

# INFORMATOR BANKU MILLENNIUM

BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

LIPIEC 2022

INFORMATOR BANKU MILLENNIUM  
BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

CZERWIEC 2022

WYBRWIETKI DETALICZNY  
WZŁASNOŚĆ TURBULENCJI  
KONKURSY I NAWIĄZANKI LEASINGU  
Z GWARANCJĄ I WYMAGANIE  
Z BEK I OŚMI MSP  
PERSPEKTYWY INFLACJI I LIME

O KORZYŚCIACH PŁYNĄCYCH  
Z KORZYSTANIA Z FAKTORINGU

NOWELIZACJA POLSKIEGO ŁADU  
– KOLEJNA REWOLUCJA W PIT

NOWY TERMIN  
WPROWADZENIA JPK PIT I CIT

OSTATNI NUMER INFORMATORA  
– STARTUJE STREFA INSPIRACJI!

SZYBKO ZMIENIAJĄCE SIĘ PERSPEKTYWY  
GOSPODARCZE OSŁABIAJĄ ŻŁOTEGO

INFORMATOR BANKU MILLENNIUM  
BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

INFORMATOR BANKU MILLENNIUM  
BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

INFORMATOR BANKU MILLENNIUM  
BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

INFORMATOR BANKU MILLENNIUM  
BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

Millennium  
bank

## O KORZYŚCIACH PŁYNĄCYCH Z KORZYSTANIA Z FAKTORINGU

Łączenie usług finansowych w pakiety jest w dzisiejszych realiach codziennością przedsiębiorców. Praktyka ta generuje realne oszczędności i firmy mogą lepiej skupić się na rozwoju biznesu. Tak prozaiczne zadania, jak na przykład monitoring płatności można z łatwością oddelegować instytucjom faktoringowym (faktorom). Te z kolei chętnie przejmują na siebie zadania związane z rozliczeniami, zarówno po stronie sprzedaży, jak i dostaw. Dziś faktoring jest obecny już w blisko 30 tys. polskich firm.

Szereg klientów faktoringowych (faktorantów) nie wyobraża już sobie zamiany faktoringu na inne rozwiązanie, a to za sprawą licznych korzyści wynikających ze stosowania tej usługi. Oprócz finansowania w ramach faktoringu, faktor zawsze świadczy usługi dodatkowe, w tym wspomniany monitoring płatności, inkaso należności, prowadzenie rozliczeń, przejęcie ryzyka wypłacalności kontrahenta czy windykację. Instytucje finansowe prowadzą specjalne konta do zarządzania należnościami dłużników i na bieżąco raportują klientom stan rozliczeń. Obsługą wierzytelności po stronie faktora zajmują się dedykowane osoby pozostające do dyspozycji klientów. Ich podstawowym zadaniem jest kontrola opóźnień kontrahentów, monitoring spłat i stanu kont. Ponieważ są to przeszkoleni i doświadczeni specjaliści, klient otrzymuje kluczową wartość: zmniejszenie ryzyka strat z tytułu nieściągalnych należności.

Jako usługa finansowa faktoring przede wszystkim spełnia potrzebę poprawy płynności, dzięki której kapitał pracuje, zamiast czekać na płatności kontrahentów. Przedsiębiorcy cenią go za to, że faktor może przejąć ryzyko wypłacalności płatników i zbadać ich kondycję finansową, aby

w efekcie ustrzec firmę przed niesolidnymi kontrahentami. A przy tym, w odróżnieniu od zwykłej polisy ubezpieczenia należności, klienci nie muszą ubezpieczać całego obrotu, a jedynie transakcje realizowane z wybranymi kontrahentami. Nie muszą też czekać kilku miesięcy na wypłatę ewentualnego odszkodowania, bo cena za wierzytelność (zaliczka) jest wypłacana zaraz po wystawieniu faktury. To na faktora spoczywają obowiązki związane z prawidłową obsługą polisy czy ryzyko związane z przekroczeniem maksymalnej kwoty odszkodowania ograniczonej tak zwaną krotnością składki (zapisy z polis ubezpieczeniowych zazwyczaj nie są przenoszone na klientów).

