

# Andrzej Małachowski

---

## Organizacja i funkcjonowanie polskiego rynku e-finansów : witryny i portale specjalizowane w dziedzinie e-finansów

---

Ekonomiczne Problemy Usług nr 58, 63-75

---

2010

Artykuł został opracowany do udostępnienia w internecie przez Muzeum Historii Polski w ramach prac podejmowanych na rzecz zapewnienia otwartego, powszechnego i trwałego dostępu do polskiego dorobku naukowego i kulturalnego. Artykuł jest umieszczony w kolekcji cyfrowej [bazhum.muzhp.pl](http://bazhum.muzhp.pl), gromadzącej zawartość polskich czasopism humanistycznych i społecznych.

Tekst jest udostępniony do wykorzystania w ramach dozwolonego użytku.

ANDRZEJ MAŁACHOWSKI

Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu  
andrzej.malachowski@ue.wroc.pl

**ORGANIZACJA I FUNKCJONOWANIE POLSKIEGO RYNKU E-FINANSÓW.  
WITRYNY I PORTALE SPECJALIZOWANE W DZIEDZINIE E-FINANSÓW**

**Wprowadzenie**

Przez e-finanse będziemy rozumieć rodzaj usług finansowych świadczonych przez określone podmioty gospodarcze za pomocą mediów elektronicznych: sieci telekomunikacyjnych i teleinformatycznych, w tym Internetu. Ogólnie, zakres przedmiotowy i podmiotowy e-finansów jest zbliżony do tradycyjnych finansów, które dotyczą relacji ekonomicznych między różnymi podmiotami gospodarczymi związanych z przepływem środków pieniężnych.

Do podstawowych podmiotów sektora finansów i e-finansów należą m.in.:

- rząd i bank centralny,
- skarb państwa, system budżetowy,
- urzędy administracji centralnej i terenowej,
- banki i instytucje kredytowe,
- instytucje ubezpieczeniowe,
- giełdy,
- fundusze inwestycyjne, kapitałowe, emerytalne,
- przedsiębiorstwa,
- gospodarstwa domowe,
- osoby fizyczne,
- podmioty zagraniczne<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Por.: T. Zieliński: *Finanse w gospodarce elektronicznej*, w: C. Olszak, E. Ziemia (red.): *Strategie i modele gospodarki elektronicznej*, PWN Warszawa, 2007.

W naszych rozważaniach skoncentrujemy swą uwagę na wybranym segmencie e-finansów, do którego zaliczamy: giełdy, fundusze (inwestycyjne, kapitałowe, emerytalne), przedsiębiorstwa, osoby fizyczne. Zwrócimy też uwagę na specyfikę przedsiębiorstw, organizacji i instytucji e-finansów aktywnych w przestrzeni Internetu.

Do głównych podmiotów i narzędzi tak określonego segmentu e-finansów należą:

- firmy i organizacje zajmujące się publikacją e-informacji finansowych i gospodarczych (serwisy i agencje informacyjne, czasopisma, wydawnictwa),
- giełdy, domy maklerskie (i ich serwisy),
- dostawcy produktów finansowych: fundusze inwestycyjne, kapitałowe i emerytalne, brokerzy i agenci finansowi, itp. (w tym banki, instytucje kredytowe, firmy leasingowe, towarzystwa ubezpieczeniowe<sup>2</sup>),
- podmioty oferujące specjalistyczne usługi e-finansowe (firmy, agencje, serwisy doradztwa finansowego, serwisy informacji o dłużnikach, platformy i pasaże finansowe, doradcy podatkowi),
- firmy, agencje, serwisy obsługujące e-płatności,
- aplikacje wspierające zarządzanie finansami przedsiębiorstwa,
- nabywcy usług - przedsiębiorstwa i klienci indywidualni<sup>3</sup>.

W dziedzinie e-finansów, podobnie jak i w całym e-biznesie, zarówno dostawcy jak i odbiorcy produktów i usług e-finansowych w operacjach na tym rynku korzystają z wielu różnorodnych metod, narzędzi, technologii i systemów<sup>4</sup>. Podstawową platformą w tej dziedzinie pozostaje Internet, na którego środowisku skoncentrujemy swą uwagę.

