

Raport BIG

WSKAŹNIK BEZPIECZEŃSTWA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Październik 2011

16 EDYCJA



www.RaportBIG.pl



BIURO INFORMACJI KREDYTOWEJ



Spis treści

Spis treści	2
Wstęp	3
Badanie – wskaźnik BIG.....	4
Najważniejsze liczby	5
Wskaźnik Bezpieczeństwa Działalności Gospodarczej (BIG)	6
Wskaźnik BIG w poszczególnych sektorach	7
Nieterminowe płatności a prowadzenie firm w Polsce	8
Nieterminowe płatności częstym problemem?	9
Zdolność kontrahentów do regulowania bieżących zobowiązań.....	10
Certyfikaty potwierdzające wiarygodność finansową.....	11
Stopień podatności branży budowlanej na zatory płatnicze	12
Nieterminowe regulowanie płatności w branży budowlanej	13
Średni czas zaległych zobowiązań	13
Wiarygodność finansowa w branży budowlanej.....	14
Wpływ zawirowań finansowych na branżę budowlaną	15

Wstęp



Szanowni Państwo,

Przedstawiamy szesnastą edycję Raportu BIG – Wskaźnika Bezpieczeństwa Działalności Gospodarczej – raportu o nastrojach wśród polskich przedsiębiorców. Zestawienie powstaje w oparciu o badanie przeprowadzone na 3 grupach: dostawców usług finansowych, dostawców usług masowych i przedsiębiorców. W najnowszej edycji, obok standardowych pytań, skupiliśmy się na branży budowlanej i jej sytuacji finansowo - ekonomicznej.

Dane zawarte w szesnastej edycji raportu BIG wskazują na nieznaczne polepszenie się poziomu bezpieczeństwa obrotu gospodarczego, w stosunku do lipca bieżącego roku. O wzroście (0,17 pkt.) indeksu BIG zdecydowały zmiany nastrojów wśród grup badanych w segmentach dostawców usług masowych oraz dostawców usług finansowych. Wzrosty wśród wymienionych wyżej grupy badanych, względem lipca bieżącego roku, wyniosły odpowiednio 1,19 pkt. i 2,91 pkt. Niestety w ciągu ostatnich trzech miesięcy nastąpiło pogorszenie indeksu wskaźnika BIG wśród przedsiębiorców. W porównaniu do lipca bieżącego roku wartość wskaźnika BIG w tej grupie jest niższa o blisko 4,5 pkt. (spadek z poziomu 19,77 pkt. do 15,28 pkt.). Na spadek indeksu miały wpływ m.in. wzrost zaległych wierzytelności od klientów indywidualnych i instytucjonalnych oraz przewidywany wyższy poziom zaległych płatności od klientów indywidualnych w ciągu najbliższych trzech miesięcy. Na poprawę nastrojów w dwóch pozostałych grupach wpływ miały m.in. wzrost liczby należności spłacanych zgodnie z terminem oraz przewidywany spadek liczby przeterminowanych wierzytelności wśród klientów indywidualnych w okresie od listopada 2011 r. do stycznia 2012 r. Widać więc różne nastroje oraz odczucia wśród badanych. Ponad trzy czwarte respondentów (77%) uważa, że nieterminowe płatności stanowią przeszkodę w prowadzeniu działalności gospodarczej.

Warto zauważyć, że aż 67% respondentów jest przekonanych, że branża budowlana jest bardziej narażona na negatywny wpływ nieterminowo regulowanych faktur, niż inne sektory gospodarki. Dziewięciu na dziesięciu ankietowanych zauważa, że prowadzenie działalności w branży budowlanej jest trudne ze względu na zatory płatnicze.

Powyższe informacje o nastrojach przedsiębiorców pozwalają sądzić, że przedsiębiorcy będą poszukiwać metod potwierdzania własnej wiarygodności finansowej, a także można się spodziewać, że będą mieli większe oczekiwania co do swoich kontrahentów i ich rzetelności płatniczej.

Jesteśmy ciekawi Państwa opinii na temat naszego raportu, a także liczymy na sugestie co do zmian i udoskonalenia jego zawartości merytorycznej. Uwagi prosimy kierować na adres e-mail RaportBIG@big.pl

Mariusz Hildebrand

Prezes Zarządu

Biuro Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A.

Badanie – wskaźnik BIG

Zatory płatnicze oraz zaległe i utracone zobowiązania stanowią ważne zagadnienie w życiu gospodarczym. Biorąc pod uwagę ich konsekwencje Biuro Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A. (BIG InfoMonitor), Biuro Informacji Kredytowej S.A. (BIK) i Związek Banków Polskich (ZBP) monitorują rozmiary tego zjawiska w obrocie gospodarczym i jego zmiany w czasie. W listopadzie 2007 r. zapoczątkowano regularnie przeprowadzane badanie wśród przedsiębiorców. Powstający w ten sposób Raport BIG mierzy poziom bezpieczeństwa działalności gospodarczej i pozwala określić odczucia przedsiębiorców oraz kierunek ich zmian. Obecny raport BIG jest już 16. edycją cyklicznego badania.

Podstawowym wskaźnikiem prezentującym poziom oraz zmiany badanego zjawiska jest BIG¹ – wskaźnik bezpieczeństwa działalności gospodarczej.

