, firmy pożyczkowe i leasingowe, telekomunikacji, ubezpieczycieli, a także małe i średnie przedsiębiorstwa ze wszystkich branż. Zapewnia kompleksowe rozwiązania z zakresu ochrony transakcji handlowych, gwarantując wysoki standard zarządzania należnościami. Współpraca ze wszystkimi sektorami gospodarki pozwala na wypracowanie różnorodnych modeli prowadzenia postępowań, dostosowanych do poszczególnych grup klientów. Mocną stroną firmy jest ścisła współpraca z Krajowym Rejestrem Długów, Biurem Informacji Gospodarczej, gdzie może upubliczniać dane dłużników. Atutem jest także współpraca z Kancelarią Prawną VIA LEX, która zapewnia kompleksową obsługę na etapie sądowo-egzekucyjnym. Kaczmarzki Inkasso było wielokrotnie nagradzane za innowacyjne rozwiązania służące odzyskiwaniu należności, m.in. za usługę Windykacja na koszt dłużnika czy WinGO.pl – aplikację windykacyjną dla MŚP. Firma zdobyła też prestiżową nagrodę CESSIO Outsourcingu – Serwis Wierzytelności, opartą na wynikach głosowania podmiotów organizujących przetargi na outsourcing zarządzania wierzytelnościami.

W KATEGORII: FAKTORING



Za silną pozycję marki na rynku usług faktoringowych. Należąca do TOP 10 działających w Polsce firm faktoringowych spółka z sukcesem wspiera polskie firmy, oferując pełną gamę usług faktoringowych. W 2021 roku firma wypracowała dynamikę na poziomie 82 proc., najwyższą wśród firm faktoringowych w Polsce i ponad trzy razy wyższą od średniej rynkowej z poprzedniego roku.

Właścicielem firmy jest Europejski Fundusz Leasingowy S.A., a firma jest częścią Crédit Agricole Leasing & Factoring. Spółka działa na polskim rynku od 2011 roku. Początkowo pod nazwą Crédit Agricole Commercial Finance Polska SA. Od 1 września 2015 r. działa pod nazwą Eurofactor Polska SA. Firma oferuje małym i średnim przedsiębiorstwom oraz większym firmom, usługi faktoringowe. Swoją działalnością pokrywa cały obszar Polski, a jej biura znajdują się w: Warszawie, Wrocławiu, Katowicach i Poznaniu.

W KATEGORII: **WERYFIKACJA KREDYTOWA**

Za dostarczanie zintegrowanych usług i rozwiązań z zakresu informacji biznesowej, handlowej oraz zarządzania ryzykiem. Firma oferuje nowoczesne rozwiązania pozwalające dostarczać klientom profesjonalne usługi skrojone na miarę ich potrzeb. CRIF NEOS to silnik kategoryzacji oparty o algorytmy sztucznej inteligencji, który pozwala na opisanie każdej transakcji konsumenta na prawie 200 sposobów. Rozwiązanie to służy bezpiecznej i wiarygodnej weryfikacji rachunków bankowych, zgodnie z dyrektywą Unii Europejskiej (tzw. PSD2 – Revised Payment Service Providers Directive). NEOS prognozuje score ryzyka kredytowego, dzięki czemu pozwala ocenić ryzyko i wychwycić osobę, która „rokuje” na nierzetelnego kredytobiorcę.



CRIF to wiodący dostawca informacji kredytowej w Europie oraz jeden z kluczowych podmiotów w skali światowej, dostarczający zintegrowane usługi i rozwiązania z zakresu informacji biznesowej, handlowej oraz zarządzania ryzykiem. Crif w Polsce oferuje systemowe zarządzanie ryzykiem kredytowym, wykorzystując autorską platformę informatyczną CRIF Solution Platform. Rozwiązanie to umożliwia zbudowanie efektywnego procesu oceny ryzyka i detekcji wyludzeń, oszczędność kosztów danych i IT, a także efektywną konfigurację pod kątem potrzeb partnera. Potwierdzeniem wysokiej sprawności systemu jest kilkadziesiąt milionów generowanych rocznie raportów kredytowych oraz wysoka dostępność systemu. Spółka oferuje rozbudowaną gamę skutecznych narzędzi do wszechstronnej analizy ryzyka. Dostarcza gotowe produkty, a także rozwiązania w obszarze Big Data, oparte o integrację niestrukturalnych zbiorów danych. CRIF NEOS to rozwiązanie, które służy bezpiecznej i wiarygodnej weryfikacji rachunków bankowych, zgodnie z dyrektywą Unii Europejskiej. NEOS prognozuje score ryzyka kredytowego, dzięki czemu pozwala ocenić ryzyko i wychwycić osobę, która „rokuje” na nierzetelnego kredytobiorcę. NEOS Open Banking Score definiuje wartość ryzyka kredytowego klienta, bazując wyłącznie na danych transakcyjnych, jakie udostępnia konsument lub klient biznesowy, pozwalając tym samym wesprzeć decyzje kredytowe szczególnie dla takich firm, które nie mają dedykowanych działów analizy ryzyka, czy możliwości zweryfikowania podmiotu w zewnętrznych bazach danych i chcą skorzystać z gotowych rozwiązań.

