

ВЫСШЕЕ УЧИЛИЩЕ СТРАХОВАНИЯ И ФИНАНСОВ - СОФИЯ

Кафедра „Финансы“

АВТОРЕФЕРАТ

диссертационного исследования на тему:

**ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ
В РЕСПУБЛИКЕ ПОЛЬША
(2015-2022)**

**на соискание ученой степени доктора экономических наук по
докторской программе „Финансы и страхование“ по
профессиональному направлению 3. 8. Экономика**

Докторант:

д-р Йоланта Пуач-Олшевска

SCOPUS ID:

ORCID ID: 0000-0002-8034-4502

Web of Science Researcher ID: AFF-6461-2022

София

-2022-

1. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА ТЕМЫ

Можно было бы предположить, что сделать конкретное утверждение и доказать его справедливость в отношении права человека на безопасность — в контексте сущности этого понятия дело очевидное, но на самом деле, в аксиологическом аспекте, как высшая ценность, оно не имеет однозначного определения. Многогранность трактовки и формулировки понятия безопасности с научной точки зрения делает обязательным анализ этого понятия. Несмотря на то, что проблема безопасности постоянно находится в центре внимания человека и созданных им организаций, формально она появилась в научном сообществе лишь в начале XXI века, когда в результате проведенных работ по систематизации научных направлений наряду с наукой об обороне, политике, познании и социальной коммуникации, педагогике, психологии и социологии в область общественных наук была отнесена наука о безопасности.

Анализ вопросов безопасности до вступления в силу регламента в основном обсуждался в военно-промышленном комплексе и других подобных сферах, однако, рассматривая этот вопрос как отдельную науку, исследовательские процессы в этой области значительно активизировались. Еще одним важным фактором, обусловившим интерес к рассматриваемой дисциплине, стало повышение общественного сознания сущности безопасности, а значит, и необходимости исследовать ее предмет, определять и прогнозировать ее развитие во всех сферах общественной жизни человека. В связи с распространением безопасности как научной области во многих университетах были созданы факультеты, институты, кафедры и научные подразделения науки о безопасности, которым в силу их адъективной направленности был поручен полный или частичный анализ безопасности. Кроме того, с дидактической и прагматической стороны были

открыты новые области обучения, основной целью которых является образование в области безопасности.

Понятие безопасности определяется прежде всего в контексте государственной безопасности. Это также было пониманием необходимости обеспечения граждан такого рода безопасностью, что означало, что ее первичное и личное измерение постепенно маргинализировалось. Существует множество научных публикаций, анализирующих вопросы государственной безопасности. По определению это состояние, гарантирующее надлежащее функционирование государства в основных сферах, определяющих его развитие, выживание и самостоятельность в реализации государственных интересов в конкретной сфере безопасности за счет использования возможностей, минимизации риска, принимать вызовы и предотвращать возникновение проблем, угрожающих его интересам.

Безопасность – это не только состояние отсутствия опасности, определенности, спада напряжения или ощущения покоя, но и сложный процесс, трансформирующийся в зависимости от изменения его условий. Условия обеспечения безопасности связаны с ее вызовами, благоприятными обстоятельствами и угрозами. Вопрос безопасности не носит постоянного характера и подвержен постоянным модификациям, тем не менее, в силу той роли, которую она играет в жизни каждого субъекта, независимо от его текущего и будущего положения, она должна быть ценностью, постоянно закрепленной за ним.

В настоящее время все чаще говорят, что национальная безопасность является областью с наибольшим спектром тем. Такая гипотеза может быть результатом широкого перечня возможных угроз, исходящих от внутренних и внешних государственных структур, вмешательства государственных и международных субъектов, а также естественных процессов и

непредвиденных событий. Кроме того, вопросы безопасности, поднимаемые в аспекте национальной безопасности, относятся к множеству различных областей, таких как культура, демография, экономика, экология, политология, военная деятельность и др.

Тип безопасности, обсуждаемый в данной диссертационной работе — это финансовая безопасность страны. Угрозу финансовой безопасности страны представляет неверная финансово-экономическая политика страны. Правильно проводимая финансовая политика страны должна привести к использованию в нужное время таких решений и инструментов, которые позволят государству получить надежные финансовые потоки. Финансовая безопасность страны зависит от эффективности и точности деятельности, осуществляемой государственными финансовыми учреждениями, такими как: Народный банк Польши, Министр финансов, Банковский гарантийный фонд, Управление финансового надзора Польши или Комитет финансовой стабильности.

Выбор вопросов, связанных с управлением финансами в Республике Польша для научных исследований, был продиктован многолетним сотрудничеством автора исследования в сфере финансовой безопасности. Этот вопрос также относительно редко рассматривается в научной литературе, что обосновывает понятие глубоких исследований в этой области. При рассмотрении устойчивости фискальной системы следует рассматривать устойчивость финансовой системы, решения, принимаемые лицами, ответственными за проведение денежно-кредитной и фискальной политики, а также институции социальной защиты с точки зрения влияния на баланс в экономике и, в то же время стабильность финансовой системы.

2. ЦЕЛЬ ДИССЕРТАЦИОННОЙ РАБОТЫ

Основной целью исследования является анализ уровня финансовой безопасности в Польше на фоне быстрых экономических изменений в стране в 2015-2022 гг.

Конкретные цели заключаются в следующем:

- представление дискурса о финансовой безопасности, желаемых направлениях развития и формирование будущих явлений в контексте фискальной, монетарной и надзорной политики
- представление сущности финансовой безопасности и ее уровня в Польше на основе различных переменных,
- анализ влияния пандемии на финансовый риск и действия по ограничению системных рисков в финансах страны,
- характеристики системы финансовой безопасности и надзора за финансовыми инструментами в Польше,
- презентация деятельности государственных учреждений в сфере безопасности финансового сектора,
- анализ финансов Польши после вступления в Европейский Союз и позиция страны на фоне других стран ЕС по выбранным показателям.