Do internetowych witryn i portali specjalizowanych w dziedzinie finansów zaliczamy, między innymi: strony i portale firm i organizacji zajmujących się publikacją e-informacji finansowych i gospodarczych (serwisy i agencje informacyjne, czasopisma, wydawnictwa); witryny, portale i pasaże finansowe o charakterze przeglądowym (oferujące dostęp do różnorodnych usług i produktów finansowych); witryny i portale podmiotów oferujących specjalistyczne usługi e-finansowe (firmy, agencje, serwisy doradztwa finansowego, serwisy informacji o dłużnikach, doradcy podatkowi). Podstawowym celem artykułu jest prezentacja strukturalno-funkcjonal-

---

<sup>2</sup> Tą grupą podmiotów, z braku miejsca, nie będziemy się zajmować. Banki i firmy leasingowe zaliczamy do subsegmentu e-bankowości, zaś towarzystwa ubezpieczeniowe do subsegmentu e-ubezpieczeń. Oba należą do szeroko rozumianego segmentu e-finansów.

<sup>3</sup> *Organizacja i funkcjonowanie e-finansów i e-ubezpieczeń*, raport z badań statutowych zrealizowanych przez Katedrę Komunikacji Gospodarczej (kier. tematu: A. Małachowski), UE Wrocław 2009 (mat. niepubl.).

<sup>4</sup> A. Małachowski: *Środowisko wirtualnego klienta*, wyd. AE Wrocław 2005.

na, objaśnienie walorów użytkowych serwisów i portali z wybranego segmentu e-finansów.

Przedstawimy je pokrótce.

## 1. Serwisy informacyjne

Podstawowym źródłem informacji z rynku e-finansów są ogólne serwisy informacyjne i serwisy specjalizujące się w tej problematyce.

### Ogólne serwisy informacyjne

Do największych polskich ogólnych serwisów informacyjnych, zajmujących się również problematyką e-finansów, należą:

- Rzeczpospolita Online ([www.rzeczpospolita.pl](http://www.rzeczpospolita.pl)),
- Gazeta.pl ([www.gazeta.pl](http://www.gazeta.pl)),
- Puls Biznesu ([www.pb.pl](http://www.pb.pl)),
- Gazeta Prawna ([www.gazetaprawna.pl](http://www.gazetaprawna.pl)),
- Reuters Polska ([www.reuters.pl](http://www.reuters.pl)),
- Polska Agencja Prasowa ([www.pap.pl](http://www.pap.pl)),
- Informacyjna Agencja Radiowa ([www.iar.pl](http://www.iar.pl)),
- e-Gospodarka.pl ([www.egospodarka.pl](http://www.egospodarka.pl))
- działy biznesowe portali – [biznes.onet.pl](http://biznes.onet.pl), [biznes.wp.pl](http://biznes.wp.pl).

Z natury rzeczy, w ogólnych serwisach informacyjnych problematyka finansów i e-finansów prezentowana jest w znacznie zróżnicowanym zakresie. Część z tych serwisów ujawnia swoją określoną specjalizację w tej dziedzinie, inne zaś traktują ją jako jeden z równorzędnych elementów ich serwisu informacyjnego, wreszcie pozostałe okazjonalnie, doraźnie oferują informacje z tego zakresu.

## 2. Finansowe portale informacyjne

**Finansowe portale informacyjne** są dość liczne na e-rynku polskim. Publikowane informacje mogą być aktualizowane na bieżąco i niemal natychmiast odzwierciedlać zmiany na rynkach finansowych i kapitałowych. Serwisy oprócz funkcji informacyjnych pełnią także **funkcje doradcze**, a nawet udostępniają interaktywne narzędzia (np. kalkulatory kursów walut, wirtualne portfele inwestycyjne), pozwalające aktywnie korzystać z informacji gromadzonych w ich bazach danych. Dostęp do informacji archiwalnych, komunikatów i wiadomości z rynków finansowych, notowań giełdowych opóźnionych w czasie oraz przeglądowych analiz i prognoz zazwyczaj jest darmowy. Za dane bardziej specjalistyczne i notowania podawane w czasie rzeczywistym zwykle należy zapłacić (popularna jest tutaj forma subskrypcji określonych pakietów informacji). W dalszej części naszych rozwa-

zań przedstawimy zakres funkcjonalny dwóch wybranych portali: Reuters MoneyNet i Money.pl. Portale te oferują nie tylko określony zestaw informacji o charakterze finansowym, umożliwiając także realizowanie określonych transakcji finansowych, w tym inwestowanie.

