



Łódź, 31 sierpnia 2020

<b>Rada Doskonałości Naukowej</b> 00-901 Warszawa, pl. Defilad 1 <b>Dział Kancelaryjny</b> WPEŁNIŁO (RPW)	
31. 08. 2020	
Znak sprawy:	
Podpis 	Zal. 

Uniwersytet Łódzki  
ul. Narutowicza 68, 90-136 Łódź

Komisja UŁ do spraw stopni naukowych w dyscyplinie ekonomia i finanse

za pośrednictwem:

**Rady Doskonałości Naukowej**

pl. Defilad 1

00-901 Warszawa

(Pałac Kultury i Nauki, p. XXIV, pok. 2401)

TOMASZ URYSZEK  
Instytut Finansów  
Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny  
Uniwersytet Łódzki

**Wniosek z dnia 31 sierpnia 2020**

o przeprowadzenie postępowania w sprawie nadania stopnia doktora habilitowanego w dziedzinie nauk społecznych w dyscyplinie ekonomia i finanse

Określenie osiągnięcia naukowego będącego podstawą ubiegania się o nadanie stopnia doktora habilitowanego:

monografia:

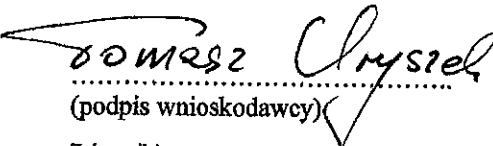
Tomasz Uryszek, *Stabilizacja i optymalizacja długu publicznego a zrównoważenie sektora finansów publicznych. Polska na tle Unii Europejskiej*, Wydawnictwo Uniwersytetu Łódzkiego, Łódź, 2020.

Wnioskuje – na podstawie art. 221 ust. 10 ustawy z dnia 20 lipca 2018 r. Prawo o szkolnictwie wyższym i nauce (Dz. U. z 2018 r. poz. 1668 ze zm.) – aby komisja habilitacyjna podejmowała uchwałę w sprawie nadania stopnia doktora habilitowanego w głosowaniu **tajnym/jawnym**\*1

\*1 Niepotrzebne skreślić.

Zostałem poinformowany, że:

Administratorem w odniesieniu do danych osobowych pozyskanych w ramach postępowania w sprawie nadania stopnia doktora habilitowanego jest Przewodniczący Rady Doskonałości Naukowej z siedzibą w Warszawie (pl. Defilad 1, XXIV piętro, 00-901 Warszawa). Kontakt za pośrednictwem e-mail: kancelaria@rdn.gov.pl, tel. 22 636 60 98 lub w siedzibie organu. Dane osobowe będą przetwarzane w oparciu o przesłankę wskazaną w art. 6 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia UE 2016/679 z dnia z dnia 27 kwietnia 2016 r. w związku z art. 220 - 221 oraz art. 232 - 240 ustawy z dnia 20 lipca 2018 roku - Prawo o szkolnictwie wyższym i nauce, w celu przeprowadzenia postępowania o nadanie stopnia doktora habilitowanego oraz realizacji praw i obowiązków oraz środków odwoławczych przewidzianych w tym postępowaniu. Szczegółowa informacja na temat przetwarzania danych osobowych w postępowaniu dostępna jest na stronie [www.rdn.gov.pl/klauzula-informacyjna-rado.html](http://www.rdn.gov.pl/klauzula-informacyjna-rado.html)

  
(podpis wnioskodawcy)

Załączniki:

1. Dane wnioskodawcy – kwestionariusz osobowy.
2. Odpis dyplomu doktora nauk ekonomicznych – kopia.
3. Autoreferat.
4. Wykaz osiągnięć naukowych albo artystycznych, stanowiących znaczny wkład w rozwój określonej dyscypliny.
5. Oświadczenia współautorów.
6. Pozostałe dokumenty.
7. Autoreferat – wersja w języku angielskim.
8. Wykaz osiągnięć naukowych albo artystycznych, stanowiących znaczny wkład w rozwój określonej dyscypliny w języku angielskim.


**Wniosek oraz dokumentację sporządzono na podstawie:**

- ustawy dnia 20 lipca 2018 r. - Prawo o szkolnictwie wyższym i nauce (Dz. U. z 2018 poz. 1668 ze zm.),
- wytycznych Rady Doskonałości Naukowej, zawartych na stronie internetowej: <https://www.rdn.gov.pl/postepowanie-habilitacyjne-wymagania-dokumentacyjne-wnioskow-w-sprawie-nadania-stopnia-doktora-habilitowanego.html> (data dostępu: 29.06.2020),
- uchwały nr 660 Senatu Uniwersytetu Łódzkiego z dnia 27 stycznia 2020 w sprawie: wprowadzenia Regulaminu określającego szczegółowy tryb postępowania w sprawie nadania stopnia doktora i doktora habilitowanego w Uniwersytecie Łódzkim.
- Regulaminu określającego szczegółowy tryb postępowania w sprawie nadania stopnia doktora i doktora habilitowanego w Uniwersytecie Łódzkim.

TOMASZ URYSZEK

Załączniki nr 3 i 4

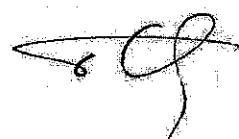
**AUTOREFERAT**  
oraz  
**WYKAZ OSIĄGNIĘĆ**  
**NAUKOWYCH**



TOMASZ URYSZEK

Załącznik nr 3

**AUTOREFERAT**

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be the author's name, Tomasz Uryszek.

## **AUTOREFERAT**

### **1. Imię i nazwisko**

TOMASZ URYSZEK

### **2. Posiadane dyplomy, stopnie naukowe lub artystyczne – z podaniem podmiotu nadającego stopień, roku ich uzyskania oraz tytułu rozprawy doktorskiej**

Stopień doktora nauk ekonomicznych w zakresie ekonomii – nadany uchwałą Rady Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego Uniwersytetu Łódzkiego z dnia 20 września 2007 roku.

Tytuł rozprawy doktorskiej: *Źródła finansowania deficytu budżetowego w Polsce i ich wpływ na rozmiary długu Skarbu Państwa.*

### **3. Informacja o dotychczasowym zatrudnieniu w jednostkach naukowych lub artystycznych**

- 2001 – 2003: doktorant – Katedra Finansów i Bankowości, Instytut Finansów, Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny Uniwersytetu Łódzkiego;
- 2003 – 2007: asystent – Katedra Finansów i Bankowości, a następnie Katedra Finansów Publicznych, Instytut Finansów, Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny Uniwersytetu Łódzkiego;
- 2007 – obecnie: adiunkt – Katedra Finansów Publicznych a następnie Katedra Bankowości, Instytut Finansów, Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny Uniwersytetu Łódzkiego (od października 2012 – wicedyrektor Instytutu Finansów UE; od stycznia 2020 – prodziekan Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego ds. studenckich);
- w 2008 roku – wicedyrektor Centrum Transferu Technologii Uniwersytetu Łódzkiego.

**4. Omówienie osiągnięć, o których mowa w art. 219 ust. 1 pkt. 2 Ustawy****INFORMACJE WSTĘPNE, CEL I HIPOTEZY BADAWCZE**

Osiągnięcie naukowe, o którym mowa w art. 219 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 20 lipca 2018 r. – Prawo o szkolnictwie wyższym i nauce, stanowi recenzowana<sup>1</sup> monografia wydana w 2020 r. nakładem Wydawnictwa Uniwersytetu Łódzkiego pt. *Stabilizacja i optymalizacja długu publicznego a zrównoważenie sektora finansów publicznych. Polska na tle Unii Europejskiej*. Autorskie badania, których wyniki zaprezentowano w tej pracy, zostały oparte przede wszystkim na koncepcjach teoretycznych zaproponowanych przez urodzonego w Łodzi ekonomistę Evseya Domara<sup>2</sup> oraz Willema Buitera<sup>3</sup> i Oliviera Blancharda<sup>4</sup>, a także na ich modyfikacjach<sup>5</sup>. Polegały one przede wszystkim na dostosowaniu tych koncepcji do możliwości ich praktycznego wykorzystania w różnych warunkach, różnych krajach i w różnym czasie, a następnie na zastosowaniu ich w badaniach empirycznych.

Głównym celem opracowania było zbadanie wartości i struktury zadłużenia sektora finansów publicznych oraz – na tej podstawie – wyznaczenie optymalnego poziomu tego zadłużenia i ocena zrównoważenia sektora finansów publicznych w Polsce, dokonana na tle krajów UE. Cele szczegółowe są następujące:

- 1) zdefiniowanie pojęć optymalnego poziomu długu publicznego oraz zrównoważenia sektora finansów publicznych i osadzenie ich we współczesnej teorii ekonomii i finansów,

<sup>1</sup> Recenzent: dr hab. Jolanta Szolno-Koguc, prof. UMCS.

<sup>2</sup> E. D. Domar, *The burden of the debt and the national income*, „American Economic Review” 1944, t. 34, nr 4, s. 798–827.

<sup>3</sup> Zob. W. H. Buijer, *Measurement of the Public Sector Deficit and its Implication for Policy Evaluation and Design*, „IMF Staff Papers” 1983, t. 30, nr 2, s. 306–349; Tenże, *A Guide to Public Sector Debt and Deficits*, „Economic Policy” 1985, t. 1, s. 1, s. 13–79; Tenże, *Notes on 'A Code for Fiscal Stability'*, „NBER Working Paper” 1998, nr 6522, s. 1–17; Tenże, G. Corsetti, N. Roubini, *Excessive Deficits: Sense and Nonsense in the Treaty of Maastricht*, „Economic Policy” 1993, nr 16, s. 57–100.

<sup>4</sup> Zob. O. J. Blanchard, *Debt, Deficits and Finite Horizons*, „Journal of Political Economy” 1985, nr 93, s. 223–247; Tenże, *Suggestions for a New Set of Fiscal Indicators*, „OECD Working Paper” 1990, nr 79, s. 1–34; Tenże, J. C. Chouraqi, R. P. Hagemann, N. Sartor, *The Sustainability of Fiscal Policy: New Answers to an Old Question*, „OECD Economic Studies” 1990, nr 15, s. 7–36.

<sup>5</sup> Zob. Y. Tsuchiya, *Directional Analysis of Fiscal Sustainability: Revisiting Domar's Debt Sustainability Condition*, „International Review of Economics and Finance” 2016, nr 41, s. 189–201; T.-A. Bergersen, R. M. King, *Structural Origins of Debt-Sustainability in Mature and Transition Economies: Domar, Balassa-Samuels and Maastricht*, „Structural Change and Economic Dynamics” 2014, nr 30, s. 101–119; T. C. Irwin, *The Whole Elephant: a Proposal for Integrating Cash, Accrual, and Sustainability-Gap Accounts*, „OECD Journal on Budgeting” 2015, nr 3, s. 95–112; I. Gocer, M. Mercan, *Which country after Greece? Sustainability of Budget Deficits in Selected EU Countries: A Panel Cointegration Analysis with Multiple Structural Breaks under Cross-Section Dependence*, „Theoretical & Applied Economics” 2016, t. 23, nr 3, s. 205–220.

- 2) weryfikacja metod oceny poziomu i stabilizacji długu publicznego proponowanych w teorii ekonomii i finansów,
- 3) modyfikacja istniejących narzędzi oraz propozycja autorskich metod oceny zrównoważenia sektora finansów publicznych oraz poszukiwania optymalnego poziomu długu publicznego,
- 4) ocena poziomu długu publicznego w Polsce na tle krajów UE w kontekście zrównoważenia sektora finansów publicznych.

Tak postawionemu głównemu celowi badawczemu oraz celom szczegółowym towarzyszy następująca hipoteza główna: wzrost zadłużenia publicznego w Polsce jest spowodowany niskimi wartościami nadwyżek pierwotnych sektora finansów publicznych.

W pracy postawiono także hipotezy cząstkowe:

- 1) teoretyczne koncepcje zrównoważenia sektora finansów publicznych oraz poszukiwania optymalnego poziomu długu publicznego nie umożliwiają kompleksowej oceny stopnia osiągnięcia tego poziomu;
- 2) fiskalne kryteria konwergencji nie zapewniają osiągnięcia optymalnego poziomu długu publicznego w długim okresie;
- 3) polski sektor finansów publicznych jest zdolny do generowania pierwotnych nadwyżek w sektorze finansów publicznych, zarówno na poziomie rzeczywistym, jak i strukturalnym;
- 4) nadwyżki pierwotne generowane w Polsce i w innych państwach członkowskich UE są zbyt niskie i nie pozwalają na pokrycie istniejącego zadłużenia, a władze fiskalne, stosując tzw. schemat Charlesa Ponziego, spłacają dług poprzez rolowanie zobowiązań.

Na podstawie studiów literaturowych wyprowadzono definicję pojęcia optymalnego poziomu długu publicznego jako taką jego wartość i strukturę, która umożliwia osiągnięcie (lub, co najmniej, umożliwia dążenie do osiągnięcia) trwałego i stabilnego systemu finansów publicznych, charakteryzującego się właściwym poziomem płynności, wypłacalności oraz zdolności do obsługi zadłużenia. Pojęcie to jest ściśle powiązane z ideą zrównoważonego sektora finansów publicznych i wywodzi się z anglojęzycznego zwrotu *sustainable public debt*<sup>6</sup>.

<sup>6</sup> Zob. R. Neck, J.-E. Sturm (red.), *Sustainability of Public Debt*, „Massachusetts Institute of Technology” 2008; P. Stancik, *Public debt sustainability in a Monetary Union*, Cracow University of Economics, Kraków 2019.