3. ПРЕДМЕТ И ОБЪЕМ ДИССЕРТАЦИОННОЙ РАБОТЫ

Диссертация носит аналитический характер и охватывает условия финансовой безопасности в Польше. При анализе литературы по теме автор заметила, что было бы правильно провести исследование, состоящее из сбора и разработки показателей, влияющих на уровень финансовой безопасности в Польше, т.е. спроса и производства, инвестиций, государственных финансов, внешней торговли, ситуации предприятий, а также денежно-кредитной политики и рынков активов. Также было уместно собирать и обрабатывать данные, касающиеся Польши, на фоне других

стран ЕС. Эти данные касались обменных курсов евро по отношению к национальным валютам, среднего обменного курса, импорта, экспорта, цен на продукты питания, заработной платы, инфляции, цен на энергоносители и рынка жилья.

Настоящее исследование представляет собой своего рода сводку финансового положения страны за последние семь лет на основе собранных и систематизированных данных.

4. МЕТОДЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Методы исследования, проведенные в работе, в основном сформированы на данных, предоставленных Центральным статистическим управлением, Управлением финансового надзора Польши, Национальным банком Польши и Статистическим управлением Европейского Союза. В диссертационной работе использовались следующие методы исследования:

1. Сравнительный метод – благодаря ему был проведен сравнительный анализ Польши на фоне стран ЕС в отношении курса евро к национальным валютам, средних курсов валют, импорта, экспорта, цен на продукты питания, заработной платы, инфляции, цен на энергоносители, рынок жилья.
2. Институциональный анализ инструментов надзора за субъектами финансового рынка.
3. *Desk research* (анализ существующих данных, вторичное исследование) метод исследования, заключающийся в сборе, анализе и обработке данных и информации из существующих источников, а затем формулировании выводов на основе исследуемой проблемы. В социальных науках данные, собираемые исследователями или учреждениями, все чаще используются для исследовательских целей, отличающихся от первоначальной цели

сбора данных. Благодаря этому методу был проанализирован размер следующих показателей: спрос и производство, инвестиции, государственные финансы, внешняя торговля, финансовое положение предприятий, а также денежно-кредитная политика и рынки активов в 2012-2022 годах в Польше.

4. Критический анализ тематической литературы в широком, междисциплинарном смысле. Разработанные положения, определения, теоретические положения относительно широко понимаемой безопасности, и особенно финансовой безопасности, столкнулись с конкретными правовыми нормами, определяющими деятельность отдельных звеньев в системе противодействия угрозам безопасности.

5. СТРУКТУРА И НАПРАВЛЕНИЕ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЙ РАБОТЫ

Ведущей дисциплиной исследования является наука о национальной и финансовой безопасности. Работа была сохранена в концептуальной и методологической конвенции наук о безопасности. В ней использовалась литература по теме, а в эмпирической части автор использовала анализ агрегированных данных из статистики Центрального статистического управления, Комиссии финансового надзора, Национального банка Польши и Статистического управления Европейского Союза. Работа построена в хронологическом и содержательном порядке, состоит из введения, пяти основных разделов и подразделов и заключения.

ВВЕДЕНИЕ

РАЗДЕЛ I

ПОНЯТИЕ И СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

1.1. Определение финансовой безопасности

1.2. Типология угроз финансовой безопасности

- 1.3. Уровень финансовой безопасности в Польше
 - 1.3.1. Спрос и производство
 - 1.3.2. Инвестиции
 - 1.3.3. Государственные финансы
 - 1.3.4. Внешняя торговля
 - 1.3.5. Финансовое положение предприятий
 - 1.3.6. Денежно-кредитная политика и рынки активов
- 1.4. Влияние пандемии на финансовые риски
- 1.5. Действия, ограничивающие системные риски в финансах страны

РАЗДЕЛ II

СЕТЬ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ. НАДЗОР ЗА ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ В ПОЛЬШЕ

- 2.1. Национальный банк Польши (цели, задачи, функции, инструменты центрального банка, системный статус, депозитные и кредитные операции, процентные ставки, обязательные резервы, операции на открытом рынке)
- 2.2. Комиссия по финансовому надзору (конституционный статус КФН, состав и организация КФН, задачи надзора за финансовым рынком, осуществляемого КФН, объем надзора, консолидированный надзор, дополнительный надзор, задачи КФН, функции, финансирование КФН)
- 2.3. Министр финансов
- 2.4. Комитет финансовой стабильности
- 2.5. Банковский гарантийный фонд

РАЗДЕЛ III

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГОСУДАРСТВЕННЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ БЕЗОПАСНОСТИ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

- 3.1. Мониторинг и противодействие угрозам на финансовом рынке
- 3.2. Деятельность Национального банка Польши
- 3.3. Деятельность Комиссии по финансовому надзору и ее Управления
- 3.4. Деятельность министра финансов

3.5. Сотрудничество подконтрольных учреждений в рамках Комитета финансовой стабильности

РАЗДЕЛ IV

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМИССИИ ПО ФИНАНСОВОМУ НАДЗОРУ ПО ОТНОШЕНИЮ К СУБЪЕКТАМ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

4.1. Надзор за банковским рынком

4.2. Надзор за страховым и пенсионным рынком

4.3. Рассмотрение жалоб в Управлении Комиссии по финансовому надзору на деятельность поднадзорных лиц

4.4. Вступление в ЕС и польские финансы

4.5. Польша на фоне стран ЕС

4.5.1. Курсы евро по отношению к национальным валютам

4.5.2. Средние обменные курсы

4.5.3. Импорт

4.5.4. Экспорт

4.5.5. Цены продуктов питания

4.5.6. Размер заработной платы

4.5.7. Инфляция

4.5.8. Цены на энергию

4.5.9. Рынок жилья

РАЗДЕЛ V

ЗАКОНОДАТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

5. Законодательная деятельность

5.1. Выполнение министром финансов положений директив ЕС

5.2. Выдача постановлений Комиссии по финансовому надзору

5.3. Предоставление заключений Комиссии по финансовому надзору по проектам правил ЕС

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

БИБЛИОГРАФИЯ

СПИСОК РИСУНКОВ

СПИСОК ТАБЛИЦ

СПИСОК ГРАФИКОВ

6. ОПИСАНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОЙ РАБОТЫ

В главе I представлены основные понятия и сущность финансовой безопасности. Были представлены определения безопасности в широком и узком смысле, а также объяснен термин «финансовая безопасность». Сделана типология угроз финансовой безопасности. Автор проанализировала уровень финансовой безопасности в Польше в таких областях, как: спрос и производство, инвестиции, государственные финансы, внешняя торговля, корпоративные финансы, а также денежно-кредитная политика и рынки активов. Также было описано влияние пандемии коронавируса на финансовые риски. Последним вопросом первой главы были меры по снижению системных рисков в финансах страны.

