

"Banki zrobiły się zbyt chciwe. Słabe jednostki muszą upaść"



Damian Szymański (<http://businessinsider.com.pl/autorzy/damian-szymanski>)

[f](https://www.facebook.com/damian.szymanski.14) (<https://www.facebook.com/damian.szymanski.14>) [t](https://twitter.com/damianszymanski)

(<http://businessinsider.com.pl/damian-szymanski>)

szymanski) 10 sie, 06:45 14 510



FACEBOOK



LINKEDIN



TWITTER

- Banki zrobiły się zbyt chciwe, dbają tylko o akcjonariuszy. Chore jednostki muszą albo upaść, albo zostać przejęte przez silniejsze banki - mówi Business Insider Polska prof. Aneta Hryckiewicz-Gontarczyk, specjalistka ds. bankowości i wykładowczyni Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie.

Problemy sektora bankowego w Europie są faktem. Testy, jakim zostały poddane banki w ostatnim czasie wskazują, że do niedawna najwięksi gracze na rynku - brytyjski Barclays, niemiecki Deutsche Bank czy najstarszy bank na świecie, włoski Monte dei Paschi di Siena **muszą zagryźć wargi i na potęgę szukać oszczędności. W przeciwnym razie zupełnie stracą zaufanie klientów i staną się niewyplacalne.**

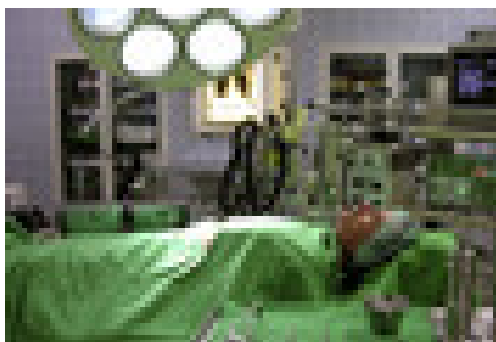
Czy jesteśmy na krawędzi zapaści w Europie? Dlaczego europejskie instytucje, które miały trzymać sektor w ryzach, zupełnie nie zdają egzaminu? **I czy**



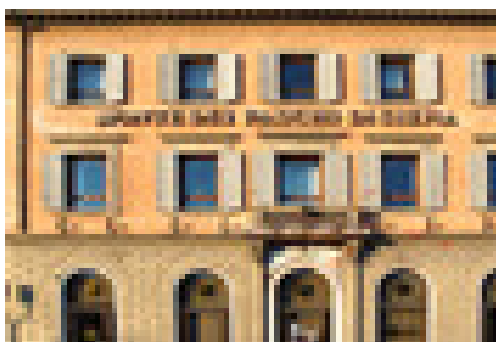
Foto: East News

- Są dwa sposoby na ratowanie chorych banków - albo upadek albo przejęcie - mówi prof. Aneta Hryckiewicz-Gontarczyk

Zobacz także



(<http://businessinsider.com.pl/finanse/konbankow-w-krajach-ue-w-2016-roku/effssqh>)



[f](https://www.facebook.com/BIPolska/) (<https://www.facebook.com/BIPolska/>)

Warto wiedzieć

[in](https://www.linkedin.com/company/businessinsider-polska/) (<https://www.linkedin.com/company/businessinsider-polska/>)

Twój smartfon niebawem może działać dwa razy dłużej

(<http://businessinsider.com.pl/technologie/naw-smartfonach-z-dwa-razy-wieksza-pojemnoscia/dtr7kz9>)



Problemy polskiego PR-u od wewnątrz. Pracownicy mówią, dlaczego branża jest taka trudna

(<http://businessinsider.com.pl/media/problemypolskiej-branzy-pr-od-srodka/65fmfr3>)

Nie przegap



7 książek, które pozwolą ci zrozumieć ekonomię

(<http://businessinsider.com.pl/finanse/7-ksiazek-o-ekonomii-kto-re-warto-przeczytac/z6p13be>)



Jest surowiec, który od początku roku dał zarobić ponad 37 proc.

