

INFORMATOR BANKU MILLENNIUM

Bankowość Przedsiębiorstw

2021



2020

- **Odporność firmy w warunkach kryzysu**

- Poprawki do Białej Listy
- Podatek cyfrowy
- Objasnienia podatkowe w sprawie samochodów osobowych
- Nowości w ofercie gwarancji BGK
- Perspektywy krajowej polityki pieniężnej oraz rynku długu i złotego



2019



ODPORNOŚĆ FIRMY W WARUNKACH KRYZYSU

Gdy w 2007 r. Nassim Taleb wydał książkę „Czarny łabędź”, świat był u progu kryzysu zapoczątkowanego zapaścią na rynku kredytów hipotecznych w USA. „Czarnymi łabędziami” Taleb nazwał zdarzenia o niskim prawdopodobieństwie wystąpienia, ale o głębokim wpływie na wiele aspektów życia. Pandemia koronawirusa jest dobrym tego przykładem.

Od początku 2020 r. docierały do nas informacje o rozwijającej się w Chinach epidemii. Kilka tygodni pomiędzy styczniem a marcem wystarczyło, byśmy doświadczyli gwałtownej zmiany: od początkowej nadziei, że epidemia będzie zjawiskiem lokalnym, po strach, potrzebę izolacji i wywołaną tym prawdopodobnie największą w ostatnich kilkudziesięciu latach falę zmian społecznych i gospodarczych. Kryzys dotyka większości aspektów funkcjonowania firm, a w konsekwencji finansowych podstaw ich egzystencji. Przez wszystkie przypadki odnawiane jest pojęcie odporności biznesów na gwałtowne zmiany. Dotychczasowe kryzysy pokazują, że w czasie ich trwania niektóre firmy bankrutują, a wiele ponosi straty, zachowując jednak zdolność do przywrócenia swojej pozycji. Ale są także firmy, które przez kryzys przechodzą nienaruszone, a nawet stają się silniejsze.

Jaki zestaw cech predestynuje firmę do oparcia się kryzysowi? Kluczowa jest zdolność do szybkiego reagowania na zmianę, co premiuję firmy o płaskiej strukturze, rozproszonym zarządzaniu opartym w większym stopniu na silnie komunikowanej misji, wartościach i upoważnieniu niż na procedurach i regulacjach. Nie gwarantuje to jednak zwinności działań firmy i jej umiejętności skutecznego reagowania w warunkach kryzysu. Niezbędna jest zdolność organizacji do szybkiej oceny wpływu destabilizującej zmiany na rynki, firmę, jej kontrahentów i konkurentów w oparciu o różne scenariusze rozwoju sytuacji. Potrzebna jest umiejętność przewidzenia najbardziej prawdopodobnego scenariusza i podejmowanie właściwych działań, ale także gotowość na dużo mniej prawdopodobny, skrajnie niekorzystny rozwój wypadków. Równocześnie należy szukać szans i okazji. Decyzje muszą być odważne, skutecznie zakomunikowane i szybko wdrażane. Kluczowa jest proaktywność, czyli działanie w obliczu przewidywanych wydarzeń, a nie po wystąpieniu ich skutków. Według Taleba najbardziej odporne na kryzysy są firmy zdolne do holistycznego postrzegania stojących przed nimi wyzwań, których kultura jest oparta na unikaniu rutynowych działań, na zmienności, różnorodności, ciągłym poszukiwaniu innowacji, samodzielnym zdobywaniu wiedzy, a w konsekwencji na podejmowaniu ryzyka przy przyzwoleniu liderów na popełnianie błędów.

W warunkach obecnego bezprecedensowego kryzysu potrzebne są także rozwiązania cyfrowe, gwarantujące ciągłość i elastyczność procesów operacyjnych oraz dostępność danych. By podejmować dobre decyzje, niezbędne jest, by wszystkie nasze systemy dostarczały wiarygodnych, kompletnych i szczegółowych danych w czasie rzeczywistym. By zapewnić wysoką efektywność i wyeliminować ryzyka operacyjne, potrzebujemy automatyzacji i optymalizacji procesów. By zapewnić ciągłość biznesową w warunkach częściowej izolacji, potrzebujemy uniezależnić się od papieru i bezpośredniego, osobistego kontaktu.