Безопасность, являясь ключевой потребностью каждого человека или социального сообщества, становится в то же время фундаментальной потребностью наций и международных структур, а ее отсутствие приводит к ощущению опасности и тревоги. Общая социальная концепция безопасности касается защиты таких ценностей, как определенность, существование, свобода, стабильность, идентичность (индивидуальность) или гарантия процветания.

Возможность человеческого существования и функционирования в обществе напрямую связана с вопросом безопасности, которая является неотъемлемой частью жизни каждого человека. Вне зависимости от того, замечались и регулировались ли с годами барьеры и ограничения, связанные с вопросом безопасности, или, наоборот, игнорировались, именно эти проблемы сформировали измерение цивилизационного прогресса.

Социальные права, в том числе неотъемлемое право человека на безопасность, являются результатом политических и нравственных норм, заключенных между отдельными индивидами, они являются показателем компромисса, что в свою очередь отражает и составляет сущность развития человеческой цивилизации.

Ввиду множества областей человеческой жизни, в которых безопасность играет ключевую роль, их можно рассматривать в многогранном подходе, как в узком, так и в широком контексте. В узком смысле это понятие воспринимается как способность преодолевать невзгоды и противостоять угрозам, тогда как в более широком смысле безопасность выражается в способности выживать и развиваться. Многомерный характер и множество критериев классификации делают идентификацию безопасности на основе уникальной классификации чрезвычайно трудной задачей.

При анализе экономической безопасности в объективном измерении речь идет о наличии или отсутствии ресурсов, необходимых для обеспечения безопасности государства в финансовом плане. Наиважнейшим благом, позволяющим удовлетворять экономические потребности государства и, таким образом, надлежащим образом выполнять его основные функции, является наличие достаточных финансовых ресурсов.

Многогранность понятия экономической безопасности государства обусловлена множественностью институтов, финансовых операций, секторов финансового рынка, а также отдельных клиентов и организаций, действующих на рынках, затронутых этим государством. Финансовая безопасность в сфере банковской деятельности заключается в поддержании так называемого баланса банка, т.е. активов и пассивов на одном уровне.

Уровень экономической безопасности зависит от множества негативных и позитивных стимулов. Среди положительных факторов, понимаемых как финансовая устойчивость, выделяются элементы так

называемой сети финансовой безопасности, в которую входят: организации, осуществляющие надзор за поддержанием надлежащего уровня экономической защиты, экономической дисциплины, систем безопасности, систем внешнего надзора и аудита, а также обеспечивающие защиту потребителей финансового рынка.

С практической точки зрения финансовую безопасность можно рассматривать как совокупность интегрированных подсистем, характеризующих функционирование отдельных сегментов: финансовой, инвестиционной, экологической, социальной и экономической политики, являющихся составляющими безопасности государства.

Безопасность — это первичная и фундаментальная потребность отдельных людей и целых обществ, а также неотъемлемый элемент надлежащего функционирования государств и международных систем. Эта потребность обусловлена тем, что человек обладает многомерным сознанием, благодаря которому он осознает существование угроз и умеет минимизировать риск их возникновения.

Угроза – это деструктивное состояние, это причина минимизации или полного исчезновения чувства безопасности, что в свою очередь приводит к нежелательным состояниям, потому что каждый субъект безопасности, независимо от того, является ли он индивидуумом, сообществом, организацией или природной средой, характеризуется различной восприимчивостью и устойчивостью к данной угрозе, что может способствовать ее превращению в реальный вред.

Финансовая безопасность Польши состоит из нескольких показателей, значения которых говорят о хорошем или плохом уровне этой безопасности. Проанализированы следующие величины: спрос и производство, инвестиции, государственные финансы, внешняя торговля, финансовое положение предприятий, а также денежно-кредитная политика и рынки активов. Также проанализировано влияние пандемии на

финансовые риски и действия, ограничивающие системные риски в финансах страны.

Незадолго до и в начале пандемии COVID-19 состояние польской финансовой системы было на хорошем уровне, без серьезных финансовых и макроэкономических диспропорций. Следовательно, анализируемая система в целом выдерживает воздействие пандемии. Однако некоторые кредитные организации ранее имели более высокий риск и более слабую обеспеченность капиталом, и в текущей ситуации с пандемией их корректирующие действия также были затруднены.

Не только банковский сектор столкнулся со многими серьезными проблемами, но и его регуляторная среда. Банки в значительной степени финансируют государственный долг, увеличивая при этом дефицит бюджета. Чтобы банки продолжали играть роль экономической и финансовой поддержки экономики, полезно учиться на опыте Западной Европы. После кризиса 2008 года они до сих пор борются за сохранение и обновление банков, имея в виду, что при замедлении развития рынков капитала именно банки являются основными поставщиками финансовых ресурсов в экономику.

Пандемия увеличила кредитный риск и изменила характер риска в финансовой системе. Особенно в некоторых сегментах рынка (жилье и потребительские кредиты) возможность чрезмерного кредитования уменьшилась, уступив место риску чрезмерного ограничения доступа к кредитам и негативного влияния на реальную экономическую ситуацию. В связи с характером и интенсивностью нынешних потрясений возникают новые угрозы.