(<http://businessinsider.com.pl/finanse/inwestozelaza-rozbila-bank-od-poczatku-roku-jej-cena-urosla-o-37-proc/nfz2srm>)



NASA otwiera wrota skarbcza wiedzy. Setki artykułów dostępne dla wszystkich

(<http://businessinsider.com.pl/technologie/napublikuje-artykuly-naukowe-na-jednym-portalu/62p5pzs>)



Czego biznesmen szuka w sieci? [ANKIETA]

(<http://businessinsider.com.pl/finanse/inwestobiznesowe-w-polsce/n51j0sf>)

Nasi partnerzy



(<http://businessinsider.com.pl/strategie/markezszyta-na-wymiar/gc6jzxl>)

Jak firmy zarabiają na personalizacji

(<http://businessinsider.com.pl/strazyta-na-wymiar/gc6jzxl>)

(<http://businessinsider.com.pl/strazyta-na-wymiar/gc6jzxl>)

SAMSUNG

(<http://businessinsider.com.pl/zrodlospolska>)



Liczą się ułamki sekund. Jak mierzy się czas na igrzyskach olimpijskich?

(<http://businessinsider.com.pl/sport/rio-2016-jak-mierzy-sie-czas-na-igrzyskach-olimpijskich/93lcls6>)

Najpopularniejsze

ktokolwiek zna odповідź na pytanie: jak pomóc chorej Europie?

(<http://businessinsider.com.pl/finanse/kon-i-stan-bankow-w-europie-2016-r/qrp1vsr>)

Odpowiedzi są trudne, a rozwiązania ciężkie do przyjęcia, ale bez nich sytuacja może się jeszcze pogorszyć. - **To ostatni dzwonek** - mówi prof. Hryckiewicz-Gontarczyk.

Damian Szymański, Business Insider Polska: Pani profesor, najstarszy bank na świecie - włoski Monte dei Paschi di Siena - jest na krawędzi upadku. Niemiecki Deutsche Bank wypadł właśnie z prestiżowego indeksu Stoxx Europe 50, bo skurczył się do historycznie niskich poziomów. Od 1 do 10 na skali zapaści sektora bankowego w Europie, gdzie się teraz znajdujemy?

Prof. Aneta Hryckiewicz-Gontarczyk: Moim zdaniem, gdzieś między 6 a 7. Wspomniał pan o Deutsche Banku, ale pamiętajmy, że niemieckie banki są w lepszej kondycji finansowej niż te, które znajdują się na południu Europy. **Zresztą to, że słyszeliśmy ostatnio o problemach banków włoskich, nie jest również niczym nowym.** Już w 2014 r. Europejski Bank Centralny (EBC – przyp. red.) ogłosił wyniki stress testów, które pokazały, że tamtejszy sektor ma problemy. Po Brexicie się to tylko nasiliło. Możemy za to winić jedynie EBC, że do tej pory nie reagował na te doniesienia.

Co tak właściwie dolega europejskim bankom?

Te problemy są obecnie inne niż w czasie kryzysu z 2008 r. Wtedy sektor przechodził poważne turbulencje z kapitałem, czyli innymi słowy, banki nie miały pieniędzy na pokrycie strat w związku ze spadkiem wartości aktywów. **Natomiast obecnie branża finansowa boryka się z niską rentownością, czyli nie wypracowuje odpowiednich zysków.** To wynika z tego, że Europa nie ma modelu biznesowego dla banków.

Modelu biznesowego?

Po kryzysie finansowym banki nie znalazły swojego miejsca na rynku, **nie mają strategii, dzięki której mogłyby wyrabiać odpowiednie marże. Albo raczej marże, których oczekivaliby akcjonariusze.** Skoro nie da się już zarabiać na zwykłych kredytach hipotecznych, bank musi znaleźć inne sektory, gdzie osiągnie zysk, wyspecjalizować się w czymś, wychodzić do klienta z nową ofertą.

Banki się rozleniwiły? To chce pani powiedzieć?

Nie tylko się rozleniwiły. **Zrobiły się zbyt chciwe. Czasy prosperity, kiedy zarabiano się na prostych instrumentach już minęły.** Ale akcjonariusze nie chcą tego przyjąć do wiadomości.