Wzorem finansowego serwisu informacji gospodarczej, z bogactwem informacji (w tym darmowych), przejrzystością i łatwością obsługi jest witryna **Reuters MoneyNet**<sup>5</sup>, światowej agencji informacyjnej. Bez opłat można uzyskać dostęp do:

- wiadomości, danych gospodarczych, komentarzy rynkowych, itp.,
- notowań akcji, funduszy powierniczych, kursów walut (publikowane są z 20-min. opóźnieniem; dla subskrybentów – na bieżąco),
- analiz technicznych spółek (wykresy notowań w sesji, historie cen na wykresach słupkowych, wskaźniki techniczne – słupki, świece, średnie kroczące, wstęgi Bollingera, oscylatory, wskaźniki zmiany, wolumen),
- analiz fundamentalnych spółek (wskaźniki finansowe, raporty roczne, wiadomości o spółkach, opinie analityków, itp),
- filtrów fundamentalnych i technicznych umożliwiających selekcje spółek wg wybranych kryteriów (przecięcia średnich kroczących, wybicia, zmienność, spółki najbardziej aktywne, zmiany powyżej 20% przy zdwojonym wolumenie, największe wzrosty ostatniego tygodnia),
- usługi monitoringu portfela wybranych instrumentów.

Serwis finansowy **Money.pl**<sup>6</sup> najpopularniejszy portal finansowy i biznesowy w obszarze polskiego Internetu. Według badań z czerwca 2009 korzystało z niego 2,6 mln użytkowników miesięcznie.<sup>7</sup>

Portal Money.pl składa się z następujących serwisów:

- *serwis finansowy*, [www.money.pl](http://www.money.pl) (dostarczający bieżących informacji ze świata finansów oraz z pogranicza polityki i biznesu, zawierający także raporty o gospodarce i poradniki o tym, jak zarządzać prywatnymi finansami);
- *produkty finansowe*, [www.direct.money.pl](http://www.direct.money.pl) (platforma finansowa z obszerną ofertą produktów finansowych dla klientów detalicznych i firm);
- *serwis dla firm*, [www.msp.money.pl](http://www.msp.money.pl) (zestaw narzędzi oraz bogaty zasób wiedzy dla przedsiębiorców oraz osób zajmujących się kadrą, księgowością i finansami firmy);
- *serwis prawo*, [www.prawo.money.pl](http://www.prawo.money.pl) (kompedium wiedzy prawnej zawierające m.in. ujednolicone akty prawne, orzecznictwo sądowe, co-

---

<sup>5</sup> Thomson Reuters. *Financial*, [http://thomsonreuters.com/products\\_services/financial/](http://thomsonreuters.com/products_services/financial/), marzec 2010.

<sup>6</sup> *Money.pl Portal Finansowy*, [www.money.pl](http://www.money.pl), marzec 2010.

<sup>7</sup> V. Makarenko: *Rośnie rywal dla Bankier.pl*, [www.wyborcza.pl](http://www.wyborcza.pl), czerwiec 2009.

dzienne wiadomości o zmianach w prawie, wzory dokumentów i bazy teleadresowe);

- *serwis dla menedżerów*, [www.manager.money.pl](http://www.manager.money.pl) (serwis tematyczny dla menedżerów poświęcony trendom w świecie biznesu);
- *motoryzacja i finanse*, [www.moto.money.pl](http://www.moto.money.pl) (serwis dla osób planujących zakup samochodu);
- *nieruchomości i finanse*, [www.dom.money.pl](http://www.dom.money.pl) (serwis prezentujący zagadnienia prawne i finansowe dotyczące zakupu nieruchomości, raporty i analizy sytuacji na rynku, a także aktualne ogłoszenia z całego kraju);
- *serwis praca*, [www.praca.money.pl](http://www.praca.money.pl) (serwis dla pracodawców i osób poszukujących pracy zawierający wiadomości z rynku pracy, porady z zakresu prawa pracy oraz teleadresowe bazy danych);
- *biznes blog* portalu Money.pl, [www.bblog.pl](http://www.bblog.pl) (obszerny serwis z blogami o tematyce politycznej, gospodarczej i biznesowej, prowadzonymi przez polityków i ekspertów w dziedzinie ekonomii oraz zawodowych finansistów i graczy giełdowych).