Z punktu widzenia idei zrównoważenia SFP, za optymalny poziom długu publicznego należałoby więc uznać taki, który pozwoli utrzymać stabilne międzyokresowe ograniczenie budżetowe oraz spowoduje, że schemat C. Ponziego (pozwalający na budowę tzw. piramidy finansowej i prowadzący do bankructwa państwa) nie będzie miał zastosowania. Innymi słowy:

- w krótkim okresie poziom długu powinien dać się ustabilizować za pomocą dochodów SFP w określonym czasie (roku budżetowym), przy ustalonym dla tego okresu tempie wzrostu PKB oraz poziomie stóp procentowych – zgodnie z koncepcjami W. Buitera<sup>7</sup> i O. Blancharda z zespołem<sup>8</sup>;
- w długim okresie dług powinien zostać spłacony za pomocą sumy zdyskontowanych nadwyżek pierwotnych, bez wykorzystywania wyłącznie rolowanego „w nieskończoność” długu<sup>9</sup>.

Idea zrównoważonego sektora finansów publicznych wykracza z kolei znacząco poza klasycznie rozumianą równowagę budżetową, polegającą na równoważeniu wydatków publicznych odpowiednią kwotą dochodów w danym roku budżetowym<sup>10</sup>. W literaturze międzynarodowej jest określana jako: *sustainable public finance*<sup>11</sup> oraz *fiscal sustainability*<sup>12</sup>. Dlatego w pracy zaproponowano, by – obok pojęcia zrównoważonego sektora finansów publicznych – wykorzystane zostało, jako równoważne, określenie zrównoważenie fiskalne. Oznacza ono zdolność sektora publicznego do terminowego regulowania swoich zobowiązań, do współpracy władz publicznych różnego szczebla z uczestnikami rynków finansowych, do budowania trwałych relacji i zaufania w relacjach z inwestorami nabywającymi publiczne instrumenty dłużne, do dbania o właściwy dobór źródeł finansowania inwestycji publicznych, a także do regulowania międzypokoleniowej redystrybucji zobowiązań publicznych oraz wydatkowania środków publicznych zgodnie z potrzebami obecnych i przyszłych pokoleń. W tym kontekście, zwłaszcza w odniesieniach do redystrybucji międzypokoleniowej oraz wyznaczania priorytetów w finansowaniu zadań publicznych i w sposobach ich finansowania, pojęcie zrównoważonego sektora

<sup>7</sup> Buiter W. H. (1985), *A Guide to Public Sector Debt and Deficits*, Economic Policy, 1(1).

<sup>8</sup> Blanchard O. J., Chouracqui J. C., Hagemann R. P., Sartor N. (1990), *The Sustainability of Fiscal Policy: New Answers to an Old Question*, OECD Economic Studies, 15.

<sup>9</sup> Szerzej zob.: Hamilton J. D., Flavin M. A. (1986), *On the Limitations of Government Borrowing: A Framework for Empirical Testing*, American Economic Review, 76, s. 808–819.

<sup>10</sup> Por.: S. Owsiak, *Finanse publiczne. Teoria i praktyka*, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2005, s. 295; S. Kańduła, I. Kłjek, *Wybrane zagadnienia finansów publicznych*, Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, Poznań 2006, s. 91.

<sup>11</sup> Por.: G. Steger, *Redirecting public finance towards a sustainable path*, „OECD Journal on Budgeting” 2012, nr 2, s. 61–67.

<sup>12</sup> Zob. C. Burnside (red.), *Fiscal Sustainability in Theory and Practice*, World-Bank, Washington 2005.

finansów publicznych, czy też zrównoważenia fiskalnego, powiązane jest z koncepcją zrównoważonego rozwoju<sup>13</sup>.

#### WYKORZYSTANE METODY BADAWCZE I ŹRÓDŁA DANYCH

W badaniach wykorzystano:

- koncepcję międzyokresowego ograniczenia budżetowego oraz jego zdyskontowanej wartości w długim okresie<sup>14</sup>,
- schemat Charlesa Ponziego<sup>15</sup> (zbadano, czy – i w jakim stopniu – władze publiczne spłacają dług wyłącznie poprzez jego refinansowanie),
- tzw. wskaźniki optymalnego poziomu długu<sup>16</sup>,
- statystyczne testy stacjonarności i kointegracji zmiennych makrofinansowych<sup>17</sup>.

Zbadano też teoretyczne ramy wybranych zasad, parametrów<sup>18</sup> i reguł fiskalnych<sup>19</sup> wykorzystywanych w praktyce<sup>20</sup>. Należy bowiem podkreślić, że tematyka zadłużenia sektora finansów publicznych<sup>21</sup> jest dobrze rozpoznana w literaturze przedmiotu (zarówno na

<sup>13</sup> Por. L.-L. Albu, *Fiscal and debt sustainability and growth challenges*, „Studies in Business & Economics” 2011, t. 6, nr 3, s. 5–38; D. Okubo, *Fiscal sustainability and local government*, „National Civic Review” 2010, t. 99, nr 4, s. 34–39.

<sup>14</sup> A. Baglioni, U. Cherubini, *Intertemporal budget constraint and public debt sustainability: the case of Italy*, „Applied Economics” 1993, t. 25, nr 2, s. 275–283; R. E. Hall, *Fiscal stability of high-debt nations under volatile economic conditions*, „German Economic Review” 2014, t. 15, nr 1, s. 4–22.

<sup>15</sup> A. Minea, P. Villieu, *Endogenous growth, government debt and budgetary regimes: A Corrigendum*, „Journal of Macroeconomics” 2010, t. 32, nr 2, s. 709–711; B. U. Wigger, *A note on public debt, tax-exempt bonds, and Ponzi games*, „Journal of Macroeconomics” 2009, t. 31, nr 3, s. 1–18.

<sup>16</sup> O. J. Blanchard, *Suggestions for a new set of fiscal indicators*, „OECD Working Papers” 1990, nr 79, s. 1–34; W. H. Buiter, *A guide to public sector debt and deficits*, „Economic Policy” 1985, t. 1, nr 1, s. 13–61; J. Rüdín, G. Smith, *Government deficits: Measuring sustainability and solvency*, [w:] W. B. Robson, W. M. Scarth (red.), *Deficit reduction: What pain?*, C.D. Howe Institute, Toronto 1994.

<sup>17</sup> Zob. U. M. Bergman, M. M. Hutchison, S. E. H. Jensen, *Promoting sustainable public finances in the European Union: the role of fiscal rules and government efficiency*, „European Journal of Political Economy” 2016, nr 44, s. 1–19; P.-F. Chen, *US fiscal sustainability and the causality relationship between government expenditures and revenues: a new approach based on quantile cointegration*, „Fiscal Studies” 2016, t. 37, nr 2, s. 301–320.

<sup>18</sup> T. Lubińska, *Radykalna zmiana metody planowania budżetowego i finansowego jako kluczowy mechanizm poprawy parametrów fiskalnych w Polsce*, [w:] A. Moździerz, K. Surówka (red.), *O nowy model działalności regulacyjnej państwa w sferze finansów: księga jubileuszowa prof. zw. dr. hab. Stanisława Owsiaka*, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa 2011.

<sup>19</sup> S. Franek, *Zróżnicowanie reguł fiskalnych dla jednostek samorządu terytorialnego w krajach Unii Europejskiej*, „Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu” 2017, nr 485, s. 123–133; K. Marchewka-Bartkowiak, *Reguły fiskalne*, „Analizy BAS” 2010, t. 7, nr 32, s. 1–7; M. Postuła, *Reguły fiskalne na świecie i w Polsce*, „Master of Business Administration” 2011, t. 5, nr 162, s. 39–55.

<sup>20</sup> M. Postuła, *Trwałość reguł fiskalnych jako kryterium ich oceny*, „Finanse. Czasopismo Komitetu Nauk o Finansach PAN” 2016, t. 1, nr 9, s. 77–88; K. Marchewka-Bartkowiak, *Reguły fiskalne w warunkach kryzysu finansów publicznych*, „Ekonomia i Prawo” 2012, t. 10, nr 3, s. 47–59.

<sup>21</sup> Zob. R. Dornbusch, M. Draghi (red.), *Public Debt Management: Theory and History*, Cambridge University Press, Cambridge 1990; M. De Cecco, L. Pecchi, G. Piga (red.), *Managing Public Debt: Index-linked Bonds in Theory and Practice*, Edward Elgar Publishing, Cheltenham 1997; S. Owsiak, *Równowaga budżetowa: deficyt budżetowy, dług publiczny*, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 1993; G.



szczeblu długu Skarbu Państwa<sup>22</sup>, jak i na poziomie zobowiązań sektora samorządowego<sup>23</sup>). Na podstawie analizy tej literatury, zaproponowano modyfikacje istniejących sposobów pomiaru zrównoważenia SFP<sup>24</sup> oraz autorskie metody oceny poziomu zadłużenia publicznego, a następnie wykorzystano je w praktyce.

Z uwagi na ograniczony okres badawczy (wynikający z dostępności danych dla gospodarki wolnorynkowej w Polsce), należało również odpowiednio dobrać metody statystyczne. W literaturze przedmiotu, do oceny zrównoważenia SFP proponowane są analizy stacjonarności deficytu i długu publicznego oraz testy kointegracji dochodów i wydatków publicznych. W praktyce należy je traktować z dużą dozą ostrożności. Po pierwsze są one wrażliwe na jakość zmiennych wsadowych (w tym: długość okresu badawczego, interwały obserwacji, itd.). Po drugie, zgodnie z dowodem przeprowadzonym przez Bohna w 2007 roku<sup>25</sup>, kointegracja zmiennych jest warunkiem wystarczającym, ale nie jest warunkiem koniecznym do stwierdzenia wystąpienia zrównoważenia fiskalnego. W pracy wykorzystano rozszerzony test stacjonarności Dickeya–Fullera<sup>26</sup> oraz test Kwiatkowskiego, Phillipsa, Schmidta i Shina (KPSS)<sup>27</sup>, a także procedurę kointegracji Engle-Grangera<sup>28</sup>.

W pracy wykorzystano informacje i dane pochodzące z Eurostatu, Dyrekcji Generalnej ds. Gospodarczych i Finansowych Komisji Europejskiej (DG ECFIN),

Górniewicz, *Dług publiczny: historia, teraźniejszość, przyczyny i perspektywy*, Oficyna Wydawnicza Mirosław Wrocławski, Bydgoszcz 2012; G. Gołębiowski, P. Russel, *Ewolucja paradygmatu w zakresie wysokości długu publicznego*, „Studia Ekonomiczne. Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach” 2016, nr 273, s. 97–108.

<sup>22</sup> Zob. K. Marchewka-Bartkowiak, *Zarządzanie długiem Skarbu Państwa. Implikacje dla strefy euro*, Wydawnictwo Difin, Warszawa 2011; P. Panfil, *Prawne i finansowe uwarunkowania długu skarbu państwa*, Wolters Kluwer, Warszawa 2011; T. Uryszek, *Dług Skarbu Państwa jako źródło finansowania deficytu budżetowego*, Wydawnictwo Difin, Warszawa 2010.

<sup>23</sup> Zob. E. Denek, M. Dylewski (red.), *Szacowanie poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego w warunkach zwiększonego ryzyka utraty płynności finansowej*, Wydawnictwo Difin, Warszawa 2013; M. Dylewski, B. Filipiak, *Finansowanie samorządowego długu publicznego – instrumenty i skutki ich zastosowania*, „Annales Universitatis Mariae Curie-Skłodowska. Sectio.H – Oeconomia” 2013, t. 47, nr 3, s. 129–141; D. Perło, M. Poniatowicz, J. M. Salachna, *Efektywne zarządzanie długiem w jednostce samorządu terytorialnego*, Wolters Kluwer, Warszawa 2010.

<sup>24</sup> Oryginalne metody wykorzystywały m.in. założenie o stałej stopie procentowej w długim (wieloletnim) okresie oraz zawężyły stronę dochodową SEP do wpływów podatkowych. W praktyce te założenia były trudne do utrzymania, dlatego należało je zmodyfikować. Ponadto, nie było możliwe szacowanie ex ante poziomu wypłacalności SFP w długim okresie bez użycia, zaczerpniętej z teorii metod wyceny, idei wartości rezydualnej. Włączono ją do metod prognostycznych.

<sup>25</sup> H. Bohn, *Are stationarity and cointegration restrictions really necessary for the intertemporal budget constraint?*, „Journal of Monetary Economics” 2007, nr 54, s. 1837–1847.

<sup>26</sup> G. Elliott, T. Rothenberg, J. Stock (1996), *Efficient tests for an autoregressive unit root*, *Econometrica*, 64(4), s. 813–836.

<sup>27</sup> D. Kwiatkowski, P. C. B. Phillips, P. Schmidt, Y. Shin (1992), *Testing the null hypothesis of stationarity against the alternative of a unit root: how sure are we that economic time series have a unit root?*, *Journal of Econometrics*, 54(1), s. 159–178.

<sup>28</sup> R. F. Engle, C. W. J. Granger (1987), *Co-integration and error correction: representation, estimation, and testing*, *Econometrica*, 55(2), s. 251–276.