Badanie przeprowadzane jest wśród pracowników firm trzech segmentów rynku. Zrealizowano 200 efektywnych wywiadów w grupach: **dostawców usług finansowych, którzy stanowili 35% próby** (banki, spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe, ubezpieczyciele, firmy wydające karty kredytowe, firmy leasingowe, firmy zajmujące się wykupywaniem długów i faktoringiem, spółki udzielające pożyczek), **dostawców usług masowych – 35% próby** (spółdzielnie lub wspólnoty mieszkaniowe, dostawcy energii elektrycznej, wodociągi, dostawcy innych usług komunalnych, dostawcy gazu, dostawcy telewizji satelitarnej lub kablowej, przedsiębiorstwa komunikacji miejskiej, operatorzy telekomunikacyjni) oraz w grupie **przedsiębiorców – 30% próby**. Badanie przeprowadzono pomiędzy 11 a 22 października 2011 roku. Posłużono się metodą wywiadów telefonicznych wspomaganych komputerowo CATI. Respondentami były osoby odpowiedzialne za finanse firm.

¹ Do sierpnia 2009 r. nazwę wskaźnika określano jako BOG. We wrześniu 2009 r. zmieniono nazwę na wskaźnik BIG.

Najważniejsze liczby

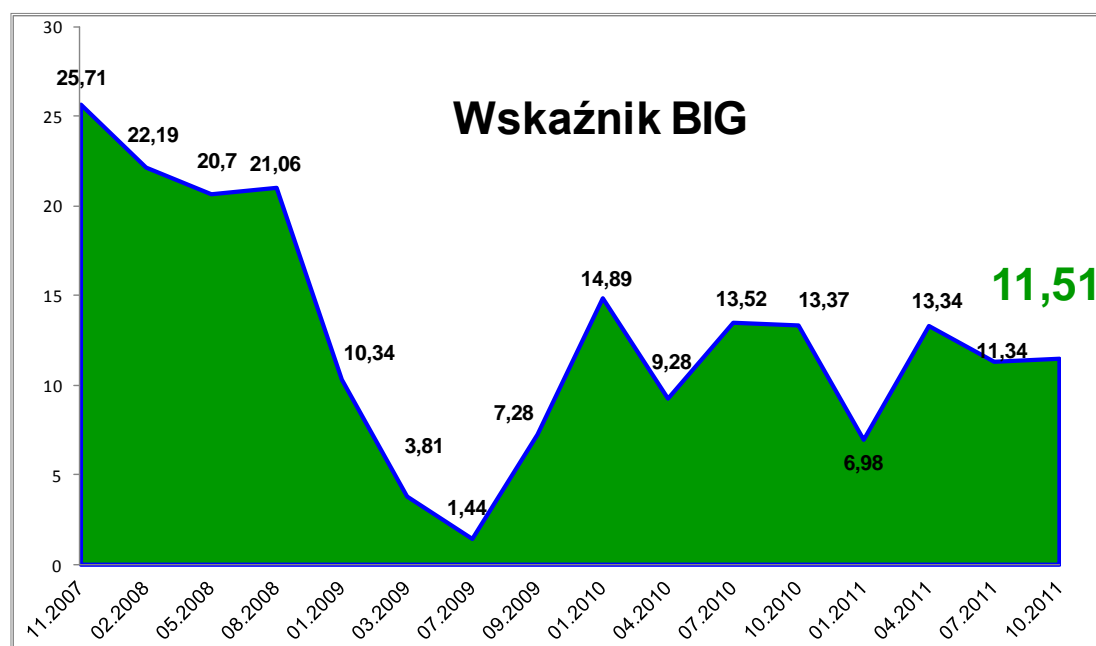
11,51 pkt.	wyniósł BIG - Wskaźnik Bezpieczeństwa Działalności Gospodarczej w październiku 2011 roku
9,38 pkt.	wyniósł wskaźnik BIG w sektorze usług finansowych
15,28 pkt.	wyniósł wskaźnik BIG wśród przedsiębiorców
77%	ankietowanych firm uważa, że nieterminowe płatności stanowią przeszkodę w prowadzeniu działalności gospodarczej
66%	ankietowanych firm pozytywnie ocenia zdolność kontrahentów do regulowania bieżących zobowiązań
29%	ankietowanych firm ocenia pozytywnie sytuację finansową firm z branży budowlanej
47%	ankietowanych firm jest zdania, że w trakcie współpracy z branżą budowlaną istotnym problemem jest nieterminowe regulowanie płatności wobec kontrahentów
36%	ankietowanych respondentów z branży budowlanej ocenia, że średnia długość zaległych zobowiązań w segmencie budowlanym wynosi poniżej 30 dni
46%	ankietowanych firm ocenia często bądź zawsze sprawdza wiarygodność finansową potencjalnych kontrahentów z branży budowlanej przed rozpoczęciem współpracy
90%	ankietowanych respondentów z branży budowlanej jest przekonanych, że prowadzenie firmy jest utrudnione ze względu na zatory płatnicze

Wskaźnik Bezpieczeństwa Działalności Gospodarczej (BIG)

W ocenie polskich firm w ciągu ostatnich 3 miesięcy nieznacznie wzrósł poziom bezpieczeństwa działalności gospodarczej wyrażanym wskaźnikiem BIG.

