
Warszawa, dnia 31 marca 2021

Sprawozdanie z działalności Zarządu ACI Polska w roku 2020

Rok 2020, z racji pandemii, był rokiem zupełnie wyjątkowym w działalności Stowarzyszenia. W związku z licznymi ograniczeniami epidemiologicznymi, Zarząd Stowarzyszenia musiał dostosować swoją aktywność do warunków określonych w obowiązujących przepisach. Tym samym dokonał przeglądu planowanej aktywności na rok 2020 i ograniczył działalność o charakterze integracyjnym oraz skupił się na działalności prowadzonej w świecie wirtualnym. Z tego względu realizował i wspierał tylko te inicjatywy, które nie narażały zdrowia członków naszego Stowarzyszenia i mogły być realizowane on-line.

W związku z powyższym w roku 2020 Zarząd Stowarzyszenia Rynków Finansowych ACI Polska prowadził działalność w następujących obszarach:

- a. Uczestniczył w pracach Komitetu Nadzorczego przy GPW Benchmark;
- b. Uczestniczył w pracach Zespołu Roboczego Rady Rozwoju Rynku Finansowego ds. reformy stawek referencyjnych pod auspicjami Ministerstwa Finansów, a potem także zespołu do spraw wypracowania zasad funkcjonowania wskaźników alternatywnych;
- c. Zorganizował szkolenie "Programowanie w "R" – Wykorzystanie 'R' w codziennej pracy pracownika bankowości do symulowania, analizy i prognozowania rynku finansowego oraz wyceny instrumentów";
- d. Wspólnie z Advanced Trainings sp. z o.o. uruchomił kolejną edycję szkolenia „Od CRR do BRRD: Zarządzanie ryzykiem płynności, na co dzień i w kryzysie”;
- e. Wspólnie z Warszawskim Instytutem Bankowości przyczynił się do realizacji wspierał kolejną edycję Studium Dealerów Rynków Finansowych;
- f. Dokonał przeglądu aktywów finansowych Stowarzyszenia, a w szczególności poczynił zmiany w sposobie inwestowania środków finansowych ACI Polska, oraz przeprowadził proces restrukturyzacji wierzytelności należnych Stowarzyszeniu;
- g. Przygotował nowy Kalendarz dealerski na rok 2021;
- h. Opracował nowy Przewodnik po Rynku;

- i. Opracował plan szkoleń i wydarzeń na pierwsze półrocze 2021, z których jak do tej pory zrealizowano:
 - i. Przybliżenie procesu konwersji portfela kredytów hipotecznych w CHF, które miało miejsce na Węgrzech;
 - ii. Szkolenie dotyczące wpływu reformy wskaźników referencyjnych stopy procentowej na funkcjonowanie instrumentów finansowych opartych o nowe stawki referencyjne;

Stowarzyszenie objęło również partnerstwem strategicznym zaplanowany na połowę kwietnia br. roku **Kongres Wskaźników Referencyjnych Stopy Procentowej** zorganizowany przez firmę CEETA.

Ad a. Uczestnictwo w pracach Komitetu Nadzorczego przy GPW Benchmark

Komitet Nadzorczy Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych jest jednostką nadzorczą powołaną w zgodzie z wymaganiami Rozporządzenia UE Nr 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych, w celu zapewnienia merytorycznego nadzoru nad wszystkimi aspektami opracowywania Stawek Referencyjnych. Komitet Nadzorczy został powołany do życia w nowej dokumentacji Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR, która weszła w życie 1 lutego 2018 roku. Pierwsza kadencja Komitetu zakończyła się w dniu 5 marca 2020. W dniu 6 marca 2020 r. wszedł w życie nowy Regulamin Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych, na mocy, którego Zarząd GPW Benchmark powołał skład Komitetu na nową kadencję.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Nadzorczego, ACI Polska wskazało Panią Małgorzatę Smagorowicz-Chojnowską jako Członka Niezależnego oraz dr Wojciecha Galińskiego (członka zarządu) w charakterze Obserwatora. W naszej opinii udział obu przedstawicieli miał bardzo istotne znaczenie dla funkcjonowania Administratora Fixingu WIBID i WIBOR, który w minionym roku dokonał kilkukrotnych zmian Kodeksu Postępowania oraz uzyskał zezwolenie na opracowywanie wskaźnika stóp procentowych. Jesteśmy przekonani, że dzięki zaangażowaniu obydwójga naszych przedstawicieli Administrator korzystał z rynkowego i praktycznego doświadczenia, jakie mogą dać tylko praktycy naszej specjalności. Przyznanie przez organ nadzoru zezwolenia na opracowywanie stawek referencyjnych stopy procentowej było warunkiem koniecznym do ograniczenia systemowego ryzyka zaprzestania publikacji stawki referencyjnej WIBID i WIBOR oraz umożliwiło rozpoczęcie prac nad nowymi, alternatywnymi wskaźnikami.