CRIF Synesgy natomiast to platforma, która pozwala na wyliczenie Ratingu ESG, co daje jasny i szybki wgląd w jej poziom zrównoważenia bez konieczności przeglądania i analizowania długich raportów.

W KATEGORII: **LEASING**

Za dynamiczny rozwój na rynku dzięki dopasowanej ofercie i nowoczesnym rozwiązaniom technologicznym, nastawionym na potrzeby klientów i partnerów.



Santander Consumer Multirent jest firmą, która finansuje leasingiem operacyjnym pojazdy osobowe i dostawcze do 3,5 t. W swoim rozwoju postawiła na automatyzację procesów, mając na uwadze zmiany następujące na rynku automotive i oczekiwania klientów. Dlatego w 2019 r. wdrożyła platformę Digi Car – rozwiązanie, które upraszcza i skraca czas obsługi wniosków leasingowych w salonach dealerskich, komisach czy u pośredników finansowych. Rok później przyszedł czas na AutoSalon, czyli usługę, która pozwala przedsiębiorcom wybrać pojazd i sposób jego finansowania w procesie online. Mając na uwadze klientów, firma wdrożyła Portal Klienta, platformę, która w szybki i przyjazny sposób pozwala im na zdalne załatwienie spraw związanych z umową leasingową. Z początkiem tego roku swoją działalność rozpoczęła nowa spółka zależna od Santander Consumer Multirent – Santander Consumer Financial Solutions, oferująca konsumentom pożyczkę na zakup samochodu. Santander Consumer Multirent to godna zaufania marka, której profesjonalizm i osiągnięcia zostały potwierdzone wieloma nagrodami. W tym roku spółka otrzymała już: Diamenty Forbes 2022, Perły Polskiego Leasingu 2022, Laur Klienta 2022. W przyszłości zamierza utrzymać kierunek automatyzacji kolejnych procesów, z jednoczesnym dostosowaniem oferty leasingowej do trendów rynkowych.

W KATEGORII: **UBEZPIECZENIE**

Za kompleksową ochronę majątków klientów. Generali, obserwując światowe trendy, buduje ubezpieczenia przyszłości poprzez odpowiednie dostosowywanie się do zmieniających się potrzeb i zachowań klientów oraz partnerów biznesowych.



Generali Polska jest częścią Grupy Generali, jednej z największych grup ubezpieczeniowych i zarządzania aktywami, która od 190 lat jest synonimem bezpieczeństwa i innowacyjności. W Polsce Generali obecne jest od 1998 r. Kluczowym elementem strategii Generali na świecie i w Polsce jest zaangażowanie na rzecz klientów poprzez realizację strategii partnera na całe życie, dostarczanie im innowacyjnych i spersonalizowanych rozwiązań. Generali uwzględnia zrównoważony rozwój we wszystkich swoich strategicznych decyzjach, dążąc do tworzenia wartości dla wszystkich interesariuszy, przy jednoczesnym budowaniu bardziej sprawiedliwego i odpornego społeczeństwa. Generali Polska wyznacza trendy rozszerzając zakres ochrony ubezpieczeniowej, jak np. w ubezpieczeniach mieszkań i domów o zapominalstwo. W ostatnim czasie Generali wprowadziło również unikalną na rynku „ochronę zniżki z gwarancją ceny po jednej szkodzie OC”, aby klienci z najlepszą historią ubezpieczeniową nie odczuwali zmiany ceny w przypadku spowodowania jednej szkody OC. Klienci wysoko oceniają Generali, potwierdza to m.in. wynik badania opinii klientów, przeprowadzony przez niezależną firmę badawczą Experience Institute – Generali uzyskało w nim index „Firma Przyjazna Klientowi 2021” na poziomie aż 97 proc.