Wzrost względem lipca 2011 r. wyniósł 0,17 pkt., a obecna wartość głównego indeksu BIG 11,51 pkt. W opinii przedstawicieli firm na przestrzeni ostatnich trzech miesięcy na poprawę wskaźnika miała wpływ głównie poprawa spłacalności zaległych zobowiązań wśród klientów instytucjonalnych. Nastąpiła również istotna zmiana ilości procentowej wszystkich spłacanych należności w terminie - każdy z badanych segmentów zauważył istotną poprawę. Te dwa czynniki w głównym stopniu wpłynęły na poprawę wskaźnika BIG.

Obecny poziom wskaźnika BIG jest na poziomie niższym, o blisko 2 punkty od wyniku notowanego w październiku 2010 roku.



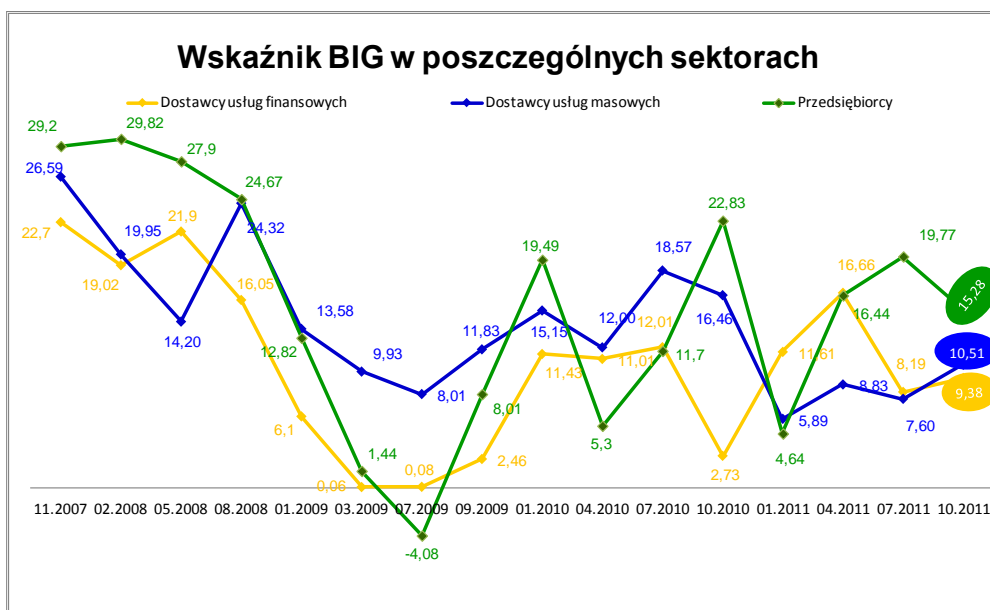
Wskaźnik BIG może przyjmować wartości z zakresu od -100 do 100. Wzrost jego wartości oznacza poprawę oceny bezpieczeństwa działalności gospodarczej, natomiast spadek – pogorszenie sytuacji.

Wskaźnik BIG w poszczególnych sektorach

W 16. edycji Raportu BIG, doszło do nieznacznych zmian wartości wskaźnika Bezpieczeństwa Działalności Gospodarczej we wszystkich grupach ankietowanych. Największa zmiana w ciągu ostatnich trzech miesięcy nastąpiła wśród przedsiębiorców – spadek wskaźnika BIG o 4,49 pkt. (spadek z 19,77 pkt. do 15,28 pkt.). W kolejnych dwóch badanych grupach ocena sytuacji poprawiła się – wśród przedstawicieli dostawców usług finansowych wzrost o 1,19 pkt. (z 8,19 pkt. do 9,38 pkt.), natomiast wśród przedstawicieli usług masowych wzrost ten wyniósł 2,91 pkt. (z 7,60 pkt. do 10,51 pkt.).

O zmianach wartości wskaźnika BIG w poszczególnych segmentach decydowały różne czynniki. Na obniżenie indeksu w segmencie przedsiębiorców największy wpływ miał znaczący wzrost zaległych zobowiązań (od klientów indywidualnych i instytucjonalnych). Dla większości badanych z segmentu przedsiębiorców istotnym problemem jest niepewna przyszłość, w której przewidują znaczący wzrost zaległych płatności od klientów indywidualnych. Warto jednak dodać, że przedsiębiorcy bardzo pozytywnie ocenili zmiany dotyczące regulowania faktur w terminie oraz poziomu wiarytelności przeterminowanych od klientów instytucjonalnych.

Wśród dostawców usług masowych oraz dostawców usług finansowych na poprawę odczuć bezpieczeństwa prowadzenia działalności gospodarczej wpływ miały, czynniki takie jak wzrost płaconych należności zgodnie z terminem oraz przewidywany spadek liczby przeterminowanych wiarytelności wśród klientów indywidualnych w okresie od listopada 2011 r. do stycznia 2012 r. W opinii obu tych grup w ostatnich trzech miesiącach nastąpiły również zmiany negatywne. Najbardziej znaczące dotyczą zdolności kontrahentów do regulowania zobowiązań.