Część informacyjna serwisu dotyczy aktualizowanych na bieżąco działów: giełdy, pieniądze, banki, fundusze, emerytury, podatki, ubezpieczenia i gospodarka. Znaleźć tu można informacje o notowaniach GPW, CeTO banków i kantorów, komunikaty ze spółek, analizy i komentarze związane z wydarzeniami na rynku, wskaźniki makroekonomiczne, informacje o rynku terminowym, stopach procentowych, bonach skarbowych, walutach i giełdach na świecie.

Na stronach portalu dostępne są liczne narzędzia pomocne przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych oraz ułatwiające poruszanie się po ofertach produktów finansowych: zestawienia porównawcze, profilowane portfele inwestycyjne. Osobny dział stanowią mechanizmy obliczeniowe – kalkulatory, wśród których najpopularniejsze to: podatkowy, odsetkowy, ryczałtowy oraz walutowy.

Użytkownicy serwisu Money.pl mogą otrzymywać za pośrednictwem poczty elektronicznej biuletyny:

- Money.Dziennik (codzienny przegląd najważniejszych informacji),
- Money.Tygodnik (tygodniowy przegląd najważniejszych wydarzeń oraz najciekawszych publikacji z portalu Money.pl),
- Money.Firma (tygodnik z najważniejszymi informacjami i poradami dla przedsiębiorców),
- Money.E-magazyn (tygodniowy przegląd nowości z serwisu dla managerów),
- Money.Prawo (dwutygodnik z nowościami z serwisu Prawo),
- Money.Praca (powiadomienie o nowych ofertach pracy, wybranych według kryteriów użytkownika),
- Money.Dom (nowe ogłoszenia z serwisu Nieruchomości, wysyłane według kryteriów użytkownika).

Przejdziemy teraz do prezentacji witryn i portali przeglądowych z dziedziny e-finansów.

### 3. Witryny i portale przeglądowe z dziedziny e-finansów

W Internecie dostępna jest ogromna liczba różnorodnych witryn i portali o charakterze przeglądowym z dziedziny interesującego nas segmentu e-finansów. Wiele z nich ma utrwaloną pozycję na tym rynku, oferuje profesjonalne serwisy zarówno dla klientów indywidualnych, jak i przedsiębiorstw. Zwykle prowadzone są przez renomowane podmioty rynkowe. Część z tych witryn i portali to bezwartościowe serwisy udostępniane przez firmy o znikomym doświadczeniu rynkowym, słabej znajomości tej dziedziny, lub też wręcz pomieszczone w nich treści tworzone są przez hobbystów - nieprofesjonalnych amatorów.

#### Witryny i portale

Wśród nich, o najwyższej liczbie użytkowników, możemy wyróżnić: Bankier.pl, Money.pl (prezentowaliśmy go wcześniej), a także stosunkowo nowy portal Inwestycje.pl.

Serwis **Bankier.pl**<sup>8</sup> należy do największych polskich portali finansowych. Oprócz publikowania informacji finansowych serwis zajmuje się również pośrednictwem na rynku usług finansowych.

Portal składa się z pięciu głównych części:

- *wiadomości* (najnowsze informacje o finansach, gospodarce i biznesie, z kilkudziesięciu źródeł, głównie agencji informacyjnych i prasy branżowej);
- *finanse osobiste* (serwis skierowany do osób korzystających z produktów finansowych, zawierający informacje prawne, zestawienia ofert bankowych, porady ekspertów i narzędzia ułatwiające wybór oferty instytucji finansowej);
- *inwestowanie* (przeгляд najnowszych informacji z giełdy, notowań, poradników inwestycyjnych, komentarzy ekspertów, profili spółek giełdowych, także forum dyskusyjne oraz narzędzia inwestycyjne);
- *firma* (część portalu skierowana do sektora małych i średnich przedsiębiorstw, zawierająca informacje, porady i zestawienia dotyczące prowadzenia firmy, podatków i usług finansowych);
- *lifestyle* (wielotematyczny serwis prezentujący informacje m.in. ze świata kultury, rozrywki, nowych technologii czy sportu).

---

<sup>8</sup> *Bankier.pl- Polski Portal Finansowy*, www.bankier.pl, marzec 2010.

Portal **Inwestycje.pl**<sup>9</sup> jest serwisem dostarczającym informacje na potrzeby zarówno biznesmenów, menedżerów, inwestorów indywidualnych, jak i innych użytkowników szukających wiedzy z dziedziny szeroko pojętych finansów i rynków inwestycyjnych. Informacje na temat możliwości lokowania kapitału usystematyzowane są według powszechnie obowiązującego na rzeczywistym rynku podziału na inwestycje tradycyjne i alternatywne.