Ad b. Uczestnictwo w pracach Zespołu Roboczego Rady Rozwoju Rynku Finansowego ds. reformy stawek referencyjnych

W 2020 roku Stowarzyszenie ACI Polska współpracowało z Ministerstwem Finansów, Administratorem Fixingu WIBID i WIBOR (GPW Benchmark SA), organem nadzoru oraz uczestnikami fixingu w celu zakończenia prac nad reformą stawki WIBID i WIBOR. Po złożeniu wniosku przez GPW Benchmark o udzielenie zezwolenia na działalność Administratora stawek

referencyjnych dla stopy procentowej, grupa robocza przy Ministerstwie Finansów skupiła się nad pracami związanymi z opracowaniem wskaźników alternatywnych. W konsekwencji została wydana rekomendacja dla rozwoju wskaźnika opartego o aktywność realizowaną na rynku transakcji Repo. Wydaje się, że przyjęta rekomendacja będzie dobrze wspierała rozwój tego instrumentu, co będzie z korzyścią dla wszystkich uczestników rynku.

Ad c. Szkolenie "Programowanie w "R" – Wykorzystanie 'R' w codziennej pracy pracownika bankowości do symulowania, analizy i prognozowania rynku finansowego oraz wyceny instrumentów"

Szkolenie zostało przeprowadzone przy współudziale naszego partnera strategicznego GPW SA, a poprowadził je Pan Marek Kapera.

Szkolenie z Programowania w „R”, było zupełnie nowym doświadczeniem. Po raz pierwszy zdecydowaliśmy się na 30 godzin zajęć, które miały na celu wzmocnienie nowych kompetencji członków naszego Stowarzyszenia. W ocenie Zarządu, w dobie digitalizacji wielu procesów, rozwoju nowych technologii, niezbędnym jest budowanie kompetencji przyszłości. Wśród nich Zarząd rozpoznaje kwestie związane z analizą danych oraz programowanie.

W ocenie uczestników, szkolenie okazało się bardzo cenne i wartościowe. Wobec zgłaszanego przez uczestników zainteresowania dotyczącego pogłębienia niektórych aspektów, Zarząd zdecydował się na wydłużenie zajęć o kilka godzin. Dzięki temu poszerzono zakres szkolenia. Pozytywne oceny uczestników kursu, zachęcają nas do przeprowadzenia kolejnej edycji w roku 2021.

Ad d. Wspólnie z Advanced Trainings sp. z o.o. Zarząd uruchomił kolejną edycję szkolenia „Od CRR do BRRD: Zarządzanie ryzykiem płynności na co dzień i w kryzysie”.

W listopadzie 2020r. ACI Polska przy współpracy z GPW SA i Advanced Trainings sp. z o.o. została uruchomiona kolejna odsłona szkolenia „Od CRR do BRRD: Zarządzanie ryzykiem płynności na co dzień i w kryzysie”. Szkolenie poprowadził dr Jan Kowalski. W tym roku szkolenie było szczególnie interesujące, gdyż wirtualna forma umożliwiła dzielenie się doświadczeniami nie tylko w czasie przerw kawowych, ale także w trakcie samej sesji szkoleniowej, dziękujemy wszystkim naszym członkom, za aktywny udział w szkoleniu.