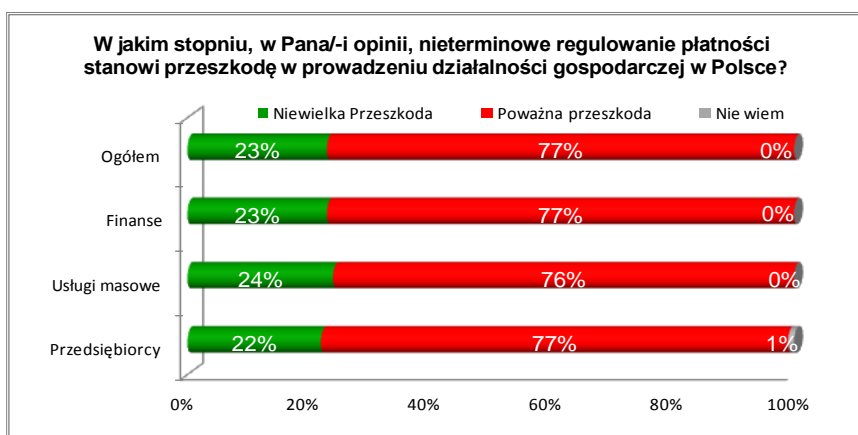
ŹRÓDŁO: Badanie TNS Pentor

Nieterminowe płatności a prowadzenie firm w Polsce

W ciągu ostatniego kwartału nie znacznie uległa zmianie przeciętna ocena zjawiska nieterminowego regulowania płatności. Obecnie 77% wszystkich respondentów uważa, że nieterminowe regulowanie płatności stanowi poważną przeszkodę w prowadzeniu działalności gospodarczej w Polsce. Jest to o 1 pkt. proc. gorszy wynik niż jeszcze trzy miesiące temu.

We wszystkich badanych segmentach problem nieterminowanego regulowania płatności jest uznawany za podobnie szkodliwy dla prowadzenia działalności. Wyniki są bardzo zbliżone.

Warto zwrócić uwagę, że w poprzednim badaniu, przed trzema miesiącami, ankietowane grupy firm nie były tak jednomyślne. Niestety zmiany mają niepokojący kierunek, zwłaszcza wśród dostawców usług masowych, wśród których odnotowano wzrost negatywnych opinii o 8 pkt. proc.



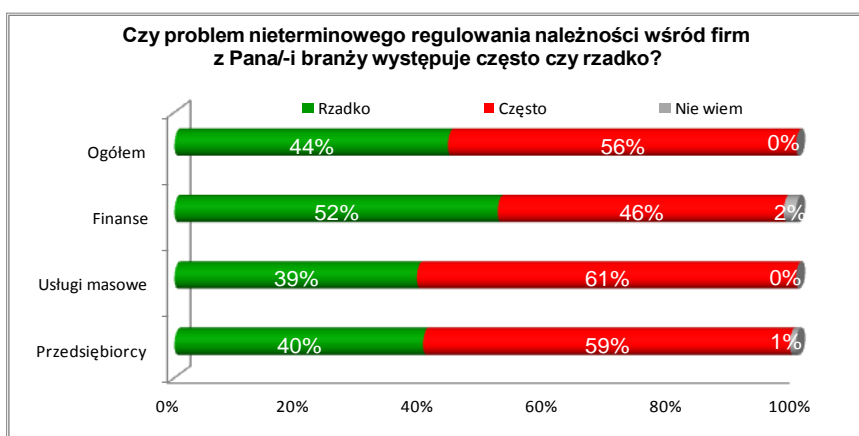
ŹRÓDŁO: Badanie TNS Pentor

Nieterminowe płatności częstym problemem?

Aż 56% polskich firm uważa, że zjawisko nieterminowego regulowania należności wśród firm z ich branży występuje często. W ciągu trzech miesięcy grupa negatywnie oceniających sytuację powiększyła się o 3 pkt. proc., a w porównaniu z kwietniem bieżącego roku już o 7 pkt. proc. Tendencja ta wskazuje na systematyczne pogorszenie się opinii w tym obszarze.

Wśród przedstawicieli dostawców usług finansowych ponad połowa ankieterowanych (52%) wskazuje, że rzadko mają do czynienia z zaleganiem z terminowymi płatnościami ze strony firm w branży, wynik ten jest wyższy o 5 pkt. proc. niż w lipcu b.r.

Blisko 40% dostawców usług masowych zauważa, że zjawisko nieterminowego regulowania płatności wśród kontrahentów z ich sektora jest rzadkim problemem.