Główne sekcje tego serwisu to:

- *inwestycje tradycyjne* (IPO, instrumenty dłużne, GPW, *New Connect*, fundusze akcji);
- *inwestycje alternatywne* (waluty, fundusze hedgingowe, sztuka, nieruchomości, surowce);
- *produkty strukturyzowane* (*private equity*, fundusze inwestycyjne, kredyty, banki, *private banking*, ubezpieczenia, *asset management*, kariera, podatki, emerytura);
- *biznes* (e-biznes, fuzje i przejęcia, przetargi, franchising, szkolenia, prawo);
- *styl* (motoryzacja, technologia, biżuteria luksusowa, golf, luksusowe nieruchomości, podróże);
- *gospodarka* (inwestycje zagraniczne, informacje z Polski i ze świata);
- *finanse firmy* (*venture capital*, leasing, windykacja, podatki, faktoring, fundusze unijne, kredyty dla firm, ubezpieczenia w firmie);
- *pasaż finansowy* (kredyty mieszkaniowe, pożyczki hipoteczne, konta osobiste);
- *oferty nieruchomości oraz oferty pracy*.

Przedstawimy teraz pokrótce zakres informacyjno - funkcjonalny internetowych pasażów finansowych.

### **Pasaże finansowe**

Chętnie też użytkownicy Internetu korzystają ze specjalizowanych pasażów finansowych – miejsc w sieci, w których zaprezentowane są oferty wielu różnych firm. Przedstawimy dwa z nich: pasaż finansowy Wirtualnej Polski oraz pasaż finansowy Money.DIRECT.

**Pasaż finansowy Wirtualnej Polski**<sup>10</sup> jest największą platformą sprzedaży produktów finansowych w polskim Internecie. Jego działalność polega na pośredniczeniu w sprzedaży produktów finansowych poprzez sieć oraz świadczeniu instytucjom finansowym usług publikacyjnych i promocyjnych, co w znacznym stopniu przyczynia się do wzrostu świadomości marki tych instytucji, znajomości ich produktów wśród użytkowników Internetu oraz stanowi ceną informację zwrotną

---

<sup>9</sup> *Inwestycje.pl - giełda, fundusze inwestycyjne, banki, kredyty, biznes, finanse, gospodarka, przetargi...*, www.inwestycje.pl, marzec 2010.

<sup>10</sup> *Pasaż Finansowy - Oferty Banków, Ubezpieczeń, DM, Funduszy - Wirtualna Polska, pasażfin.wp.pl*, marzec 2010.



pozwalającą na rozpoznanie potrzeb użytkowników Internetu w zakresie korzystania z produktów finansowych. Partnerzy pasażu finansowego zyskują szerokie możliwości promocji – na swoich macierzystych stronach, na stronach serwisów finansowych WP i w całym portalu.

Dodatkową usługą udostępnianą partnerskim (dla pasażu) firmom jest strona poświęcona promocjom, konkursom oraz specjalnym warunkom korzystania z produktów finansowych przez klientów. Współpraca z instytucjami finansowymi polega na przygotowaniu w pasażu finansowym ich miniwitryny prezentującej właściwe im produkty, warunki tych produktów (jak oprocentowanie, prowizje, opłaty), regulaminy, wzory umów oraz formularze wniosków zarówno online jak i offline, zgodnie z zasadą realizacji pełnego cyklu sprzedażowego na stronach pasażu.

Obecnie w ofercie pasażu znajduje się ponad 80 produktów finansowych (bankowych, ubezpieczeniowych, leasingowych, inwestycyjnych). Serwis tak skonstruowano, że nawet słabo wyedukowany użytkownik łatwo wybierze produkt najbardziej odpowiadający jego potrzebom (automatyczne podpowiedzi, możliwość porównania różnych ofert, klasyfikacja produktów).

Produkty prezentowane w pasażu zostały podzielone na następujące sekcje:

- *kredyty* (kredyty mieszkaniowe, gotówkowe, samochodowe, pożyczki hipoteczne, kredyt konsolidacyjny),
- *konta bankowe* (konta osobiste, młodzieżowe, oszczędnościowe),
- *karty płatnicze* (karty kredytowe i *co-brand*),
- *inwestycje* (lokaty, fundusze inwestycyjne, rachunki inwestycyjne),
- *ubezpieczenia* (majątkowe i osobowe, na życie, komunikacyjne),
- *emerytury* (fundusze emerytalne, IKE),
- *dla firm* (konta firmowe, kredyty dla MSP, karty płatnicze, lokaty, leasing).

