
Warszawa, dnia 31 marca 2023 r.

Sprawozdanie z działalności Zarządu ACI Polska w roku 2022

Rok 2022 był pierwszym w pełni post-pandemicznym rokiem działalności Stowarzyszenia. Powróciliśmy do spotkań i szkoleń w formule stacjonarnej. Zdobyte technologiczne z czasów epidemii pozwoliły na hybrydową organizację niektórych przedsięwzięć. WZC zostało przeprowadzone jeszcze w formie zdalnej (gdyż miało miejsce bardzo wcześnie – w kwietniu), natomiast w miarę normalizacji sytuacji Zarząd wybierał formy bezpośrednie. Zaowocowało to organizacją obchodów XXX lecia Stowarzyszenia oraz innych spotkań integracyjnych.

W roku 2022 Zarząd Stowarzyszenia Rynków Finansowych ACI Polska m.in. prowadził działalność w następujących obszarach:

- a. Uczestniczył w pracach Komitetu Nadzorczego przy GPW Benchmark;
- b. Zorganizował obchody XXX-lecia istnienia Stowarzyszenia;
- c. Zorganizował szkolenie „ESG – kontekst, regulacje i raportowanie”;
- d. Zorganizował szkolenie „Interest rates benchmark reform (new IR indices WIRON, WRR)”;
- e. Wspólnie z Warszawskim Instytutem Bankowości przyczynił się do realizacji i wspierał kolejną edycję Studium Dealerów Rynków Finansowych;
- f. Zorganizował spotkania on-line z kolegami i koleżankami pracującymi poza warszawskim rynkiem międzybankowym w celu przybliżenia specyfiki ich pracy członkom stowarzyszenia;
- g. Objął patronatem szkolenie „Instrumenty pochodne jako narzędzia zarządzania ryzykiem przedpłat kredytów hipotecznych. Zaawansowane metody wyceny pochodnych stopy procentowej. Prowadzący: Prof. dr hab. Dariusz Gątarek” zorganizowane przez CEETA;
- h. Zorganizował spotkanie integracyjne dla członków;
- i. Kontynuował porządki i stabilizację finansów Stowarzyszenia;
- j. Przygotował Kalendarz dealerski na rok 2023;
- k. Opracował plan szkoleń i wydarzeń na 2023 r.

Ad a. Uczestniczył 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. Komitet zapewnia merytoryczny nadzór nad wszystkimi aspektami opracowywania przez GPW Benchmark S.A. stawek referencyjnych stóp procentowych.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Nadzorczego ACI Polska przysługuje prawo do wskazania kandydata na Członka Niezależnego. Jednocześnie ACI Polska przysługuje funkcja Obserwatora uprawniona do wskazania swojego reprezentanta do uczestnictwa w posiedzeniach Komitetu Nadzorczego, bez prawa głosu. W 2022 roku Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska kontynuująca sprawowanie funkcji Członka Niezależnego wskazanego przez ACI Polska, została wybrana na Przewodniczącą Komitetu Nadzorczego i kontynuuje swoją misję w kolejnej kadencji. Począwszy od marca 2022 reprezentantem ACI Polska w funkcji Obserwatora jest Pani Marta Pakuła-Boryczka.

Rok 2022 był bardzo istotnym rokiem dla reformy wskaźników referencyjnych w Polsce. Prace rozpoczęła Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR). Dnia 01/12/2022 został wprowadzony w życie i opublikowany Indeks Stopy Procentowej WIRON. Trwają prace NGR nad zastąpieniem wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID przez Indeks WIRON.

W naszej opinii udział przedstawicieli ACI miał istotne znaczenie dla funkcjonowania Administratora stawek WIBID i WIBOR oraz indeksu stopy procentowej WIRON. Jesteśmy przekonani, że dzięki zaangażowaniu naszych przedstawicieli Administrator korzystał z rynkowego i praktycznego doświadczenia, jakie mogą dać tylko praktycy naszej specjalności.

Ad b. Zorganizował obchody XXX-lecia istnienia Stowarzyszenia:

Obchody XXX-lecia Stowarzyszenia rozpoczęły się już podczas WZC, kiedy to członkowie założyciele ACI POLSKA zostali mianowani Członkami Honorowymi Stowarzyszenia. Uroczyste obchody 30-lecia odbyły się 23 września 2022 i składały się z dwóch części: formalnej oraz integracyjnej. Część formalna odbyła się w Sali notowań GPW i była dedykowana panelom dyskusyjnym dotyczącym istotnych zmian zachodzących na rynkach globalnych w 2022 roku oraz ewolucji rynków finansowych w Polsce w ostatnich 3 dekadach. W panelach tych wzięli udział znani eksperci i ekonomiści ze świata finansów. Część integracyjna miała miejsce w Klubie Bankowca gdzie wspólnie nasi członkowie uczcili trzy dekady historii polskiego rynku finansowego.