Systematyczny dopływ kapitału obrotowego daje możliwość terminowego regulowania zobowiązań firmy i sprzyja budowaniu wizerunku solidnego płatnika. Dodatkowo środki uzyskane ze zdyktowanych wierzytelności poprawiają pozycję negocjacyjną faktoranta i niejednokrotnie pozwalają uzyskać skonto za płatność przed terminem wymagalności. Ponadto w przypadku faktoringu pełnego i niepełnego z reguły nie są wymagane żadne zabezpieczenia majątkowe. To ułatwia dostęp do kapitału obrotowego firmom *stricte handlowym*.

W praktyce korzystanie z faktoringu ułatwia planowanie wpływów i wydatków w firmie. Widniejąca na fakturach informacja o cesji należności na instytucję finansową wpływa na poprawę dyscypliny płatniczej odbiorców.

Faktoranci często wskazują też, że faktoring stał się dla nich impulsem do wzrostu obrotów i przyspieszył rozwój ich biznesu. Powodów jest

kilka, najczęściej wymieniane są dwa. Pierwszy to możliwość nawiązania relacji handlowej ze znaczącymi kontrahentami, którzy już od początku współpracy oczekują odroczonej, niekiedy dość odległych terminów płatności. [...] Drugim powodem jest skrócenie cyklu rotacji należności. Lata funkcjonowania faktoringu na polskim rynku spowodowały powstanie usług bardziej zindywidualizowanych oraz hybrydowych. Instytucje faktoringowe inwestują w rozbudowane systemy rozliczeniowe, które umożliwiają dopasowanie usług do bardzo indywidualnych potrzeb swoich klientów. W ofercie oprócz klasycznego faktoringu, faktoringu odwrotnego, prefinansowania wierzytelności, są programy finansowania dostawców, programy finansowania kontrahentów czy finansowanie łańcucha dostaw (SCF – z ang. supply chain financing). Programy dają przedsiębiorcom możliwość zacieśnienia relacji ze swoimi dostawcami i kontrahentami przy obustronnych profitach. [...] Do tego klienci coraz częściej decydują się na integrację własnych systemów finansowo-księgowych z bankowością internetową i systemem faktoringowym. Taka automatyzacja procesów stanowi już poważne odciążenie służb księgowych. A jeśli obowiązkowy stanie się Krajowy System e-Faktur (KSeF) – nakład pracy związanej z obsługą umów faktoringowych dodatkowo spadnie.

### Katarzyna Siatka

Kierownik

Departament Faktoringu i Finansowania Handlu  
Bank Millennium

*Materiał jest zaktualizowaną wersją artykułu opublikowanego w Gazecie Finansowej, 09.2020 r.*

## Wybierz szybszy przepływ informacji

Zintegruj swój system finansowo-księgowy z Millenetem, by lepiej zarządzać przepływem danych

Szczegółowe informacje o usłudze MILLENET LINK otrzymasz u Doradcy oraz na stronie [www.bankmillennium.pl/przedsiębiorstwa](http://www.bankmillennium.pl/przedsiębiorstwa), zakładka Bankowość internetowa



# NOWELIZACJA POLSKIEGO ŁADU – KOLEJNA REWOLUCJA W PIT

13 czerwca br. prezydent podpisał ustawę zwaną Polskim Ładem 2.0. Regulacje zostały opublikowane w Dzienniku Ustaw. Zmiany mają zacząć obowiązywać już od 1 lipca 2022 r.

Poniżej prezentujemy najważniejsze rozwiązania przewidziane w nowelizacji:

- Obniżenie z 17% do 12% stawki podatku obowiązującej w pierwszym przedziale skali podatkowej. Obniżona stawka będzie stosowana do dochodów (przychodów) uzyskanych już od dnia 1 stycznia 2022 r.
- Utrzymanie kwoty wolnej od podatku na poziomie 30 000 zł. Nowa kwota zmniejszająca podatek wyniesie zatem 3 600 zł w skali roku ( $30\,000 * 12\% = 3\,600$  zł), a w skali miesiąca 300 zł ( $3\,600/12 = 300$  zł).
- Uchylenie ulgi dla klasy średniej. Podatnicy, którzy stracą za likwidacji tej ulgi (mimo obniżenia stawki), otrzymają zwrot różnicy, czyli kwotę zmniejszającą zobowiązanie. Kwotę tej różnicy zwróci im właściwy naczelnik urzędu skarbowego – czynność ta będzie dokonywana z urzędu, bez wniosku podatnika, w trybie bezdecyzyjnym. „Kwota

różnicy” traktowana będzie na równi z nadpłatą, co oznacza, że powstawać będzie z dniem złożenia zeznania rocznego.

