

INFORMATOR

BANKU MILLENNIUM

Bankowość Przedsiębiorstw



- **Wszystko, co musisz wiedzieć o zmianie ustawy o usługach płatniczych (PSD2)**

- Wybrane zmiany podatkowe od 2019 r. Podatek od handlu najwcześniej od 2020 r.
- Zaproszenie do Klubu CFO
- Gospodarka zaskakuje na plus



WSZYSTKO, CO MUSISZ WIEDZIEĆ O ZMIANIE USTAWY O USŁUGACH PŁATNICZYCH (PSD2)

PSD2 (ang. Payment Services Directive) to Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady UE w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego, której głównym celem jest zwiększenie konkurencyjności na rynku usług finansowych oraz bezpieczeństwa Klientów przy dokonywaniu płatności zdalnych i elektronicznych.

PSD2 była poprzedzona dyrektywą PSD I, która przyniosła wiele korzyści, m.in.: jednolite zasady wykonania usługi płatniczej na terenie rynku europejskiego czy podwaliny dla jednolitego obszaru płatności w euro (SEPA). Po kilku latach funkcjonowania PSD I stało się jednak oczywiste, że postępująca cyfryzacja, rozwój

wiązań otwartej bankowości, tj. integracji i większej personalizacji usług finansowych i niefinansowych dla Klientów wykonywanych przez banki oraz konkurujące z nimi firmy technologiczne.

Aby umożliwić TPP dostęp do rachunków w Banku Millennium, należy uzupełnić zestaw uprawnień – uprawnienie do kanału otwartej bankowości. Zarządzanie zgodami udzielonymi dostawcom usług AIS, PIS, CAF możliwe jest poprzez repozytorium zgód w Millenecie.

Dodatkowo PSD2 wprowadza zmianę zasad pokrywania kosztów przelewów zagranicznych do krajów UE, Islandii, Norwegii, Liechtensteinu i Szwajcarii – dostępna jest jedynie opcja SHA (zleceniodawca przelewu pokrywa prowizję i opłaty banku wysyłającego, a odbiorca koszty banku odbiorcy), skraca czas rozpatrywania reklamacji dotyczących usług płatniczych z 30 do 15 dni roboczych oraz obniża maksymalną kwotę odpowiedzialności Klienta za nieautoryzowane transakcje kartą płatniczą ze 150 EUR do 50 EUR, z wyjątkiem przypadków oszustwa lub rażącego niedbalstwa.

Bezpieczeństwo

PSD2 wprowadza definicję silnego uwierzytelnienia Klienta, którego celem jest podniesienie poziomu ochrony danych. Polega ono na wymogu identyfikacji użytkownika w kanałach online za pomocą co najmniej dwóch niezależnych elementów z trzech kategorii: wiedza (coś, co wie wyłącznie użytkownik), posiadanie (coś, co posiada wyłącznie użytkownik), cecha charakterystyczna Klienta (np. dane biometryczne).

Możliwość dane nowym usługodawcom mogą skutkować wzmożoną aktywnością nieuczciwych podmiotów próbujących wykorzystać zaufanie użytkowników w celach niezgodnych z prawem. Przypominamy, że nigdy nie wolno udostępniać danych dostępowych do systemu Millenet lub bankowości mobilnej żadnym osobom ani instytucjom trzecim.

Bank Millennium w odniesieniu do usług świadczonych przez TPP wprowadził model polegający na przekierowaniu użytkownika do strony logowania do serwisu bankowego, który działa na tej samej zasadzie jak popularne mechanizmy płatności internetowych, tzw. *pay by link*.

Od kiedy obowiązuje PSD2?

Zmieniona ustawa o usługach płatniczych wprowadzająca PSD2 weszła w życie 20 czerwca 2018 r. z terminem implementacji do 20 grudnia 2018 r., natomiast RTS będą obowiązywać od 14 września 2019 r.

Nowe usługi Banku Millennium

PSD2 otwiera możliwość świadczenia innowacyjnych usług, takich jak agregacja w Millenecie lub aplikacji mobilnej informacji o rachunkach prowadzonych w innych bankach oraz składanie dyspozycji płatniczych odnoszących się do tych rachunków, oczywiście po wcześniejszym wyrażeniu przez Klienta zgody. Już niedługo przedstawimy naszą propozycję w tym zakresie.

Marta Postek
Departament Bankowości Transakcyjnej
Bank Millennium



e-commerce oraz pojawienie się nowych usług płatniczych wymagają wdrożenia nowych rozwiązań tworzących ramy działania nie tylko banków, ale też nowych podmiotów, które usiłują znaleźć dla siebie miejsce na tym rynku. Jednocześnie niezwykle ważną stała się kwestia zwiększenia bezpieczeństwa płatności elektronicznych.

Co zmienia PSD2?