Kilkunastoprocentowe zwroty w sektorze bankowym to przeszłość. Część winy można oczywiście przerzucić na politykę monetarną i ujemne stopy procentowe, ale to nie jest jedyna przyczyna. **Drugą jest brak reform, brak restrukturyzacji, co prowadzi do tego, że bardzo dużo złych aktywów** tzw. złych kredytów jest wciąż w bilansach banków. Ja widzę w tej sytuacji tylko jedno rozwiązanie – te banki muszą upaść.

Ale przecież doskonale pani zdaje sobie sprawę, że nikt się na to nie zgodzi.



Tom Ford sprzedaje ranczo większe od Manhattanu [GALEERIA]

(<http://businessinsider.com.pl/lifestyle/ranczo-toma-forda-na-sprzedaz/lrq9vyg>)



Kilka zaskakujących faktów na temat Korei Północnej

(<http://businessinsider.com.pl/wiadomosci/korea-polnocna-ciekawostki-jak-sie-zyje-w-kraju-kim-dzong-una/58zx4tp>)



Na „dobrej zmianie” w TVP korzystają TVN, Agora i nowe kanały TV

(<http://businessinsider.com.pl/media/dokad-przeszli-dziennikarze-tvp/769bdj1>)



Program 500 plus nie dla komorników

(<http://businessinsider.com.pl/finanse/twoje-pieniadze/czy-komornik-moze-zajac-500-zl-na-dziecko/9bl9dz4>)



7 firm, których logo zawiera ukryty przekaz

(<http://businessinsider.com.pl/wideo/bmw-cisco-fedex-loga-firm-i-ich-ukryty-przekaz/ms2vmxq>)

Notowania

Giełda	Waluty			
	GPW	Świat indeksy	Świat akcje	Surowce
Sesja giełdowa na GPW jest zakończona.				
WIG20	1 800,34	0,01%	0,18 pkt	
WIG	47 619,49	0,17%	80,81 pkt	
mWIG40	3 833,53	0,74%	28,16 pkt	
sWIG80	14 008,15	0,00%	-0,55 pkt	
NCIndex	288,36	-0,38%	-1,10 pkt	

Wideo



7 firm, których logo zawiera ukryty przekaz (<http://businessinsider.com.pl/wideo/bmw-cisco-fedex-loga-firm-i-ich-ukryty-przekaz/ms2vmxq>)



Ta maszyna wyprasuje i złoży za ciebie wszystkie ubrania (<http://businessinsider.com.pl/wideo/urządzenie-do-składania-i-prasowania>)

Wiem o tym, tylko proszę pamiętać, że **idea Unii Europejskiej jest niepozwolenie rządów na ratowanie banków za pieniądze podatników**. I co się dzieje? Przychodzi pierwszy duży problem i różne kraje nagle mówią: „**Ale przecież nasze banki są dla nas bardzo ważne. To są nasze symbole. Nie możemy im pozwolić zbankrutować.**” I to dotyczy zarówno francuskiego Societe Generale, jak i wspomnianego niemieckiego Deutsche Banku. A rządy próbują beztrudno zasypać je pieniędzmi z budżetu.

Wie pani, że konsekwencje takiego bankructwa są ciężkie do przewidzenia.

Dlatego jest też druga możliwość. Póki jeszcze sektor bankowy nie jest w aż tak złej kondycji, pomóżmy, z pomocą organów państwowych, im się zrestrukturyzować. **Doprowadźmy do konsolidacji sektora, czyli pozwólmy bankom o lepszej kondycji finansowej przejąć słabsze jednostki.** W przeciwnym razie, kiedy sytuacja się pogorszy, nie będzie miał już kto ich przejmować. I dopiero się zrobi kłopot.

Jednak czy takie rozwiązanie nie doprowadziłoby do jeszcze większej paniki na rynku i masowego wycofywania przez ludzi depozytów?

Mamy przecież coś takiego jak fundusze gwarancyjne, które zabezpieczają depozyty. **Zresztą tutaj trzeba działać szybko. To jest naprawdę ostatni dzwonek do reform, bo później będzie już po prostu za późno.** Upadek kontrolowany może zaoszczędzić nam wszystkim choroby, która może się rozlać na całą Europę.