Во II разделе охарактеризована система финансовой безопасности и надзор за финансовыми инструментами в Польше, представлены цели, задачи и функции Национального банка Польши. Также представлен системный статус Комиссии по финансовому надзору, состав и организации

КФН, цели надзора за финансовым рынком со стороны КФН, объем надзора, консолидированный надзор, дополнительный надзор, объем надзора, задачи КФН, функции, финансирование КФН. Автор проанализировала задачи министра финансов, институций Комитета финансовой стабильности и Банковского гарантийного фонда.

Национальный банк Польши — центральный банк Республики Польша. Его деятельность регулируется Конституцией Республики Польша 1997 года. НБП независим от других органов государственной власти. В соответствии со Стратегией денежно-кредитной политики, реализованной Советом денежно-кредитной политики после 2003 года, первоочередной целью операций Национального банка Польши является снижение инфляции до 2,5% с допустимым отклонением ± 1 процентный пункт и стабилизация цен. Национальный банк Польши выполняет следующие функции: регулирование предложения наличных денег в хозяйственном обороте и выпуск денег; государственный банк - за счет учета, расчетов по счетам государственного бюджета. НБП обслуживает государственный долг, как государственный, так и внешний; банк банков - за счет управления банковскими счетами и аккумулирует обязательные резервы коммерческих банков; валютное учреждение - НБП работает в сфере управления валютными резервами; эмиссионная функция - НБП выпускает деньги, которые являются законным платежным средством в Польше.

Комиссия по финансовому надзору (КФН), согласно Закону о надзоре за финансовым рынком, является органом, ответственным за регулирование и контроль финансового рынка. По мнению Высшего административного суда, КФН выполняет функцию центрального органа государственного управления, именуемого также «органом, приравненным к органам государственного управления». КФН как государственное юридическое лицо отвечает за надзор за финансовым рынком. КНФ, как и другие государственные органы из сферы государственных финансов, на

основании ст. 11 Закона о государственных финансах, это бюджетный орган, расходы которого финансируются из государственного бюджета. Также весь полученный доход КФН перечисляется непосредственно на государственный счет.

Министр финансов, в частности, отвечает за создание, исполнение и контроль государственного бюджета. Кроме того, министр отвечает за: надзор за реализацией государственных доходов и расходов, например доходов в виде налогов; поддержку системы финансирования органов местного самоуправления, финансовой безопасности страны и государственного долга; трансграничное сотрудничество в области финансов, платежей и кредита; инициирование государственной политики по вопросам, связанным с рынком ценных бумаг; выполнение таможенного и налогового законодательства; задачами, связанными с обслуживанием банков, страховых компаний и инвестиционных фондов, а также задачами, связанными с торговлей ценными бумагами.

Комитет по финансовой стабильности (КФС) является органом, осуществляющим макропруденциальный надзор в Республике Польша. Компетенции КФС регулируются Законом о макропруденциальном надзоре от 5 августа 2015 г., вступившим в силу 1 ноября 2015 г. Согласно ст. 1 Закона к функциям макропруденциального надзора относятся: выявление, оценка и мониторинг развития рисков в финансовой системе и в ее кругу; снижение или устранение системного риска за счет использования соответствующих макропруденциальных инструментов, укрепление потенциала финансовой системы при выявлении системных рисков.

В 2008 году Комитет по финансовой стабильности впервые сыграл роль платформы сотрудничества для поддержания стабильности польской финансовой системы. Однако после вступления в силу новаторского Закона о макропруденциальном надзоре полномочия мандата КФС были расширены за счет включения возможности осуществления макропруденциального

надзора. После такой революции КФС играет две важные роли. Это организация, формирующая макропруденциальную политику и координирующая деятельность по управлению кризисными ситуациями.

Фонд банковского гарантирования является учреждением, ответственным за управление системой гарантирования вкладов в Польше. Это учреждение, гарантирующее возврат депозитов, накопленных в банках страны, в случае их банкротства. Денежные средства, накопленные в банках Польши, гарантируются Банковским гарантийным фондом. Фонд банковских гарантий также предлагает финансовую помощь банкам, столкнувшимся с финансовыми проблемами, а также сбор и анализ информации о финансовых учреждениях, на которые распространяется система гарантий.

III раздел посвящен анализу деятельности государственных учреждений по обеспечению безопасности финансового сектора. Представлены мониторинг и противодействие угрозам на финансовом рынке. Были проанализированы деятельность Национального банка Польши, Комиссии по финансовому надзору и ее Управления, а также министра финансов в аспекте финансовой безопасности. Представлено сотрудничество подконтрольных учреждений в рамках Комитета по финансовой стабильности.

На безопасность финансового рынка могут влиять как внешние, так и внутренние факторы, известные как риски. Деятельность финансовых учреждений сталкивается с растущим числом новых рисков, из которых возникают риски: например, рыночный риск, риск, связанный с финансовой ликвидностью или кредитный риск. Все риски оказывают непосредственное влияние на безопасность финансовых учреждений, включая безопасность их денежных средств, информации, ИТ, банковских операций и финансовой ликвидности. Управление финансовыми учреждениями осуществляется посредством постоянного мониторинга возникающих рисков финансовой

безопасности, позволяющих им работать эффективно и бесперебойно для обеспечения максимальной безопасности, что само по себе является целью их существования, критерием их оценки и условиями функционирования.

Быстрый технологический прогресс, процессы глобализации и дерегулирования финансового рынка привели к тому, что государственные финансы столкнулись с рядом угроз со стороны окружающей среды, например, риск отмывания денег, серая зона неконтролируемых транзакций или повышенная подверженность финансовым кризисам. Безопасность финансовой системы – это меры, предпринимаемые государством и финансовыми учреждениями для обеспечения внутренней безопасности, например, путем внутреннего контроля банков, внутреннего аудита, обеспечения соблюдения принципов защиты персональных данных и защиты экономической информации.