Podobnie dobrze znanym **pasażem finansowym jest Money.DIRECT**<sup>11</sup> – platforma transakcyjna umożliwiająca zakup wybranych produktów i usług finansowych oferowanych przez partnerów tego internetowego pasażu. Money.DIRECT stanowi integralną część serwisu finansowego Money.pl. Korzystając z serwisu użytkownik ma dostęp nie tylko do informacji, może również zapoznać się z ofertą instytucji finansowych i dokonać zakupu interesującego go produktu lub usługi. W pasażu Money.DIRECT możemy zarządzać własnymi finansami wybierając najlepszą ofertę dotyczącą:

- *kont osobistych i młodzieżowych*,
- *kont firmowych* (oraz kierowanych dla MSP),
- *lokata, kart kredytowych*,
- *kredytów* (mieszkaniowych, konsumpcyjnych, samochodowych), *pożyczek hipotecznych*,

---

<sup>11</sup> Money.pl - Produkty finansowe, direct.money.pl, marzec 2010.

- leasingu,
- funduszy inwestycyjnych i emerytalnych,
- usług windykacyjnych.

Za jego pośrednictwem 30 największych instytucji finansowych w Polsce, m.in.: mBank, GE Bank Mieszkaniowy, Inteligo, PKO Bank Polski, VB Leasing, EFL, Lukas Bank, Deutsche Bank, ING Bank Śląski, BZ WBK Finanse & Leasing uruchomiło produkty i usługi finansowe na kwoty setek milionów zł.

#### 4. Witryny i portale podmiotów oferujących specjalistyczne usługi e-finansowe

Zaliczamy do nich m.in.: witryny, portale, serwisy firm, agencji doradztwa finansowego, serwisy informacji o dłużnikach, doradców podatkowych, itp. Do popularnych serwisów doradztwa finansowego należą m.in.: Expander.pl, Open Finance, eFund, Supermarket Funduszy Inwestycyjnych mBanku i inne.

Serwis jednej z największych polskich firm doradztwa finansowego **Expander.pl**<sup>12</sup> oferuje przede wszystkim usługi Expandera, w tym informacje dotyczące:

- *produktów inwestycyjnych* (fundusze inwestycyjne, plany oszczędnościowe, oszczędzanie regularne i lokowanie oszczędności),
- *kredytów* (kredyty mieszkaniowe, oszczędnościowe, gotówkowe, pożyczki hipoteczne, kredyty konsolidacyjne i refinansowe),
- *produktów ubezpieczeniowych* (ubezpieczenie od bezrobocia, ubezpieczenia terminowe na życie, ubezpieczenia mieszkaniowe).

W serwisie można również znaleźć aktualne informacje z rynków finansowych, notowania funduszy inwestycyjnych, obligacji, indeksów, walut i lokat, poradniki, komentarze i raporty. Ciekawym i użytecznym dodatkiem jest pokaźny zbiór kalkulatorów kredytowych i inwestycyjnych, ułatwiających podejmowanie decyzji związanych z zarządzaniem finansami osobistymi.

W serwisie **OpenFinance.pl**<sup>13</sup> można znaleźć informacje dotyczące najważniejszych produktów finansowych (kredyty mieszkaniowe, kredyty konsolidacyjne, pożyczki hipoteczne, refinansowanie, fundusze inwestycyjne, lokaty, plany oszczędnościowe, produkty strukturyzowane, produkty rentierskie, inwestycje alternatywne).

Serwis podzielony jest tematycznie na cztery części:

- *kredyty i pożyczki* – zbiór informacji o kredytach mieszkaniowych, konsolidacyjnych, pożyczkach hipotecznych i refinansowaniu wzbogacony poradnikami, komentarzami i kalkulatorami,

---

<sup>12</sup> Doradca Finansowy Expander, www.expander.pl, marzec 2010.

<sup>13</sup> Openfinance. Doradcy Finansowi. Kredyty i pożyczki. Inwestowanie i oszczędzanie, www.openfinance.pl, marzec 2010.