A Europejski Bank Centralny? Przecież posiada instrumenty, które mogą ulżyć zainfekowanym pacjentom.

Niestety, **obecnie na naszym kontynencie panuje impas i szczerze mówiąc, nikt nie ma zielonego pojęcia, jak z niego wyjść.** Proszę spojrzeć: Europejski Bank Centralny ściął stopy procentowe do ujemnych poziomów, niektóre kraje już wprowadziły nawet ujemne stopy, do tego EBC bardzo poluzował politykę monetarną, czyli pozwolił na dodruk pieniądza. **Takie ruchy są dobre zaraz po wybuchu kryzysu, żeby, mówiąc żargonem maklerskim, nie poląła się większa krew.** Jednak przecież od kryzysu finansowego minęło już blisko 10 lat, a ta polityka nadal święci u nas triumfy. Nikt tylko nie chce zauważyć, że ona po prostu nie działa.

Lek może nie jest na tę chorobę, co potrzeba?

Lek był dobry przez kilka chwil, ale nie przez kilka lat. Czy w Europie mamy teraz wyraźne odbicie gospodarcze? Nie. Czy sektor bankowy cieszy zarówno klientów, jak i akcjonariuszy wysokimi zyskami? Nie. **W zamian mamy tryb wyczekiwania i słynne „poczekamy, zobaczymy”.** A EBC nie może sobie teraz pozwolić na powrót do normalności i nagle podwyższyć stóp procentowych, bo to dopiero pokopałoby leżącego.

Jak to?

Skoro banki rozdawały kredyty na niskich stopach i nagle te stopy by gwałtownie wzrosły, musiałyby płacić więcej swoim klientom np. za lokaty. **Z czego wypracowałyby zysk, skoro na hipotecę albo zarabiają minimalne kwoty,** albo nie zarabiają nic, jak np. we Włoszech, gdzie co piąty Włoch nie spłaca swojego kredytu? To rozbiłoby ich bilanse.

Co w takim razie zrobić?

ubran/k4d42bh)



Dlaczego czasem warto odłożyć coś na później (<http://businessinsider.pl/odkladanie-rzeczy-na-pozniej/fzsk9kv>)



Ten robot drukuje mosty w 3D (<http://businessinsider.pl/3d-ktora-potrapi-wydrukowac-most/j5z5ze9>)

Zapisz się do Newslettera

Email

Regulamin newslettera (<http://businessinsider.com.pl/o-nas/regulamin-newslettera-business-insider/t8ym7w7>)

Wyrażam zgodę na otrzymywanie na podany adres e-mail informacji handlowej wysłanej przez Grupa Onet.pl S.A w imieniu własnym lub na zlecenie jej partnerów biznesowych.

Obserwuj nas



Facebook (<https://www.facebook.com/insider-polska/>)



Twitter (<https://twitter.com/insiderpolska/>)



LinkedIn (<https://www.linkedin.com/company/insider-polska/>)

insider-polska)

Nikt teraz w Unii nie zna odpowiedzi na to pytanie, a jeśli zna, to się nie ujawnił. Ja też nie wiem. Jedno jest pewne - złe aktywa trzeba wypłenić, a sektor musi w końcu zostać zrestrukturyzowany. Pytanie, czy znajdzie się taka osoba w Europie, która w końcu powie to głośno? Liczę na to.

*****Prof. Aneta Hryckiewicz-Gontarczyk** doświadczenie zawodowe zdobywała w finansach przedsiębiorstwa, pracując przy fuzjach i przejęciach dużych firm w jednym z największych banków inwestycyjnych. Doradzała również w wielu polskich przedsiębiorstwach w zdobyciu kapitału oraz restrukturyzacji. Jest członkinią rady nadzorczej jednego z dużych banków. Pracuje w Katedrze Rachunkowości w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie.