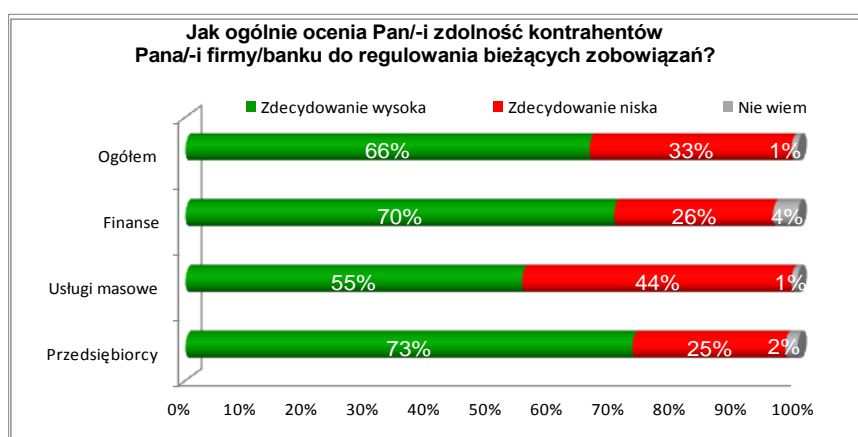
ŹRÓDŁO: Badanie TNS Pentor

Zdolność kontrahentów do regulowania bieżących zobowiązań

W ciągu ostatniego kwartału spadła liczba pozytywnie oceniających zdolność kontrahentów do regulowania bieżących zobowiązań wśród wszystkich ankietowanych grup. Wynik ten jest niższy w stosunku do lipca b.r. o 6 pkt. proc. Jednakże nadal ponad 65% respondentów ocenia pozytywnie zdolność do regulowania bieżących zobowiązań swoich partnerów biznesowych.

Wciąż najlepiej swoich kontrahentów oceniają przedsiębiorcy – blisko trzy czwarte badanych (73%) uważa, że ich partnerzy biznesowi mają bardzo wysoką zdolność do regulowania zobowiązań finansowych. Jest to o 3 pkt. proc. niższy wynik niż 3 miesiące temu.

Najsłabiej swoich partnerów biznesowych oceniają przedstawiciele sektora dostawców usług masowych. 44% badanych uważa, że jego kontrahenci mają zdecydowanie niską zdolność do regulowania bieżących zobowiązań. Jest to o 12 pkt. proc. gorszy wynik niż w lipcu b.r.



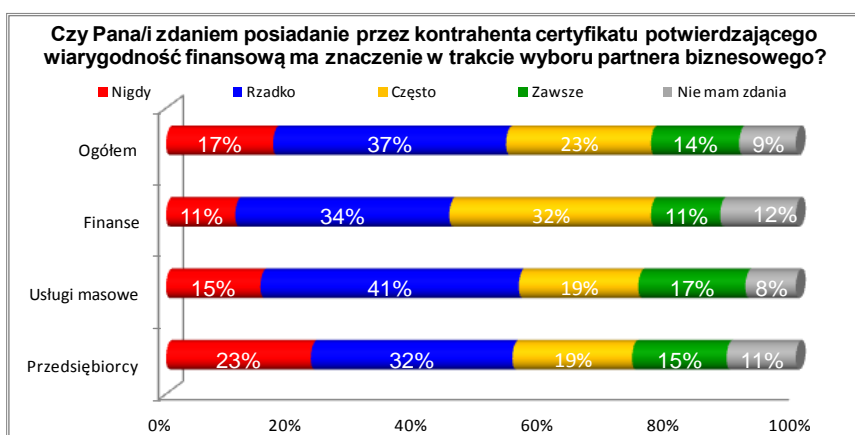
ŹRÓDŁO: Badanie TNS Pentor

Certyfikaty potwierdzające wiarygodność finansową

Ponad jedna trzecia respondentów we wszystkich badanych firmach (37%) zgadza się, że posiadanie przez kontrahenta certyfikatu potwierdzającego wiarygodność finansową, często lub zawsze ma wpływ na ostateczny wybór partnera biznesowego. Wśród wszystkich badanych segmentów, w największym stopniu o przydatności takich certyfikatów są przekonani dostawcy usług finansowych 43%.

Wśród respondentów z segmentu usług masowych, blisko co piąty ankietowany jest zdania, że dokument potwierdzający wiarygodność finansową ma zawsze wpływ na wybór kontrahenta. Paradoksalnie w tej samej grupie badanych ponad połowa (56%) zauważa, że certyfikaty wiarygodności finansowej nie mają znaczenia w procesie wyboru kontrahenta.

Niespełna 10% badanych nie ma wyrobionego zdania co do zależności między posiadaniem certyfikatu wiarygodności, a ostatecznym wyborem kontrahenta.



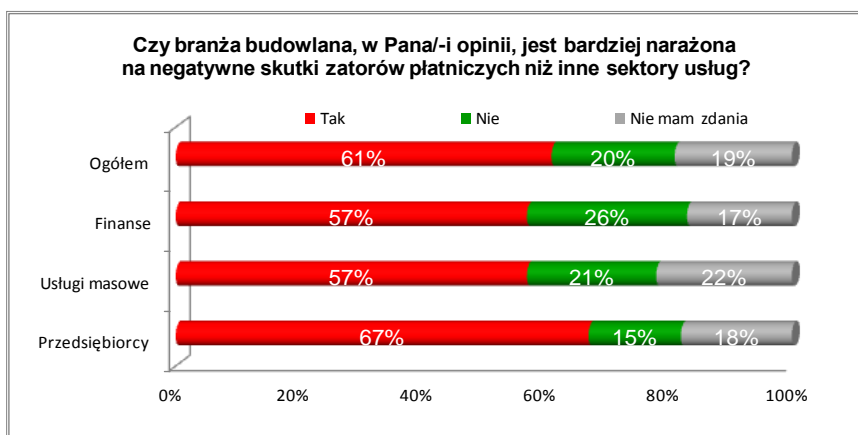
ŹRÓDŁO: Badanie TNS Pentor

Stopień podatności branży budowlanej na zatory płatnicze

Ponad 60% respondentów jest zdania, że branża budowlana jest narażona na negatywne skutki zatorów płatniczych bardziej niż inne sektory .