- *inwestowanie i oszczędzanie* – informacje o funduszach inwestycyjnych, lokatach, portfelach zarządzanych, planach oszczędnościowych, produktach strukturyzowanych i rentierskich oraz inwestycjach alternatywnych,
- *informacje i komentarze* – najświeższe informacje i raporty z rynków finansowych,
- *ratingi* – bieżące oceny porównawcze funduszy inwestycyjnych, kredytów hipotecznych i gotówkowych, lokat oraz kart kredytowych.

Portal internetowy **eFund.pl**<sup>14</sup> zajmuje się wyłącznie rynkiem funduszy inwestycyjnych w Polsce. Umożliwia podejmowanie decyzji dotyczących kupowania i umarzania jednostek uczestnictwa. Funkcje portalu:

- obszerny serwis informacyjny, zawiera najnowsze i archiwalne dane z rynku funduszy inwestycyjnych, statuty oraz sprawozdania finansowe,
- aktualną wartość jednostek funduszy zawiera dział „wartości jednostek”, serwis oferuje też możliwość zestawiania archiwalnych wartości jednostek uczestnictwa (za miesiąc, kwartał lub pół roku),
- usługa eFund.pl via e-mail - codziennie pod podany adres e-mailowy są przysyłane wybrane przez użytkownika informacje dotyczące funduszy inwestycyjnych;
- dostępny dla inwestorów kalkulator, przy pomocy którego można sprawdzić ile się zyska na planowanej inwestycji,
- dział „prowizje” podaje aktualne tabele prowizji i opłat stosowanych przez wszystkie obecne na polskim rynku fundusze inwestycyjne,
- w dziale „statuty” - możliwość sprawdzenia wszystkich funduszy inwestycyjnych od strony formalnoprawnej,
- dział „kompedium wiedzy” to bogaty zbiór informacji na temat funduszy, ich podstawowych rodzajów i zasad nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa.

**Supermarket Funduszy Inwestycyjnych mBanku**<sup>15</sup> skierowany jest do klientów tego internetowego banku. Zakładając konto w mBanku (eKonto) zyskuje się od razu dostęp do Supermarketu FI, w którym można:

- dokonać zakupu jednostek funduszy inwestycyjnych należących do różnych towarzystw i różnych kategorii,
- być obsługiwany przez 24 godziny na dobę, przez Internet i telefon, przy minimalnym poziomie opłat i prowizji,
- uzyskać przejrzyste i pełne informacje dotyczące inwestowania w jednostki funduszy (codzienne, aktualne ceny jednostek funduszy),
- mieć dostęp do pełnych informacji o funduszach, w tym historycznych wartości jednostek.

---

<sup>14</sup> *eFund - Platforma transakcyjna*, <https://atlanticfundservices.eu>, marzec 2010.

<sup>15</sup> *Supermarket Funduszy Inwestycyjnych*, [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl), marzec 2010.

Supermarket mBanku oferuje dwie funkcje:

- *transakcyjną* połączoną z eKontem – rachunkiem bieżącym w mBanku. Tu kupuje się i sprzedaje (zbywa) jednostki uczestnictwa wybranych funduszy, oraz w każdej chwili można sprawdzić stan inwestycji,
- *informacyjną*, w której podaje się informacje: w jaki sposób zacząć korzystać z Supermarketu, jakie fundusze można w nim kupić, jakie są aktualne wartości jednostek funduszy inwestycyjnych.

Znajdują się tam również narzędzia służące do wyboru właściwej strategii inwestycyjnej. Procedury są uproszczone do niezbędnego minimum, wymaganego przez prawo i względy bezpieczeństwa.

W Supermarkecie mBanku jednostki funduszy kupuje i zbywa się online, co jest bardzo wygodne dla inwestorów. Dodatkowo można decydować, jaką część inwestycji pozostawia się w mBanku jako oszczędności bieżące, a jaką przeznaczają na dłuższe inwestowanie w wybraną kategorię funduszy. Klient, wpłacając pieniądze i kupując jednostki funduszu (funduszy), realizuje własną strategię inwestycyjną zgodną z wybranym profilem ryzyka.

Bezpieczeństwo transakcji zapewnione jest przez użycie haseł jednorazowych lub wysyłanych przez SMS oraz standardowych zabezpieczeń charakterystycznych dla banku internetowego. Za operacje wykonywane przez Internet nie jest pobierana żadna prowizja.