Tagi: banki (/banki)



FACEBOOK



LINKEDIN



TWITTER

Najnowsze w kategorii Finanse



(<http://businessinsider.com.pl/finanse/inwestowanie/tfi-pzu-zainwestuje-w-media-telekomunikacje-i-technologie/6qy4dym>)

**TFI PZU
otwiera
fundusz.
Zainwestuje
w media,
telekomunikację
i technologię**

(<http://businessinsider.com.pl/finanse/inwestowanie/tfi-pzu-zainwestuje-w-media-telekomunikacje-i-technologie/6qy4dym>)



(<http://businessinsider.com.pl/finanse/inwestowanie/klienci-funduszu-bph-tfi-donosza-do-prokuratury-i-zbigniewa-ziobry/n90ysz>)

**Klienci
funduszu BPH
Nieruchomości
donoszą do
prokuratury i
ministra
Ziobry**

(<http://businessinsider.com.pl/finanse/inwestowanie/klienci-funduszu->

bph-tfi-
donosza-do-
prokuratury-i-
zbignienia-
ziobry/n90ysz)



(<http://businessinsider.com.pl/finanse/pkb-prognoza-wzrostu-gospodarczego-w-2016-i-2017-roku/r5q1ftm>)

**Ministerstwo
tnie prognozy.
Rekordowy
deficyt i PKB
niższe niż
zakładał rząd
PiS**

(<http://businessinsider.com.pl/finanse/pkb-prognoza-wzrostu-gospodarczego-w-2016-i-2017-roku/r5q1ftm>)



(<http://businessinsider.com.pl/finanse/inwestowanie/gospodarka-rosnie-wolniej-rpp-moze-sciac-stopu/80jlrcn>)

**RPP ma
argument,
żeby ściąć
stopy
procentowe.
Rynek
obligacji
znowu
zakwitnie**

(<http://businessinsider.com.pl/finanse/inwestowanie/gospodarka-rosnie-wolniej-rpp-moze-sciac-stopu/80jlrcn>)



(<http://businessinsider.com.pl/finanse/david-klein-chae-h-an-mowia-jak-zmienia-sie-nasze-finanse/y9jzyd2>)

**Zapytaliśmy
najęższe
umysły na
Ziemi, w jaki
sposób
zmienia się
nasze finanse
(cz.2)**

(<http://businessinsider.com.pl/finanse/david-klein-chae-h-an-mowia-jak-zmienia-sie-nasze-finanse/y9jzyd2>)

()



(<https://www.facebook.com/BIPolska/>)



(<https://twitter.com/BiPolska/>)

* Copyright © (treści) 2016 Grupa Onet.pl S.A.



(<https://www.linkedin.com/company/businessinsider-polska>)

Reklama ([//businessinsider.com.pl/o-nas/reklama/e3lw5d5](https://businessinsider.com.pl/o-nas/reklama/e3lw5d5)) Regulamin ([//businessinsider.com.pl/o-nas/regulamin/pe3hv](https://businessinsider.com.pl/o-nas/regulamin/pe3hv)) Kontakt ([//businessinsider.com.pl/o-nas/kontakt/7eq6j9](https://businessinsider.com.pl/o-nas/kontakt/7eq6j9)) Mapa serwisu ([mapa-serwisu](#))
Edycje międzynarodowe: US ([HTTP://WWW.BUSINESSINSIDER.COM/?IR=C](http://www.businessinsider.com/?IR=C)) UK ([HTTP://WWW.BUSINESSINSIDER.COM/UK/](http://www.businessinsider.com/uk/)) AU ([HTTP://WWW.BUSINESSINSIDER.COM/AU/](http://www.businessinsider.com/au/)) IN ([HTTP://WWW.BUSINESSINSIDER.COM/IN/](http://www.businessinsider.com/in/)) ID ([HTTP://WWW.BUSINESSINSIDER.CO.ID/](http://www.businessinsider.co.id/)) MY ([HTTP://WWW.BUSINESSINSIDER.MY/](http://www.businessinsider.my/))
SG ([HTTP://WWW.BUSINESSINSIDER.SG/](http://www.businessinsider.sg/)) SE ([HTTP://NORDIC.BUSINESSINSIDER.COM/?IR=C](http://nordic.businessinsider.com/?IR=C))



(<http://businessinsider.com.pl/.feed>)