W KATEGORII: **BIURO MAKLERSKIE**

Za 30 lat budowania, rozwijania i wspierania polskiego rynku kapitałowego. Biuro Maklerskie Pekao gwarantuje kompleksową obsługę z zachowaniem najwyższych standardów i norm etycznych oraz dostarcza narzędzia dostosowane do dynamicznie zmieniających się potrzeb rynku. Bazując na eksperckości stale się rozwijając i dopasowując do potrzeb klientów.

Biuro Maklerskie Pekao jest specjalistyczną jednostką organizacyjną Banku Pekao dedykowaną do sprzedaży produktów rynku kapitałowego. Misją firmy jest dostarczanie inwestorom najwyższej jakości usług maklerskich. Kompleksowa oferta gwarantuje klientom możliwość inwestowania na rynku akcji, derywatów (finansowe kontrakty terminowe i opcje), obligacji, a także rynku niepublicznym. Ogólnopolska sieć obsługi w powiązaniu z dostępem do usług za pośrednictwem bankowości elektronicznej pozwala elastycznie rozwijać ofertę, dostosowując ją do zmieniających się warunków oraz potrzeb klientów.

Biuro Maklerskie Pekao jest członkiem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, akcjonariuszem BondSpot. Członkiem Izby Domów Maklerskich oraz podlega zasadom Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, gwarantując kompleksową obsługę z zachowaniem najwyższych standardów i norm etycznych.

Rok 2021 był dla Biura Maklerskiego Pekao jednym z najbardziej kluczowych w ostatniej dekadzie. Finalizacja integracji działalności w ramach grupy Pekao, rozbudowa działu analitycznego oraz powrót do obsługi klientów instytucjonalnych z jednymi z najlepszych maklerów na rynku, pozwala przypuszczać, że awans do pierwszej dziesiątki najaktywniejszych brokerów na GPW w 2021 roku to dopiero początek umacniania pozycji BM Pekao na rynku.

W KATEGORII: **PŁATNOŚCI**

Za tworzenie środowiska wspierającego rozwój i prowadzenie biznesu oraz realizację transakcji finansowych o rekordowej wartości.

eService jest największym agentem rozliczeniowym w Europie środkowej i jednym z największych pracodawców w branży płatności elektronicznych. Tylko w ubiegłym roku, wartość zrealizowanych przez niego transakcji płatniczych, wyniosła ponad 271 miliardów złotych, czyli równowartość kosztów budowy trzech nowoczesnych elektrowni jądrowych. Spółka ma ponad 20 lat doświadczenia w obsłudze transakcji bezgotówkowych dla stacjonarnych i mobilnych punktów usługowo-handlowych, firm i instytucji a także w dostarczaniu nowoczesnych narzędzi płatniczych dla sklepów internetowych. eService dostarcza również najbezpieczniejsze w Polsce rozwiązania płatnicze potwierdzone certyfikatem P2PE (Point-to-Point Encryption).

REKLAMA

POLAND Weekly

Chcesz zwiększyć rozpoznawalność swojej firmy w środowisku międzynarodowym?

Poland Weekly - najlepsze źródło informacji o Polsce dla obcokrajowców

Poland Weekly to anglojęzyczny tygodnik skierowany do międzynarodowego środowiska biznesowego, dyplomatów i liderów opinii zainteresowanych współpracą biznesową, gospodarczą i dyplomatyczną z Polską. Obejmuje zagadnienia gospodarcze, biznesowe, prawne, finansowe, społeczne i lifestyle.

Zapraszamy do współpracy.

sylvia.ziemacka@polandweekly.com

polandweekly.com



Polskie firmy ubezpieczyły obroty handlowe o wartości prawie 650 mld zł

W zeszłym roku polskie firmy ubezpieczeniowe objęły ochroną 645,2 mld zł należności handlowych – wynika z danych Polskiej Izby Ubezpieczeń (PIU). To o 12 proc. więcej niż w 2020 r. Suma ubezpieczonych w 2021 r. obrotów handlowych odpowiada 25 proc. PKB Polski.