Międzynarodowego Funduszu Walutowego, Banku Światowego, OECD oraz Ministerstwa Finansów RP. W części empirycznej wykorzystano dane rzeczywiste oraz oczyszczone z wahań cyklicznych. Analizie poddano dane dla wszystkich krajów UE, ze szczególnym uwzględnieniem Polski. W porównaniach międzynarodowych wykorzystano podział na kraje „starej” UE (tzw. piętnastki) oraz na kraje „nowej” Unii (które przystąpiły do UE w 2004 roku lub później). Na potrzeby części analiz wyodrębniono również tzw. kraje wysoko zadłużone. Okres badawczy to lata 1999–2018. Ponadto wykorzystano dane wstępne dla 2019 roku oraz przygotowane przez DC ECFIN w 2018 roku<sup>29</sup> prognozy wartości najważniejszych zmiennych makroekonomicznych dla okresu 2020–2029.

#### AUTORSKIE MODYFIKACJE METOD BADAWCZYCH I PROPOZYCJE ROZWIĄZAŃ TEORETYCZNYCH

Usystematyzowanie istniejącego dorobku naukowego oraz przeprowadzona w pracy analiza istniejących teorii, dotyczących optymalnego poziomu długu publicznego, wsparta dokonanymi analizami empirycznymi, wymusiły krytyczne spojrzenie na współcześnie obowiązujące paradygmaty. Doprowadziło to do redefinicji koncepcji optymalizacji zobowiązań publicznych.

W literaturze istnieje pewna luka badawcza: brakuje kompleksowych badań zawierających analizę i ocenę teoretycznych koncepcji szacowania zdyskontowanych wartości ograniczenia budżetowego w długim okresie, jak i uwzględniających modyfikacje wskaźników optymalnego poziomu zobowiązań publicznych oraz formalne wnioskowanie statystyczne.

Starając się wypełnić tę lukę, w pracy zaproponowano przede wszystkim modyfikację miar wskaźnikowych opartych na propozycjach Buitera i Blancharda, a także zmodyfikowano podejście do międzyokresowego zrównoważenia budżetowego w kontekście warunku Ponzięgo.

Po pierwsze, odrzucono założenie o stałości stóp procentowych – w praktyce gospodarczej długoterminowa stała stopa procentowa nie występuje. Wynik obliczeń wartości bieżącej sumy sald pierwotnych SFP jest natomiast bardzo wrażliwy na wartość i ewentualne

<sup>29</sup> Były to najnowsze dane w chwili składania książki do druku. Dane nie uwzględniały sytuacji ekonomiczno-finansowej spowodowanej pandemią COVID-19. Po oddaniu książki do druku w Polsce – podobnie jak w wielu krajach na świecie - wprowadzono obostrzenia dotyczące m.in. funkcjonowania gospodarki, związane z pandemią COVID-19. Nie pozostaną one bez wpływu na poziom deficytu i długu publicznego. Będzie to podstawa do dalszych badań w tym obszarze, niezwłocznie po tym, jak pojawią się pierwsze, wiarygodne dane makrofinansowe, uwzględniające tę sytuację. Jednocześnie należy zauważyć, że metody zaprezentowane w pracy, a przede wszystkim ich autorskie modyfikacje oraz własne rozwiązania mogą zostać zastosowane w przypadku pojawienia się nowych danych. Zaproponowane rozwiązania mają bowiem uniwersalny charakter.

zmiany stopy procentowej, używanej do rachunku dyskontowego. Dlatego, w pracy, dla potrzeb oceny warunku Ponziego, zaproponowano wykorzystanie realnej, zmiennej stopy procentowej.

Modele teoretyczne dostosowano do zastosowania ocen *ex post* i *ex ante*. W pierwszym przypadku przyjęto, że do analiz należy przyjąć okres o długości co najmniej równej lub większej od przeciętnego okresu wymagalności zobowiązań publicznych. Takie podejście pozwala uniknąć ograniczenia jakości badań, wynikającego z nieuwzględnienia efektu refinansowania (rolowania) długu publicznego.

W przypadku międzyokresowego ograniczenia budżetowego, dokonano korekty warunku wynikającego ze schematu Ponziego. Wprowadzano tzw. warunek wstępny, który – dla analizy *ex post* – formalnie można zapisać jako<sup>30</sup>:

$$0 \leq \sum_{j=0}^n R(t, t+j)^{-1} s_{t+j} \quad (1)$$

gdzie:

- $s_{t+j}$  to saldo pierwotne SFP (według nomenklatury UE: *net lending/borrowing less interest on public debt*) w stosunku do PKB w okresie (t+j);
- $R(t, t+j) = \prod_{k=0}^j R_{t+k}$  oznacza czynnik dyskontujący dotyczący różnicy między okresami t i (t+j);
- $R_{t+k} = 1 + r_{t+k}$ ;
- $r_{t+k}$  to realna stopa oprocentowania w okresie (t+k).

Zgodnie z interpretacją równania (1), bieżąca wartość sumy zdyskontowanych sald pierwotnych powinna być równa lub większa od zera. W praktyce oznacza to, że gospodarka spełniająca ten warunek znajduje się na drodze do zrównoważenia sektora finansów publicznych. Dodatni wynik testu jest równy optymalnemu (z punktu widzenia utrzymania międzyokresowego ograniczenia budżetowego) poziomowi zadłużenia publicznego. Jest to taka wartość długu, którą można uznać za możliwą do spłaty z generowanych nadwyżek pierwotnych.

<sup>30</sup> Por.: S. A. O'Connell, S. P. Zeldes (1988), *Rational Ponzi Games*, International Economic Review, 29(3), s. 434.

Dopiero po spełnieniu warunku wstępnego istnieje potrzeba przetestowania warunku ostatecznego, zgodne z którym wcześniej wspomniana bieżąca wartość sumy zdyskontowanych sald pierwotnych powinna umożliwić pokrycie istniejącego już zadłużenia publicznego. Dla analiz *ex post* można to zapisać następująco:

$$b_t \leq \sum_{j=0}^n R(t, t+j)^{-1} s_{t+j} \quad (2)$$

gdzie:

- $b_t$  to wartość długu publicznego w odniesieniu do PKB w okresie  $t$ ;
- pozostałe oznaczenia, jak we wzorze (1).

Stopień spełnienia tego warunku opisanego równaniem (2) pokazuje różnicę między optymalnym i rzeczywistym poziomem zadłużenia publicznego. Warto także zauważyć, że analizy opisane równaniami można też wykonywać dla danych wyrażonych w jednostkach pieniężnych (a nie tylko – w %PKB).

W przypadku analiz *ex ante* zaproponowano, by wykorzystać szczegółowe prognozy dla pewnego, skończonego okresu, a następnie oszacować wartość rezydualną salda pierwotnego – jej ideę zaczerpnięto z dochodowych metod wyceny<sup>31</sup>.

Do obliczenia wartości rezydualnej zaproponowano zastosowanie bieżącej kwoty stałej renty wieczystej, rozumianej jako nieskończony ciąg jednakowych płatności dokonywanych w przyszłości. Nie wykorzystano natomiast renty rosnącej – trudno bowiem oczekiwać, że wartość salda pierwotnego będzie w przyszłości rosła w stałym tempie.

W analizach empirycznych zaproponowano, by podstawą oszacowania wartości rezydualnej były kwoty salda pierwotnego w odniesieniu do PKB, prognozowane na okres najbliższych dziesięciu lat. Takie podejście jest, z jednej strony, zgodne z ideą zrównoważenia sektora finansów publicznych w długim okresie, a z drugiej – możliwe do praktycznego zastosowania. W pracy wykorzystano dwa różne sposoby oszacowania wartości rezydualnej: oparty na średniej wartości salda pierwotnego z okresu prognoz szczegółowych (czyli lat 2020–2029) oraz określony na podstawie ostatniego, dostępnego oszacowania tego salda (dla 2029 roku). W pierwszym przypadku wykorzystano wartość dla ostatniego okresu prognozy szczegółowej. Innymi słowy, uznano, że wartość salda pierwotnego w dalszej

<sup>31</sup> Zob. A. Jaki, *Wycena przedsiębiorstwa. Przesłanki, procedury, metody*, wyd. 3, Oficyna Ekonomiczna, Kraków 2006, s. 108.

przyszłości (po 2029 roku) będzie się kształtowała na poziomie podobnym do ostatniego dostępnego oszacowania szczegółowego (dla okresu  $n$ ). Formalnie zapiano to jako:

$$ResV_1 = \frac{d_n}{r_n} \quad (3)$$

gdzie:  $d_n$  oznacza wartość salda pierwotnego w okresie  $n$  (czyli w ostatnim, dostępnym okresie dla szeregu prognoz szczegółowych), a  $r_n$  to prognozowana wartość stopy procentowej dla tego okresu.

Druga metoda oszacowania określona została w oparciu o średnią wartość salda pierwotnego wygenerowanego w okresie prognoz szczegółowych ( $1, 2, \dots, n$ ). Założono w ten sposób, że w odleglejszej przyszłości (po okresie  $n$ ) saldo pierwotne będzie kształtować się na poziomie zbliżonym do średniego poziomu z okresu prognoz szczegółowych. Można to formalnie zapisać jako:

$$ResV_2 = \frac{\bar{d}}{\bar{r}} \quad (4)$$

gdzie:  $\bar{d}$  to przeciętna (średnia) wartość prognozy salda pierwotnego dla całego okresu prognoz szczegółowych, a  $\bar{r}$  oznacza średnią wartość realnej stopy procentowej dla tego okresu.

Wykorzystanie wartości średnich ma jeszcze jedno uzasadnienie. Zakładając, że rozkłady wartości realnej stopy procentowej oraz salda pierwotnego SFP są normalne (co oczywiście należałoby zbadać odpowiednimi testami), wartości przeciętne to jednocześnie wartości oczekiwane. Wykorzystanie wartości oczekiwanych do prognozowania wydaje się więc merytorycznie uzasadnione.

Dla analiz *ex ante* także zaproponowano warunek wstępny i ostateczny. Formalnie, warunek wstępny można zapisać jako:

$$0 \leq \sum_{j=0}^n R(t, t+j)^{-1} s_{t+j} + R(t, t+j)^{-1} ResV_a \quad (5)$$

gdzie  $ResV_a$  oznacza wartość rezydualną salda pierwotnego (obliczoną według formuł (3) i (4), a pozostałe oznaczenia są takie same, jak we wzorze (1). Wartość wynikającą z obliczenia warunku wstępnego określonego we wzorze (5) można interpretować podobnie, jak w przypadku równania (1). Jeśli jest dodatnia, to jest jednocześnie optymalną (w kontekście zrównoważenia SFP) wartością długu w bieżącym (obecnym) okresie, którą będzie można pokryć (spłacić) z generowanych w przyszłości nadwyżek pierwotnych.

Warunek ostateczny dla schematu Ponzi'ego i dla prognoz *ex ante* może być zapisany następująco:

$$b_t \leq \sum_{j=0}^n R(t, t+j)^{-1} s_{t+j} + R(t, t+j)^{-1} ResV_a \quad (6)$$

gdzie wszystkie oznaczenia są takie same, jak we wzorach (2) i (5).

Dokonano również autorskiego ujęcia wskaźników zrównoważenia, które – bardzo atrakcyjne teoretycznie – nie mogły być w swej pierwotnej formie zastosowane w analizach empirycznych, co wynika wprost ze specyfikacji równań opisujących formalnie warunki zrównoważenia<sup>32</sup>. Skoncentrowano się na wskaźnikach Blancharda – zaproponował on bowiem wykorzystanie udziału długu sektora finansów publicznych w PKB do oceny zrównoważenia fiskalnego. Stworzona (historycznie nieco wcześniej) przez Buitera koncepcja oparta na wartości netto sektora publicznego jest bardzo trudna do praktycznego wykorzystania (z uwagi na problemy w oszacowaniu tej wartości).

Blanchard zawęził niestety dochodową stronę oceny zrównoważenia sektora finansów publicznych do dochodów podatkowych SFP. Jest to podejście zbyt wąskie. Zmienna, obrazująca stronę dochodową SFP, powinna reprezentować wszystkie dochody publiczne, a nie tylko dochody podatkowe. Dlatego zaproponowano modyfikację koncepcji Blancharda tak, by były w niej ujęte wszystkie dochody publiczne:

$$\bar{t}^t = g_t + (r_t - n_t)b_t \quad (7)$$

gdzie:  $\bar{t}^t$  oznacza poziom wskaźnika dochodów publicznych do PKB, niezbędny do ustabilizowania wartości długu publicznego w stosunku do PKB w okresie  $t$ , a pozostałe oznaczenia są takie same jak w „klasycznym” ujęciu Blancharda, czyli:

- $g_t$  – wydatki publiczne bez kosztów obsługi długu do PKB w okresie  $t$ ;
- $b_t$  – oznacza poziom długu publicznego w stosunku do PKB w okresie  $t$ ;
- $r_t$  – realna stopa oprocentowania długu publicznego w okresie  $t$ ;
- $n_t$  – stopa wzrostu realnego PKB w okresie  $t$ .

Do prawidłowej interpretacji wyników analiz statystycznych i ekonometrycznych niezbędna jest odpowiednio duża liczba obserwacji poszczególnych zmiennych. W Europie, w przypadku krajów będących po transformacji ustrojowej, wykorzystanie danych rocznych

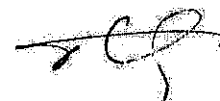
<sup>32</sup> W konstrukcji wskaźników wykorzystana została m.in. wartość netto sektora publicznego, której oszacowanie jest bardzo trudne i może być obciążone dużym błędem. Ponadto, strona dochodowa SFP została ograniczona jedynie do dochodów podatkowych.

może okazać niewystarczające. W pracy użyto więc danych kwartalnych. W tym celu, w pierwszej kolejności, oczyszczono dane z wahań sezonowych (sezonowość negatywnie wpłynęłaby na jakość analiz). Dodatkowo, zamiast danych nominalnych, dotyczących dochodów i wydatków publicznych, wykorzystano dane urealnione za pomocą deflatora PKB. Uniknięto w ten sposób deterministycznego trendu związanego z inflacją i szeroko pojętymi, innymi zmianami wartości pieniądza w czasie. Dzięki takiemu podejściu można sprawdzić, czy sektor publiczny ma tendencję do powiększania swoich rozmiarów.