Obecnie, tak jak w każdym kryzysie, na pierwszy plan w firmach wysuwa się rola dyrektora finansowego. Ochrona płynności firmy jest niezbędna do jej przetrwania. Zaawansowane technologicznie, skupione na klientach banki, jak Bank Millennium, wspierają dyrektorów finansowych także poprzez możliwość integracji systemów finansowo-księgowych firm z bankowym systemem transakcyjnym, dzięki czemu mają oni dostęp do aktualnych danych o transakcjach bezpośrednio w systemie finansowo-księgowym swojej firmy. Zwiększa to ergonomię procesów transakcyjnych w firmie, zmniejszając ryzyka operacyjne i pracochłonność. System Millenet dla Przedsiębiorstw zapewnia także cyfrowy obieg dokumentów pomiędzy firmą a Bankiem, w tym podpisanym elektronicznym podpisem kwalifikowanym umów kredytowych, rachunków, faktoringu, finansowania handlu, produktów skarbowych czy prawnych zabezpieczeń. Oznacza to, że wszystkie kluczowe działania mogą być realizowane cyfrowo.

Odpowiednie działania bieżące to w warunkach kryzysu dopiero początek. Niezbędne jest jak najszybsze opracowanie nowej strategii w oparciu o wizję świata po obecnym kryzysie. Bez wątpienia jest on ostatecznym sygnałem do digitalizacji wszędzie tam, gdzie dotychczas brakowało na to woli, pomysłu lub środków. W pokryzysowym świecie bardziej potrzebna będzie niezłomność, by chronić i rozwijać biznes poprzez wykorzystanie cyfrowych kanałów do rozszerzenia oferowanych produktów i usług oraz dywersyfikacji dostawców i kanałów sprzedaży.

Anna Gregorczyk i Radosław Milczarz
Departament Marketingu Bankowości Przedsiębiorstw
Bank Millennium

Artykuł został opublikowany w nr 5/2020 magazynu Forbes

0 zł
przelewy w euro
na terenie UE
dla wszystkich firm

Atrakcyjne kursy walut

Zwiększ skalę biznesu z zagranicą
Obniż koszty rozliczeń w euro

Promocja „Przelew SEPA za 0 zł” dotyczy Klientów, którzy posiadają lub otworzą w Banku Millennium rachunek na podstawie „Ogólnych warunków otwierania i prowadzenia rachunków bankowych dla Klientów Bankowości Przedsiębiorstw w Banku Millennium S.A.” lub „Ogólnych warunków otwierania i prowadzenia rachunków bankowych dla małych przedsiębiorstw i innych podmiotów w Banku Millennium S.A.”, i trwa do 31 grudnia 2020 r. Po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie „Przelew SEPA za 0 zł” uczestnik ma prawo do nagrody w postaci braku opłat za wychodzące przelewy SEPA zlecone w systemie bankowości elektronicznej lub aplikacji mobilnej oraz za przychodzące przelewy SEPA. Powyższe dokumenty są dostępne w placówkach Banku oraz na www.bankmillennium.pl.



POPRAWKI DO BIAŁEJ LISTY

6 maja 2020 r. Sejm uchwalił ustawę nowelizującą przepisy o Białej Liście (aktualnie jest rozpatrywana przez Senat). Zakłada ona przede wszystkim rozszerzenie przypadków niestosowania sankcji, gdy płatność dokonywana jest na rachunki niezamieszczone w wykazie podatników VAT. Dotyczy to płatności na należące do banków lub SKOK-ów rachunki cesyjne, faktoringowe i rachunki tzw. gospodarki własnej, które nie są rachunkami rozliczeniowymi i nie są w związku z tym zamieszczane na Białej Liście. Niezastosowanie sankcji będzie możliwe:

- jeśli płatcomu zostanie przekazana informacja o charakterze rachunku wskazanego do zapłaty,
- przy płatnościach wynikających z faktur dokumentujących czynności z tytułu WNT, importu towarów, importu usług lub dostawy towarów rozliczanej przez nabywcę oraz gdy zapłata zostanie dokonana z zastosowaniem mechanizmu podzielonej płatności.

Ponadto wydłużono termin na złożenie zawiadomienia o zapłacie należności na rachunek bankowy inny niż zawarty w wykazie podatników VAT (ZAW-NR) z 3 do 7 dni.