Dobra sytuacja na rynku płatniczym spowodowała znaczący spadek wartości wypłacanych odszkodowań. W 2021 r. wyniosły one 147 mln zł, czyli aż o 60 proc. mniej, niż w roku 2020. – Na ten wynik złożyły się sprzyjające warunki makroekonomiczne, będące przede wszystkim efektem programów pomocowych dla przedsiębiorstw. Programy stworzone w krajach UE, Wielkiej Brytanii i USA stymulo-

wały gospodarkę i w dużej mierze zapobiegły zatorom na rynku płatniczym. Nie bez znaczenia była też polityka banków centralnych, utrzymująca stopy procentowe na niskim poziomie – mówi Andrzej Maciążek, wiceprezes zarządu PIU. W 2021 r. polscy ubezpieczyciele zebrali dzięki ubezpieczeniom należności 911,5 mln zł składki. To wzrost aż o 20 proc. rok do roku. Ma to przede wszystkim związek

z rosnącymi cenami surowców i półproduktów. – Wzrost wartości transakcji wynikających z wysokiej dynamiki cen na rynkach towarowych przełożył się na zainteresowanie przedsiębiorców podwyższeniem limitów ubezpieczeniowych, przyznanych firmom. To wpłynęło na wzrost ogólnej ekspozycji ubezpieczycieli kredytu kupieckiego. W 2021 r. urosła ona o prawie 30 proc. w porównaniu z rokiem ubiegłym – mówi Andrzej Maciążek. Sytuacja na rynku ubezpieczeń płatności pogorszyła się w 2022 r. Ubezpieczyciele notują już wyższą liczbę upadłości i postępowań restrukturyzacyjnych. – Środowisko wysokich stóp procentowych, inflacja oraz presja na rosnące koszty surowców i półproduktów będzie źródłem zakłóceń w płatnościach między partnerami handlowymi – tłumaczy Andrzej Maciążek. Ubezpieczenia należności odgrywają fundamentalną rolę w budowaniu stabilności finansowej przedsiębiorstw. Dynamika rozwoju gospodarczego zanotowana w 2021 r. byłaby trudna do osiągnięcia bez wsparcia zakładów ubezpieczeń, w szczególności w przypadku eksportu. O tym, że przedsiębiorcy doceniają ubezpieczenia kredytu kupieckiego, świadczy również

Tabela nr 1. Dane dotyczące ubezpieczeń należności za rok 2021

	2021 (dane w mln zł)	Dynamika 2020/2021
Ekspozycja krajowa (31 grudnia)	134742	127,00%
Ekspozycja eksportowa (31 grudnia)	81033	130,00%
Ekspozycja łączna (31 grudnia)	215775	128,00%
Ubezpieczone obroty krajowe	503239	112,00%
Ubezpieczone obroty eksportowe	141970	112,00%
Ubezpieczone obroty łącznie	645209	112,00%
Składka przypisana brutto	911,5	120,00%
Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	147,8	39,00%

fakt, że od 2015 r., czyli od czasu, gdy PIU zbiera dane o ubezpieczeniach należności, zarówno wartość ubezpieczanych obrotów, jak i ekspozycja ubezpieczycieli rosły szybciej niż polskie PKB.

Słowniczek:

Ekspozycja – jest to ryzyko finansowe, jakie ponoszą zakłady ubezpieczeń. Innymi słowy, jest to suma limitów kredytowych przyznanych przez ubezpieczycieli dla wszystkich przedsiębiorstw korzystających z ubezpieczeń należności handlowych. Ubezpieczone obroty – łączna wartość obrotów, które były objęte

ochroną ubezpieczeniową w danym okresie. Jak działa ubezpieczenie należności handlowych? Standardem wśród przedsiębiorców jest sprzedaż produktów i usług z odroczonym terminem płatności, czyli stosowanie kredytu kupieckiego. Ubezpieczenie należności handlowych zapewnia firmom ochronę finansową w przypadku strat wynikających z niewypłacalności kontrahentów. Co więcej, dzięki know-how ubezpieczyciela, przedsiębiorstwo otrzymuje profesjonalny i stały dostęp do monitoringów informujących o aktualnej sytuacji finansowej kontrahenta.



Z myślą o całym Twoim życiu

Generali wdrożyło nowe ubezpieczenie na życie, które dostosowuje się do życia klientów w miarę zmieniających się potrzeb, na różnych jego etapach. Jest ono dostępne u agentów wyłącznych Generali Polska.