#### WNIOSKI I REKOMENDACJE

1. Dowody historyczne związane z występowaniem problemów ze spłatą zadłużenia w niektórych krajach wskazują na konieczność prowadzenia szczegółowych analiz długu danej gospodarki.
2. Jak dotąd w literaturze nie zdefiniowano jednego punktu odniesienia, wobec którego można ocenić optymalny poziom długu publicznego. Poza tym, proponowane definicje oparte są na analizie równowagi częściowej i dlatego wskazują na warunki konieczne, ale niewystarczające dla wystąpienia zrównoważenia w sektorze finansów publicznych. Aby wyznaczyć i ocenić optymalny poziom długu, należy wziąć pod uwagę oddziaływanie finansów publicznych na całą gospodarkę.
3. Prezentowane w literaturze, teoretyczne koncepcje zrównoważenia sektora finansów publicznych oraz metody poszukiwania optymalnego poziomu długu publicznego nie pozwalają w pełni ocenić stopnia osiągnięcia tego poziomu. Nie umożliwiają też kompleksowej i jednoznacznej oceny warunków zrównoważenia SFP.
4. Tworząc zasady fiskalne dla UE i UGW, w obliczu powyższych trudności, kraje Unii Europejskiej przyjęły podejście pragmatyczne. Traktat z Maastricht definiuje zrównoważenie sektora finansów publicznych jako nienaruszanie arbitralnie ustalonych standardów parametrycznych.
5. Analiza literatury pozwala stwierdzić, że ustanowienie fiskalnych kryteriów konwergencji w UGW i UE – będące z pewnością rozwiązaniem pragmatycznym – nie jest w stanie zapewnić osiągnięcia optymalnego poziomu długu publicznego w długim okresie.
6. Wszystkie wskaźniki zrównoważenia sektora finansów publicznych i optymalnego poziomu zadłużenia publicznego oparte są na prognozach danych budżetowych, które

- są niepewne i modelowanie których musi być często uproszczone (a przez to – niedokładne).
7. Aby poprawić jakość prognoz należy zainwestować w lepsze (bardziej szczegółowe) bazy danych.
  8. Dane skorygowane o wpływ wahań cyklu mogą być przydatne w dyskusjach o zrównoważeniu SFP. Dostarczają odpowiedzi na pytanie, czy bieżące dane budżetowe wskazują na trendy w dłuższym okresie, czy są tylko wynikiem cyklicznych zmian w danych. Korygowanie danych budżetowych o wpływ wahań cyklu może pomóc określić, w jakim stopniu obecny budżet odzwierciedla dyskrecjonalne działania podejmowane przez rząd.
  9. Budowa wskaźników zrównoważenia powinna umożliwiać ich jednoznaczną interpretację, aby mogły stać się narzędziami polityki budżetowej.
  10. Obciążenie związane z nadwyżką pierwotną to cena, jaką trzeba zapłacić za uzyskanie elastycznego i – jednocześnie – stabilnego budżetu. Obniżanie poziomu długu może dać przestrzeń dla działań antycyklicznych, nie pociągając za sobą ryzyka, że ekspansywna polityka zostanie uznana za zagrożenie dla zrównoważenia SFP.
  11. W celu wspierania idei zrównoważonych finansów publicznych – władze publiczne powinny starać się zmniejszyć wielkość długu i uniknąć generowania dużych deficytów pierwotnych poprzez zaostrzenie polityki fiskalnej.
  12. Jeżeli obniżenie wydatków publicznych jest niemożliwe, istnieje silna potrzeba poprawy zdolności uzyskania dochodów publicznych.
  13. Na szczeblu krajowym można rozważyć wprowadzenie klauzul bezpieczeństwa zapobiegających przekształceniu się działań konsolidujących finanse w cięcia wydatków inwestycyjnych.
  14. Państwa „starej” UE (kraje „15-tki”) miały znaczące problemy z wypełnieniem fiskalnego kryterium konwergencji dotyczącego długu publicznego. Większość z nich nie przeszła też pozytywnie testu na zrównoważenie SFP w krótkim okresie. Jednakże wyniki dla długookresowego zrównoważenia w tych krajach pozwalają stwierdzić, że są one na ogół zdolne do generowania nadwyżek pierwotnych w perspektywie długoterminowej. Gospodarki te dążą więc do zrównoważenia w polityce fiskalnej i mają potencjał, by to osiągnąć w dłuższej perspektywie.
  15. Cała UE generowała poziom długu publicznego w odniesieniu do PKB bardzo bliski jego hipotetycznej, optymalnej wartości (z punktu widzenia możliwości spłaty z przyszłych nadwyżek pierwotnych SFP).





16. Badania empiryczne pozwalają stwierdzić, że Polska, podobnie jak inne kraje Europy Środkowej i Wschodniej należące do UE, ma poważne problemy ze zrównoważeniem w sektorze finansów publicznych, w tym – stabilizowaniem długu publicznego. Gospodarki te w większości spełniają kryterium z Maastricht dotyczące maksymalnej wielkości długu publicznego, ale to nie wystaroza.
17. Polski sektor finansów publicznych jest zdolny do generowania pierwotnych nadwyżek w sektorze finansów publicznych, zarówno na poziomie rzeczywistym, jak i strukturalnym. Jednocześnie, poziom nadwyżek pierwotnych generowanych w Polsce (jak i innych państwach członkowskich UE) jest zbyt niski i nie pozwala na pokrycie istniejącego zadłużenia. W związku z tym władze, stosując tzw. schemat C. Ponziego, spłacają dług poprzez rolowanie zobowiązań.
18. Wzrost zadłużenia publicznego w Polsce jest spowodowany niskimi wartościami nadwyżek pierwotnych sektora finansów publicznych. Polska musi zacząć generować nadwyżki pierwotne (zamiast deficytów) na poziomie umożliwiającym rezygnację ze schematu C. Ponziego, tak aby wejść na ścieżkę zrównoważonych finansów publicznych w długim okresie. Na podstawie przeprowadzonych badań należy także znaczyć, że Polska ma potencjał do generowania tych nadwyżek.
19. Najważniejszą przeszkodą w osiągnięciu zrównoważenia w sferze fiskalnej w Polsce jest poziom deficytów pierwotnych. Wyniki analiz wskazują, że poziomy deficytu pierwotnego są zbyt duże, a dochody publiczne są niewystarczające, aby ustabilizować wielkość długu publicznego (w tym – poziom wskaźnika długu do PKB) i zapobiec jego wzrostowi.
20. Poziom długu publicznego w Polsce i większości innych krajów UE jest znacznie wyższy od optymalnego (z punktu widzenia warunku C. Ponziego), który można byłoby spłacić z wygenerowanych nadwyżek pierwotnych w sektorze finansów publicznych.
21. Prognozy dla Polski wskazują, że – nawet w najbardziej optymistycznych wariantach – szacowana wartość długu publicznego będzie wyższa od optymalnego poziomu, dającego gwarancję utrzymania międzyokresowego ograniczenia budżetowego. Należałoby więc zmniejszyć poziom długu publicznego (co wydaje się bardzo trudne) lub zwiększyć wartości generowanych nadwyżek pierwotnych w SFP.
22. Usystematyzowanie istniejącego dorobku naukowego oraz przeprowadzona w niniejszej pracy analiza istniejących teorii dotyczących optymalnego poziomu długu publicznego, wsparta dokonanymi analizami empirycznymi, nakazały



krytyczne spojrzenie na współcześnie obowiązujące paradygmaty. Doprowadziło to do redefinicji koncepcji optymalizacji zobowiązań publicznych. W szczególności zaproponowano modyfikację miar wskaźnikowych opartych na propozycjach W. Buitera i O. Blancharda, a także zmodyfikowano podejście do międzyokresowego zrównoważenia budżetowego.

23. W celu monitorowania poziomu zobowiązań, władze publiczne mogą zastosować metody zaproponowane w niniejszej pracy. Jest to szczególnie ważne w obecnej rzeczywistości gospodarczej, po kryzysie finansowym, gdy znacznym przewartościowaniom uległy relacje między sektorem publicznym i uczestnikami rynków finansowych, a – jak dowiodły przeprowadzone w pracy badania – powszechnie stosowane dziś miary stabilności sektora finansów publicznych, wynikające z fiskalnych kryteriów konwergencji, są niewystarczające.
24. Wprowadzenie autorskiej korekty w ocenie warunku Ponziego, polegające na odrzuceniu założenia o istnieniu stałej stopy procentowej, autorska propozycja wykorzystania – zaczerpniętej z dochodowych metod wyceny – wartości rezydualnej do oszacowań *ex ante* poziomu zrównoważenia SFP, modelowanie tej wartości m.in. w oparciu o jej wartość oczekiwaną, rozszerzenie strony dochodowej SFP o wszystkie źródła dochodów w modelu Oliviera Blancharda pozwalają na wykorzystanie tych narzędzi w praktyce.
25. Zaproponowane w pracy modyfikacje metod badawczych oraz autorskie rozwiązania mogą być stosowane w celu oceny stopnia zadłużenia publicznego oraz poszukiwania jego optymalnego poziomu. Metody te są niezależne od wskaźników narzucanych arbitralnie przez władze publiczne. Dzięki odpowiedniemu doborowi zmiennych, mogą one być również wykorzystywane do porównań międzynarodowych.
26. Zaproponowane w pracy modyfikacje istniejących metod oraz wprowadzenie autorskich rozwiązań mają walor aplikacyjny: umożliwiają ich praktyczne wykorzystanie w różnych krajach przez rządy, podmioty i osoby odpowiedzialne za kształtowanie finansów publicznych oraz zarządzanie długiem publicznym. Dzięki temu łatwiejsze może się stać monitorowanie wartości długu oraz dążenie do jego stabilizacji i optymalnego poziomu, zarówno w krótkim, jak w długim okresie.

## 5. Wyniki pozostałych badań naukowych – dorobek publikacyjny

Jestem autorem lub współautorem 67 publikacji naukowych. W tym należy wskazać autorstwo dwóch monografii, współautorstwo jednej monografii, współredakcję jednej monografii, autorstwo 18 rozdziałów i współautorstwo 5 rozdziałów monografii, a także autorstwo 35 i współautorstwo 5 artykułów naukowych.

Spośród powyższych, w języku angielskim opublikowałem łącznie 15 pozycji: jestem współautorem 3 rozdziałów w monografii wydanej za granicą (Niemcy, wydawnictwo Peter Lang) oraz autorem 12 artykułów w czasopiśmie naukowych. Wśród artykułów wyróżnić mogę: cztery w czasopiśmie znajdujących się w bazie *SCOPUS* oraz trzy w czasopiśmie znajdujących się w bazie *Web of Science Core Collection*.

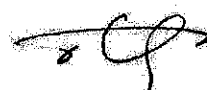
Jestem także współautorem jednego rozdziału o charakterze dydaktycznym (w podręczniku) oraz autorem 11 publikacji o charakterze popularnonaukowym i 5 niepublikowanych ekspertyz i studiów wykonalności dla projektów inwestycyjnych finansowanych z środków unijnych. Wszystkie te pozycje zostały przygotowane po uzyskaniu stopnia naukowego doktora.

Przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora opublikowałem łącznie 2 rozdziały w monografiach oraz 4 artykuły w czasopiśmie naukowych. Pozostałe publikacje przygotowałem po uzyskaniu stopnia naukowego doktora.

Moje zainteresowania badawcze obejmują trzy główne obszary:

- 1) kreacja deficytu budżetowego i zarządzanie długiem publicznym,
- 2) samodzielność finansowa jednostek samorządu terytorialnego,
- 3) zrównoważenie sektora finansów publicznych.

Badania w powyższych obszarach przenikały się i określały moje zainteresowania przez cały okres pracy naukowej. Trudno mi byłoby postawić wyraźną granicę czasową, rozdzielającą te tematy, jednak pierwszy z obszarów badawczych realizowany był zarówno przed jak i po uzyskaniu stopnia naukowego doktora, natomiast dwoma kolejnymi obszarami zajmowałem się już po uzyskaniu stopnia doktora. Wyniki badań w powyższych obszarach są przeze mnie wykorzystywane także w pracy dydaktycznej – prowadzę od wielu lat m.in. przedmiot pt. *Fiscal Policy in Theory and Practice* dla studentów zagranicznych.