Ad c. Zorganizował szkolenie „ESG – kontekst, regulacje i raportowanie”:

W dniu 22 czerwca 2022 roku odbyło się szkolenie „ESG – kontekst, regulacje i raportowanie”, przeprowadzone w ramach współpracy pomiędzy ACI Polska (ACI) oraz Giełdą Papierów

Wartościowych w Warszawie (GPW). Celem szkolenia było zapoznanie uczestników z kluczowymi regulacjami i wymaganiami w zakresie ESG, w tym sprawozdawczości i ich znaczenia dla sektora bankowego.

Szkolenie miało charakter stacjonarny, w którym wzięło udział około 30 osób. Dla uczestników został zorganizowany zimny bufet wraz z serwisem kawowym. Szkolenie odbyło się w Warszawie w siedzibie GPW.

Ad d. Zorganizował szkolenie „Interest rates benchmark reform (new IR indices WIRON, WRR)”:

W dniu 1 grudnia 2022 roku odbyło się szkolenie „Interest rates benchmark reform (new IR indices WIRON, WRR)” przeprowadzone w ramach współpracy pomiędzy ACI Polska (ACI) oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW). Podczas szkolenia szczegółowo przedstawiono proces przejścia ze wskaźników IBOR-owych na nowe stawki RFR (wolne od ryzyka) dla głównych walut w porównaniu z polskim złotym (PLN). Dodatkowo uczestnicy zaznajomili się z praktycznym wykorzystaniem nowych stawek RFR w produktach i instrumentach finansowych, w procesie ich wyceny, tworzenia krzywych oraz wykorzystaniem przy zarządzaniu aktywami i pasywami, jak również ryzykiem stopy procentowej.

Szkolenie miało charakter stacjonarny. Dla uczestników został zorganizowany ciepły poczęstunek wraz z serwisem kawowym. Szkolenie odbyło się w Warszawie w siedzibie GPW.

Ad e. Wspólnie z Warszawskim Instytutem Bankowości przyczynił się do realizacji i wspierał kolejną edycję Studium Dealerów Rynków Finansowych:

Kontynuujemy współpracę z WIB. Jesienią 2022 rozpoczęliśmy 29. edycję Studium Dealerów Rynków Finansowych. Studium jest dużą wartością dla Stowarzyszenia jednak sam program wymaga inwestycji co zgłaszają sami prowadzący.

W kolejnych latach Stowarzyszenie musi rozważyć dofinansowanie – wspólnie z WIBem – Studium w celu adaptacji do nowoczesnych metod przekazywania wiedzy.

Ad f. Zorganizował spotkania on-line z kolegami i koleżankami pracującymi poza warszawskim rynkiem międzybankowym w celu przybliżenia specyfiki ich pracy członkom Stowarzyszenia:

Zarząd kontynuował spotkania on-line z koleżankami i kolegami pracującymi poza warszawskim rynkiem międzybankowym. W marcu 2022 naszym gościem był Michel Rzońca, który przybliżył nam specyfikę działalności tradera z punktu widzenia pracy w funduszy hedgingowym.

Ad g. Objął patronatem szkolenie „Instrumenty pochodne jako narzędzia zarządzania ryzykiem przedpłat kredytów hipotecznych. Zaawansowane metody wyceny pochodnych stopy procentowej. Prowadzący: Prof. dr hab. Dariusz Gątarek” zorganizowane przez CEETA:

W 2022 r. kontynuowaliśmy współpracę z firmą CEETA. Tym razem postanowiliśmy wesprzeć szkolenie z niezwykle istotnego obszaru zarządzania ryzykiem przedpłat na stałą stopę. Szkolenie

odbyło się w 5 maja 2022 r. w formie stacjonarnej w Hotelu Bristol. Nasi członkowie otrzymali specjalne warunki cenowe uprawniające do otrzymania 30% rabatu od ceny katalogowej.

