

Spis treści

Wprowadzenie

CZĘŚĆ I. UWARUNKOWANIA KONKURENCYJNOŚCI SYSTEMOWEJ KRAJÓW UNII EUROPEJSKIEJ

Rozdział I.1. Wzrost konkurencyjności polskiej gospodarki w świetle rozwiązań przyjętych w narodowym planie rozwoju - *Andrzej Drwiłło,*

Hanna G. Adamkiewicz-Drwiłło

Rozdział I.2. Strategia Unii Europejskiej wobec państw Maghrebu jako element rozwoju jednolitego rynku - *Małgorzata Wróblewska*

Rozdział I.3. Wpływ Strategii Lizbońskiej na kształt polityki strukturalnej w Unii Europejskiej w latach 2007-2013 - *Dorota Czykier-Wierzba*

I.3.1. Główne założenia Strategii Lizbońskiej

I.3.2. Czynniki utrudniające realizację Strategii Lizbońskiej

I.3.3. Polityka strukturalna w Unii Europejskiej w latach 2007-2013

I.3.4. Podsumowanie

Rozdział I.4. Redukcja wydatków publicznych w Polsce - *Maria Jastrzębska*

I.4.1. Cele Strategii Lizbońskiej a różnice w poziomie rozwoju między UE a USA

I.4.2. Wydatki publiczne w krajach UE w relacji do PKB

I.4.3. Działania mające na celu redukcję wydatków publicznych w Polsce 60

Rozdział I.5. Konkurencyjność wybranych gospodarek UE wobec USA i Japonii według wybranych wskaźników innowacyjności - *Tadeusz Sporek*

I.5.1. Konkurencyjność Niemiec, Francji i Wielkiej Brytanii na tle państw europejskich, Stanów Zjednoczonych i Japonii - analiza wybranych wskaźników

Rozdział I.6. Strategia Lizbońska w procesie globalizacji a społeczne aspekty nadzoru korporacyjnego - *Jerzy Wąchoł*

I.6.1. Wprowadzenie

I.6.2. Główne założenia i cele Strategii Lizbońskiej na lata 2000-2010

I.6.3. Półmetek Strategii Lizbońskiej a priorytety polskie

I.6.4. Realizacja Strategii Lizbońskiej w krajach członkowskich UE a procesy globalizacji

I.6.5. Społeczne aspekty nadzoru korporacyjnego w UE a Strategia Lizbońska

I.6.6. Podsumowanie

Rozdział I.7. Nadzór korporacyjny w procesie budowania wartości dla akcjonariuszy w świetle Strategii Lizbońskiej - *Sławomir Antkiewicz*

I.7.1. *Corporate governance* a nadzór właścicielski

I.7.2. Nadzór korporacyjny i problemy pełnomocnictwa w świetle budowania wartości dla akcjonariuszy

I.7.3. Modele struktury własności

- I.7.4. Geneza nadzoru korporacyjnego w Polsce
- I.7.5. "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005" jako zasady budujące wartość dla akcjonariuszy
- I.7.6. Rating nadzoru korporacyjnego IBnGR
- I.7.7. Rating nadzoru korporacyjnego Polskiego Instytutu Dyrektorów
- I.7.8. Nadzór korporacyjny w świetle Strategii Lizbońskiej 100
- I.7.9. Implementacja Strategii Lizbońskiej w Polsce - Agenda Warsaw City 2010
- I.7.10. Konkluzje

Rozdział I.8. Transfery dochodowe a aktywność zawodowa społeczeństw europejskich - Kamila Bielawska

- I.8.1. Wprowadzenie
- I.8.2. Poziom aktywności zawodowej społeczeństw UE
- I.8.3. Transfery dochodowe z tytułu bezrobocia
- I.8.4. Podsumowanie

CZĘŚĆ II. EKOLOGICZNO-SPOŁECZNE ASPEKTY ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU W UNII EUROPEJSKIEJ

Rozdział II.1. Realizacja strategii zrównoważonego rozwoju w warunkach Szwecji - Jan Leśniak

- II.1.1. Istota i cele strategii zrównoważonego rozwoju
- II.1.2. Społeczeństwo zrównoważone jako wynik realizacji strategii zrównoważonego rozwoju w Szwecji