Pierwszy z obszarów koncentruje się na analizie i ocenie przyczyn postawiania oraz metod ograniczania deficytu budżetowego oraz sposobów zarządzania długiem publicznym w Polsce i Europie, ale także w innych, wybranych krajach świata (np. w Tajlandii). Omówiono tam przede wszystkim modele zarządzania długiem, rodzaje ryzyka z tym związane, publiczne instrumenty dłużne oraz uczestnictwo władz publicznych w transakcjach na rynkach finansowych. Do tego obszaru mogę zaklasyfikować łącznie 29 publikacji, w tym autorstwo jednej monografii i współautorstwo jednej monografii, 10 rozdziałów oraz 17 artykułów. Do najważniejszych publikacji z tej tematyki zaliczyć mogę:

- monografię pt. *Dług Skarbu Państwa jako źródło finansowania deficytu budżetowego* (Difin, Warszawa 2009),
- monografię *Zarządzanie finansami publicznymi* – współautorstwo z prof. dr hab. Krystyną Piotrowską-Marczak (Difin, Warszawa 2009),
- rozdziały w monografii pt. *Szacowanie poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego w warunkach zwiększonego ryzyka utraty płynności finansowej* pod redakcją naukową Prof. Emilii Denek i Prof. Marka Dylewskiego (Difin, Warszawa 2013):
  - *Determinanty kondycji finansowej jednostek samorządu terytorialnego*<sup>33</sup>, s. 24 – 31;
  - *Rozwiązania systemowe dotyczące możliwości zaciągania zobowiązań dłużnych w Tajlandii*, s. 85 – 96;
  - *Skutki zadłużania się JST i ich wpływ na bezpieczeństwo finansowe jednostki samorządu terytorialnego*, s. 31 – 38;
  - *Zarządzanie zadłużeniem jednostek samorządu terytorialnego - wybrane zagadnienia*, s. 38 – 43;
- artykuł pt. *Międzypokoleniowa redystrybucja długu publicznego na przykładzie krajów Unii Europejskiej*, Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, nr 330, 2014, s. 448 – 457;
- artykuł pt. *Inwestorzy zagraniczni na rynku polskich skarbowych instrumentów dłużnych*, Przegląd Zachodniopomorski, nr 3/2, 2013, s. 303 – 316.

<sup>33</sup> Publikacje wyróżnione w tym punkcie pogrubioną czcionką zostaną przedstawione do oceny wraz z publikacją, o której mowa w art. 219 ust. 1. pkt 2a. Ustawy z dnia 20 lipca 2018 r. Prawo o szkolnictwie wyższym i nauce.

Do tej tematyki mogę także zaliczyć uczestnictwo w projekcie naukowym, pt. *Szacowanie poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego w warunkach zwiększonego ryzyka utraty płynności finansowej*, finansowanym przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego, kierowanym przez Prof. dr hab. Emilię Denek z Wyższej Szkoły Bankowej w Poznaniu oraz Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu. W ramach tego projektu opublikowałem m.in. cztery rozdziały w monografii naukowej pod tym samym tytułem.

Wyniki badań prowadzą do wniosku, że podstawowy problem w Polsce to szybkie tempo przyrostu długu publicznego, a nie sama jego wysokość (która jest znacząco mniejsza, niż w większości krajów „starej” UE). Jest ono spowodowane koniecznością sfinansowania deficytu budżetowego, wynikającego ze znacznie szybszego przyrostu wydatków publicznych, niż dochodów. Niezbędne stało się ograniczenie tempa wzrostu zobowiązań sektora finansów publicznych, aby nie przekroczyć limitów zawartych w Konstytucji RP oraz w kryterium konwergencji dotyczącym zobowiązań publicznych (które to limity można oczywiście uznać za kontrowersyjne). Nie powinno się to jednak odbywać za pomocą zmian w sposobie klasyfikacji dochodów i wydatków publicznych oraz np. przekształcaniu tychże w odpowiednio – przychody i rozchody budżetu. Struktura długu publicznego w Polsce wydaje się natomiast właściwa: nie powoduje znaczącego ryzyka (ani też wzrostu ryzyka) refinansowania, stopy procentowej i walutowego. Nie ma też zagrożenia obciążeniem długiem następnych pokoleń. To należy ocenić pozytywnie. W obszarze zarządzania długiem publicznym Polska wypada lepiej, niż część „nowych” krajów członkowskich UE (np. Rumunia, czy Bułgaria).

Drugi obszar badawczy stanowią **zagadnienia związane z samodzielnością dochodową i wydatkową jednostek samorządu terytorialnego (JST)**. W tym obszarze badaniom zostały poddane Polskie jednostki samorządu terytorialnego, jak i funkcjonowanie samorządu terytorialnego w UE. Koncentrowałem się na istniejących i potencjalnych źródłach dochodów JST oraz możliwych sposobach wydatkowania środków. Do tego obszaru badawczego mogę zaklasyfikować łącznie 16 publikacji, w tym 7 rozdziałów oraz 9 artykułów. Do najważniejszych publikacji z tego obszaru zaliczam:

- rozdziały w monografii pt. *Poland on its Way to a Federal State?* pod redakcją Prof. Armina Bohneta (Peter Lang, Frankfurt am Main 2008);

- M. Godek, R. Witczak, T. Uryszek, *Deconcentration, Decentralization, Federalism: Terms and Definitions in the Polish Literature*, s. 67 – 104 (moim wkładem była koncepcja struktury rozdziału, analiza pojęcia federalizmu i federalizmu fiskalnego w literaturze przedmiotu).
- T. Uryszek, L. Ponterlitschek, *Intergovernmental Grants in Poland - Legal Framework*, s. 145 – 164 (moim wkładem była koncepcja rozdziału, prezentacja polskich uwarunkowań formalnoprawnych, analiza systemu subwencji i dotacji w Polsce).
- T. Uryszek, R. Witczak, *Proposals for the improvement of the Polish Local Finance System*, s. 311 – 312 (zaproponowałem zwiększenie poziomu samodzielności dochodowej jednostek samorządu terytorialnego w Polsce).

Powyższa monografia powstała jako wynik realizacji międzynarodowego projektu badawczego pod tym samym tytułem, realizowanego wspólnie z Uniwersytetem Justusa-Liebiga w Giessen (Niemcy) i finansowanego przez Fundację Volkswagena;

- artykuł pt. *Samodzielność finansowa jednostek samorządu terytorialnego. Polska na tle wybranych krajów Unii Europejskiej*, *Finanse Komunalne* (Wolters Kluwer), nr 12, 2015, s. 5 – 14;
- artykuł pt. *Struktura dochodów gmin w Polsce a ich samodzielność dochodowa*, *Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu*, nr 243, 2012, s. 362 – 371.

W ramach tej tematyki uczestniczyłem także w projekcie naukowym pt. *System dochodów transferowych jednostek samorządu terytorialnego a możliwość zapewnienia zrównoważonego rozwoju regionalnego i lokalnego oraz zwiększenia poziomu absorpcji funduszy unijnych*, finansowanym przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego i kierowanym przez Prof. dr hab. Krystynę Piotrowską-Marczak. Wyniki badań prowadzonych w tym projekcie zostały przedstawione w cyklu artykułów napisanych we współautorstwie z dr Anetą Tylman, dr Magdaleną Ślebocką i drem Jarosławem Marczakiem.

Rezultatem przeprowadzonych badań w tym obszarze była konstatacja, że poziom samodzielności dochodowej jednostek samorządu terytorialnego (JST) w Polsce jest niewystarczający. Znacząco wyższy jest natomiast poziom samodzielności wydatkowej. Można stwierdzić, że – wśród krajów OECD należących jednocześnie do UE – samodzielność

finansowa IST w Polsce jest na przeciętnym poziomie. Warto jednocześnie zauważyć, że sektor samorządowy w wielu krajach charakteryzujących się wysokim poziomem tej samodzielności był zdolny do generowania pierwotnych nadwyżek budżetowych pozwalających nawet na pokrycie zadłużenia w dłuższym okresie. Oznacza to, że sektor samorządowy w tych państwach potrafi odpowiedzialnie korzystać z przyznanej mu samodzielności w zakresie kreowania źródeł dochodów i wydatkowania środków.

Tematyka zrównoważenia sektora finansów publicznych stanowi trzeci, obecnie dla mnie najważniejszy, obszar badawczy. Zająłem się problematyką tzw. *fiscal sustainability* w obszarze finansów publicznych, zarówno w kontekście całego sektora *General Government*, jak i poszczególnych jego szczebli. Badania oparłem przede wszystkim na analizie międzyokresowego ograniczenia budżetowego SFP w kontekście schematu C. Ponzięgo, prowadzącego wprost do możliwej niewypłacalności władz publicznych. Zająłem się także tematyką stabilizowania i optymalizacji poziomu długu publicznego oraz międzypokoleniową redystrybucją zobowiązań publicznych. Do tego obszaru moich zainteresowań badawczych mogę zaklasyfikować łącznie 18 publikacji, w tym jedną monografię (stanowiącą publikację, o której mowa w art. 219 ust. 1. pkt 2 ustawy Prawo o szkolnictwie wyższym i nauce), 6 rozdziałów w monografiach oraz 11 artykułów. W mojej ocenie najważniejszymi publikacjami w tym obszarze badawczym są:

- monografia pt. *Stabilizacja i optymalizacja długu publicznego a zrównoważenie sektora finansów publicznych. Polska na tle Unii Europejskiej* (Wydawnictwo Uniwersytetu Łódzkiego, 2020);
- artykuł pt. *Can Fiscal Paths Be Sustainable? Evidence from Poland*, Emerging Markets Finance and Trade, 2019, <https://doi.org/10.1080/1540496X.2019.1668768> (Impact Factor 0,934);
- artykuł pt. *Fiscal Sustainability of Local Governments in the Visegrad Group Countries*, Entrepreneurial Business and Economics Review, Vol. 6, Issue 3, 2018, s. 59 – 67;
- artykuł pt. *Long-term Sustainability of Public Finance in the Central and Eastern EU Member States*, Comparative Economic Research - Central and Eastern Europe, Vol. 18, Issue 4, 2015, s. 47 – 61;
- artykuł pt. *Sustainable Public Finance - Illusion or Reality? Evidence from Old EU Member States*, Journal of International Studies, Vol. 8, Issue 1, 2015, s. 22 – 30;

- artykuł pt. *Primary Deficit Indicator, Tax Gap, and Fiscal Sustainability – Evidence from Central and Eastern EU Member States*, FINANSE. Czasopismo Komitetu Nauk o Finansach PAN, nr 1(9), 2016, s. 103 – 116.

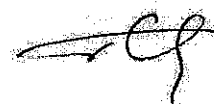
Wyniki badań prowadzonych w tym obszarze pozwoliły sformułować wniosek, że Polska ma możliwość generowania pierwotnych nadwyżek w sektorze finansów publicznych. Ma więc szansę wejść na ścieżkę zrównoważonych finansów publicznych. Niestety, wartości tych nadwyżek są zbyt małe, by umożliwić całkowitą rezygnację ze schematu Ponziego i refinansowania długu publicznego za pomocą nowych zobowiązań. W tym zakresie Polska charakteryzuje się gorszymi wynikami niż znacząca część krajów UE.

Prowadząc badania w tym obszarze, dokonałem autorskich modyfikacji metod pomiaru zrównoważenia SFP, prezentowanych w literaturze przedmiotu. W szczególności: zaproponowałem wykorzystanie zmiennej stopy procentowej do szacowania międzyokresowego ograniczenia budżetowego, dokonałem korekty wskaźników zrównoważenia (zastępując dochody podatkowe wszystkimi dochodami publicznymi), a także zaproponowałem wykorzystanie (zaczepniętej z dochodowych metod wyceny) wartości rezydualnej do prognozowania poziomu zrównoważenia SFP w przyszłości. Modyfikacji dokonałem w taki sposób, by skorygowane metody i wskaźniki miały charakter uniwersalny i mogły być wykorzystane w badaniach empirycznych, a ich wyniki mogły być porównywane w czasie i przestrzeni.

Ponadto w moich publikacjach pojawia się czwarty wątek (do którego należy jeden rozdział w monografii, jeden rozdział w podręczniku oraz dwa artykuły w czasopismach naukowych, a także redakcja monografii). Są one powiązane z częścią mojej działalności dydaktycznej (m.in. zajęcia z zakresu analizy finansowej w języku polskim i angielskim) oraz współpracą z otoczeniem gospodarczym (np. wykonanie ekspertyz i studiów wykonalności projektów inwestycyjnych). Szczegóły dotyczące współpracy z otoczeniem i wykonanych ekspertyz znajdują się w załączniku prezentującym wykaz osiągnięć, w punktach III.2 i III.5.

**6. Informacja o wykazywaniu się istotną aktywnością naukową albo artystyczną realizowaną w więcej niż jednej uczelni, instytucji naukowej lub instytucji kultury, w szczególności zagranicznej**

- Brałem udział w dwóch projektach międzyuczelnianych (w tym w jednym o zasięgu międzynarodowym oraz jednym o zasięgu ogólnokrajowym). Efektami tych projektów





były publikacje naukowe przygotowane wspólnie z naukowcami z innych uczelni wyższych.