PSD2 wzbudza duże emocje dlatego, że usankcjonowała nowych usługodawców na rynku usług płatniczych. Obok banków, instytucji płatniczych, operatorów pocztowych i innych, pojawiły się tzw. podmioty trzecie, czyli TPP (ang. *Third Party Provider*), które mogą świadczyć trzy typy nowych usług:

- *Account Information Service (AIS)* – zagregowana informacja o rachunkach bankowych w różnych bankach dająca Klientom łatwy wgląd online w stan ich finansów,
- *Payment Initiation Service (PIS)* – realizacja płatności z wykorzystaniem rachunku Klienta w jego imieniu. TPP będzie inicjować płatność w określonej kwocie do określonego odbiorcy i raportować jej realizację. Co ważne, na żadnym etapie nie wejdzie w posiadanie środków pieniężnych posiadacza rachunku,
- *Confirmation of Availability of Funds (CAF)* – potwierdzanie dostępności środków na rachunku.

PSD2 nakłada na banki obowiązek udzielenia TPP dostępu do danych Klientów (po uprzednim wyrażeniu przez nich zgody), a towarzyszące jej Regulacyjne Standardy Techniczne (RTS) definiują zasady techniczne tej komunikacji. Jest to wstęp do budowy roz-



WYBRANE ZMIANY PODATKOWE OD 2019 R.

Innovation Box (IP Box)

Przedsiębiorcy działający w branży IT oraz nowych technologii, tworzący i/lub sprzedający oprogramowanie komputerowe, patenty, wzory użytkowe i przemysłowe, nowe produkty lecznicze, produkty ochrony roślin będą mogli płacić niższy 5% podatek od uzyskanych dochodów z kwalifikowanych praw własności intelektualnej. Dochody stanowiąc będą zyski z opłat licencyjnych, sprzedaży praw, uzyskanych odszkodowań związanych z tymi prawami wyliczone wg wzoru określonego ustawą. Warunkiem będzie przy tym wytworzenie, rozwinięcie lub ulepszenie przez podatnika produktu w ramach prowadzonej przez niego działalności badawczo-rozwojowej (B+R).

Opodatkowanie samochodów osobowych

Podwyższono do 150 000 zł kwoty limitu wartości samochodu osobowego, do którego możliwe jest pełne odliczenie odpisów amortyzacyjnych z tytułu zużycia samochodu osobowego, a w przypadku samochodów elektrycznych do kwoty 225 000 zł. Takim samym limitem objęto koszty składek z tytułu ubezpieczenia samochodu. Objęto przy tym ograniczeniami także koszty użytkowania samochodów wynikające z umów leasingu, najmu czy dzierżawy, przy czym tylko w odniesieniu do kosztów wynikających z umów zawartych od 1 stycznia 2019 r.

Wydatki z tytułu używania samochodu osobowego (koszty eksploatacyjne) do innych celów niż działalność gospodarcza podlegać będą zaliczeniu do kosztów uzyskania przychodów w podatku PIT/CIT w wysokości 75% tych wydatków. Możliwość zaliczenia do kosztów 100% takich wydatków dotyczyć będzie wykorzystywania samochodu osobowego wyłącznie w prowadzonej działalności gospodarczej, przy czym podatnik będzie musiał prowadzić potwierdzającą ten fakt ewidencję.

Exit tax

Exit tax jest nowym podatkiem (wg stawek 3% i 19%) wprowadzonym do ustaw o PIT i CIT od zysków hipotetycznych (niezrealizowanych) w przypadku przeniesienia aktywów z Polski za granicę lub zmiany rezydencji z Polski na inny kraj.

Danina solidarnościowa

To 4% podatek dochodowy od osób fizycznych, który obejmie osoby z rocznym dochodem wykazywanym w zeznaniach PIT-36, PIT-36L, PIT-37, PIT-38 oraz PIT-CFC przekraczającym łącznie 1 mln zł. Po raz pierwszy obciążenie daniną solidarnościową zostanie dokonane w 2020 r. – w rozliczeniu PIT za 2019 r., tj. poprzez złożenie odpowiedniej deklaracji i wpłatę podatku do 30 kwietnia 2020 r. (danina będzie naliczana przez podatnika).

9% stawka CIT dla małych podatników

Obniżona zostanie do 9% stawka CIT dla podatników, których przychody w danym roku podatkowym nie przekroczyły równowartości 2 mln EUR i posiadają status małego podatnika (podwyższenie limitu przychodów uprawniającego do uzyskania statusu małego podatnika z 1,2 mln EUR do 2 mln EUR wprowadzono odrębną ustawą z dnia 9 listopada 2018 r.). Stawka 9% nie będzie miała zastosowania do przychodów ze źródła kapitały pieniężne (przypominamy, iż od 2018 r. przychody podatników CIT zostały podzielone na dwa źródła: z kapitałów pieniężnych i pozostałe).