Выполняя уставные задачи по обеспечению стабильности государственной финансовой системы, НБП анализирует, как конъюнктура финансовых рынков влияет на финансы страны. Анализ охватывает текущую идентификацию и оценку потенциальных рисков для польских банков, а также рекомендации и реализацию превентивных и смягчающих мер. С 2001 года результаты проведенных анализов сопровождаются выводами и рекомендациями, сообщается каждые шесть месяцев в отчете о балансе польской финансовой системы. В рамках анализа НБП также ежеквартально опрашивает банки, чтобы узнать об условиях, сложившихся на кредитных рынках.

В рамках обеспечения безопасности Комиссия по финансовому надзору осуществляет мониторинг финансовых учреждений, используя механизм надзора, основанный на исследовании и оценке надзорных рисков, известный как BION, в ходе которого проверяемые риски сопоставляются. Карты классификации рисков для банков и инвестиционных компаний также учитывают риск отмывания денег, что

может привести к значительным финансовым потерям в результате преднамеренного или непреднамеренного вовлечения сотрудников или клиентов в эту практику.

От имени Казначейства министр финансов может оказывать помощь финансовым учреждениям в случае потери или угрозы потери их платежеспособности. Министр финансов может обязать КФН контролировать финансовые учреждения в части соблюдения ими условий предоставления им поддержки в случае угрозы неплатежеспособности. Программы помощи, предоставляемые Министерством финансов финансовым учреждениям, находящимся под угрозой исчезновения, предусмотренные в этих актах, были предметом полугодовой нотификации Европейской комиссии. Министр финансов имеет возможность оказывать прямую финансовую поддержку финансовым учреждениям в кризисных ситуациях, угрожающих неплатежеспособностью.

Комитет по финансовой стабильности действует под руководством главы Национального банка Польши и с 15 декабря 2015 года выполняет задачи в области макропруденциальной политики в соответствии с Законом о макропруденциальном надзоре за финансовой системой и антикризисным управлением от 5 августа 2015 года. Согласно макропруденциальной формуле Комитет по финансовой стабильности является коллегиальным органом, участниками которого являются: глава НБП, Министерство финансов, председатель Комиссии по финансовому надзору и председатель Правления Банковского гарантийного фонда.

Раздел IV является теоретическим и эмпирическим. В нем представлен мониторинг Комиссии по финансовому надзору за банковским рынком, а также страховым и пенсионным рынком. Предоставлена информация о процессе рассмотрения жалоб в офисе УКФН на деятельность поднадзорных лиц. Также проанализированы финансы Польши на фоне других стран ЕС. На основе имеющихся данных автор

представила в описательно-графической форме такие области финансов, как: курсы евро по отношению к национальным валютам, средние курсы валют; импорт; экспорт; цены на продукты питания; заработная плата; инфляция; цены на энергию; рынок жилья.

Все данные, представленные в анализе, были взяты с сайта Статистического управления Европейского Союза - *Евростат*. Эти данные я дополнил, систематизировал и представил графически. Автор дополнила графическое представление анализом данных, представленных на графиках.

Первый анализ касался обменного курса евро по отношению к национальным валютам. В 2021 году поляки платили 4,57 злотых за 1 евро, а в марте 2022 года 1 евро стоил 4,67 злотых. В результате польская валюта обесценилась на 2,19% по сравнению с 2021 годом. Наибольшее процентное увеличение депрециации злотого по отношению к евро было зафиксировано в 2016 г. – рост на 4% по сравнению с 2015 г., в то время как обратное явление – апрециация, т.е. укрепление злотого, наблюдалось в 2017 году – снижение на 2% по сравнению с 2016 годом. Всего с 2015 г. по март 2022 г. обменный курс евро к польскому злотому вырос на 0,49 злотых, что означает ослабление польского злотого за последние 6 лет на 11,72%.

Другой анализ касался средних обменных курсов. По данным Евростата, средние обменные курсы стран ЕС выражаются в соответствии с индексом NEER (Nominal Effective Exchange rate). NEER выражает средний обменный курс валюты, который в качестве индекса валюты учитывает структуру международных трансферов данной страны. Это индекс средневзвешенного обменного курса валюты страны по отношению к валютам ее торговых партнеров. В апреле 2022 года злотый значительно обесценился по сравнению с предыдущими двумя месяцами. Цены на злотый значительно колебались после того, как Россия приостановила поставки газа в Польшу. Распродажа злотого настолько стремительна, что его стоимость по отношению к основным валютам является самой низкой с

марта 2022 года. В частности, во время первой волны снижения евро был чуть выше 4,70 злотых, что является самым высоким курсом для евро с 29 марта. В 2021 году Польша вошла в топ-5 стран ЕС, чья валюта подверглась депрециации, т.е. ослабла.

В 2021 году Польша осталась на том же месте, что и страны ЕС, по объему импорта, неизменно занимая 7-е место с 2015 года с результатом 286 408,6 млн евро. Стоимость польского импорта в 2021 году отличалась от немецкого импорта на эквивалент 915 034 000 000,00 евро, т.е. на 76,16%.

В 2021 году позиция Польши на фоне стран Европейского союза в рейтинге суммы индекса экспорта не изменилась, находясь с 2015 года на 7-м месте, достигнув в 2021 году результата экспорта в размере 285 831,5 млн евро. Стоимость польского экспорта в 2021 г. отличалась от экспорта Германии на эквивалент 1 094 219,4 млн евро, т. е. на 79,29%.

В 2021 году динамика цен на продукты питания в странах Евросоюза поменялась на противоположную по сравнению с 2020 годом. Позиции, которые до сих пор занимали страны ЕС в рейтинге цен на продукты питания, изменились не в пользу Польши, которая на этот раз была одной из ведущих стран с самыми дорогими продуктами питания в Сообществе. В 2021 году цены на польские продукты питания были ниже только болгарских продуктов, которые достигли уровня среднего показателя цен на продукты питания 125,38% (на 0,18% меньше, чем в Польше) и венгерских продуктов питания, которые достигли уровня показателя 128,83 (на 3,63%), больше, чем в Польше), как самые дорогие во всем ЕС.