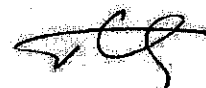
- W latach 2006-2008 uczestniczyłem czynnie w **międzynarodowym projekcie badawczym** pt. *Poland on its Way to a Federal State?*, prowadzonym wspólnie z Uniwersytetem Justusa-Liebiga w Giessen (Niemcy). Projekt finansowany był przez Fundację Volkswagena. Był on koordynowany przez Prof. Armina Bohneta ze strony niemieckiej oraz przez Prof. Krystynę Piotrowską-Marczak ze strony polskiej. **W ramach tego projektu kilkakrotnie przebywałem w niemieckiej uczelni.** Brali w nim udział pracownicy i doktorant z Uniwersytetu Justusa-Liebiga oraz pracownicy Uniwersytetu Łódzkiego. Projekt dotyczył badań nad funkcjonowaniem zasad federalizmu fiskalnego w kraju unitarnym. **Jego wynikiem była obszerna publikacja książkowa w języku angielskim** (pt. *Poland on its Way to a Federal State?*), której byłem współautorem, wydana w Niemczech przez Wydawnictwo Peter Lang, pod redakcją Prof. Armina Bohneta<sup>34</sup>.
- W latach 2010-2013 uczestniczyłem czynnie w **projekcie międzyuczelnianym o zasięgu ogólnopolskim** pt. *Szacowanie poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego w warunkach zwiększonego ryzyka utraty płynności finansowej*. **W ramach projektu powstała publikacja – monografia naukowa**<sup>35</sup>, pod tym samym tytułem, pod redakcją naukową Prof. Emilii Denek i Prof. Marka Dylewskiego (Difin, Warszawa 2013). Jestem autorem czterech rozdziałów tej monografii. Projekt był finansowany przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego. Kierownikiem była Prof. Emilia Denek. W projekcie brali udział naukowcy z Uniwersytetu Szczecińskiego, Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, Uniwersytetu Łódzkiego, Wyższej Szkoły Bankowej w Szczecinie i Wyższej Szkoły Bankowej w Poznaniu.
- Współpracuję także z uczelniami międzynarodowymi i krajowymi:
  - W 2019 byłem inicjatorem umowy o współpracy naukowej podpisanej przez Uniwersytet Łódzki z **Armenian State University of Economics**. Obecnie jestem opiekunem tej współpracy. Współpraca polega na wymianie

<sup>34</sup> A. Bohnet (red.), *Poland on its Way to a Federal State?*, Peter Lang, Frankfurt am Main 2008.

<sup>35</sup> E. Denek, M. Dylewski (red.), *Szacowanie poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego w warunkach zwiększonego ryzyka utraty płynności finansowej*, Wydawnictwo Difin, Warszawa 2013.

doświadczeń między nauczycielami akademickimi w obszarze ekonomii i finansów. Planowane są wspólne projekty badawcze w tym zakresie, mające zaowocować publikacjami naukowymi o zasięgu międzynarodowym.

- Od 2018 roku współpracuję z pracownikami naukowymi **dwóch francuskich uczelni wyższych: Lyon Catholic Univeristy oraz Univeristy of Lyon 3**, w ramach projektu *Performance of private vs. public financing of social causes – an international experience on non-profit organizations*. W ramach prac nad projektem dokonano krytycznego przeglądu literatury, zebrano dane statystyczne i studia przypadków, przygotowano wstępne wersje dwóch artykułów naukowych.
- Od 2018 roku współpracuję z **Business School of the National University of Mongolia** w Ulan Bator. Współpraca dotyczy wymiany dydaktycznej (studenci) i aktualnie jest poszerzana o kontakty naukowe (badania, przygotowanie wspólnych projektów i publikacji).
- Od 2017 roku współpracuję z **Uniwersytetem Ekonomicznym w Krakowie**. W wyniku tej współpracy został przygotowany artykuł oraz referat konferencyjny. Artykuł jest w fazie odpowiedzi na recenzje w czasopiśmie „Acta Oeconomica” (Impact Factor – 2019: 0,914). Referat skierowany został do publikacji w czasopiśmie „International Journal of Monetary Economics and Finance” (indeksowanym m.in. w bazie SCOPUS). Ponadto, w ramach tej współpracy przygotowywana jest monografia naukowa pt. *Rola podatków pośrednich w równoważeniu finansów publicznych w krajach UE*.
- **Odbyłem staże:**
  - styczeń 2006 – Uniwersytet UniFMU w Sao Paulo, Brazylia;
  - październik 2003 – University of Texas at Austin, USA – w ramach działań offsetowych firmy Lockheed Martin; pobyt w IC<sup>2</sup> Institute Uniwersytetu Tekszańskiego, uczestnictwo w programie *Master of Science in Science and Technology Commercialization* – współpraca z amerykańskimi naukowcami i dydaktykami w zakresie oceny, wyceny i finansowania innowacyjnych przedsięwzięć;
  - wrzesień 2002 – staż naukowy na Uniwersytecie Justusa-Liebiga, Giessen, Niemcy.
- Wyniki swoich badań prezentowałem podczas krajowych i zagranicznych konferencji naukowych. Były one także sposobem na wymianę doświadczeń i analizy koncepcji



badawczych z pracownikami naukowymi z całego świata. Uczestniczyłem łącznie w 13 konferencjach międzynarodowych (w tym w Londynie, Hong Kongu, Bangkoku, Qingdao i Kuala Lumpur) oraz w 22 konferencjach krajowych. Po uzyskaniu stopnia naukowego doktora było to jedenaście konferencji międzynarodowych i osiemnaście krajowych.

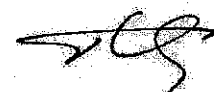
#### **7. Informacja o osiągnięciach dydaktycznych, organizacyjnych oraz popularyzujących naukę lub sztukę**

##### Nagrody i wyróżnienia za osiągnięcia dydaktyczne i organizacyjne

- W 2019 roku otrzymałem nagrodę zespołową pierwszego stopnia od Rektora UŁ za osiągnięcia dydaktyczne.
- W 2015 roku uzyskałem (w głosowaniu studentów Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego UŁ, w ramach jubileuszu 50-lecia Wydziału) tytuł „Najlepszego Wykładowcy Instytutu Finansów”.
- W 2014 roku otrzymałem list gratulacyjny z okazji zajęcia pierwszego miejsca przez mojego seminarzystę w konkursie na najlepszą pracę licencjacką w roku akademickim 2012/2013 „Złote i Srebrne Pióra Instytutu Finansów”.
- W 2013 roku otrzymałem Brązowy Medal za Długoletnią Służbę.
- W 2010 roku zająłem pierwsze miejsce w konkursie „Najlepszy Wykładowca Roku Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego UŁ” organizowanym na Wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym UŁ.
- W 2009 roku zająłem drugie miejsce w konkursie „Najlepszy Wykładowca Roku” organizowanym na Wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym UŁ.
- W 2008 roku zająłem drugie miejsce w konkursie „Najlepszy Wykładowca Roku” organizowanym na Wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym UŁ.

##### Działalność organizacyjna, pełnione funkcje

- Od stycznia 2020 r. pełnię funkcję prodziekana Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego Uniwersytetu Łódzkiego ds. studentekich.
- W 2014 roku – decyzją Ministra Skarbu Państwa – zostałem wpisany do Bazy kandydatów na członków rad nadzorczych.
- Od października 2012 r. jestem wicedyrektorem Instytutu Finansów UŁ, odpowiedzialnym za programy i plany studiów prowadzonych pod opieką Instytutu. Są to kierunki: Bankowość i Finanse Cyfrowe (studia stacjonarne I i II stopnia),

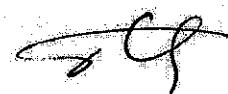


Finanse i Rachunkowość (studia stacjonarne i niestacjonarne I i II stopnia), Rynek Finansowy – Doradztwo Inwestycyjne (studia stacjonarne II stopnia).

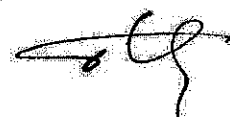
- Od października 2012 r. jestem członkiem Wydziałowej Komisji ds. jakości kształcenia.
- W latach 2012 – 2016 byłem członkiem Wydziałowej Komisji do opiniowania wniosków o urlopy naukowe i stypendia doktorskie oraz wniosków młodych naukowców na finansowanie badań naukowych.
- Od 2009 roku pełnię funkcję opiekuna Studenckiego Koła Naukowego *Progress*, największego i jednego z najbardziej aktywnych na Wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym UŁ (aktywnego także na forum ogólnopolskim).
- W 2008 roku pełniłem funkcję wicedyrektora Centrum Transferu Technologii Uniwersytetu Łódzkiego, odpowiadając za projekty tam realizowane, w tym za studia podyplomowe (prowadzone na licencji Uniwersytetu Teksaskiego z Austin), szkolenia i kontakty z przedsiębiorcami.
- Od 2004 r. jestem członkiem (z wyboru) Rady Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego UŁ.
- W latach 2002 – 2007 byłem członkiem Senatu Uniwersytetu Łódzkiego.
- Prowadziłem/prowadzę zajęcia na studiach I i II stopnia, w języku polskim i angielskim, m.in. z przedmiotów: *Fiscal Policy in Theory and Practice*, *Financial Analysis*, *Financial Markets*, *Analiza finansowa*, *Zaawansowana analiza ekonomiczna*, *Konwersatorium z finansów w języku angielskim*, *Bankowa ocena zdolności kredytowej*, *Seminarium licencjackie*, *Seminarium magisterskie*.
- Jestem promotorem 83 prac licencjackich i 39 prac magisterskich.
- Sporządziłem recenzje 126 prac licencjackich i 235 prac magisterskich.

### **8. Inne informacje**

- W 2011 roku uzyskałem nagrodę indywidualną trzeciego stopnia JM Rektora Uniwersytetu Łódzkiego za osiągnięcia naukowo-badawcze (monografia pt. *Dług Skarbu Państwa jako źródło finansowania deficytu budżetowego*, Wydawnictwo Difin, Warszawa 2010).
- Jestem promotorem pomocniczym rozprawy doktorskiej mgra Alladyna Elmgasbi pt.: *Wykorzystanie wielopłaszczyznowej karty dokonań do analizy wartości przedsiębiorstwa*. Promotorem rozprawy jest Prof. dr hab. Monika Marcinkowska.



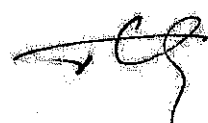
- W latach 2014-2017 współpracowałem z czasopismem *Finanse i Prawo Finansowe* (ISSN 2391-6478), przygotowując teksty (łącznie 11 publikacji) do *Dodatku kwartalnego*, dotyczące bieżącej sytuacji finansów publicznych w Polsce (teksty o charakterze popularnonaukowym).
- Ukończone kursy i szkolenia:
  - 2019 – *Przygotowanie materiałów dydaktycznych i metodyka kształcenia w języku obcym*, organizator Uniwersytet Łódzki, Łódź
  - 2016 – *Podstawy e-learningu*, organizator Uniwersytet Łódzki, Łódź.
  - 2009 – *Warsztaty „Bliżej Funduszy”* – wykorzystanie funduszy europejskich, organizator: Regionalne Centrum Informacji Europejskiej przy Instytucie Europejskim w Łodzi, Łódź.
  - 2002 – *Negocjacje w transferze technologii*, organizatorzy: UNIDO i PARP, Jachranka.
  - 2002 – *Szkola giełdowa*, organizatorzy: GPW w Warszawie i Politechnika Łódzka, Łódź.
  - 2001 – certyfikat językowy *Business English Certificate 2* (Cambridge University).
  - 2000 – certyfikat językowy *Business English Certificate 1* (Cambridge University).
  - 2000 – *Komunikacja z elementami negocjacji*, organizator: Indeks Consulting, Łódź.
- Identyfikator ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-4892-3747>
- Identyfikator Researchgate: [https://www.researchgate.net/profile/Tomasz\\_Uryszek](https://www.researchgate.net/profile/Tomasz_Uryszek)
- identyfikator Google Scholar:  
<https://scholar.google.com/citations?user=5E19M1YAAAAJ&hl=pl&oi=ao>
- Znajomość języków obcych:
  - angielski – biegle,
  - rosyjski – biegle,
  - niemiecki – średnio zaawansowany.