Ad e. Współpraca z Warszawskim Instytutem Bankowości

Kontynuujemy współpracę z WIB. W 2020 pracowaliśmy nad inauguracją kolejnej edycji Studium Dealerów Rynków Finansowych. Niestety pandemia uniemożliwiła uruchomienie projektu w roku 2020, ale ACI wspólnie ze swoimi partnerami i wykładowcami dokonało przeglądu programowego i zarekomendowało modyfikacje w zakresie realizowanego programu szkoleniowego. Dzięki zmianom programowym w marcu 2021 została uruchomiona kolejna edycja, w formacie „on line”.

Ad f. Zmiana sposobu inwestowania środków finansowych ACI Polska

Zarząd postanowił zmienić sposób inwestowania środków finansowych Stowarzyszenia. W kwietniu otworzyliśmy rachunek maklerski i w tej chwili większość środków finansowych ulokowana jest w detalicznych obligacjach skarbowych o zapadalności 4 lat. Profil dochodowości obligacji zależy w części od inflacji. Kupon w pierwszym roku to 2,4%, a w kolejnych okresach „inflacja+1,25%. Zakupu dokonano na rynku pierwotnym. Sama inwestycja została przeprowadzona przed obniżeniem oprocentowania przez Radę Polityki Pieniężnej pod koniec kwietnia 2020.

Dość dużym wysiłkiem naszego Skarbnika została przeprowadzona restrukturyzacja wierzytelności należnych Stowarzyszeniu. W wyniku przeprowadzonych działań udało się odzyskać kilkanaście tys. złotych, które wcześniej były należnościami przeterminowanymi. Dzięki działaniu naszego Skarbnika udało się również doprowadzić do obniżenia kosztów obsługi księgowej naszego Stowarzyszenia. Skutki tego działania będą widoczne w wynikach finansowych Stowarzyszenia w roku obrachunkowym 2021.

Ad g. Druk kalendarzy dla członków Stowarzyszenia

Jak co roku przekazaliśmy na Wasze ręce kalendarze dealerskie. Dzięki temu, że wydrukowaliśmy je nakładem własnej pracy, uniknęliśmy wysokich kosztów zakupu kalendarzy od ACI International. Pomijając okoliczności cieszymy się zabraliście kalendarze ze sobą do domu, gdzie większość z nas teraz pracuje. Aby ułatwić pracę zdalną na rynku wyraziliśmy zgodę na udostępnienie elektronicznej wersji kalendarzy wszystkim zaangażowanym w rozliczeniach jednostkom.

Ad h. Przewodnik po Rynku ACI 2020

Jedną z inicjatyw ACI w na przełomie roku 2019 i 2020 był nowy Przewodnik po Rynku ACI po wejściu w życie przepisów RODO. Zmiany legislacyjne wymusiły na nas depersonalizację Przewodnika, aby rozwiązać kwestię związaną z przetwarzaniem i przechowywaniem danych osobowych.

Ad i. Zarząd opracował plan szkoleń na pierwsze półrocze 2021.

Wśród nich znalazły się szkolenia prowadzone przez dobrze nam już znanego Martina Macko z firmy Bearing.com, z którym wspólnie zrealizowaliśmy w marcu:

- warsztat opisujący zasady przewalutowania kredytów hipotecznych w CHF na Węgrzech;
- szkolenie z zakresu instrumentów finansowych opartych o nowe wskaźniki referencyjne.

Zarząd zdecydował również o objęciu partnerstwem strategicznym Kongresu Wskaźników Referencyjnych Stopy Procentowej.

W konsekwencji tej decyzji Zarząd ACI wykupił i bezpłatnie udostępnił udział w Kongresie dla 50 członków Stowarzyszenia. Mamy nadzieję, że Kongres będzie okazją do pogłębienia wiedzy o nowych stawkach referencyjnych oraz ich wpływu na produkty oferowane klientom banków. Tak bezprecedensowo szeroki i bezpłatny udział w Kongresie będzie znakomitą okazją do tego, aby wymienić się wiedzą oraz będzie wymierną korzyścią dla obecnych członków stowarzyszenia. Mamy również nadzieję, że takie inicjatywy Zarządu mogą być zachętą dla innych do wstąpienia w nasze szeregi.

Warszawa, dnia 31 marca 2021 roku

Marta Kępa (-)
Wojciech Galiński (-)
Wojciech Szajnar (-)

Błażej Wajszczuk(-)
Tomasz Wołosz (-)