Możliwość jednorazowego rozliczenia straty podatkowej do 5 mln zł

W podatku PIT/CIT wprowadzono możliwość jednorazowego rozliczenia straty podatkowej z lat ubiegłych do 5 mln zł (obecnie stratę podatkową rozlicza się przez kolejnych 5 lat, z tym że wysokość odliczenia w jednym roku nie może przekroczyć 50% straty).



PODATEK OD HANDLU NAJWCZEŚNIEJ OD 2020 R.

Ministerstwo Finansów proponuje zawiesić podatek od sprzedaży detalicznej (tzw. podatek od hipermarketów) do końca 2019 r. Trybunał Sprawiedliwości UE wciąż nie orzekł, czy polskie regulacje są zgodne z unijnymi.

ZAPROSZENIE DO KLUBU CFO



Konieczność szybkiego reagowania na rosnącą złożoność rynków wymaga od dyrektorów finansowych wyjścia z dotychczasowej roli finansisty i objęcia podwójnej funkcji lidera zmian oraz kreatora wartości. Aby sprostać tym oczekiwaniom, nowoczesny CFO potrzebuje aktualnej wiedzy z różnych obszarów zarządzania biznesem, a także narzędzi, które pomogą mu w dalszym planowaniu rozwoju firmy. Klub CFO jest odpowiedzią na to wyzwanie. To platforma wymiany wiedzy i doświadczeń, stworzona przez społeczność nastawioną na wszechstronny rozwój i kreowanie wartości dzięki współpracy. Partnerami tej inicjatywy są Harvard Business Review Polska (HBRP), Bank Millennium, KPMG, CIMA oraz Microsoft.

Obecność w Klubie CFO pozwala m.in. na:

- uzyskanie informacji o aktualnych wyzwaniach stojących przed CFO,
- rozwinięcie myślenia strategicznego oraz umiejętności przywódczych i zarządzania zmianą,
- zdobycie wiedzy, narzędzi oraz poznanie najlepszych praktyk,
- wejście w rolę kreatora wartości przedsiębiorstwa, partnera biznesowego oraz lidera zmian,
- efektywny networking.

Klub zapewni swoim członkom dostęp do różnorodnych inicjatyw:

- inspirujących webinarów z dawką solidnej wiedzy opatrzonej merytorycznym komentarzem,
- artykułów uznanych praktyków biznesu, ekspertów z dziedziny finansów oraz redakcji HBRP,
- zamkniętych spotkań networkingowych, podczas których członkowie Klubu mogą wysłuchać wystąpienia innych CFO oraz spędzić czas na ciekawych rozmowach.

W ramach dotychczasowej działalności Klubu poruszaliśmy m.in. kwestie nowoczesnego środowiska compliance, działu finansów w dobie cyfrowej transformacji, wprowadzenia mechanizmu split payment, zmian w leasingu (MSSF 16), zarządzania ryzykiem strategicznym i walutowym.

KLUB

CFO

Zapraszamy do Klubu CFO. Więcej informacji na www.klubcfo.hbrp.pl. **O nadchodzących wydarzeniach w ramach klubu będziemy informować na bieżąco.**



GOSPODARKA ZASKAKUJE NA PLUS

W 2018 r. wyniki polskiej gospodarki zaskakiwały już wielokrotnie. Pozytywnej niespodzianki dostarczył także trzeci kwartał, kiedy dynamika PKB utrzymała się na poziomie 5,1%, choć dane wysokiej częstotliwości sugerowały nieznaczne jej wyhamowanie. Eliminując wpływ czynników sezonowych, wzrost wyniósł 5,7% r/r, co jest najlepszym wynikiem w całej UE. Oznacza to, że w całym 2018 r. gospodarka polska urośnie o 5,0%, a nie jak dotychczas szacowaliśmy 4,8%.

Podobnie jak we wcześniejszych kwartałach głównym motorem gospodarki była konsumpcja prywatna, choć w trzecim kwartale jej dynamika wyhamowała do 4,5% z 4,9% kwartał wcześniej. Konsumpcja wciąż jest wspierana przez rosnące dochody gospodarstw domowych oraz optymistyczne nastroje konsumentów. Pozytywnie zaskoczyły inwestycje w środki trwałe, których dynamika przyspieszyła do 9,9% r/r, poziomu najwyższego od pierwszego kwartału 2015 r. Ich wkład do rocznej dynamiki PKB wyniósł aż 1,7 pkt proc. To pozytywna informacja wskazująca na odbicie popytu inwestycyjnego. Stopa inwestycji, liczona jako udział nakładów na środki trwałe w PKB, wzrosła do 17,9%. Należy jednak zwrócić uwagę, że rosnące inwestycje to wciąż efekt zwiększania nakładów przez sektor samorządowy oraz publiczny. W trzecim kwartale br. wzrost inwestycji samorządów wyniósł 74% r/r wobec 89% r/r w drugim kwartale. Mniej aktywny w zakresie inwestycji jest sektor przedsiębiorstw. Dane z firm zatrudniających co najmniej 49 osób wskazały na nieznaczne wyhamowanie dynamiki nakładów inwestycyjnych do 11,7% r/r z 11,9% r/r w drugim kwartale, przy czym inwestycje firm publicznych wzrosły aż o 36,8%, a dynamika inwestycji firm prywatnych wyhamowała do 5,8% r/r z 8,1% r/r w drugim kwartale. Sektor prywatny pozostaje zatem ostrożny w zakresie aktywności inwestycyjnej.