В январе 2022 года минимальная заработная плата в странах Евросоюза продолжала последовательно повышаться. Несмотря на общий рост заработной платы в странах ЕС, разница в ежемесячных платежах в евро между странами Западной и Восточной Европы продолжала оставаться на одном уровне. Хотя в 2022 году минимальная заработная плата в Польше увеличилась до 654,79 евро (больше, чем в 2021 году), Польша по-прежнему

отделяет большая дистанция от стран Западной Европы. Между Люксембургом, доминирующим во всем ЕС, с ежемесячной минимальной зарплатой брутто в размере 2 256,95 евро, и Польшей, разница в заработной плате составила 1 602,16 евро, что на 19,67 евро больше, чем в предыдущем году.

В феврале 2022 года рост цен в Польше составил 8,1%. С точки зрения индекса, Польша заняла девятое место. В результате уровень инфляции в Польше упал с четвертого на девятое место. Падение инфляции в Польше в феврале стало следствием введения антиинфляционного щита. В результате были снижены ставки НДС, в том числе 0% на продукты питания и газ, 8% - на топливо.

В 2022 году цены на энергию за 1 кВтч во всем Европейском союзе по сравнению с 2020 годом значительно выросли. Самая высокая цена в ЕС за 1 кВтч энергии тогда составляла 0,32 евро (на 0,078 евро больше, чем в 2021 году), а самая низкая — 0,10 евро, то есть на 0,021 евро больше, чем в 2021 году. В число стран с самыми низкими ценами на 1 кВтч энергии ниже 0,15 евро вошли: Болгария (0,10 евро), Венгрия (0,11 евро), Эстония (0,13 евро), Хорватия (0,13 евро), Мальта (0,13 евро) и Латвия (0,14 евро). В этом году самая низкая цена на электроэнергию в ЕС была зафиксирована для Болгарии. В свою очередь, странами ЕС с самыми высокими ценами на электроэнергию были: Германия (0,32 евро), Дания (0,29 евро), Бельгия (0,28 евро), Ирландия (0,26 евро), Испания (0,24 евро), Италия (0,23 евро), Австрия (0,22 евро), Кипр (0,22 евро) и Португалия (0,21 евро). Между Польшей и Германией была разница в 0,15 евро.

В третьем квартале 2021 года рост цен на жилье в Европейском союзе ускорился. Средняя цена сделки, зафиксированная в ЕС в третьем квартале 2021 года, составила на 3,1% выше, чем тремя месяцами ранее. Согласно данным Евростата, Польша оказалась среди стран, где было зафиксировано повышение ниже среднего по ЕС. По сравнению со вторым кварталом 2021

года рост над рекой Висла составил 2,6%. Повышение, зарегистрированное в последних кварталах, привели к тому, что среднегодовая сумма, выплачиваемая за квадратный метр квартиры в Чешской Республике, в течение года увеличилась на 22%. В случае всего ЕС увеличение годового отношения составило 9,2%. По данным Евростата, рост на аналогичном уровне зафиксирован в Польше (+8,9%).

В последнем, V разделе, говорится о законотворческой деятельности. Проанализировано выполнение положений директив ЕС министром финансов, а также выдача постановлений Комиссии по финансовому надзору. Также представлено заключение Комиссии по финансовому надзору по проекту правил ЕС.

При трансформировании директивы государства-члены Европейского Союза должны руководствоваться принципом правовой определенности и издать обязательный для исполнения национальный нормативный акт. В частности, директивы, которые должны обеспечивать определенные права или налагать определенные обязательства в национальном законодательстве, должны обеспечиваться в национальном законодательстве императивными положениями, т. е. положениями, юридическая сила которых не может быть оспорена. Правообладатели должны знать свои права и, если это необходимо иметь возможность отстаивать их в суде. В тех случаях, когда национальные законы и правила, объявленные в этом случае, регулируют соответствующие права и обязанности, их уровень должен соответствовать уровню, установленному национальным законодательством. Преобразование директив должно происходить посредством законов и правил, и выбор нормативного акта зависит главным образом от системы правового происхождения, принятой данным государством-членом. Министр финансов является органом, ответственным за разработку правовых актов для преобразования директив

ЕС в национальное законодательство, касающееся функционирования финансового рынка.

Правовые формы деятельности КФН включают, в частности, решения, вынесенные в соответствии со ст. 11 Закона о регулировании финансового рынка. В соответствии с положением: «Комиссия принимает решения в пределах своей компетенции, в том числе решения административного характера и положения, указанные в отдельных положениях. Решения КФН принимаются открытым голосованием простым большинством голосов в составе не менее четырех его членов, среди которых обязательно присутствие Председателя Комиссии или заместителя Председателя. В случае равенства голосов решающим является голос Председателя Комитета, а при его отсутствии - его заместителя, который руководит работой КФН. Постановления подписываются председателем Комиссии финансового надзора или его заместителем.

7. НАУЧНЫЙ ВКЛАД В РАЗВИТИЕ НАУЧНЫХ ЗНАНИЙ

Финансовая безопасность, представленная в диссертационной работе как звено безопасности страны, особенно важна с точки зрения личности. В научном плане безопасность охватывает широкий круг проблем, которые невозможно детально систематизировать, а ее гарантия, как для отдельных лиц, так и для широкой общественности, представляет собой неоценимую ценность. Чувство безопасности является целью человеческих усилий, стремлений, забот и желаний, являясь в то же время важнейшей, высшей психологической потребностью каждого человека.

Понятие безопасности определяется прежде всего в контексте государственной безопасности. Таким же образом наблюдается необходимость обеспечения граждан такого рода безопасностью, что означает, что ее первичное и личное измерение постепенно маргинализировалось. Существует множество научных публикаций,

анализирующих вопросы государственной безопасности, но отсутствуют исследования, связанные с финансовой безопасностью страны и общества. Особенно важно собрать данные и указать показатели, значения которых демонстрируют хороший или плохой уровень финансовой безопасности, такие как: спрос и производство, инвестиции, государственные финансы, внешняя торговля, финансовое состояние предприятий, а также денежно-кредитная политика и рынки активов. В ходе исследования не было обнаружено собственных исследований, касающихся финансового положения страны до и после пандемии коронавируса.