Ad h. Zorganizował spotkanie integracyjne dla członków:

Po szkoleniu „ESG – kontekst, regulacje i raportowanie”, odbyło się spotkanie integracyjne zorganizowane dla członków. W spotkaniu uczestniczyło około 40 osób.

Ad i. Kontynuował porządki i stabilizację finansów Stowarzyszenia:

Głównym źródłem przychodów ACI Polska są kupony z obligacji (75.730 zł, ok. 45% wszystkich przychodów), składki członkowskie zapłacone (49.200 zł, ok. 30%) oraz przychody ze sprzedaży (41.996,86 zł, ok. 25%).

W roku 2022 nie zwiększaliśmy zaangażowania w obligacje, a kupon z obligacji sfinansował XXX-lecie ACI. Wciąż posiadamy 2 mln zł nominału COI0424 oraz 210 tysięcy zł nominału COI0425. Kupon płatny w kwietniu 2022 wyniósł - odpowiednio - 73.000 zł (3,65%) oraz 2.730 zł (1,30%).

Kupon ustanowiony w marcu 2022 i płatny w kwietniu 2023 wynosi - odpowiednio - 9,75% oraz 9,25%. W kolejnym okresie kupon wyniesie 19,65% oraz 19,15% - płatny w kwietniu 2024.

Rok 2022 był kolejnym rokiem urealniania listy członkowskiej i rozliczania zaległych składek (gdzie to było możliwe to ściągałymi je, gdzie to nie było możliwe umarzaliśmy).

W sprawozdaniu finansowym, które datowane jest na 31 grudnia 2022, w pozycji należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy widnieje ponad 19 tysięcy złotych – na dzień 31 marca 2022 zaległe faktury zostały uregulowane przez naszych kontrahentów.

Ściągalność składek w roku 2022 została utrzymana na bardzo zadowalającym poziomie – powyżej 95%.

Duży wzrost kosztów (Usługi obce) związany był z obchodami XXX-lecia Stowarzyszenia (ok. 80 tysięcy złotych) – catering, sala, gadzety – oraz ze spotkaniami integracyjnymi.

W tej kategorii zaksięgowane są także koszty związane z organizacją szkoleń oraz koszty związane z codziennym funkcjonowaniem Stowarzyszenia, m.in. koszty biura księgowego, koszty związane z hostingiem oraz utrzymaniem strony internetowej, etc.

Z pominięciem wydatków na XXX-lecie, koszty w roku 2022 we wszystkich podkategoriach były na podobnym poziomie jak w roku poprzednim.

Stowarzyszenie w roku 2022 odnotowało stratę na poziomie 26 tysięcy złotych – zgodnie z zapowiedzią podczas poprzedniego Walnego Zgromadzenia. Gdyby odliczyć zdarzenia jednorazowe (XXX lecie), to Stowarzyszenie odnotowałoby zysk za rok 2022.

Ad k. Przygotował nowy Kalendarz dealerski na rok 2023 r.

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.

Ad k. Plan szkoleń i wydarzeń na 2023 r.

Zarząd kontynuuje działania zmierzające do proponowania członkom Stowarzyszenia ciekawych szkoleń i spotkań rozwijających wiedzę oraz rozszerzających horyzonty.

Dobrze przyjęty przez naszych członków cykl z „ciekawym człowiekiem” będzie z pewnością kontynuowany. Planujemy rozwinięcie spotkania z dziedziny sztuki o osobiste spotkanie na wernisażu. W dalszej kolejności planujemy spotkanie z ciekawą osobą z dziedziny produkcji filmowej i szeroko rozumianych inwestycji w biznes filmowy.

Jako szkolenia merytoryczne rozważamy tematy związane z inwestycjami w ESG oraz sytuacją militarną i gospodarczą Ukrainy. Proponujemy także szkolenia z zakresu zastosowań IT takich jak SQL, AI czy Python. Jeszcze przed wakacjami zaproponujemy szkolenie obejmujące zagadnienia płynności rynków MM w walutach USD, EUR i PLN.

Wszystkie szkolenia i spotkania będą organizowane z preferencją cenową i zapisową dla członków ACI.

Cały czas szukamy ciekawych tematów i liczymy na Wasze wsparcie.

Warszawa, dnia 31 marca 2023 roku

Wojciech Galiński (-)
Błażej Wajszczuk (-)
Wojciech Szajnar (-)

Henryk Sulek (-)
Marta Pakuła-Boryczka (-)
Grzegorz Kopij (-)

ACI
POLSKA