– Niezależnie od tego jak będzie zmieniało się życie naszych klientów, chcemy wspierać ich na każdym etapie. Jest to jedno ubezpieczenie na różne etapy życia. Gdy jest singlem i gdy zaczyna dzielić życie z kimś ważnym, gdy pojawiają się dzieci i całkiem zmieniają się priorytety, aż po osiągnięcie stabilizacji. Generali z myślą o całym Twoim życiu jest produktem nowoczesnym i elastycznym, który pozwala nam być partnerem na całe życie dla naszych klientów – mówi

Bezterminowe ubezpieczenie na życie

Podstawą „Generali, z myślą o całym Twoim życiu” jest bezterminowe ubezpieczenie na życie – ubezpieczający płaci składki do 85 roku życia, a następnie jest ono bezskładkowe. Jest to baza całego ubezpieczenia, do której klient może dołączyć umowy dodatkowe, które chronią to, co dla niego ważne w danym momencie. W ramach ochrony klient może zawrzeć nawet do 6 terminowych ubezpieczeń na życie, a każde z nich może zabezpieczać inną wskazaną przez klienta osobę uposażoną lub wybrany cel: np. zabezpieczenie spłaty kredytu. Umowy mogą być zawierane na różne sumy ubezpieczenia i trwać od 10 do 40 lat, przy czym składka przez ten czas będzie stała, chyba, że klient zmieni sumę ubezpieczenia.

W ramach produktu dostępnych jest również szereg umów dodatkowych. Mogą zapewnić wsparcie w przypadku nieszczęśliwego wypadku. Świadczenie

wypłacane jest już za 1 proc. trwałego uszczerbku na zdrowiu (maksymalnie 2 000 zł), a pomoc w szybszym powrocie do sprawności zapewnia szeroki zakres usług assistance. Istnieje możliwość zabezpieczenia na wypadek poważnych zachorowań, jak np. zawał, udar mózgu, nowotwór złośliwy, a świadczenie może wynieść do 1 mln zł – taką maksymalną sumę ubezpieczenia może wybrać klient. Dodatkowo w zakresie ochrony jest 539 operacji oraz 50 zabiegów specjalistycznych. W ubezpieczeniu znajdziemy także pakiety umów dodatkowych dedykowane dla dzieci ubezpieczonego. Wybierając taki pakiet za jedną składkę, ubezpieczony obejmuje ochroną wszystkie swoje dzieci.

Na wypadek wystąpienia nowotworu

Nowością w ofercie Generali jest możliwość zawarcia umowy na wypadek wystąpienia nowotworu u ubezpieczonego lub jego dzieci do 18 roku życia.

– W przypadku zachorowania chronimy klienta i wszystkie jego dzieci, a wysokość świadczenia dla każdego z nich wynosi do 1 mln zł. Oprócz wsparcia finansowego w umowie jest Assistance nowotworowy, w ramach

którego znajduje się m.in. druga opinia medyczna – krajowa i zagraniczna, opieka menedżera, który może przeprowadzić klienta przez cały proces diagnostyki i leczenia oraz możliwość wykonania badań genetycznych u dzieci oraz pomoc onkopsychologa – dodaje A. Callen.

Oprócz opieki nad klientem w trudnych sytuacjach życiowych, Generali daje również możliwość zadbania o realizację przyszłych planów i marzeń. Ubezpieczenie posiada konto inwestycyjne, na którym klient może gromadzić środki na dowolny cel: podróż życia, samochód, edukacja dzieci czy jego emerytura. Wypłata środków z takiego konta możliwa jest w każdym momencie trwania ubezpieczenia. Co więcej klient, który zdecyduje się wypłacić zgromadzone środki, nie ponosi żadnych opłat związanych z realizacją takiej wypłaty. W ubezpieczeniu dostępne są również konta IKE i IKZE.

Obejmuje ochroną Covid-19

Ubezpieczenie to nie ma wyłączeń za zdarzenia spowodowane epidemią, w tym wywołane przez wirus SARS-CoV-2.

Składki za ubezpieczenie mogą być opłacane z wybraną przez



Nowością w ofercie Generali jest możliwość zawarcia umowy na wypadek wystąpienia nowotworu u ubezpieczonego lub jego dzieci do 18 roku życia.

klienta częstotliwością: miesięcznie, kwartalnie, półrocznie albo rocznie, przy czym wybierając częstotliwość inną niż miesięczna, klient otrzyma odpowiednią zniżkę składki tzn. za częstotliwość roczną otrzyma 5 proc. zniżki, za półroczną 2 proc. zniżki, a za kwartalną 1 proc. zniżki. Produkt jest obecnie dostępny u agentów wyłącznych Generali Polska. Polisę można zawrzeć za pośrednictwem agenta także zdalnie, bez zbędnych formalności. Po uzgodnieniu odpowiedniego zakresu dopasowanego do potrzeb, klient otrzymuje link na adres e-mail. Składkę może opłacić korzystając z PayU lub z Blika.

MATERIAL PARTNERA



Agnieszka Callen, Dyrektor Departamentu Ubezpieczeń na Życie i Osobowych, Generali Polska