

Od Redakcji

Czyniąc zadość obowiązkom spoczywającym na autorze wprowadzenia do czasopisma „Finanse i Prawo Finansowe. Journal of Finance and Financial Law” trzeba stwierdzić, że nadarza się dobra okazja do interesującej i inspirującej lektury. Oddajemy do Państwa rąk kolejny, drugi w tym roku oraz czternasty w kolejności numer. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom środowiska naukowego i praktyki gospodarczej, poszukując wyjaśnień i chcąc inicjować dyskusję nad aktualnymi problemami finansowymi, tematykę artykułów zaprezentowanych w tym kwartalniku skupiono wokół szeroko rozumianych, etycznych aspektów funkcjonowania rynków finansowych. Są z nimi związane zagadnienia dotyczące zarówno naruszeń praw, a także nieprawidłowości w postępowaniu wobec konsumentów jak i obowiązki wobec nich realizowane przez finansowych usługodawców. Ponadto autorzy przedstawiają mechanizmy ochrony konsumentów, zmniejszające asymetrię w tych relacjach i powodujące wzmocnienie ich pozycji.

Niniejszy numer czasopisma zawiera osiem artykułów. Wydanie otwiera artykuł autorstwa Karoliny Chamskiej i Grzegorza Ścińskiego, którzy odnoszą się do zmniejszania zjawiska asymetrii informacji na rynku kapitałowym poprzez nakładanie na organizatorów obrotu instrumentami finansowymi obowiązków informacyjnych. Łukasz Dopierała, opisując produkty emerytalne oferowane przez zakłady ubezpieczeń na życie na przykładzie IKE analizuje ich inwestycyjną efektywność z punktu widzenia interesów klientów. Natomiast Irmina Florek bada współpracę bankowo-ubezpieczeniową, występującą pod nazwą *bancassurance* w perspektywie aktualnie obowiązujących regulacji, zwłaszcza rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego.

Kolejny Autor, Paweł Nowak prezentuje nieprawidłowości w ocenie zdolności kredytowej klientów detalicznych. Podkreśla, że właściwa ocena jest wskazana nie tylko w perspektywie mikroekonomicznej, w odniesieniu do interesu kredytodawcy i kredytobiorcy, ale także jest istotna w perspektywie makroekonomicznej, w kontekście stabilności systemu finansowego. Identyfikując nieprawidłowości w procesie oceny zdolności kredytowej klientów detalicznych zwraca uwagę na takie działania jak: niskie limity bezpieczeństwa stóp procentowych, zaniżanie kosztów utrzymania, nadmierne wydłużanie okresu kredyto-

wania, zaniebywanie obowiązków informacyjnych oraz zatajanie informacji przez konsumentów.

Monika Szewczyk zastanawia się nad etycznymi aspektami komunikacji z klientami w bankowości telefonicznej, nawiązując zwłaszcza do polityki marketingowej i rzetelności przekazywanych informacji na temat oferowanych produktów i usług. Jacek Śliwa i Izabela Sadowska, jako temat swoich rozważań uczynili naruszenie praw konsumenta w reklamie usług finansowych. Punktem wyjścia było odwołanie do prawa konsumenta, którym jest kompletna i jednoznaczna informacja, mająca znaczenie dla zabezpieczenia jego interesu prawnego. W opracowaniu analizowano zakres przedmiotowy obowiązku informacyjnego na etapie reklamy oraz istotę reklam wprowadzających w błąd. Jako ilustrację empiryczną opisywanego zagadnienia podano nieprawidłowości odnotowane w tym zakresie przez UOKiK. Autorzy zaprezentowali interesujące wnioski dotyczące m.in. zakazu reklamy usług bankowych w postaci spotów reklamowych.

Kamila Trzeciak zwraca uwagę na stosowanie przez banki nieuczciwych praktyk rynkowych w perspektywie realizacji planów sprzedażowych. Agresywna polityka sprzedaży wpływa zdaniem Autorki nie tylko na utratę zaufania klientów do sektora bankowego, ale także oddziałuje w sposób antymotywacyjny i demobilizujący na jego pracowników. Z tego powodu ważne jest zachowanie przez sektor bankowy równowagi między komercjalizmem wyrażanym w maksymalizacji zysków dla akcjonariuszy a społeczną użytecznością, stanowiącą istotną wartość dla klientów. W ostatnim artykule zamieszczonym w tym numerze czasopisma Autorka Anna Warchlewska koncentruje się na problemie wykluczenia finansowego szczególnie wrażliwej grupy społecznej, którą są osoby z niepełnosprawnością. Ta grupa jest zazwyczaj pomijana w działaniach edukacyjnych, promocyjnych i szkoleniowych sektora bankowego. W tekście uznano, że największy wpływ na izolację finansową osób z dysfunkcjami mają etapy: obsługi klienta w placówce banku oraz relacje poprzez zdalne kanały dostępu. Jako jeden z wniosków wskazano zmiany kadrowe polegające na zatrudnieniu osób ze znajomością języka migowego czy zmiany architektoniczne.

Redakcja „Finansów i Prawa Finansowego” pozostaje otwarta na kolejne propozycje piśmiennicze Autorów, o inspirujących walorach poznawczych, w których będą poruszane aktualne problemy środowiska finansowego, teksty starannie przygotowane i bogato ilustrowane, ciekawe analizy stanowiące pomost łączący problematykę finansową i prawną.

W imieniu Redakcji

Iwona Dorota Czechowska