Ciekawym specjalistycznym serwisem prawno-gospodarczym jest **Windykacja.pl**<sup>16</sup> ([www.windykacja.pl](http://www.windykacja.pl)), w którym można znaleźć informacje o zadłużeniu: przedsiębiorstw, różnego rodzaju instytucji i budżetu państwa. Serwis ten podaje sposoby sprawdzenia kondycji finansowej potencjalnego kontrahenta. W serwisie znajdziemy też przepisy prawne i podatkowe, obowiązujące umowy, dokumenty i wzory pism niezbędnych podczas egzekucji długów.

Dostępna giełda wierzycelności pomaga w sprzedaży lub zakupie należności oraz w złożeniu zlecenia windykacji i przeprowadzeniu wywiadu gospodarczego. Całości dopełniają dwie bazy teleadresowe: sądów oraz komorników.

## Podsumowanie

Współczesny polski rynek e-finansów jest w fazie intensywnego rozwoju. Z jednej strony systematycznie rośnie liczba podmiotów (witryn, serwisów, portali) oferujących swe usługi w tej dziedzinie. Z drugiej strony coraz większa liczba użytkowników (indywidualnych i instytucjonalnych) korzysta z tej dogodnej (i taniej) formy zarządzania swoimi zasobami finansowymi. W ograniczonych wymogami

---

<sup>16</sup> *Windykacja.pl - Pierwszy Niezależny Portal o Windykacji*, [www.windykacja.pl](http://www.windykacja.pl), marzec 2010.

redakcyjnymi ramach naszych rozważań dokonaliśmy przeglądu wybranych, wyróżniających się pod względem funkcjonalno - użytkowym najważniejszych podmiotów oferujących usługi w dziedzinie e-finansów. W zamyśle autora przegląd ten ma ukazać wielkie bogactwo i różnorodność usług dostępnych na rynku e-finansów i jednocześnie ma stanowić zachętę do specjalizacji w tej dziedzinie - podjęcia pracy na tym atrakcyjnym i szybko rozwijającym się rynku.

### Literatura

1. *Bankier.pl - Polski Portal Finansowy*, www.bankier.pl, marzec 2010.
2. *Doradca Finansowy Expander*, www.expander.pl, marzec 2010.
3. *eFund - Platforma transakcyjna*, <https://atlanticfundservices.eu>, marzec 2010.
4. *Inwestycje.pl - giełda, fundusze inwestycyjne, banki, kredyty, biznes, finanse, gospodarka, przetargi...*, www.inwestycje.pl, marzec 2010.
5. Małachowski A.: *Środowisko wirtualnego klienta*, wyd. AE Wrocław 2005.
6. Makarenko V.: *Rośnie rywal dla Bankier.pl*, www.wyborcza.pl, czerwiec 2009.
7. *Money.pl - Portal Finansowy*, www.money.pl, marzec 2010.
8. *Money.pl- Produkty finansowe*, direct.money.pl, marzec 2010.
9. *Openfinance. Doradcy Finansowi. Kredyty i pożyczki. Inwestowanie i oszczędzanie*, www.openfinance.pl, marzec 2010.
10. *Organizacja i funkcjonowanie e-finansów i e-ubezpieczeń*, raport z badań statutowych zrealizowanych przez Katedrę Komunikacji Gospodarczej (kier. tematu: A. Małachowski), UE Wrocław 2009 (mat. niepubl.).
11. *Pasaż Finansowy - Oferty Banków, Ubezpieczeń, DM, Funduszy- Wirtualna Polska*, pasazfin.wp.pl, marzec 2010.
12. *Supermarket Funduszy Inwestycyjnych*, www.mbank.pl, marzec 2010.
13. *Windykacja.pl - Pierwszy Niezależny Portal o Windykacji*, www.windykacja.pl, marzec 2010.
14. Thomson Reuters. *Financial*, [http://thomsonreuters.com/products\\_services/-financial/](http://thomsonreuters.com/products_services/-financial/), marzec 2010,
15. Zieliński T.: *Finanse w gospodarce elektronicznej*, w: Olszak C., Ziemia E. (red.): *Strategie i modele gospodarki elektronicznej*, PWN Warszawa, 2007.

**ORGANIZATION AND FUNCTIONING  
OF THE POLISH E-FINANCE MARKET.  
SITE AND PORTALS SPECIALIZED IN THE FIELD OF E-FINANCE**

**Summary**

The article reviewed the selected segment of the Polish market of e-finance. Attention focused on some specialized sites and portals. Presented their structure and basic functions and the utility. In conclusion, pointed to the rapid development of this market, both from their service providers and users, both individual and institutional clients.

*Translated by Andrzej Małachowski*