## LITERATURA CYTOWANA W AUTOREFERACIE

- Albu L.-L., *Fiscal and debt sustainability and growth challenges*, „Studies in Business & Economics” 2011, t. 6, nr 3, s. 5–38.
- Bagliomi A., U. Cherubini, *Intertemporal budget constraint and public debt sustainability: the case of Italy*, „Applied Economics” 1993, t. 25, nr 2, s. 275–283.
- Bergman U. M., M. M. Hutchison, S. E. H. Jensen, *Promoting sustainable public finances in the European Union: the role of fiscal rules and government efficiency*, „European Journal of Political Economy” 2016, nr 44, s. 1–19.
- Blanchard O. J., *Debt, Deficits and Finite Horizons*, „Journal of Political Economy” 1985, nr 93, s. 223–247.
- Blanchard O. J., J. C. Chouracqui, R. P. Hagemann, N. Sartor, *The Sustainability of Fiscal Policy: New Answers to an Old Question*, „OECD Economic Studies” 1990, nr 15, s. 7–36.
- Blanchard O. J., *Suggestions for a New Set of Fiscal Indicators*, „OECD Working Paper” 1990, nr 79, s. 1–34.
- Bohn H., *Are stationarity and cointegration restrictions really necessary for the intertemporal budget constraint?*, „Journal of Monetary Economics” 2007, nr 54, s. 1837–1847.
- Böhnet A. (red.), *Poland on its Way to a Federal State?*, Peter Lang, Frankfurt am Main 2008.
- Borgersen T.-A., R. M. King, *Structural Origins of Debt-Sustainability in Mature and Transition Economies: Domar, Balassa-Samuelson and Maastricht*, „Structural Change and Economic Dynamics” 2014, nr 30, s. 101–119.
- Buiter W. H., *A Guide to Public Sector Debt and Deficits*, „Economic Policy” 1985, t. 1, s. 1, s. 13–79.
- Buiter W. H., G. Corsetti, N. Roubini, *Excessive Deficits: Sense and Nonsense in the Treaty of Maastricht*, „Economic Policy” 1993, nr 16, s. 57–100.
- Buiter W. H., *Measurement of the Public Sector Deficit and its Implication for Policy Evaluation and Design*, „IMF Staff Papers” 1983, t. 30, nr 2, s. 306–349.
- Buiter W. H., *Notes on 'A Code for Fiscal Stability'*, „NBER Working Paper” 1998, nr 6522, s. 1–17.
- Burnside C. (red.), *Fiscal Sustainability in Theory and Practice*, World Bank, Washington 2005.
- Chen P.-F., *US fiscal sustainability and the causality relationship between government expenditures and revenues: a new approach based on quantile cointegration*, „Fiscal Studies” 2016, t. 37, nr 2, s. 301–320.
- Denek E., M. Dylewski (red.), *Szacowanie poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego w warunkach zwiększonego ryzyka utraty płynności finansowej*, Wydawnictwo Difin, Warszawa 2013.
- Domar E. D., *The burden of the debt and the national income*, „American Economic Review” 1944, t. 34, nr 4, s. 798–827.
- Dylewski M., B. Filipiak, *Finansowanie samorządowego długu publicznego – instrumenty i skutki ich zastosowania*, „Annales Universitatis Mariae Curie-Skłodowska. Sectio H – Oeconomia” 2013, t. 47, nr 3, s. 129–141.
- Elliott G., T. Rothenberg, J. Stock (1996), *Efficient tests for an autoregressive unit root*, *Econometrica*, 64(4), s. 813–836.
- Engle R. F., C. W. J. Granger (1987), *Co-integration and error correction: representation, estimation, and testing*, *Econometrica*, 55(2), s. 251–276.
- Franek S., *Zróżnicowanie regulacji fiskalnych dla jednostek samorządu terytorialnego w krajach Unii Europejskiej*, „Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu” 2017, nr 485, s. 123–133.
- Gocer I., M. Mercan, *Which country after Greece? Sustainability of Budget Deficits in Selected EU Countries: A Panel Cointegration Analysis with Multiple Structural Breaks under Cross-Section Dependence*, „Theoretical & Applied Economics” 2016, t. 23, nr 3, s. 205–220.
- Hall R. E., *Fiscal stability of high-debt nations under volatile economic conditions*, „German Economic Review” 2014, t. 15, nr 1, s. 4–22.
- Hamilton J. D., Flavin M. A. (1986), *On the Limitations of Government Borrowing: A Framework for Empirical Testing*, *American Economic Review*, 76, s. 808–819.
- Irwin T. C., *The Whole Elephant: a Proposal for Integrating Cash, Accrual, and Sustainability-Gap Accounts*, „OECD Journal on Budgeting” 2015, nr 3, s. 95–112.
- Jaki A., *Wycena przedsiębiorstwa. Przestanki, procedury, metody*, wyd. 3, Oficyna Ekonomiczna, Kraków 2006, s. 108.
- Kańduła S., I. Kijek, *Wybrane zagadnienia finansów publicznych*, Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, Poznań 2006.
- Kwiatkowski D., P. C. B. Phillips, P. Schmidt, Y. Shin (1992), *Testing the null hypothesis of stationarity against the alternative of a unit root: how sure are we that economic time series have a unit root?*, *Journal of Econometrics*, 54(1), s. 159–178.
- Lubińska T., *Radikalna zmiana metody planowania budżetowego i finansowego jako kluczowy mechanizm poprawy parametrów fiskalnych w Polsce*, [w:] A. Moździerz, K. Surówka (red.), *O nowy model działalności regulacyjnej państwa w sferze finansów: księga jubileuszowa prof. zw. dr. hab. Stanisława*

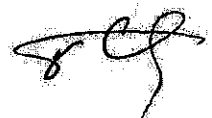
- Owsiaka, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa 2011.
- Marchewka-Bartkowiak K., *Reguły fiskalne w warunkach kryzysu finansów publicznych*, „Ekonomia i Prawo” 2012, t. 10, nr 3, s. 47–59.
- Marchewka-Bartkowiak K., *Reguły fiskalne*, „Analizy BAS” 2010, t. 7, nr 32, s. 1–7.
- Marchewka-Bartkowiak K., *Zarządzanie długiem Skarbu Państwa. Implikacje dla strefy euro*, Wydawnictwo Difin, Warszawa 2011.
- Minea A., P. Villieu, *Endogenous growth, government debt and budgetary regimes: A Corrigendum*, „Journal of Macroeconomics” 2010, t. 32, nr 2, s. 709–711.
- Neck R., J.-E. Sturm (red.), *Sustainability of Public Debt*, „Massachusetts Institute of Technology” 2008.
- O’Connell S. A., S. P. Zeldes (1988), *Rational Ponzi Games*, *International Economic Review*, 29(3), s. 434.
- Okubo D., *Fiscal sustainability and local government*, „National Civic Review” 2010, t. 99, nr 4, s. 34–39.
- Owsiak S., *Finanse publiczne. Teoria i praktyka*, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2005.
- Panfil P., *Prawne i finansowe uwarunkowania długu skarbu państwa*, Wolters Kluwer, Warszawa 2011.
- Perlo D., M. Poniatowicz, J. M. Salachna, *Efektywne zarządzanie długiem w jednostce samorządu terytorialnego*, Wolters Kluwer, Warszawa 2010.
- Postuła M., *Reguły fiskalne na świecie i w Polsce*, „Master of Business Administration” 2011, t. 5, nr 162, s. 39–55.
- Postuła M., *Trwałość regul fiskalnych jako kryterium ich oceny*, „Finanse. Czasopismo Komitetu Nauk o Finansach PAN” 2016, t. 1, nr 9, s. 77–88.
- Rudin J., G. Smith, *Government deficits: Measuring sustainability and solvency*, [w:] W. B. Robson, W. M. Scarth (red.), *Deficit reduction: What pain?*, C.D. Howe Institute, Toronto 1994.
- Stanek P., *Public debt sustainability in a Monetary Union*, Cracow University of Economics, Kraków 2019.
- Steger G., *Redirecting public finance towards a sustainable path*, „OECD Journal on Budgeting” 2012, nr 2, s. 61–67.
- Tsuchiya Y., *Directional Analysis of Fiscal Sustainability: Revisiting Domar’s Debt Sustainability Condition*, „International Review of Economics and Finance” 2016, nr 41, s. 189–201.
- Uryszek T., *Dług Skarbu Państwa jako źródło finansowania deficytu budżetowego*, Wydawnictwo Difin, Warszawa 2010.
- Wigger B. U., *A note on public debt, tax-exempt bonds, and Ponzi games*, „Journal of Macroeconomics” 2009, t. 31, nr 3, s. 1–18.



TOMASZ URYSZEK

Załącznik nr 4

**WYKAZ  
OSIĄGNIĘĆ  
NAUKOWYCH**





**WYKAZ OSIĄGNIĘĆ NAUKOWYCH ALBO ARTYSTYCZNYCH, STANOWIĄCYCH ZNACZNY  
WKŁAD W ROZWÓJ OKREŚLONEJ DYSCYPLINY**

Jestem autorem lub współautorem 67 publikacji naukowych. W tym należy wskazać autorstwo dwóch monografii, współautorstwo jednej monografii, współredakcję jednej monografii, autorstwo 18 rozdziałów i współautorstwo 5 rozdziałów monografii, a także autorstwo 35 i współautorstwo 5 artykułów naukowych.

Spośród powyższych, w języku angielskim opublikowałem łącznie 15 pozycji: jestem współautorem 3 rozdziałów w monografii wydanej za granicą (Niemcy, wydawnictwo Peter Lang) oraz autorem 12 artykułów w czasopiśmie naukowych. Wśród artykułów wyróżnić mogę:

- cztery znajdujące się w bazie *SCOPUS*,
- trzy znajdujące się w bazie *Web of Science Core Collection*.

Najważniejsze informacje o liczbie publikacji zostały zaprezentowane w zestawieniach poniżej:

- publikacje przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora:
  - autorstwo 2 rozdziałów w monografiach naukowych,
  - autorstwo 4 artykułów w czasopiśmie naukowych,
- publikacje po uzyskaniu stopnia naukowego doktora:
  - autorstwo 2 monografii naukowych,
  - współautorstwo 1 monografii naukowej (współautor: Prof. dr hab. Krystyna Piotrowska-Marczak),
  - redakcja 1 monografii (współredaktor: dr Andrzej Bogus),
  - autorstwo 16 rozdziałów w monografiach,
  - współautorstwo 5 rozdziałów w monografiach,
  - autorstwo 31 artykułów w czasopiśmie naukowych,
  - współautorstwo 5 artykułów w czasopiśmie naukowych.

Jestem także współautorem jednego rozdziału o charakterze dydaktycznym (w podręczniku)<sup>1</sup> oraz autorem 11 publikacji o charakterze popularnonaukowym i 5 niepublikowanych ekspertyz i studiów wykonalności dla projektów inwestycyjnych

<sup>1</sup> B. Kalinowski, T. Uryszek, *Zasady komercjalizacji i finansowania innowacyjnych rozwiązań*, [w:] D. Markiewicz (red.), *Komercjalizacja wyników badań naukowych – krok po kroku*, Centrum Transferu Technologii Politechniki Krakowskiej, Kraków 2009, s. 38 – 56 (moim wkładem była prezentacja metod oceny i wyceny projektów inwestycyjnych oraz metod finansowania projektów).

finansowanych z środków unijnych. Wszystkie te pozycje zostały przygotowane po uzyskaniu stopnia naukowego doktora.

## I. INFORMACJA O OSIĄGNIĘCIACH NAUKOWYCH ALBO ARTYSTYCZNYCH, O KTÓRYCH MOWA W ART. 219 UST. 1. PKT 2 USTAWY

### 1. Monografia naukowa, zgodnie z art. 219 ust. 1. pkt 2a Ustawy:

T. Uryszek, *Stabilizacja i optymalizacja długu publicznego a zrównoważenie sektora finansów publicznych. Polska na tle Unii Europejskiej*, Wydawnictwo Uniwersytetu Łódzkiego, Łódź 2020.

### 2. Cykl powiązanych tematycznie artykułów naukowych, zgodnie z art. 219 ust. 1. pkt 2b Ustawy

### 3. Wykaz zrealizowanych oryginalnych osiągnięć projektowych, konstrukcyjnych, technologicznych lub artystycznych, zgodnie z art. 219 ust. 1. pkt 2c Ustawy

## II. INFORMACJA O AKTYWNOŚCI NAUKOWEJ ALBO ARTYSTYCZNEJ

### 1. Wykaz opublikowanych monografii naukowych (z zaznaczeniem pozycji niewymienionych w pkt I.1)

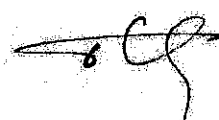
po uzyskaniu stopnia naukowego doktora

pozycja wymieniona w punkcie I.1.

1. T. Uryszek, *Stabilizacja i optymalizacja długu publicznego a zrównoważenie sektora finansów publicznych. Polska na tle Unii Europejskiej*, Wydawnictwo Uniwersytetu Łódzkiego, Łódź 2020.

pozycje niewymienione w punkcie I.1.

2. T. Uryszek, *Dług Skarbu Państwa jako źródło finansowania deficytu budżetowego*, Difin, Warszawa 2010.
3. K. Piotrowska-Marczak, T. Uryszek, *Zarządzanie finansami publicznymi*, Difin, Warszawa 2009 (moim wkładem było opracowanie części teoretycznej w zakresie zarządzania długiem Skarbu Państwa i problematyki długu jednostek samorządu terytorialnego, a także – zebranie danych statystycznych i wykonanie analiz empirycznych).



**2. Wykaz opublikowanych rozdziałów w monografiach naukowych**

**przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora**

1. T. Uryszek, *Wpływ niedoboru środków własnych Funduszu Ubezpieczeń Społecznych na wysokość deficytu budżetowego*, [w:] K. Piotrowska-Marczak, K. Kietlińska (red.), *Harmonizacja finansów publicznych w skali narodowej i europejskiej*, Difin, Warszawa 2007, s. 225 – 234.
2. T. Uryszek, *Ocena zdolności kredytowej kredytobiorców*, [w:] A. Manikowski, A. Psyk (red.), *Przedsiębiorstwo i jego otoczenie. Przemiany i perspektywy, Vol. 1*, Wydawnictwo Naukowe Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, Warszawa 2007, s. 377 – 387.

**po uzyskaniu stopnia naukowego doktora**

1. T. Uryszek, *Zrównoważone finanse lokalne w praktyce. Przykład dużych miast w Polsce*, [w:] B. Guziejewska (red.), *Zrównoważony rozwój miast. Polityka i finanse*, Wydawnictwo Uniwersytetu Łódzkiego, Łódź 2015, s. 111 – 124.
2. T. Uryszek, *Determinanty kondycji finansowej jednostek samorządu terytorialnego<sup>2</sup>* [w:] E. Denek, M. Dylewski (red.), *Szacowanie poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego w warunkach zwiększonego ryzyka utraty płynności finansowej*, Difin, Warszawa 2013, s. 24 – 31.
3. T. Uryszek, *Rozwiązania systemowe dotyczące możliwości zaciągania zobowiązań dłużnych w Tajlandii*, [w:] E. Denek, M. Dylewski (red.), *Szacowanie poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego w warunkach zwiększonego ryzyka utraty płynności finansowej*, Difin, Warszawa 2013, s. 85 – 96.
4. T. Uryszek, *Skutki zadłużania się JST i ich wpływ na bezpieczeństwo finansowe jednostki samorządu terytorialnego*, [w:] E. Denek, M. Dylewski (red.), *Szacowanie poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego w warunkach zwiększonego ryzyka utraty płynności finansowej*, Difin, Warszawa 2013, s. 31 – 38.
5. T. Uryszek, *Wykorzystanie środków z Unii Europejskiej a wydatki inwestycyjne gmin w Polsce*, [w:] J. Gliniecka, E. Juchniewicz, T. Sowiński, M. Wróblewska (red.), *Prawo finansowe samorządu terytorialnego*, CeDeWu, Warszawa 2013, s. 279 – 288.