Zmieniono również organ, do którego zawiadomienia ZAW-NR mają być składane. Ma nim być naczelnik urzędu skarbowego właściwego dla podatnika, który dokonał zapłaty (płatnika faktury), a nie odbiorcy płatności, jak do tej pory. Uściślono też, że zawiadomienie składa się jednorazowo, przy pierwszej zapłacie należności przelewem na rachunek.



PODATEK CYFROWY

W celu wsparcia rynku kinematografii w Polsce, w związku z pandemią COVID-19, od lipca 2020 r. ma zacząć obowiązywać nowa danina, którą zapłacą podmioty dostarczające audiowizualne usługi medialne na żądanie (tj. serwisy VOD, internetowe telewizje i wypożyczalnie filmów i seriali). Wyniesie ona 1,5% uzyskanego w Polsce przychodu z tytułu opłat za dostęp albo przychodu uzyskanego z tytułu emisji przekazów handlowych, jeżeli ten przychód w danym okresie rozliczeniowym będzie wyższy.

Uchwalony przez Sejm nowy podatek nie obejmie mikroprzedsiębiorców oraz podmiotów, u których liczba użytkowników nie przekroczyła 1% abonentów usług transmisji danych zapewniających szerokopasmowy dostęp do internetu.

Przedsiębiorcy będą musieli uregulować należności w terminie 30 dni po upływie kwartału (kwartalne rozliczenie). Opłata ma być wpłacana na rzecz Polskiego Instytutu Sztuki Filmowej. Przepisy zostały uchwalone przez Sejm 30 kwietnia br. i obecnie są procedowane przez Senat.



OBJAŚNIENIA PODATKOWE W SPRAWIE SAMOCHODÓW OSOBOWYCH

Minister Finansów wydał „Objaśnienia podatkowe z 9 kwietnia 2020 r. dot. wykorzystywania samochodu osobowego w prowadzonej działalności - zmiany w podatkach dochodowych od 2019 r.”. Dotyczą one stosowania przepisów ustaw o CIT i PIT w zakresie rozliczania kosztów użytkowania samochodów osobowych, które od 1 stycznia 2019 r. uległy znacznym modyfikacjom.

Objaśnienia rozwiały przykładowo wątpliwości dotyczące rodzaju ubezpieczeń, których nie dotyczy limit zaliczania do kosztów podatkowych (150 000 zł), wymieniając tu ubezpieczenia OC i NNW. Wyjaśniły też, że ten limit (150 000 zł) nie jest różnicowany z uwagi na rodzaj napędu samochodu osobowego – odnosi się zatem również do samochodów elektrycznych.

W Objasnieniach wskazano również przykładowe wydatki związane z użytkowaniem samochodu osobowego (wydatki eksploatacyjne) objęte limitowaniem (75% w kosztach podatkowych) w związku z wykorzystywaniem samochodu osobowego do celów mieszanych. Są to wydatki ponoszone np. na nabycie paliw silnikowych, serwis samochodu, wymianę opon, myjnię, naprawy i części zamienne, wymianę płynu hamulcowego oraz płynu do spryskiwaczy, opłaty za przejazd autostradą, badania diagnostyczne, abonament radiowy wyłącznie za radio wykorzystywane w samochodzie, czynsz najmu / dzierżawy garażu / miejsca postojowego / parkingu albo remont powypadkowy samochodu.



NOWOŚCI W OFERCIE GWARANCJI BGK

Bank Millennium podejmuje wiele działań, by w tej trudnej dla wszystkich sytuacji wspierać przedsiębiorców. Od wielu lat w ramach współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oferujemy firmom rozwiązania ułatwiające ich codzienną działalność. Ostatnio udostępniliśmy atrakcyjne rozwiązania pomagające w utrzymaniu płynności. Dzięki kolejnej umowie z BGK dotyczącej gwarancji płynnościowych zabezpieczających transakcje kredytowe po raz pierwszy również duże firmy mogą skorzystać ze wsparcia. Z kolei firmy z segmentu MŚP korzystają w banku z gwarancji de minimis na korzystniejszych niż wcześniej warunkach, w ramach pakietu pomocowego dla małych i średnich firm.

W ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych przedsiębiorcy mogą skorzystać m.in. z:

- zabezpieczenia do 80% kwoty kredytu przeznaczonego na zapewnienie płynności finansowej (kwota gwarancji od 3,5 mln zł do 200 mln zł),
- objęcia gwarancją kredytu do 250 mln zł,
- okresu gwarancji do 27 miesięcy.

Gwarancje z Funduszu Gwarancji Płynnościowych będą udzielane do końca 2020 roku.

Uzupełnieniu naszej oferty w zakresie gwarancji BGK gwarancją płynnościową towarzyszą także inne istotne zmiany. W programie gwarancji de minimis to przede wszystkim:

- zwiększenie zakresu gwarancji z 60% do 80% kwoty kredytu,
- wydłużenie okresu gwarancji z 27 do 39 miesięcy,
- brak prowizji na rzecz BGK za udzielenie gwarancji dla kredytów udzielonych do końca br.

Od kilku tygodni obserwujemy duże zainteresowanie gwarancjami de minimis. Otrzymujemy sporo zapytań i pozytywnych opinii. Klienci doceniają rozszerzenie zakresu ochrony i brak prowizji BGK za udzielenie gwarancji. Wraz z nową gwarancją płynnościową średnie firmy zyskały możliwość wyboru między obydwojema rodzajami gwarancji – transakcje kredytowe na mniejsze kwoty mogą zabezpieczyć gwarancjami de minimis, większe – gwarancjami z Funduszu Gwarancji Płynnościowych.

Proces wnioskowania o gwarancje BGK w Banku Millennium może odbywać się z wykorzystaniem kanałów elektronicznych, w oparciu o wprowadzony w ostatnim czasie cyfrowy obieg dokumentów i podpis kwalifikowany z kwalifikowanym znacznikiem czasu. To umożliwi ograniczenie do minimum bezpośrednich kontaktów z pracownikami Banku nawet przy najtrudniejszych transakcjach.



PERSPEKTYWY KRAJOWEJ POLITYKI PIENIĘŻNEJ ORAZ RYNKU DŁUGU I ZŁOTEGO

Skala pandemii w Polsce, ale przede wszystkim w Europie i USA, i związane z nią restrykcje, mające na celu zapobieganie rozprzestrzenianiu się koronawirusa, wpłynęły bardzo negatywnie na gospodarkę. By przeciwdziałać załamaniu krajowej koniunktury, Rada Polityki Pieniężnej obniżyła w marcu i kwietniu stopy procentowe NBP o łącznie 100 pkt. bazowych. W ten sposób stopa referencyjna ukształtowała się na najniższym w historii poziomie 0,5%, a stopa depozytowa wyniosła 0%. Rada podtrzymała ponadto plan prowadzenia skupu obligacji skarbowych na rynku wtórnym. Zakres nabywanych instrumentów rozszerzony został o papiery dłużne gwarantowane przez Skarb Państwa. Inicjatywa ta otworzyła możliwość zakupu przez NBP długu emitowanego przez spółki Skarbu Państwa, w tym Polski Fundusz Rozwoju, który realizuje program Tarczy Finansowej wspierającej przedsiębiorstwa o wartości 100 mld PLN, a także Bank Gospodarstwa Krajowego. Tak szybkie i radykalne cięcie stóp może nie wesprzeć celu, jakim jest pobudzenie akcji kredytowej, gdyż pogorszenie kondycji sektora bankowego osłabi jego możliwości do kreacji kredytu. Z tego punktu widzenia efektywność obniżek stóp procentowych może być mniejsza. Beneficjentem cięcia stóp procentowych niewątpliwie jest natomiast Ministerstwo Finansów, które w tym roku będzie emitowało znacznie większe od zakładanych ilości papierów skarbowych.