В представленной диссертационной работе продемонстрирован целостный и междисциплинарный подход к сущности финансовой безопасности. Он сопоставляет теоретические положения (в литературе по этому вопросу) с конкретными данными, определяющими финансы страны.

Тип безопасности, обсуждаемый в данном исследовании - финансовая безопасность государства. Угрозу финансовой безопасности страны представляет неправильная финансово-экономическая политика страны. Правильно проводимая финансовая политика государства должна привести к использованию своевременных решений и инструментов, которые позволят государству получить надежные финансовые потоки. Финансовая безопасность государства зависит от эффективности и точности деятельности, осуществляемой государственными финансовыми учреждениями, такими как: Народный банк Польши, Министр финансов, Банковский гарантийный фонд, Управление Комиссии по финансовому надзору или Комитет финансовой стабильности. У каждого из этих учреждений разные роли, которые дополняют друг друга и способствуют обеспечению безопасности финансов страны. Каждый из вышеперечисленных органов имеет соответствующие инструменты, с помощью которых реализует политику финансовой безопасности государства.

Факт членства в Европейском Союзе оказывает крайне существенное влияние на финансовую безопасность Польши, что также подробно представлено в данной диссертационной работе. Несомненно, вступление Польши в ЕС значительно повлияло на формирование финансовой политики страны. Однако из-за повсеместного игнорирования правительством принципов ЕС и изданных им директив и рекомендаций уровень безопасности финансов Польши в течение многих лет был ослаблен. При рассмотрении финансового состояния Польши на фоне всего ЕС учитывались следующие аспекты:

- Курсы конвертации евро по отношению к национальным валютам,
- Средние обменные курсы,
- Импорт,
- Экспорт,
- Цены на продукты питания,
- Цены на жилье,
- Размер заработных плат,
- Цены на энергию,
- Годовой уровень инфляции.

Финансовая безопасность Польши в 2022 году находится под вопросом из-за ослабления валюты, роста инфляции, роста процентных ставок, цен на жилье, резкого роста цен на продукты питания и электроэнергию. Кроме того, Польша по-прежнему сильно отстает от ведущих стран ЕС по уровню заработной платы. Граждане Польши не в состоянии делать финансовые накопления из-за постоянного роста стоимости жизни и постоянно растущих процентных ставок, которые по замыслу финансовых институций должны были исправить ситуацию, но по иронии судьбы ведут в противоположном направлении. Но во всей

ситуации плюсом является то, что цены на квартиры в Польше по сравнению со странами ЕС не такие высокие. Следовательно, деятельность, осуществляемую этими финансовыми органами, следует оценивать отрицательно. Трудно сказать, руководствовались ли они невнимательностью, недостаточным пониманием ситуации или совершенно сознательно действовали в ущерб государству, чтобы доказать свое «превосходство» директивам ЕС.

НАУЧНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ

Монографии:

- Bezpieczeństwo gospodarcze w Polsce. J. Puacz-Olszewska Rzeszów 2020, ISBN 978-83-7934-401-7
- Prawne uwarunkowania współczesnego bezpieczeństwa. Wybrane zagadnienia. J. Puacz- Olszewska, A. Zagórska, Warszawa 2018 r., ISBN 1 978-83-62751-76-1, str. 244
- Bezpieczeństwo współczesnego państwa na przykładzie Polski. Zarys problematyki. J. Puacz- Olszewska, M. Niewczas, A. Zagórska, Warszawa 2018 r., ISBN 2 978-83-62751-83-9, str. 280.

Под научной редакцией:

- Zagrożenia bezpieczeństwa we współczesnym świecie (red.) I. Oleksiewicz, M. Lorek, J. Puacz-Olszewska, W. Lewicki, Rzeszów 2020, ISBN 978-83-7934-406-2
- Współczesna polityka bezpieczeństwa w Europie Środkowo- Wschodniej, Uwarunkowania-Wyzwania-Zagrożenia (red.) M. Delong, J. Puacz-Olszewska, Rzeszów 2020, ISBN 978-83-7934-397-3
- Współczesne problemy ekonomii, zarządzania i bezpieczeństwa; (red) J. Puacz-Olszewska, T. Olejarsz; Oficyna wydawnicza Politechniki Rzeszowskiej; Rzeszów 2018; ISBN 978-83-7934-185-6

Публикации Scopus:

- Paucz-Olszewska, J. Didenko. I. J., Lyeonov, S., Ostrowska- Dankiewicz, A., & Ciekanowski. Z. (2020) *Social safety and behavioral aspects of populations financial*

inclusion: A multicountry analysis. Jurnal of International Studies, 13(2), 347-359. Doi: 10.14254/2071-8330.2020/13-2/23

Публикации в Web of Science:

- Puacz-Olszewska J., Stec S., *The impact of the Covid-19 Pandemic on the Wig-Energy Stock Exchange Index*, Hradec Economic Days vol 12(1), Hradec Kralove, Czech Republic 2022, s. 707-717, ISBN 978-80-743-855-5

Статьи в научных журналах:

- *Powstanie oraz działalność SdRP i SLD na Podkarpaciu* [w] *Studenckie Zeszyty Naukowe UMCS 11/2009*, Wydawnictwo Uniwersytetu Marii Curie- Skłodowskiej w Lublinie, s. 78. Lublin 2009 r. ISSN 1644-3179 15 stron
- *Sojusz Lewicy Demokratycznej w wyborach samorządowych w 2006 roku na Podkarpaciu* [w] *Gmina, powiat, województwo, dekada reformy samorządu terytorialnego*. Wydawnictwo pokonferencyjne Wyższej Szkoły Ekonomii i Innowacji w Lublinie, str. 12. Lublin 2009 r. 14 stron.
- *Bezpieczeństwo edukacyjne w Polsce- aspekty prawna*, 2017, *Rocznik Bezpieczeństwa Międzynarodowego*, t. 11, z.2., s.138-146, ISBN 1896-8848
- *Bezpieczeństwo i ochrona środowiska naturalnego przy gospodarowaniu odpadami komunalnymi - zasady prawne*. 2017, *ZESZYTY NAUKOWE WYŻSZEJ SZKOŁY INFORMATYKI, ZARZĄDZANIA I ADMINISTRACJI*, t.15, z.2(39), s.110-121 ISBN/ISSN: 1641-9707
- Puacz-Olszewska Jolanta, *Financial security of enterprises from Poland, Germany, and Great Britain*, *VUZF Revier*, 2021, Bułgaria

Разделы в монографиях:

- *Sojusz Lewicy Demokratycznej w wyborach do Parlamentu Europejskiego w 2004 roku na Podkarpaciu* [w] *Decentralizacja i skuteczność rządu w odniesieniu do regionów Unii Europejskiej*, Wydawnictwo Uniwersytetu Mateja Bela w Bańskiej Bystrzycy, s. 386-399. 2010 r. 13 stron
- *Sojusz Lewicy Demokratycznej w wyborach parlamentarnych 2007 roku w województwie podkarpackim*, [w] *Organizacje pozarządowe w systemie polskiej demokracji i polityce społecznej*, Wydawnictwo Uniwersytetu Humanistyczno-Przyrodniczego Jana Kochanowskiego w Kielcach, s. 191- 204, Kielce 2010 r. 14 stron.
- *Wybory na prezydenta Rzeszowa w 2010 r.* [w:] *Prezydenci miast. Analiza rywalizacji w wyborach samorządowych* pod redakcją Ł. Tomczaka. Instytut Politologii i

Europeistyki, Uniwersytet Szczeciński. Wydawnictwo MARINA, Wrocław 2012 r., s. 101-116. ISBN 978-83-61872-56-6. Stron 218.

- *Bezpieczeństwo w przestrzeni medialnej- nowe aspekty* [w] *Bezpieczeństwo RP w wymiarze narodowym i międzynarodowym*, Wydawnictwo Wyższej Szkoły Handlowej im. Bolesława Markowskiego w Kielcach, s. 415. Kielce 2011 r. ISBN 978-83-89274-81-6. 13 stron
- *Strategiczne cele polskiej polityki bezpieczeństwa w okresie rządów koalicji PO i PSL (2008-2015)* [w:] *Si vis pacem, para bellum- dyplomacja czy siła?*, Wydawnictwo Akademia Sztuki Wojennej 2016 r., ISBN 978-83-7523-557-9 15 stron publikacji
- *Polska we wspólnej Polityce Bezpieczeństwa i Obrony Unii Europejskiej (WPBiO)* [w:] *Strategiczne położenie Polski w Transatlantyckim środowisku bezpieczeństwa*, Wydawnictwo Akademia Sztuki Wojennej w Warszawie, ISBN 978-83-7523-542-5, s. 134-147, 14 stron publikacji
- *Leksykon bezpieczeństwa wybrane pojęcia*, Wydawnictwo Uniwersytet Jana Kochanowskiego w Kielcach 2017r., ISBN 978-83-65139-74-0. 14 stron
- *Polityka Polski wobec Ukrainy* [w:] *Nowoczesne ukraińskie wektory państwowe rozwój i sposoby mobilizacji zasobów*, Ministerstwo Edukacji i Nauki Ukrainy, ISBN 978-966-916-231-1 6 stron
- *The assessment of the administrative division of the Slovakia Republic and its reforms taking economy and social matters into account* [w:] *Reflections practice on issves of public policy and economic, law and public administration in Slovakia*, Kutna Hora. Czechy 2017 r. ISBN 978-80-7392-8; artykuł w **języku angielskim**; str. 14-23.
- *Bezpieczeństwo gospodarcze- aspekty prawne i międzynarodowe* [w] *SECURE SLOVAKIA AND EUROPEN UNION*, ISBN 978-80-8185-025-7; str 402-414, Słowacja 2017r.
- *The future of the Czech Republic in the European Union* [w:] *Sustainable Development VIII- Europe in Time of Reforms* ,Czechy 2017 r., ISBN 978-80-7556-021-6; **artykuł w języku angielskim**, str 36-43
- *Współpraca Straży Granicznej i Policji w sytuacjach kryzysowych- aspekty prawne* [w:] *Perspektywa bezpieczeństwa w wymiarze interdyscyplinarnym* (red.) T. W. Konopka, E. Męcina- Bednarek, Kielce 2017r. ISBN 978-83-63981-29-1, s. 211- 222.
- *Cybreterroryzm w Polsce- aspekty prawne*, [w] *Bezpieczeństwo Państwa w świetle zagrożeń i nowych wyzwań* (red) B. Grenda, A. Mróz- Jagiełło, A. Zagórska 2018 Warszawa, Wydawnictwo Akademia Sztuk Wojennych, s. 137-157 ISBN/ISSN: 978-83-7523-605-7
- *Misje pokojowe z udziałem żołnierzy polskich* [w] *Europejskie, krajowe i lokalne aspekty bezpieczeństwa: bezpieczeństwo RP w wymiarze narodowym i międzynarodowym* (red.) B. Gręda, A. Mróz- Jagiełło, A. Zagórska 2018, Warszawa: Wydawnictwo Akademia Sztuk Wojennych, s. 137-157 ISBN/ISSN: 978-83-7523-605-7, s. 137-158.

- *Bezpieczeństwo obywateli w kwestii ochrony danych osobowych* [w] *Wyzwania bezpieczeństwa w XXI wieku* (red.) M. Jurgilewicz, M. Delong, K. Michalski, W. Krztoń, Rzeszów 2020 ISBN 978-83-7934-394-2