Rozdział II.2. Proekologiczne działania przedsiębiorstwa jako podstawa budowania przewagi konkurencyjnej - Renata Płoska

- II.2.1. Wprowadzenie
- II.2.2. Przewaga konkurencyjna oparta na proekologicznym wyróżnieniu firmy i jej oferty
- II.2.3. Wpływ przedsięwzięć proekologicznych na przewagę kosztową przedsiębiorstwa
- II.2.4. Zakończenie

Rozdział II.3. Źródła finansowania zadań ekologicznych gmin w Polsce po akcesji z Unią Europejską - Jerzy Gwizdała

- II.3.1. Źródła i formy finansowania inwestycji
- II.3.2. Dostęp do źródeł finansowania
- II.3.3. Instytucje dominujące w finansowaniu inwestycji proekologicznych w Polsce
- II.3.3.1. Finansowanie inwestycji proekologicznych w gminach

Rozdział II.4. Instrumenty realizacji polityki ekologicznej w aspekcie zrównoważonego rozwoju - Dorota Burzyńska

- II.4.1. Priorytetowe znaczenie zrównoważonego rozwoju
- II.4.2. Proekologiczna polityka państwa
- II.4.3. Instrumenty ochrony środowiska
- II.4.4. Modyfikacja istniejącego systemu instrumentów ekonomicznych w aspekcie zrównoważonego rozwoju

Rozdział II.5. Proces umiędzynaradawiania ochrony środowiska a zintegrowane zarządzanie przedsiębiorstwem poprzez jakość - Urszula Wąsikiewicz-Rusnak

II.5.1. Uwagi ogólne

II.5.2. Jakość jako podstawowa kategoria zintegrowanego zarządzania

II.5.3. Budowa i funkcjonowanie zintegrowanego systemu zarządzania w przedsiębiorstwie

Rozdział II.6. Metody określania społecznych preferencji w świetle badań empirycznych - Stanisław Kasiewicz, Waldemar Rogowski

II.6.1. Wprowadzenie

II.6.2. Charakterystyka metod eksperymentalnych

II.6.3. Koncepcja badania preferencji społecznych w czasie w polskich warunkach

II.6.4. Koncepcja i metoda badania

II.6.5. Prezentacja wyników przeprowadzonego badania ankietowego

II.6.6. Wnioski

Rozdział II.7. Znaczenie ekonomii społecznej w rozwoju lokalnym i terytorialnym - Marietta Janowicz-Lomott

CZĘŚĆ III. PROCESY INTEGRACJI RYNKU FINANSOWEGO W UNII EUROPEJSKIEJ

Rozdział III.1. Proces konsolidacji sektora bankowego w strefie euro

- Ryszard Wierzba

III.1.1. Rozmiary fuzji i przejęć

III.1.2. Przesłanki realizacji fuzji i przejęć

III.1.3. Konsekwencje procesu konsolidacji

Rozdział III.2. Sieć bezpieczeństwa finansowego w Unii Europejskiej a Strategia Lizbońska - Leszek Pawłowicz

III.2.1. Wprowadzenie

III.2.2. System regulacji i nadzoru nad rynkami finansowymi

III.2.3. System gwarantowania bezpieczeństwa depozytów i rozliczeń

III.2.4. System zarządzania kryzysowego

III.2.5. Podsumowanie

Rozdział III.3. Systemy gwarantowania depozytów jako element sieci bezpieczeństwa (safety net) jednolitego rynku finansowego Unii Europejskiej

- Anna Maria Jurkowska

III.3.1. Wprowadzenie

III.3.2. System gwarantowania depozytów a kryzysy bankowe

III.3.3. Zjawiska niekorzystne wiążące się z istnieniem systemów gwarancji depozytów

III.3.4. Zróżnicowanie systemów gwarantowania depozytów bankowych w UE

III.3.5. Problem gwarancji depozytów gromadzonych w zagranicznych oddziałach instytucji kredytowych

III.3.6. Zakończenie

Rozdział III.4. Nowa Umowa Kapitałowa i jej konsekwencje dla konkurencyjności banków w Polsce - *Błażej Lepczyński*