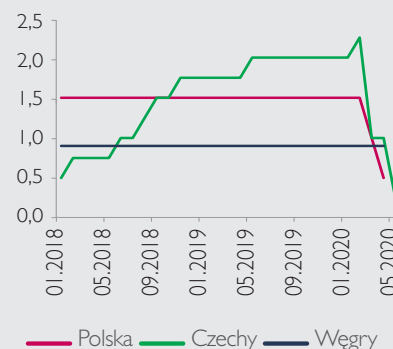
Wydaje się, że w tym momencie przestrzeń do dalszych obniżek stóp wyczerpała się, szczególnie, że realne stopy procentowe w Polsce należą do najniższych na świecie. Prezes NBP Adam Glapiński powiedział jednak, że bank centralny może podjąć dalsze działania mające na celu pobudzenie gospodarki. Podczas wspólnej konferencji z premierem Mateuszem Morawieckim zapewnił, że NBP uczyni wszystko, by kryzys spowodowany koronawirusem był dla Polski jak najłagodniejszy. Nawiązał tym samym do słów prezesa Europejskiego Banku Centralnego, który osiem lat wcześniej użył sformułowania „whatever it takes”, opisującego determinację w ratowaniu strefy euro przed grożącym jej wtedy rozpadem. Mimo to stabilizacja stóp procentowych wydaje się być obecnie najbardziej prawdopodobnym scenariuszem, a ewentualne dalsze ruchy w polityce monetarnej będą możliwe po ocenie wpływu dotychczasowego jej luzowania. Polegać one powinny przede wszystkim na korekcie stosowanych obecnie niestandardowych narzędzi.

Zdyskontowanie rynkowego scenariusza kontynuacji obniżek kosztu pieniądza ma istotny wpływ na zachowanie krajowego długu. Dochodowość obligacji 2-letnich – wrażliwych na potencjalne zmiany w poziomie stóp procentowych – wyznaczyła w maju historyczne minimum na poziomie 0,5%. Obligacje o dłuższych tenorach są natomiast bardziej wrażliwe na skalę emisji długu przez resort finansów, jak również na wpływ czynników zewnętrznych. W obliczu relatywnej stabilizacji długu niemieckiego czy amerykańskiego to właśnie wpływ zwiększonych na skutek negatywnego wpływu pandemii emisji obligacji skarbowych powinien decydować o wzrostowym kierunku rentowności 10-letniego długu. By jednak przeciwdziałać takiemu scenariuszowi, Narodowy Bank Polski uruchomił wspomniany wcześniej program skupu obligacji. W rezultacie, mimo zwiększonych potrzeb pożyczkowych budżetu państwa, wydaje się, iż w najbliższych tygodniach rentowność skarbowych papierów wartościowych pozostanie na zaniżonych – za sprawą aktywności NBP – poziomach w stosunku do ich „czysto rynkowej” wyceny i fundamentów.

W przypadku krajowego rynku walutowego rozwój pandemii skutkował przyspieszonąwyżką kursu EUR / PLN. Analogicznie na wzrost awersji do ryzyka zareagowały także pozostałe waluty regionu Europy Środkowo-Wschodniej. Od połowy kwietnia natomiast kurs EUR / PLN fluktuuje w ramach zawężonego przedziału 4,50-4,58. W mojej ocenie większa zmienność złotego może się pojawić na przełomie pierwszego półrocza, gdy publikowane będą dane obejmujące okres „odmrożenia” gospodarki. Ich wymowa może zadecydować o kierunku kursu EUR / PLN, przy czym nasz scenariusz bazowy zakłada stopniowe odbicie koniunktury, a tym samym łagodną presję na umocnienie polskiej waluty.

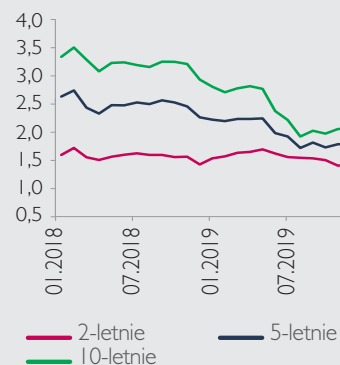
Mateusz Sutowicz
Biuro Analiz Makroekonomicznych
Bank Millennium

Stopy procentowe w regionie (%)



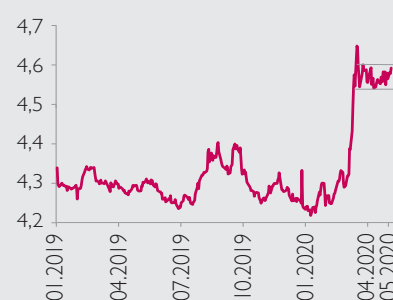
Źródło: Macrobond

Rentowność obligacji skarbowych (%)



Źródło: Macrobond

Notowania kursu EUR / PLN



Źródło: Macrobond