Dane z początku czwartego kwartału sygnalizują nadchodzące wyhamowanie wzrostu gospodarczego. Listopad był piątym z rzędu miesiącem spadku indeksu PMI i obecnie jego wartość (49,5 pkt) znajduje się poniżej bariery 50 pkt oddzielającej ekspansję od recesji. Pogorszenie nastrojów polskich przedsiębiorstw przemysłowych wpisuje się w obraz słabnących perspektyw wzrostu gospodarki strefy euro. Wzrost produkcji przemysłowej w Polsce co prawda przyspieszył w październiku do 7,5% r/r z 2,7% r/r we wrześniu, jednak w głównej mierze był to efekt czynników sezonowych i kalendarzowych. Eliminując ich wpływ, wzrost produkcji spowolnił do 5,4% r/r z 5,0% r/r miesiąc wcześniej. Wciąż dynamicznie rosła natomiast produkcja budowlano-montażowa (19,6% r/r w październiku). Utrzymanie takiej dynamiki wzrostu w kolejnych miesiącach będzie niemożliwe ze względu na wygasanie projektów infrastrukturalnych realizowanych przed wyborami samorządowymi, a także ograniczenia podaży i wysokie wykorzystanie mocy wytwórczych.

Polska gospodarka pozostała dotychczas odporna na sygnały spowolnienia wzrostu u naszych głównych partnerów handlowych. Wyhamowanie wzrostu w Polsce jest jednak nieuniknione, choć przychodzi później niż oczekiwano. W badaniu PMI przedsiębiorcy z przetwórstwa przemysłowego zwrócili uwagę na spadek nowych zamówień eksportowych i była to już szósta zniżka w tym roku. Nie znajduje to jeszcze odzwierciedlenia w wynikach produkcji, częściowo ze względu na realizację zdobytych wcześniej zamówień. Niemniej wyhamowanie popytu zagranicznego w warunkach słabszego wzrostu w strefie euro z dużym prawdopodobieństwem nastąpi. Głównym filarem gospodarki pozostanie konsumpcja prywatna, choć jej dynamika będzie się obniżać. Trudno liczyć na przyspieszenie inwestycji w środki trwałe, ponieważ wygasają będą projekty infrastrukturalne rozpoczynane przed wyborami samorządowymi, a niepewność co do perspektyw wzrostu globalnego w kontekście wojen handlowych, a także rosnące koszty mogą ograniczać skłonność firm prywatnych do inwestycji. Argumentem za wzrostem nakładów na poprawę produktywności i wydajności potencjalnie są jednak wysokie wykorzystanie mocy wytwórczych i ograniczenia po stronie podaży pracy.

W rezultacie z poziomu ponad 5% w pierwszych trzech kwartałach tego roku, wzrost gospodarczy wyhamuje w roku przyszłym do poziomu poniżej 4% i w naszej ocenie wyniesie 3,6%. W warunkach spowalniającego wzrostu gospodarczego Rada Polityki Pieniężnej będzie skłonna do utrzymywania rekordowo niskich stóp procentowych nawet przy spodziewanym odbiciu inflacji powyżej celu banku centralnego, tj. 2,5%.

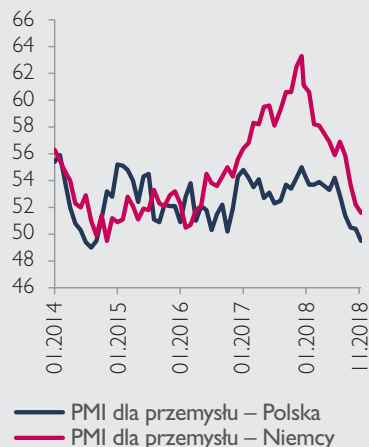
Grzegorz Maliszewski
Główny Ekonomista
Bank Millennium

Stopa bezrobocia rejestrowanego (%)



Źródło: GUS

PMI dla przemysłu – Polska i Niemcy (pkt)



Źródło: Macrobond

Dynamika inwestycji (%)



Źródło: GUS