

Grupa finansowa Bank Sarasin

Na konferencji w hotelu Sheraton w Warszawie, zorganizowanej 19 maja 2011 r., odbyła się prezentacja działalności szwajcarskiej grupy finansowej Bank Sarasin & Co., Ltd („Sarasin”).

Historia korporacyjna Sarasin rozpoczęła się w 1841 roku od założenia firmy kupieckiej zajmującej się spedycją oraz usługami bankowymi. Z czasem kluczowym obszarem działalności stawały się usługi doradztwa inwestycyjnego i zarządzania aktywami na rzecz klientów prywatnych i instytucjonalnych (usługi *private banking*). Obecny kształt działalności wiąże się z bardzo ważnym wydarzeniem w 2007 roku: wiodąca instytucja finansowa na rynku holenderskim – Rabobank – oferująca pełny zakres usług finansowych, stała się udziałowcem większościowym Sarasin.

Rabobank jest światowym liderem w finansowaniu rolnictwa i przemysłu spożywczego. Od wielu lat zaliczany jest do grupy najbezpieczniejszych banków na świecie. Jego aktywa przekraczają 600 mld EUR, kapitał własny wynosi ok. 40 mld EUR, współczynnik adekwatności kapitałowej (*tier 1 ratio*) ponad 12%. Bank Sarasin – według danych na koniec czerwca 2010 roku – dysponował aktywami 103,4 mld CHF, posiadał kapitał własny 1,2 CHF, współczynnik adekwatności kapitałowej (*tier 1 ratio*) wynosił 16,3%, a zatrudnienie ogółem 1600 osób. Sarasin działa za pośrednictwem ponad 20 placówek w Europie, na Bliskim Wschodzie i w Azji.

Negatywny wpływ światowego kryzysu finansowego, który zaczął się w drugiej połowie 2008 roku, na sytuację ekonomiczną Sarasin był stosunkowo łagodny, ponieważ bank już od 2006 roku koncentrował działalność w obszarze bankowości prywatnej. Bank rozwijał się w latach 2009 i 2010,

dywersyfikując działalność w skali międzynarodowej i silnie zaznaczając swoją obecność na rynkach, których znaczenie w przyszłości będzie rosło, takich jak Azja Południowo-Wschodnia, Indie, Bliski Wschód. Również otwarcie biura w Polsce, w 2009 roku, było następstwem realizacji międzynarodowej strategii rozwoju i uznania rynku polskiego za interesujący. Przedstawicielstwem banku w Warszawie kierują **Daniel Raemy i Yves Sarasin**.

Oferta doradcza Sarasin jest bardzo rozbudowana i obejmuje rekomendacje inwestycyjne, zarządzanie portfelem, doradztwo inwestycyjne, świadczenia emerytalne, zarządzanie majątkiem, planowanie finansowe, kredyty, nieruchomości, podatki, planowanie sukcesji oraz usługi bankowości elektronicznej. Zarządzanie portfelem dla inwestorów z perspektywą średnio- i długoterminową polega na autonomicznym zarządzaniu przez bank aktywami klienta na podstawie jego instrukcji, przy czym bank dąży do maksymalizacji zysku na uzgodnionym z klientem poziomie ryzyka. Z kolei dla **aktywnych** inwestorów, z perspektywą średnio- i długoterminową, doradztwo inwestycyjne polega na tym, że opiekun klienta doradza mu regularnie w kwestiach inwestycyjnych, a wszystkie decyzje są podejmowane przez klienta. Natomiast w przypadku **bardzo aktywnych** inwestorów, z perspektywą krótkoterminową, rekomendacje inwestycyjne są w istocie codziennymi sugestiami inwestycyjnymi dostarczonymi przez wyspecjalizowanych doradców, ale wszystkie decyzje są podejmowane przez klienta.

Guy Monson i Fidelis Goetz z zarządu banku na konferencji przedstawili syntetyczną ocenę tendencji w gospodarce światowej i na rynkach finansowych, w tym także w Polsce.

Wskazano na następujące fakty:

- ożywienie koniunktury jest zadowalające (przewidywany jest wzrost PKB, w roku bieżącym, dla gospodarki światowej na poziomie 4,5%, w tym dla krajów rozwiniętych 3%, a dla rynków wschodzących i krajów rozwijających się 7%),
- gospodarka USA weszła w fazę ożywienia dzięki wzrostowi eksportu i konsumpcji prywatnej, natomiast stabilizacji uległa sytuacja na rynku mieszkaniowym (ceny i liczba nowo budowanych mieszkań przestały spadać),
- niepokojący jest wzrost inflacji na rynkach wschodzących, który wyraźnie sugeruje „przegrzanie” koniunktury i zagraża dość kruchej równowadze gospodarek wielu krajów (między innymi Argentyny, Brazylii, Indonezji, Indii),
- ciągle duże zagrożenie dla stabilności finansowej i gospodarczej strefy EUR i pozostałych krajów UE, stanowi sytuacja finansów publicznych Grecji, Irlandii, Portugalii i Hiszpanii,
- istotne wyzwanie dla rynków finansowych stanowią radykalne różnice w polityce pieniężnej i fiskalnej pomiędzy USA i Japonią – z jednej strony – gdzie występuje łagodzenie ograniczeń w dostępie do pieniądza – oraz Wielką Brytanią i strefą euro – z drugiej – gdzie występuje zacieśnianie tej polityki,
- Polska jako jeden z niewielu krajów skutecznie wykorzystwała, w celu ograniczenia inflacji, obok podstawowego narzędzia polityki pieniężnej, którym jest bazowa stopa procentowa banku centralnego, politykę kursu walutowego, co umożliwiło ograniczenie nadpłynności w sektorze bankowym.