

SPIS TREŚCI

Wstęp	7
Rozdział 1	
Miejsce i rola pośrednictwa finansowego we współczesnej gospodarce	15
1.1. Istota i modele systemu finansowego	15
1.2. Istota pośrednictwa finansowego	23
1.3. Znaczenie pośredników finansowych w gospodarce	29
1.3.1. Klasyfikacja funkcji pośredników finansowych	29
1.3.2. Obniżanie kosztów transakcyjnych	30
1.3.3. Eliminowanie negatywnych efektów asymetrii informacji	31
1.3.4. Transformacja ilościowo-jakościowa kapitału	34
1.3.5. Dostarczanie płynności podmiotom i rynkom	35
1.3.6. Kreowanie wartości dodanej dla klientów	36
1.4. Teorie pośrednictwa finansowego	38
1.5. Rodzaje pośredników finansowych – strona instytucjonalna pośrednictwa	40
1.6. Rola sieci bezpieczeństwa pośredników finansowych w kreowaniu stabilności finansowej	45
1.7. Perspektywy rozwoju pośrednictwa finansowego	50
Podsumowanie i wnioski	56
Rozdział 2	
Finanse osobiste jako obszar działalności doradców finansowych	57
2.1. Istota finansów osobistych jako subdyscypliny nauk finansowych	57
2.2. Zarządzanie finansami osobistymi – istota, obszary oraz implikacje mikro- i makroekonomiczne	65
2.2.1. Racjonalność decyzji finansowych gospodarstw domowych i efektywność zarządzania finansami osobistymi	65
2.2.2. Zarządzanie finansami osobistymi i jego znaczenie dla gospodarstw domowych i gospodarki	70
2.2.3. Obszary zarządzania finansami osobistymi	76
2.2.4. Osobisty bilans, rachunek zysków i strat, przepływy pieniężne i budżet jako narzędzia zarządzania finansami osobistymi	81
2.2.5. Teorie wyjaśniające zachowania finansowe gospodarstw domowych – podejście klasyczne i behawioralne	83

2.2.6. Gospodarstwo domowe na rynku usług finansowych	87
2.2.7. Doradztwo bankowe jako nowoczesna usługa dla klientów indywidualnych	89
2.3. Nowe zjawiska i procesy oraz ich wpływ na zarządzanie finansami osobistymi	94
2.3.1. Wzrost roli edukacji, wiedzy, świadomości i zdolności finansowej jako determinant zarządzania finansami osobistymi	94
2.3.2. Wzrost roli regulacji chroniących konsumenta w zarządzaniu finansami osobistymi	104
2.3.3. Społeczna odpowiedzialność instytucji finansowych (CSR) i odpowiedzialne finanse a zarządzanie finansami osobistymi	106
2.3.4. Wirtualizacja zachowań finansowych konsumentów i procesów związanych z zarządzaniem finansami osobistymi	110
2.3.5. Zmienność koniunktury gospodarczej a zarządzanie finansami osobistymi	113
2.3.6. Zjawisko nadmiernego zadłużenia, niewypłacalności gospodarstwa domowego i upadłości konsumenckiej	117
Podsumowanie i wnioski	121

Rozdział 3

Miejsce i rola doradztwa finansowego w zarządzaniu finansami osobistymi, pośrednictwie finansowym i gospodarce. Model doradztwa w obszarze finansów osobistych

3.1. Geneza i rozwój zawodu osobistego doradcy finansowego	123
3.2. Istota doradztwa w obszarze finansów osobistych i przyczyny wzrostu jego popularności	127
3.3. Proces świadczenia usługi doradztwa finansowego	136
3.4. Doradztwo finansowe w naukach ekonomicznych	139
3.5. Rola doradztwa finansowego w zarządzaniu finansami osobistymi	146
3.6. Miejsce doradztwa finansowego w pośrednictwie finansowym i jego rola w gospodarce	150
3.7. Doradztwo finansowe jako efekt ewolucji pośrednictwa finansowego i element nowego paradygmatu w nauce finansów	152
3.8. Nowoczesne technologie a doradztwo finansowe	155
3.9. Rekomendacje dla doradców finansowych z punktu widzenia finansów behawioralnych	157
3.10. Koncepcja modelu doradztwa w obszarze finansów osobistych – elementy, determinanty i implikacje	160
3.10.1. Pojęcie i rodzaje modeli w ekonomii i finansach	160
3.10.2. Model doradztwa finansowego – determinanty, elementy i implikacje	163
3.10.2.1. Koncepcja modelu doradztwa finansowego	163
3.10.2.2. Determinanty modelu doradztwa finansowego	166
3.10.2.3. Elementy modelu doradztwa finansowego	170
3.10.2.4. Implikacje modelu doradztwa finansowego	184
Podsumowanie i wnioski	186

