

# Spis treści

Część pierwsza

TENDENCJE ROZWOJOWE

## **Aktualne tendencje w bankowości światowej**

*(Zofia Zawadzka)* ..... 13

1. Najważniejsze przemiany w otoczeniu banków .....	13
1.1. Liberalizacja i deregulacja .....	14
1.2. Globalizacja .....	15
1.3. Sekurytyzacja .....	17
1.4. Rozwój nowych technologii .....	19
1.5. Integracja w ramach Unii Europejskiej .....	21
2. Zmiany w zachowaniu klientów i w strukturze popytu na usługi bankowe .....	23
2.1. Zmiany w zachowaniu klientów .....	23
2.2. Zmiany w popycie na usługi klientów indywidualnych .....	24
2.3. Zmiany w popycie na usługi klientów korporacyjnych .....	25
3. Wpływ przemian w otoczeniu banków na rozwój regulacji prawnych i nowe podejście do kwestii nadzoru .....	27
3.1. Aktualne wyzwania wobec instytucji nadzoru .....	27
3.2. Współpraca w ramach instytucji międzynarodowych .....	29
3.3. Nowa koncepcja nadzoru bankowego .....	30
3.4. Nadzór w Unii Europejskiej .....	32
4. Wpływ przemian w otoczeniu na sytuację banków .....	34
4.1. Zaostrzenie się konkurencji na rynku usług finansowych .....	34
4.2. Dezintermediacja i jej skutki .....	35
5. Nowe kierunki działania banków .....	36
5.1. Poszukiwanie nowych obszarów działalności i źródeł dochodów .....	37
5.2. Rozwój nowych sposobów dystrybucji produktów bankowych .....	40
5.3. Zarządzanie kosztami i rentownością .....	45
5.4. Nowe koncepcje zarządzania ryzykiem .....	46

## **Wpływ zmian podaży pieniądza na produkcję i ceny**

*(Andrzej Kaźmierczak)* ..... 49

· 1. Istota związku między podażą pieniądza a rozmiarami produkcji .....	49
--	----

1.1. Główne tezy ilościowej teorii pieniądza .....	49
1.2. Pieniądz w rozważaniach współczesnego postkeynesizmu .....	53
2. Podaż pieniądza a zmiany PKB i zmiany cen w Polsce w latach dziewięćdziesiątych .....	54
3. Wybór celu pośredniego polityki pieniężnej .....	59

### **Rozliczenia pieniężne w perspektywie przystąpienia Polski do Unii Europejskiej**

<i>(Zbigniew Krzyżkiewicz)</i> .....	61
1. Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej .....	61
2. Rozliczenia bezgotówkowe .....	64
2.1. Karty płatnicze .....	68
3. Rozliczenia gotówkowe .....	70
3.1. Pranie pieniędzy .....	74
4. Rozrachunki międzybankowe i transgraniczne .....	76
4.1. Rozrachunki banków z NBP – SORBNET .....	78
5. Innowacje w obrocie płatniczym .....	81

### Część druga

#### ZMIANY INSTYTUCJONALNE

### **Konieczność zmian instytucjonalnych w nowych warunkach działania banków w Polsce**

<i>(Władysław L. Jaworski)</i> .....	89
1. Narodowy Bank Polski – współdziałanie w rozwoju gospodarczym kraju ...	89
2. Pojęcie banku jako instytucji kredytowej wykonującej operacje bankowe .....	93
3. Samodzielność i odpowiedzialność Bankowego Funduszu Gwarancyjnego .....	94
4. Banki spółdzielcze – konieczność obrony tożsamości .....	98
5. Kapitał zagraniczny w bankach w Polsce .....	102
6. Bank regionalny .....	109

### **Warunki rozwoju banków hipotecznych w Polsce**

<i>(Agnieszka Gąsowska)</i> .....	113
1. Znaczenie banków hipotecznych na świecie .....	113
2. Uwarunkowania efektywnego systemu banków hipotecznych .....	115

2.1. Przewaga konkurencyjna banków hipotecznych .....	115
2.2. Warunki bezpieczeństwa systemu banków hipotecznych .....	117
2.3. Przywileje banków hipotecznych .....	122
3. Ocena instytucjonalnych podstaw funkcjonowania banków hipotecznych w polskim systemie bankowym .....	123
3.1. Ustawa o listach zastawnych i bankach hipotecznych .....	125
3.2. Instytucja hipoteki w prawie polskim .....	128
3.3. Dopuszczenie listów zastawnych do obrotu publicznego .....	132
4. Ekonomiczne i prawne uwarunkowania rozwoju banków hipotecznych w Polsce .....	133

### **Kierunki rozwoju bankowości detalicznej w Polsce**

<i>(Grażyna Rytelewska)</i> .....	139
1. Wstęp .....	139
2. Polityka dochodowa, pieniężna i fiskalna .....	140
3. Zmiany w zarządzaniu majątkiem w gospodarstwach domowych .....	145
4. Nowe instrumenty bankowości detalicznej .....	155
5. System gwarantowania depozytów i inwestycji oraz ochrona interesów konsumenta .....	161
6. Czynniki technologiczne i kulturowe .....	167