- Od 1 stycznia 2023 r. nastąpi zmiana zasad stosowania przez płatników kwoty wolnej od podatku. Podatnik będzie mógł wskazać do trzech płatników, którzy mogą zastosować kwotę zmniejszającą podatek. Podatnik będzie mógł „dzielić” 1/12 kwoty zmniejszającej podatek maksymalnie na trzy kwoty:
  - 1/12 kwoty zmniejszającej podatek (czyli 300 zł),
  - 1/24 kwoty zmniejszającej podatek (czyli 150 zł),
  - 1/36 kwoty zmniejszającej podatek (czyli 100 zł).
 Do stosowania omawianego zmniejszenia będą upoważnieni także płatnicy wypłacający m.in. przychody z umów zlecenia i o dzieło.
- Zwolnienie płatnika z obowiązku poboru zaliczki na podatek. Podatnik będzie mógł upoważnić swojego płatnika, poprzez sporządzony na piśmie wniosek, do niepobierania w danym roku podatkowym zaliczek (je-

żeli będzie przewidywał, że uzyskane przez niego dochody podlegające opodatkowaniu na skali podatkowej nie przekroczą w roku podatkowym kwoty 30 000 zł, czyli kwoty wolnej od podatku). Zmiana wejdzie w życie od 1 stycznia 2023 r.

- Wprowadzenie przepisów dotyczących oświadczeń składanych przez podatników płatnikom. Nie powinno już budzić wątpliwości, że oświadczenia i wnioski podatnicy mogą składać również poprzez kadrowo-płacowe systemy elektroniczne funkcjonujące u danego pracodawcy, a nie wyłącznie „pisemnie”. Oświadczenia i wnioski, co do zasady, będą dotyczyć również kolejnych lat podatkowych (zatem nie trzeba ich będzie ponawiać każdego roku podatkowego). Zmiana wejdzie w życie 1 stycznia 2023 r.
- Uchylenie od 1 lipca 2022 r. tzw. mechanizmu „rolowania” zaliczek PIT. Płatnicy nie będą mieli obowiązku porównywania zaliczek wyliczonych według zasad wprowadzonych Polskim Ładem z zaliczkami wyliczonymi według zasad obowiązujących do końca 2021 r.

## NOWY TERMIN WPROWADZENIA JPK PIT I CIT

Polski Ład wprowadza kolejne obowiązki raportowe względem fiskusa. Mianowicie podatnicy PIT i CIT zobowiązani będą do prowadzenia elektronicznych ksiąg podatkowych w formie pliku JPK\_PIT i JPK\_CIT.

Obowiązek prowadzenia elektronicznych ksiąg podatkowych w formie pliku JPK zo-

stanie wprowadzony stopniowo, w trzech etapach:

- od 2024 roku – podatkowe grupy kapitałowe oraz podatnicy CIT, których przychody za poprzedni rok podatkowy przekroczą kwotę 50 mln euro przeliczonych na złote według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim

dniu roboczym poprzedniego roku podatkowego,

- od 2025 roku – podatnicy PIT i CIT (inni niż wspomniani powyżej) zobowiązani przesyłać ewidencje JPK\_VAT,
- od 2026 roku – pozostali podatnicy PIT i CIT. Nadal jednak nie wiadomo, jakie dokładnie dane miałyby zawierać JPK\_PIT i CIT.

## OSTATNI NUMER INFORMATORA – STARTUJE STREFA INSPIRACJI!

To już ostatni numer naszego informatora. Po wielu latach comiesięcznych spotkań za pośrednictwem stron biuletynu chcielibyśmy podziękować wszystkim naszym Klientom – czytelnikom, za to, że byliście z nami. Było nam niezmiernie miło przygotowywać dla Was kolejne wydania naszego magazynu.

Wielokrotnie podczas spotkań z Klientami rozmawiamy o cyfryzacji, automatyzacji, dostosowaniu się do zmian otaczającego nas świata oraz rozwiązaniach wspierających ochronę klimatu. Doszliśmy do wniosku, że to już najwyższy czas, by oddać w Wasze ręce narzędzie znacznie bardziej nowoczesne i dopasowane do Waszych potrzeb.

Już w lipcu zapraszamy do **Strefy Inspiracji** – nowej sekcji w Millenecie dla Przedsiębiorstw, dostępnej dla naszych Klientów, po wcześniejszym zalogowaniu.