III.4.1. Istota i znaczenie Nowej Umowy Kapitałowej

III.4.2. Ocena wpływu Nowej Umowy Kapitałowej na konkurencyjność banków funkcjonujących w Polsce

III.4.3. Podsumowanie

Rozdział III.5. Wyznaczanie kapitału regulacyjnego w świetle NUK jako czynnik konkurencyjności banków w Polsce - *Zbigniew Krysiak*

III.5.1. Wstęp

III.5.2. Kapitał ekonomiczny jako determinanta niewypłacalności banku

III.5.3. Ocena poziomu kapitału z perspektywy zarządzania wartością banku

III.5.4. Problemy wdrażania modeli wspomagających szacowanie kapitału w Polsce w ramach NUK

III.5.5. Ryzyko deficytu kapitałowego w polskim sektorze bankowym po wdrożeniu NUK

III.5.6. Podsumowanie i wnioski

Rozdział III.6. Strategia Lizbońska a perspektywy rozwoju rynku inwestorów instytucjonalnych - *Anna Zamojska-Adamczak*

III.6.1. Wstęp

III.6.2. Rozwój rynków finansowych w Strategii Lizbońskiej

III.6.3. Realizacja Strategii Lizbońskiej

III.6.4. Rozwój rynku inwestorów instytucjonalnych

III.6.5. Zakończenie

Rozdział III.7. Analiza pozycji finansowej wybranych polskich banków w porównaniu z wybranymi bankami europejskimi - *Mariusz Chmielewski*

Rozdział III.8. Strategia Lizbońska a rynek ubezpieczeń. Wzmocnienie nadzoru nad rynkiem ubezpieczeniowym w kontekście pełnej integracji rynków ubezpieczeniowych UE - *Robert Kurek*

III.8.1. Wstęp

III.8.2. Założenia Strategii Lizbońskiej dotyczące działań na rzecz integracji rynku ubezpieczeniowego

III.8.3. Działania (i regulacje prawne) podejmowane w ramach FSAP na rzecz wzmocnienia nadzoru nad rynkiem ubezpieczeniowym

III.8.3.1. Reorganizacja i likwidacja przedsiębiorstw ubezpieczeniowych oraz systemy gwarancyjne

III.8.3.2. Nadzór skonsolidowany

III.8.3.3. Solwency I - wzmocnienie nadzoru zgodnie z oceną wypłacalności partą na marginesie wypłacalności

III.8.3.4. Solwency II - wzmocnienie nadzoru zgodnie z regułą oceny działalności zakładów ubezpieczeń opartą na całkowitym ryzyku

III.8.4. Procedura Lamfalussy'ego jako uzupełnienie FSAP w ramach wzmocnienia nadzoru nad rynkiem ubezpieczeniowym

III.8.5. Podsumowanie

Rozdział III.9. Aspekty prawne liberalizacji i integracji rynków kapitałowych UE - *Edvard Juchnevic*

- III.9.1. Wstęp
- III.9.2. Przeniesienie praw z papierów wartościowych
- III.9.3. Problematyka prawa właściwego (*applicable law*)
- III.9.4. Wnioski (*de lege ferenda*)

Rozdział III.10. Jednolity paszport dla reasekuratorów - dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie reasekuracji 2005/68 WE - *Dorota Maśniak*

- III.10.1. Geneza tworzenia zharmonizowanego systemu nadzoru działalności reasekuracyjnej
- III.10.2. Zakres podmiotowy regulacji
- III.10.3. Zasady podejmowania działalności reasekuracyjnej
- III.10.4. Zasady prowadzenia działalności reasekuracyjnej
 - III.10.4.1. Zasady i metody nadzoru
 - III.10.4.2. Rezerwy techniczne
 - III.10.4.3. Margines wypłacalności dla działalności reasekuracyjnej
- III.10.5. Towarzystwa reasekuracyjne w trudnej sytuacji
- III.10.6. Zasady działalności towarzystw reasekuracyjnych z krajów trzecich
- III.10.7. Prawo do kontynuowania działalności reasekuracyjnej
- III.10.8. Komitologia
- III.10.9. Reasekuracja a ochrona praw konsumenta
- III.10.10. Podsumowanie