Blisko 70% badanych przedsiębiorców uważa, że branża budowlana jest zdecydowanie bardziej narażona na zatory płatnicze niż inne branże usług. Zarówno w segmencie dostawców usług masowych jak również finansowych 57% respondentów jest zdania, że firmy z branży budowlanej są narażone na negatywne skutki zatorów płatniczych, zdecydowanie bardziej niż inne firmy.

Z otrzymanych wyników badań wynika więc, że branża budowlana jako bardziej narażona i powinna przykładać większą wagę do terminowego regulowania płatności oraz sprawdzania wiarygodności finansowej partnerów z branży. Na kolejnych stronach przeanalizowane zostały działania i podejście budowlanców do tej kwestii.



ŹRÓDŁO: Badanie TNS Pentor

Blisko 90% ankietowanych jest zdania, że prowadzenie działalności w branży budowlanej jest utrudnione przez zatory płatnicze, z czego aż 60% jest zdania, że jest to bardzo poważna przeszkoda. Zaledwie 11% respondentów uważa, że zatory płatnicze nie stanowią problemu dla firm z branży budowlanej.

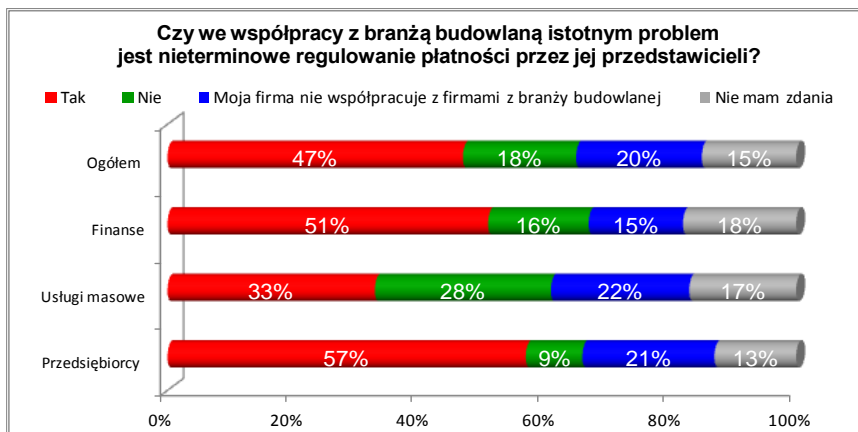


ŹRÓDŁO: Badanie Instytut Homo Homini

Nieterminowe regulowanie płatności w branży budowlanej

Prawie połowa (47%) badanych firm jest zdania, że w trakcie współpracy z branżą budowlaną istotnym problemem jest nieterminowe regulowanie płatności wobec partnerów biznesowych. Stosunkowo duża jest grupa respondentów, którzy nie mają wyrobionej opinii na ten temat (15%).

Największy problem z nieterminowo płaconymi zobowiązaniami zauważają przedsiębiorcy – ponad połowa jest zdania, że branża budowlana ma istotne problemy z regulowaniem płatności. W tym segmencie zaledwie 9% ankietowanych nie uznaje tego problemu za przeszkodę.



ŹRÓDŁO: Badanie TNS Pentor

Średni czas zaległych zobowiązań

Ponad 35% respondentów z branży budowlanej ocenia, że średnia długość zaległych zobowiązań w branży budowlanej wynosi poniżej 30 dni. Blisko 30% ankietowanych zwraca uwagę, że termin średnich zaległości wynosi między 30 a 60 dni. Tylko 9% badanych uważa, że opóźnienia w płatnościach nie występują.