W **Strefie Inspiracji** znajdziesz:

- najświeższe analizy z zakresu finansów i gospodarki,
- opinie naszych ekspertów, prognozy makroekonomiczne, komentarze do zmian podatkowych i prawnych,
- informacje o nowych rozwiązaniach i produktach,
- wzmianki o webinarach i innych wydarzeniach organizowanych przez nas i naszych partnerów.

Ze **Strefą Inspiracji** zyskasz:

- ważne dla Ciebie informacje w jednym miejscu,
- kalendarz wydarzeń organizowanych przez bank,
- dostęp do wiedzy naszych ekspertów.

Bądź zawsze na bieżąco z Bankiem Millennium!  
Do zobaczenia w Millenecie dla Przedsiębiorstw!



# SZYBKO ZMIENIAJĄCE SIĘ PERSPEKTYWY GOSPODARCZE OSŁABIAJĄ ZŁOTEGO



PROGNOZY  
MAKROEKONOMICZNE

Mimo upływu ponad stu dni od rozpoczęcia rosyjskiej inwazji militarnej na terytorium Ukrainy niezmiennie ma ona silne konsekwencje dla globalnych perspektyw gospodarczych. Dotyczy to przede wszystkim rewizji oceny dotyczącej kształtowania się cen, w sytuacji utrudnionego dostępu do surowców – czy to w wyniku obopólnych sankcji, czy celowych zaburzeń przesyłowych – których Rosja, ale i Ukraina są liczącymi się eksporterami na świecie. Przykładowo wzrost cen ropy naftowej, w połączeniu z osłabieniem złotego powoduje silne zwwyżki cen paliw. Niekorzystnie rysują się także oczekiwania odnośnie do cen żywności, których oba walczące kraje są znaczącymi eksporterami (zwłaszcza dla państw Afryki). Działania militarne ograniczają bowiem możliwość dostaw produktów rolnych (blokady ukraińskich portów), jak i nawozów skutkując silnym wzrostem ich cen, co potęgowane jest dodatkowo przez droższe surowce energetyczne (gaz). To wszystko sprawia, iż sytuacja dotycząca oceny przyszłego stanu globalnej gospodarki jest obciążona podwyższonym ryzykiem. Szczególnie że trudno określić długość i skalę prowadzonych działań wojennych w przyszłości oraz politykę po zakończeniu konfliktu.

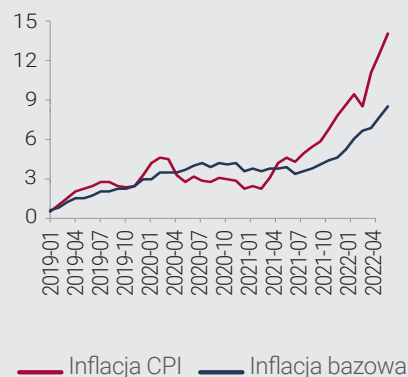
W konsekwencji banki centralne stoją przed dylematem podwyżek stóp procentowych w warunkach rosnącej inflacji i obaw dotyczących pogorszenia aktywności gospodarczej. Obecnie jednak działania największych, ale i regionalnych bankierów centralnych koncentrują się na wzroście stóp procentowych (ograniczenie inflacji). Takie działania podejmuje też Rada Polityki Pieniężnej, która kontynuuje – rozpoczęty w ubiegłym roku – agresywny cykl zacieśniania polityki monetarnej. O tym, jak trudna jest obecna sytuacja, świadczą opublikowane w czerwcu dane o szczegółach wzrostu cen w maju w Polsce, gdy wskaźnik CPI osiągnął poziom 13,9% i był najwyższy od 1998 roku. Co więcej, inflacja bazowa netto wyniosła w maju 8,4% r/r i była najwyższa w historii dostępnych danych (od 2001 roku), a jej kontrybucja do rocznego odczytu CPI wyniosła aż 4,7 pkt. proc. Na szeroki i popytowy charakter inflacji wskazują także wysoka dynamika cen usług

(10,8% r/r, najwyższej w historii dostępnych danych) oraz dóbr bazowych (6,4% r/r). Potwierdza to, iż w warunkach wciąż silnego popytu przedsiębiorcy są w stanie przerzucić wysokie koszty produkcji i zaopatrzenia na ceny detaliczne.