Rozdział III.11. Oceny ratingowe a konkurencyjność projektów inwestycyjnych - *Krystyna Brzozowska*

- III.11.1. Wprowadzenie
- III.11.2. Znaczenie ratingu
- III.11.3. Określenie ratingu
- III.11.4. Specyfika projektów inwestycyjnych
- III.11.5. Kryteria oceny ratingowej projektów inwestycyjnych
- III.11.6. Podsumowanie

CZĘŚĆ IV. ZARZĄDZANIE WIEDZĄ I INNOWACYJNOŚĆ W UNII EUROPEJSKIEJ

Rozdział IV.1. Zarządzanie wiedzą o kliencie a wartość przedsiębiorstwa - *Barbara Dobiegała-Korona*

- IV.1.1. Wstęp
- IV.1.2. Istota zarządzania wiedzą o kliencie
- IV.1.3. Identyfikacja wiedzy o kliencie
- IV.1.4. Pozyskiwanie i rozwój wiedzy o kliencie
- IV.1.5. Przepływ i utrwalenie wiedzy o kliencie
- IV.1.6. Ocena wiedzy o kliencie

Rozdział IV.2. Uwarunkowania innowacji opartych na wiedzy - *Franciszek Mroczko*

- IV.2.1. Istota innowacji
- IV.2.2. Cechy innowacji opartych na wiedzy
- IV.2.3. Uwarunkowania finansowe

IV.2.4. Ryzyko innowacji opartych na wiedzy

IV.2.5. Zakończenie

Rozdział IV.3. Kapitał wiedzy w kreowaniu wartości przedsiębiorstwa

- *Barbara Woźniak-Sobczak*

Rozdział IV.4. Ekonomiczna wartość dodana i kapitał intelektualny w tworzeniu wartości - *Tadeusz Jurkowski*

IV.4.1. Wstęp

IV.4.2. Wartość dla klientów i wartość dla akcjonariuszy

IV.4.3. Dyskusyjna rola formuły EVA

IV.4.4. Ekonomia twórczości kapitału ludzkiego IC

IV.4.5. Rola strategicznej rachunkowości

Rozdział IV.5. Kapitał informacyjny a budowa wartości przedsiębiorstwa

- *Remigiusz Orzechowski*

IV.5.1. Kapitał informacyjny jako element zasobów niematerialnych przedsiębiorstwa

IV.5.2. Elementy kapitału informacyjnego

IV.5.3. Stan kapitału informacyjnego w przedsiębiorstwach

IV.5.4. Wybór metody pomiaru kapitału informacyjnego

IV.5.5. Zarządzanie kapitałem informacyjnym

IV.5.6. Wnioski

CZĘŚĆ V. KONKURENCYJNOŚĆ I ZARZĄDZANIE WARTOŚCIĄ PRZEDSIĘBIORSTWA

V.1. Wykorzystanie sprawozdawczości banku w procesie tworzenia jego wartości - *Monika Marcinkowska*