Rozdział 4

Doradztwo w obszarze finansów osobistych w wybranych krajach wysoko rozwiniętych gospodarczo – przegląd doświadczeń międzynarodowych	187
4.1. Doradztwo finansowe w Stanach Zjednoczonych	187
4.2. Doradztwo finansowe w Wielkiej Brytanii	201
4.3. Doradztwo finansowe w Europie kontynentalnej	219
4.3.1. Przegląd rynku usług doradztwa finansowego w Europie kontynentalnej	219
4.3.2. Organizacje standaryzujące, certyfikujące i samoregulujące działalność doradców finansowych w Europie	237
4.3.3. Doradztwo finansowe w Niemczech	243
Podsumowanie i wnioski	251

Rozdział 5

Współczesny model doradztwa w obszarze finansów osobistych w Polsce	254
5.1. Geneza i etapy rozwoju doradztwa w obszarze finansów osobistych w Polsce	254
5.2. Determinanty modelu doradztwa w obszarze finansów osobistych w Polsce	265
5.2.1. Rozwój systemu finansowego i pośrednictwa finansowego w Polsce na tle zmian sytuacji gospodarczej	265
5.2.2. Zachowania finansowe gospodarstw domowych w Polsce	271
5.2.2.1. Poziom wynagrodzeń, dochodów rozporządzalnych i konsumpcji w Polsce	271
5.2.2.2. Tendencje w kształtowaniu się aktywów finansowych gospodarstw domowych w Polsce	272
5.2.2.3. Zachowania kredytowe i nadmierne zadłużenie gospodarstw domowych w Polsce	280
5.2.2.4. Zachowania ubezpieczeniowe gospodarstw domowych w Polsce	289
5.2.2.5. Zachowania gospodarstw domowych w Polsce w zakresie dobrowolnego gromadzenia kapitału emerytalnego	293
5.2.3. Poziom wiedzy i świadomości finansowej gospodarstw domowych w Polsce	297
5.2.4. Ewolucja regulacji, nadzoru finansowego i ochrony konsumenta na rynku usług finansowych w Polsce	299
5.3. Elementy modelu doradztwa finansowego w Polsce w świetle badań empirycznych	304
5.3.1. Metodologia badania empirycznego	304
5.3.2. Obraz branży doradztwa finansowego w świetle badań empirycznych	307
5.3.3. Model własności instytucji doradztwa finansowego	309
5.3.4. Model wynagradzania instytucji doradztwa finansowego i doradców finansowych	316
5.3.5. Model biznesowy instytucji doradztwa finansowego i doradców finansowych	325

5.3.6. Model regulacji i nadzoru branży doradztwa finansowego	331
5.3.7. Samoregulacja, standaryzacja i certyfikacja branży doradztwa finansowego	345
5.4. Implikacje modelu doradztwa w obszarze finansów osobistych w Polsce ..	357
5.4.1. Rola doradztwa finansowego w pośrednictwie finansowym	357
5.4.2. Poziom zaufania publicznego do zawodu doradcy finansowego	359
5.4.3. Rola doradztwa finansowego w zarządzaniu finansami osobistymi .	360
5.4.4. Rola doradztwa finansowego w gospodarce	361
Podsumowanie i wnioski	362
Rozdział 6	
Przyszły model doradztwa w obszarze finansów osobistych w Polsce	364
6.1. Determinanty modelu doradztwa w obszarze finansów osobistych w Polsce	364
6.1.1. Perspektywy pośrednictwa finansowego i systemu finansowego w Polsce	364
6.1.2. Perspektywy finansów gospodarstw domowych w Polsce	369
6.1.2.1. Zachowania kredytowe gospodarstw domowych	369
6.1.2.2. Zachowania inwestycyjno-oszczędnościowe gospodarstw domowych	373
6.1.2.3. Zachowania ubezpieczeniowe i emerytalne gospodarstw domowych	374
6.1.2.4. Perspektywy edukacji i wiedzy ekonomiczno-finansowej w Polsce	376
6.1.3. Perspektywy regulacji rynku usług finansowych w Polsce	378
6.2. Elementy modelu doradztwa w obszarze finansów osobistych w Polsce w świetle badań empirycznych	380
6.2.1. Perspektywy rozwoju branży doradztwa finansowego w Polsce	380
6.2.2. Model własności spółek doradztwa finansowego	385
6.2.3. Model wynagradzania doradców finansowych	387
6.2.4. Regulacje nadzorcze i konsumenckie i ich wpływ na branżę doradztwa finansowego	389
6.2.5. Model samoregulacji i certyfikacji branży doradców finansowych ...	395
6.2.6. Model biznesowy doradców finansowych	397
6.3. Implikacje modelu doradztwa w obszarze finansów osobistych w Polsce ..	399
6.3.1. Rola doradców w zarządzaniu finansami osobistymi	399
6.3.2. Zaufanie do zawodu doradcy finansowego	400
6.3.3. Rola doradców dla instytucji pośrednictwa finansowego	400
6.3.4. Rola doradców finansowych w gospodarce	402
Podsumowanie i wnioski	403
Zakończenie	406
Aneks	
Kwestionariusze ankiet wykorzystane w badaniu empirycznym	411
Bibliografia	418
Spis tabel, wykresów, schematów i rysunków	455