### **Bankowość inwestycyjna wyzwaniem dla polskich banków**

<i>(Rafał Walkiewicz)</i> .....	173
1. Polski system bankowy .....	173
2. Polski rynek kapitałowy .....	174
3. Rola transakcji rynku kapitałowego w rozwoju bankowości .....	175
4. Najważniejszy dla banków segment rynku kapitałowego .....	177
4.1. Zewnętrzne determinanty wyboru metody finansowania przez przedsiębiorstwo .....	177
4.2. Wewnętrzne determinanty wyboru metody finansowania przez przedsiębiorstwo .....	182
4.3. Organizowanie finansowania długiem .....	188
5. Wpływ regulatorów rynku na rozwój bankowości inwestycyjnej .....	191
6. Bankowość korporacyjna = bankowość inwestycyjna .....	192

### **Nadzorowanie instytucji finansowych – aktualne problemy oraz prawdopodobne zmiany**

<i>(Małgorzata Zaleska)</i> .....	195
1. Aktualne problemy nadzoru – wybrane aspekty .....	196

1.1. Wątpliwości co do legalności podstawowych aktów prawa bankowego .....	197
1.2. Brak zapewnienia zasady niezależności nadzoru bankowego od innych regulatorów rynku finansowego .....	201
1.3. Ograniczony zakres podmiotowego oddziaływania nadzoru bankowego .....	204
1.4. Ograniczony zakres przedmiotowego oddziaływania nadzoru bankowego .....	209
2. Perspektywy rozwoju nadzoru – wybrane problemy .....	211

Część trzecia

## NOWE METODY ZARZĄDZANIA

### Wybrane modele oceny ryzyka kredytowego

<i>(Jerzy Nowakowski, Robert Jagiełło)</i> .....	219
1. Wstęp .....	219
2. Model ryzyka kredytowego KMV .....	222
2.1. Wprowadzenie .....	222
2.2. Zastosowanie teorii opcji w modelu KMV .....	222
2.3. Opis modelu .....	224
2.4. Podsumowanie .....	231
3. Model CreditMetrics JP Morgana .....	232
3.1. Wprowadzenie .....	232
3.2. Opis modelu CreditMetrics – VaR dla pojedynczego kredytu .....	233
3.3. VaR dla portfela kredytowego .....	241
3.4. Podsumowanie .....	246
4. Zakończenie .....	247

### Nowe metody stosowane do oceny i zarządzania efektywnością banków

<i>(Małgorzata Iwanicz-Drozdowska, Agnieszka Nowak)</i> .....	249
1. Wprowadzenie .....	249
2. Metody pierwszej grupy .....	250
3. Metody drugiej grupy .....	258
3.1. Metoda odsetek rynkowych .....	258
3.2. Wskaźnik RORAC .....	267
4. Metody trzeciej grupy .....	269
5. Wykorzystanie nowych metod do oceny oraz zarządzania bankami i holdingami finansowymi .....	272

5.1. Możliwości wykorzystania metod pierwszej grupy .....	272
5.2. Możliwości wykorzystania metod drugiej grupy .....	273
5.3. Możliwości wykorzystania metod trzeciej grupy .....	275
5.4. Model zintegrowany .....	275

## **Systemy szacowania indywidualnego ryzyka kredytowego.**

### **Doświadczenia banków zagranicznych i polskich**

<i>(Maciej S. Wiatr)</i> .....	277
1. Pojęcie i rodzaje ryzyka kredytowego .....	277
2. System Deutsche Bank AG .....	279
2.1. Ocena ryzyka przedsiębiorstwa .....	281
2.2. Ryzyko pojedynczego zaangażowania .....	285
2.3. Ryzyko całkowitego zaangażowania .....	288
3. System Hessische Landesbank AG (Hclaba) .....	288
4. Model oceny ryzyka kredytowego w polskim systemie bankowym .....	291
4.1. Zakres systemu .....	292
4.2. Ocena formalnoprawna .....	292
4.3. Ocena merytoryczna .....	294
4.4. Zabezpieczenia prawne spłaty kredytu – możliwości korekty klasy ryzyka .....	308
4.5. Końcowa klasyfikacja grup ryzyka kredytowego .....	308
5. Próba podsumowania .....	309

## **Międzybankowy rynek pieniężny i walutowy w Polsce.**

### **Przemiany i wyzwania**

<i>(Piotr Zawadzki)</i> .....	315
1. Transakcje terminowe na polskim rynku pieniężnym i walutowym .....	316
2. Rozkład stóp zwrotu na rynkach finansowych .....	320
2.1. Wycena opcji i zarządzanie ryzykiem pozycji handlowych w instrumentach pochodnych .....	320
2.2. Wykorzystanie modeli statystycznych (portfelowych) do zarządzania ryzykiem – koncepcja Value at Risk .....	325
2.3. Wymagania ostrożnościowe oparte na metodologii VaR .....	326
3. Rozkład stóp zwrotu na polskich rynkach finansowych .....	330