V.1.1. Wprowadzenie

V.1.2. Sprawozdawczość banków - podstawa dyscypliny rynkowej

V.1.3. Sprawozdawczość finansowa i biznesowa - nowe tendencje

V.1.4. Źródła wartości banku

V.1.5. Podsumowanie

V.2. Strategie zwrotu gotówki do właścicieli - *Andrzej Szablewski*

V.2.1. Strategia Lizbońska a budowanie wartości przedsiębiorstw

V.2.2. Ewolucja form i wielkości zwrotu gotówki do właścicieli

V.2.2.1. Nowe tendencje w Stanach Zjednoczonych

V.2.2.2. Powolne, lecz widoczne zmiany w Europie

V.2.2.2.3. Całkowita stopa zwrotu

V.2.3. Analiza przepływów pieniężnych

V.2.4. Kompleksowość strategii dzielenia się korzyściami z akcjonariuszami

V.2.5. Modele wypłat dywidendy i wykupu akcji w Polsce

V.2.5.1. Strategie wypłat

V.2.5.2. Wykup akcji

V.2.6. Uwarunkowania decyzji menedżerów w zakresie dywidendy i wykupu akcji

V.2.7. Konkluzje

V.3. Wartość relacji z klientami - Tymoteusz Doligalski

V.3.1. Metoda badawcza

V.3.2. Założenia

V.3.2.1. Retencja klientów

V.3.2.2 Migracja klientów

V.3.2.3. Ceny nabycia i koszty wytworzenia produktów

V.3.2.4. Alokacja zasobów

V.3.2.5. Wynik na sprzedaży

V.3.2.6. Efektywność wydatków na retencję i migrację klientów

V.3.3. Wyniki

V.3.3.1. Scenariusz zerowy - brak inwestycji w retencję i migrację klientów

V.3.3.2. Scenariusz bazowy

V.3.3.3. Scenariusz wartości najmniejszej

V.3.3.4. Scenariusz wzrostu korzyści skali

V.3.3.5. Scenariusz wzrostu jednostkowych kosztów wytworzenia produktu

V.3.3.6. Scenariusz wzrostu stopy dyskontowej

V.3.3.7. Scenariusz wzrostu efektywności wydatków na migrację klientów

V.3.3.8. Scenariusz wzrostu retencji klientów

V.3.4. Strategiczne wybory wynikające z modelu

V.4. Wykupy menedżerskie na świecie i w Polsce - Marek Panfil

V.4.1. Wprowadzenie

V.4.2. Na czym polega wykup menedżerski?

V.4.3. Proces MBO

V.4.4. Krótki rys historyczny wykupów w Stanach Zjednoczonych

V.4.4.1. Pierwsza faza rozwoju rynku

V.4.4.2. Druga faza rozwoju rynku

V.4.4.3. Trzecia faza

V.4.4.4. Czwarta faza

V.4.5. Wykupy menedżerskie a budowanie wartości spółki

V.4.6. Rozwój MBO na świecie

V.4.7. Fundusze *private equity* jako istotni uczestnicy transakcji wykupowych

V.4.8. Rynek MBO w Polsce - diagnoza i perspektywy

V.4.8.1. Główne bariery rozwoju MBO w Polsce

V.4.8.2. Perspektywy rozwoju MBO

V.4.8.2.1. Kadra menedżerska

V.4.8.2.2. Podmioty do przejęcia

V.4.9. Studium przypadku - wykup menedżerski w ERGIS SA z Wąbrzeźna

V.5. Konkurencyjność i wzrost wartości przedsiębiorstw w świetle

Sektorowego Programu Operacyjnego *Wzrost Konkurencyjności*

***Przedsiębiorstw 2004-2006* - Cezary Suszyński**

V.5.1. Wstęp

V.5.2. Konkurencyjność i wzrost wartości przedsiębiorstw a priorytety Strategii Lizbońskiej

V.5.3. Podstawowe wyznaczniki Sektorowego Programu Operacyjnego
Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw 2004-2006

V.5.3.1. Priorytety i cele Programu

V.5.3.2. Środki przewidywane w Programie

V.5.3.3. Zakres wsparcia przedsiębiorstw i oczekiwania z tym związane

V.5.4. Przestanki wzrostu konkurencyjności i wartości przedsiębiorstw
uczestniczących w SPO-WKP - aspekty jakościowe

V.5.5. Wstępny etap wdrażania Programu - podstawy analizy ilościowej

V.5.6. Uwagi końcowe

V.6. *Venture capital* a wzrost konkurencyjności polskiego sektora MSP

- *Joanna Duda*

V.6.1. Wprowadzenie

V.6.2. *Venture capital* w świetle Strategii Lizbońskiej

V.6.3. *Venture capital* w Polsce

V.6.4. Wnioski

V.7. Opcje o drugim stopniu korelacji w zarządzaniu wartością przedsiębiorstwa - *Ewa Dziawgo*

V.7.1. Wstęp

V.7.2. Zarządzanie ryzykiem w procesie zarządzania wartością

V.7.3. Opcje w zarządzaniu wartością

V.7.4. Opcje o drugim stopniu korelacji

V.7.5. Zakończenie

V.8. Znaczenie bezpośrednich inwestycji zagranicznych dla małych i średnich przedsiębiorstw - *Waldemar Polak*

V.8.1. Wstęp

V.8.2. Wpływ BIZ na sektor MŚP w Polsce

V.8.3. Zakończenie