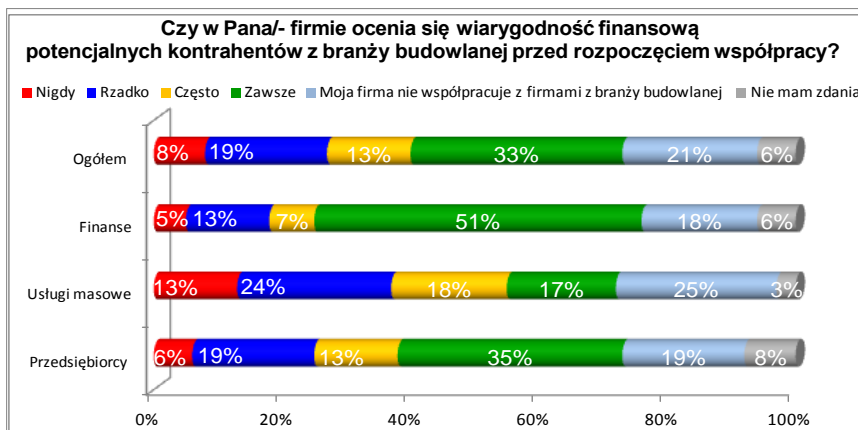


ŹRÓDŁO: Badanie Instytut Homo Homini

Wiarygodność finansowa w branży budowlanej

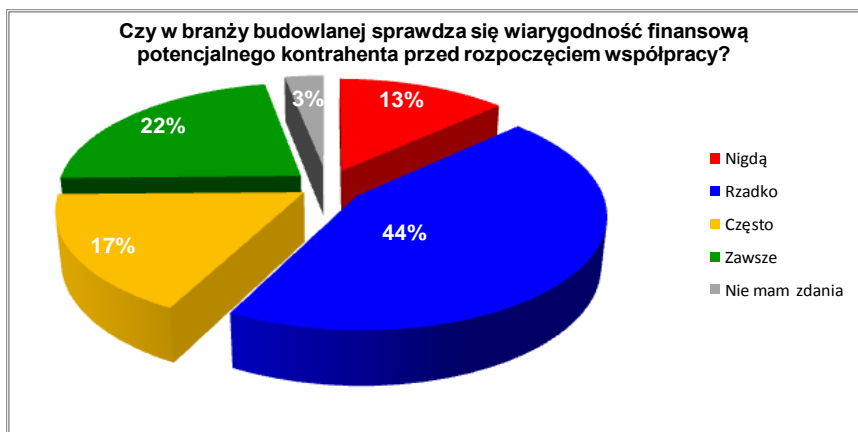
Blisko 30% badanych firm nie sprawdza wiarygodności finansowej przyszłych partnerów z branży budowlanej. Wynik jest o tyle zaskakujący, że blisko połowa firm uznała, że niesolidność w regulowaniu płatności stanowi istotną przeszkodę we współpracy z branżą budowlaną. A prawie połowa określiła średni czas przeterminowanych zobowiązań na ponad 30 dni. Blisko połowa (46%) często bądź zawsze sprawdza swoich nowych partnerów.

Najbardziej przezorną grupą są dostawcy usług finansowych – ponad połowa zawsze sprawdza wiarygodność finansową kontrahentów z branży budowlanej. Na przeciwnym biegunie są dostawcy usług masowych – zaledwie 17% dokonuje takiej analizy.



ŹRÓDŁO: Badanie TNS Pentor

Blisko 60% badanych respondentów z branży budowlanej sporadycznie sprawdza wiarygodność finansową partnerów biznesowych, w tym 13% nigdy tego nie robiło, a 44% rzadko przeprowadza takie analizy. Wyniki są o tyle zadziwiające, że ponad 60% firm deklaruje, że prawo w sposób niewystarczający chroni ich interesy w procesie egzekwowania należności od kontrahentów. Tylko 22% ankietowanych zawsze przed rozpoczęciem współpracy sprawdza wiarygodność kontrahenta.

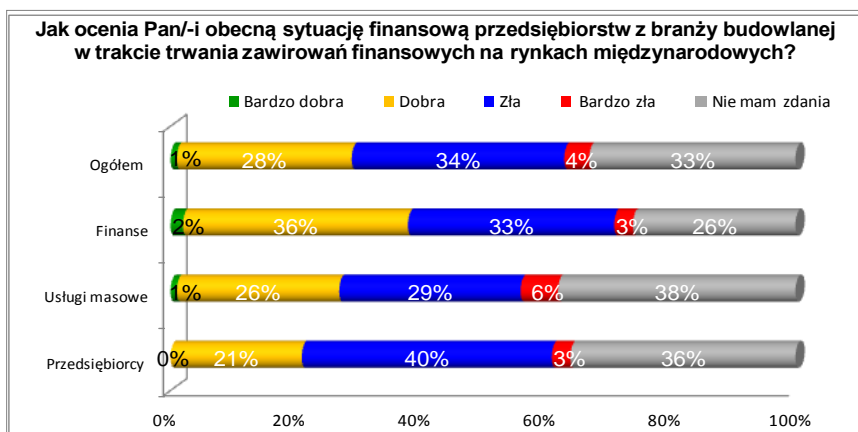


ŹRÓDŁO: Badanie Instytut Homo Homini

Wpływ zawirowań finansowych na branżę budowlaną

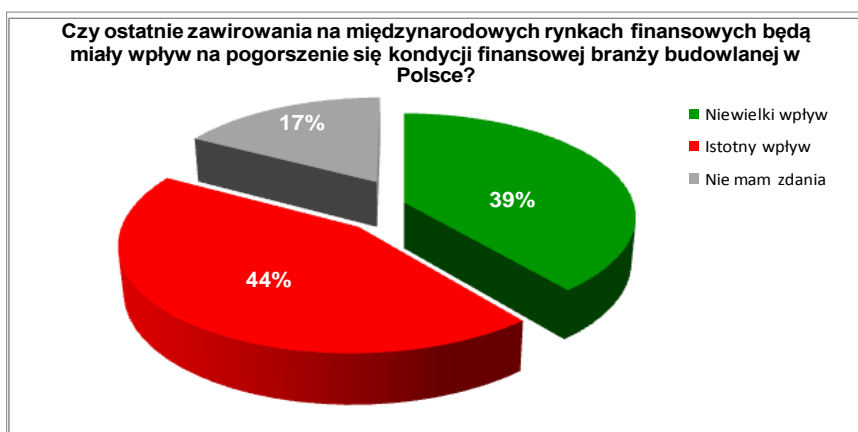
Blisko 30% badanych firm ocenia pozytywnie sytuację finansową firm z branży, pomimo zawirowań na międzynarodowych rynkach finansowych. Najlepiej finanse branży budowlanej oceniają respondenci z segmentu usług finansowych, gdzie blisko co czwarty (38%) badany jest zdania, że sytuacja finansowa przedsiębiorstw budowlanych jest dobra bądź bardzo dobra. Najgorzej sytuację finansową oceniają badani z segmentu przedsiębiorców, aż 43% wyraziło negatywną jej ocenę.