O ile dokonywane przez RPP podwyżki stóp procentowych stanowią istotny argument przemawiający za umocnieniem złotego, to jednocześnie w krajowej gospodarce stopniowo narastają nierównowagi o charakterze fundamentalnym zmniejszające atrakcyjność inwestycji w polską walutę. Poza wspomnianym uporczywie wysokim charakterem inflacji źródłem niepokoju jest kwestia pogarszającego się salda obrotów bieżących. W kwietniu deficyt na rachunku bieżącym był największy w historii danych zaczynających się w 2004 roku, ukazując szybko narastające nierównowagi w transakcjach z zagranicą. Do pogorszenia salda obrotów towarowych przyczyniają się zaś – według raportu Narodowego Banku Polskiego – zatory w łańcuchach dostaw i silny spadek sprzedaży do Rosji w związku z sankcjami nałożonymi na ten kraj po agresji na Ukrainę. Wzrost importu pozostaje natomiast nadal bardzo silny, napędzany zwłaszcza rosnącymi cenami ropy naftowej. W wyniku tych zmian saldo obrotów bieżących obniżyło się do ok. -3,1% PKB z -2,2% PKB w marcu. Obok rosnących kosztów obsługi zadłużenia (wzrost dochodowości obligacji skarbowych, w tym 10-letniego długu, którego rentowność przekroczyła poziom 8% i jest najwyższa od dwóch dekad), także struktura wzrostu gospodarczego za pierwszy kwartał nie budzi dużego optymizmu. Od strony popytu głównymi czynnikami napędzającymi gospodarkę były konsumpcja prywatna oraz akumulacja zapasów przy wyhamowaniu inwestycji. Podsumowując, uważam, iż przed złotym, ale i polską gospodarką czas wyzwań, w trakcie którego kurs EUR/PLN pozostanie na podwyższonym – w stosunku do wieloletniej średniej – poziomie.

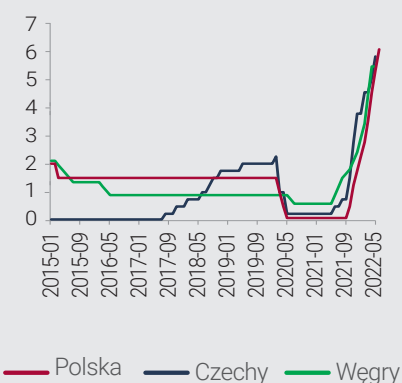
**Mateusz Sutowicz**  
Biuro Analiz Makroekonomicznych  
Bank Millennium

Inflacja CPI i bazowa w Polsce (% r/r)



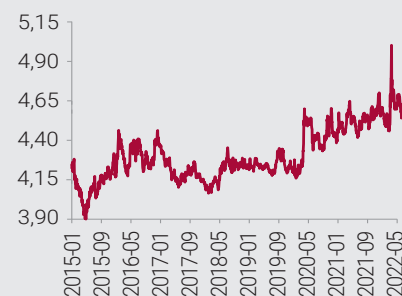
Źródło: Macrobond, Bank Millennium

Stopy procentowe w wybranych krajach [%]



Źródło: Macrobond

Kurs EUR/PLN



Źródło: Macrobond

Niniejsza informacja jest PUBLIKACJĄ HANDLOWĄ i została przygotowana przez Bank Millennium S.A. („Bank”), w oparciu o dane pochodzące z różnych serwisów informacyjnych, wyłącznie w celach informacyjnych i w żadnym wypadku nie można jej traktować jako gwarancji ani obietnicy osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości. Publikacja nie stanowi (ani zawarte w niej informacje) rekomendacji, doradztwa inwestycyjnego, oferty ani też nie spełnia definicji badań inwestycyjnych i nie stanowi też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiegokolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumentach finansowych w niej przedstawionych. Niniejsza publikacja zawiera stanowisko Banku wyrażone na podstawie własnej oceny istotnych dla Banku faktów i stosownych przepisów prawa. Bank dołożył należytej staranności w celu zapewnienia, iż zawarte informacje były rzetelne i oparte na miarodajnych źródłach, jednakże nie może zagwarantować rzetelności, kompletności ani aktualności informacji pozyskanych ze źródeł pochodzących spoza Banku. Bank nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji, w szczególności w zakresie podejmowania na ich podstawie decyzji inwestycyjnych.