W każdym z badanych segmentów od 26% do 38% badanych nie potrafiło określić jak obecnie wygląda sytuacja finansowa firm z branży budowlanej w kontekście wahań gospodarek światowych. Ostatnie zawirowania na międzynarodowych rynkach finansowych według blisko 45% ankietowanych będą miały istotny wpływ na pogorszenie się kondycji finansowej branży budowlanej.



ŹRÓDŁO: Badanie TNS Pentor

Wśród respondentów z branży budowlanej ponad 40% jest zdania, że zawirowania na międzynarodowych rynkach będą miały istotny wpływ na pogorszenie się sytuacji finansowej w ich branży.



ŹRÓDŁO: Badanie Instytut Homo Homini

LICENCJA na zaufanie

**CERTYFIKAT
FIRMY
WIARYGODNEJ
FINANSOWO**

Niezawodny i skuteczny.
Jeśli celujesz w zaufanie kontrahentów,
pokaż się z wiarygodnej strony.

BIG
InfoMonitor

Sprawdź: www.BIG.pl/certyfikat

Partnerem BIG InfoMonitor jest Centrum Informacji Gospodarczej



Centrum
Informacji
Gospodarczej
www.cigi.pl

Pokazujemy, jak wykorzystać
siłę informacji gospodarczej
w biznesie i prywatnie.

Sprawdzaj kontrahentów
i odzyskuj należności
tak skutecznie, jak banki!

*„Wiedza o tym, gdzie znaleźć informacje
i jak ich używać - to tajemnica sukcesu”
Albert Einstein*



www.cigi.pl

CIG Białystok:

ul. Św. Mikołaja 1/31 III p.
15-419 Białystok
tel. (85) 74 23 342
tel. kom. 605 255 291
bialystok@cigi.pl

CIG Kraków:

ul. Szlak 65/912, IX p.
31-153 Kraków
tel. (12) 63 32 240
tel. kom. 723 723 752
krakow@cigi.pl

KIR Opole

- przedstawiciel CIG:
Ul. Krakowska 51
45-076 Opole
tel. (77) 45 45 751
opole@cigi.pl

KIR Bydgoszcz

- przedstawiciel CIG:
Ul. Chodkiewicza 15
85-064 Bydgoszcz
tel. (52) 32 51 251
bydgoszcz@cigi.pl

CIG Gdańsk:

ul. Wały Piastowskie
1/1503, XV p.,
80-958 Gdańsk
tel. (58) 68 21 949
tel. kom. 723 723 754
gdansk@cigi.pl

KIR Lublin

- przedstawiciel CIG:
ul. Tomasz Zana 38a
20-601 Lublin
tel. (81) 52 40 464
lublin@cigi.pl

CIG Poznań:

„Galeria Arkada”
ul. Obornicka 229/214
60-650 Poznań
tel. (61) 82 80 520
tel. kom. 723 723 753
poznan@cigi.pl

KIR Zielona Góra

- przedstawiciel CIG:
Ul. 1 Maja 3
65-404 Zielona Góra
tel. (68) 32 46 417
zielonagora@cigi.pl

CIG Katowice:

ul. Dąbrowskiego
22/515, V p.
40-954 Katowice
tel. (32) 35 97 980/981
tel. kom. 723 723 751
katowice@cigi.pl

CIG Łódź:

ul. Gdańska 91/93,
budynek F, 90-613 Łódź
tel. (42) 63 60 365
tel. kom. 607 055 584
lodz@cigi.pl

CIG Rzeszów:

ul. Zygmuntońska 9/105
35-025 Rzeszów
tel. (17) 85 33 460
tel. kom. 723 723 756
rzyszow@cigi.pl

CIG Warszawa:

ul. Kruczkowskiego 8
00-380 Warszawa
tel. (22) 48 68 407
tel. kom. 723 723 760
biuro@cigi.pl

KIR Kielce

- przedstawiciel CIG:
ul. Sienkiewicza 60a/6
25-501 Kielce
tel. (41) 34 48 529
kielce@cigi.pl

KIR Olsztyn

- przedstawiciel CIG:
Al. J. Piłsudskiego 11/17
10-959 Olsztyn
tel. (89) 52 36 764
olsztyn@cigi.pl

CIG Szczecin:

al. Bohaterów Warszawy
34/35, lokal 312, III p.
70-340 Szczecin
tel. (91) 43 10 660
tel. kom. 723 723 791
szczecin@cigi.pl

CIG Wrocław:

ul. Gen. Wł. Sikorskiego 2-8/5
53-659 Wrocław
tel. (71) 78 88 401/402
tel. kom. 723 723 772
wroclaw@cigi.pl

Rekomendują:



BIURO INFORMACJI KREDYTOWEJ



ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH



Centrum
Prawa
Bankowego
i Informacji