<sup>2</sup> Publikacje wyróżnione w tym punkcie pogrubioną czcionką zostaną przedstawione do oceny wraz z publikacją, o której mowa w art. 219 ust. 1. pkt 2a Ustawy z dnia 20 lipca 2018 r. Prawo o szkolnictwie wyższym i nauce.

6. T. Uryszek, *Zarządzanie zadłużeniem jednostek samorządu terytorialnego - wybrane zagadnienia*, [w:] E. Denek, M. Dylewski (red.), *Szacowanie poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego w warunkach zwiększonego ryzyka utraty płynności finansowej*, Difin, Warszawa 2013, s. 38 – 43.
7. T. Uryszek, *Modele zarządzania długiem publicznym a ryzyko refinansowania w krajach Unii Europejskiej*, [w:] D. Kopycińska (red.), *Wyzwania ekonomiczne XXI wieku*, Uniwersytet Szczeciński, Szczecin 2012, s. 135 – 156.
8. T. Uryszek, A. Tylman, *Wyrównywanie dochodów jednostek samorządu terytorialnego w Polsce a zasady federalizmu fiskalnego - wybrane problemy polityki budżetowej*, [w:] T. Famulska, J. Nowakowski (red.), *Kontrowersje wokół finansów*, Difin, Warszawa 2011, s. 243 – 255 (mój wkład to opracowanie i prezentacja problematyki wyrównywania dochodów jednostek samorządu terytorialnego – tzw. *fiscal equalization*).
9. T. Uryszek, *Ekonomiczno-finansowe skutki zmian przeznaczenia środków pochodzących z prywatyzacji majątku Skarbu Państwa*, [w:] A. Dobarczewska, E. Juchniewicz, T. Sowiński (red.), *System finansów publicznych. Prawo finansowe wobec wyzwań XXI wieku*, CeDeWu, Warszawa 2010, s. 153 – 161.
10. T. Uryszek, *Skarbowe instrumenty dłużne jako źródło finansowania potrzeb pożyczkowych państwa*, [w:] I. D. Czechowska (red.), *Instrumenty dłużne w gospodarce*, CeDeWu, Warszawa 2010, s. 192 – 206.
11. T. Uryszek, *Dotacje i subwencje w teorii federalizmu fiskalnego*, [w:] K. Piotrowska-Marczak (red.), *Federalizm fiskalny w teorii i praktyce*, Difin, Warszawa 2009, s. 54 – 66.
12. K. Piotrowska-Marczak, J. Marczał, T. Uryszek, *Obszary konfliktów w systemie finansowym*, [w:] D. Sehanalek, J. Valdhans, R. David, L. Kyncl (red.), *Dny práva – 2009 – Days of Law*, Muni Press, Brno 2009, s. 1171 – 1186 (moim wkładem była prezentacja problemów związanych z zastosowaniem międzynarodowych standardów w zakresie deficytu i długu publicznego na przykładzie Polski).
13. A. Tylman, T. Uryszek, *Prawne i ekonomiczne dylematy związane z pojęciami przychodów i rozchodów budżetowych oraz finansowaniem deficytu budżetu państwa*, [w:] P. J. Suwaj, D. Kijowski (red.), *Patologie w administracji publicznej*, Oficyna a Wolters Kluwer business, s. 762 – 774 (moim wkładem było opracowanie części dotyczącej dylematów ekonomicznych).

14. T. Uryszek, *Skarbowe papiery wartościowe jako instrumenty rynku finansowego w Polsce*, [w:] B. Filipiak, B. Mikołajczyk (red.), *Rynki finansowe w rozwoju podmiotów gospodarczych*, Difin, Warszawa 2009, s. 111 - 123.
15. T. Uryszek, *System dotacji i subwencji w Polsce w latach 1999 – 2003*, [w:] K. Piotrowska-Marczak (red.), *Federalizm fiskalny w teorii i praktyce*, Difin, Warszawa 2009, s. 237 - 242.
16. T. Uryszek, *Wpływ wydatków zdeterminowanych budżetu państwa na ograniczenia w zakresie finansowania wydatków prorozwojowych w Polsce*, [w:] S. Wieteska, M. Wypych (red.), *W poszukiwaniu efektywności finansów publicznych*, Wydawnictwo Uniwersytetu Łódzkiego, Łódź 2009, s. 99 – 106.
17. M. Godek, R. Witczak, T. Uryszek, *Deconcentration, Decentralization, Federalism: Terms and Definitions in the Polish Literature*, [w:] A. Bohnet (red.), *Poland on its Way to a Federal State?*, Peter Lang, Frankfurt am Main 2008, s. 67 – 104 (moim wkładem była koncepcja struktury rozdziału, analiza pojęcia federalizmu i federalizmu fiskalnego w literaturze przedmiotu).
18. T. Uryszek, L. Ponterlitschek, *Intergovernmental Grants in Poland - Legal Framework*, [w:] A. Bohnet (red.), *Poland on its Way to a Federal State?*, Peter Lang, Frankfurt am Main 2008, s. 145 – 164 (moim wkładem była koncepcja rozdziału, prezentacja polskich uwarunkowań formalnoprawnych, analiza systemu subwencji i dotacji w Polsce).
19. T. Uryszek, R. Witczak, *Proposals for the improvement of the Polish Local Finance System*, [w:] A. Bohnet (red.), *Poland on its Way to a Federal State?*, Peter Lang, Frankfurt am Main 2008, s. 311 – 312 (zapropnowałem zwiększenie poziomu samodzielności dochodowej jednostek samorządu terytorialnego w Polsce).
20. T. Uryszek, *Struktura wydatków budżetu państwa i sposoby ich finansowania jako determinanty kryzysu finansowego w Polsce*, [w:] J. Bieliński, M. Czerwińska (red.), *Zarządzanie wartością przedsiębiorstwa w warunkach zakłóceń na rynkach finansowych*, Fundacja Rozwoju Uniwersytetu Gdańskiego, Sopot 2008, s. 57 – 69.
21. T. Uryszek, *Wpływ kosztów obsługi długu Skarbu Państwa na wartość deficytu budżetowego w Polsce w latach 1996 - 2007*, [w:] J. Głuchowski (red.), *Współczesne finanse. Stan i perspektywy rozwoju finansów publicznych*, Wydawnictwo Naukowe Uniwersytetu Mikołaja Kopernika, Toruń 2008, s. 193 – 201.

### 3. Informacja o członkostwie w redakcjach naukowych monografii

po uzyskaniu stopnia naukowego doktora

1. A. Bogus, T. Uryszek (red.), *Finanse, informatyka i nowoczesne strategie we współczesnym zarządzaniu*, CESSA - Piktora, Łódź 2008.

### 4. Wykaz opublikowanych artykułów w czasopismach naukowych

przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora

1. T. Uryszek, *Budget Deficit and Public Debt in Poland in the Transformation Period*, Acta Universitatis Lodziensis, Folia Oeconomica, nr 197, 2006, s. 185 – 193.
2. T. Uryszek, *Integracja polskiego systemu bankowego z Europejskim Systemem Banków Centralnych*, Acta Universitatis Lodziensis, Folia Oeconomica, nr 176, 2004, s. 19 – 32.
3. T. Uryszek, *Struktura budżetu Wspólnot Europejskich*, Acta Universitatis Lodziensis, Folia Oeconomica, nr 181, 2004, s. 237 – 244.
4. T. Uryszek, *Ekonometryczna analiza wybranych instrumentów Narodowego Banku Polskiego w ograniczaniu podaży pieniądza w Polsce*, Acta Universitatis Lodziensis, Folia Oeconomica, nr 166, 2003, s. 149 – 171.

po uzyskaniu stopnia naukowego doktora

1. T. Uryszek, *Can Fiscal Paths Be Sustainable? Evidence from Poland*, Emerging Markets Finance and Trade, Taylor & Francis Online, 2019, s. 1 – 15, <https://doi.org/10.1080/1540496X.2019.1668768>.
2. T. Uryszek, *Zrównoważenie sektora finansów publicznych w Polsce w kontekście wskaźników stabilności fiskalnej*, Acta Universitatis Lodziensis, Folia Oeconomica, tom 2, nr 341, 2019, s. 7 – 22.
3. T. Uryszek, *Fiscal sustainability of Local Governments in the Visegrad Group Countries*, Entrepreneurial Business and Economics Review, Vol. 6, No. 3, 2018, s. 59 – 71.
4. T. Uryszek, *Wieloletnia prognoza finansowa a zrównoważenie finansów sektora samorządowego. Przykład największych miast w Polsce*, Ekonomiczne Problemy Usług, nr 129, 2017, s. 269 – 278.
5. T. Uryszek, *Public Debt Sustainability in The Highly Indebted EU Economies – Illusion, Aspiration or Reality?*, International Journal of Management and Applied Science, Vol. 3, Issue 1, 2017, s. 80 – 83.

6. T. Uryszek, *Primary Deficit Indicator, Tax Gap, and Fiscal Sustainability – Evidence from Central and Eastern EU Member States*, *Finanse. Czasopismo Komitetu Nauk o Finansach PAN*, nr 1(9), 2016, s. 103 – 116.
7. T. Uryszek, *Wskaźnik niedoboru dochodów i samodzielność dochodowa a zrównoważenie sektora samorządu lokalnego: przykład wybranych krajów Europy*, *Ekonomiczne Problemy Ushig*, nr 125, 2016, s. 337 – 347.
8. A. Kłysik-Uryszek, T. Uryszek, *Konkurencja podatkowa jako czynnik lokalizacyjny polskich bezpośrednich inwestycji zagranicznych*, *Studia i Prace Wydziału Nauk Ekonomicznych i Zarządzania Uniwersytetu Szczecińskiego*, nr 41/3, 2015, s. 101 – 115 (moim wkładem była analiza i ocena pojęcia konkurencji podatkowej oraz badania empiryczne dotyczące tego obszaru).
9. T. Uryszek, *Long-term Borrowing and Intergenerational Redistribution of Public Debt. The Case of Central and Eastern EU Member States*, *Przedsiębiorczość i Zarządzanie*, tom 16, nr 1, 2015, s. 197 – 210.
10. T. Uryszek, *Long-term Sustainability of Public Finance in the Central and Eastern EU Member States*, *Comparative Economic Research*, Vol. 18, Issue 4, 2015, s. 47 – 61.
11. T. Uryszek, *Samodzielność finansowa jednostek samorządu terytorialnego. Polska na tle wybranych krajów Unii Europejskiej*, *Finanse Komunalne*, nr 12, 2015, s. 5 – 14.
12. T. Uryszek, *Sustainable Public Finance – Illusion or Reality? Evidence from old EU Member States*, *Journal of International Studies*, Vol. 8, No. 1, 2015, s. 22 – 30.
13. T. Uryszek, *Międzypokoleniowa redystrybucja długu publicznego na przykładzie krajów Unii Europejskiej*, *Prace naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu*, nr 330, 2014, s. 448 – 457.
14. T. Uryszek, *Public Debt under Financial Crisis in the New EU Member States*, *Przedsiębiorczość i Zarządzanie*, tom 15, nr 1, 2014, s. 153 – 162.
15. T. Uryszek, *Public Finance Crisis and Sustainable Development Financing – Evidence from EU Economies*, *Copernican Journal of Finance & Accounting*, Vol. 3, Issue 1, 2014, s. 161 – 173.
16. T. Uryszek, *Inwestorzy zagraniczni na rynku polskich skarbowych instrumentów dłużnych*, *Przegląd Zachodniopomorski*, nr 3/2, 2013, s. 303 – 316.
17. T. Uryszek, *O potrzebie określenia priorytetów w reformowaniu finansów państwa*, *Acta Universitatis Lodzianis, Folia Oeconomica*, nr 279, 2013, s. 11 – 25.

18. T. Uryszek, *Wpływ kryzysu finansowego na strukturę zadłużenia publicznego krajów Unii Europejskiej*, Zarządzanie i Finanse, tom 2, nr 3, 2013, s. 408 – 419.
19. T. Uryszek, *Financial Management of Local Governments in Poland – Selected Problems*, Journal of Economics, Business and Management, Vol. 1, Issue 3, 2013, s. 252 – 256.
20. T. Uryszek, *Zadłużenie sektora samorządowego w krajach Unii Europejskiej w okresie kryzysu gospodarczego*, Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, nr 306, 2013, s. 442 – 453.
21. K. Piotrowska-Marczak, A. Tylman, T. Uryszek, *Zarządzanie finansami publicznymi poprzez dążenie do osiągnięcia nadwyżki budżetowej*, Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, nr 247, 2012, s. 292 – 301 (moim wkładem była analiza i prezentacja ekonomicznych zagadnień związanych z zarządzaniem finansami publicznymi).
22. T. Uryszek, *Wydatki rządowe jako stymulator rozwoju gospodarczego – przykład Tajlandii*, Studia Ekonomiczne. Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach, nr 108, 2012, s. 175 – 184.
23. T. Uryszek, *Struktura dochodów gmin w Polsce a ich samodzielność dochodowa*, Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, nr 243, 2012, s. 362 – 371.
24. T. Uryszek, *System wyrównywania dochodów gmin w województwie łódzkim*, Studia Ekonomiczne Regionu Łódzkiego, nr 5, 2011, s. 65 – 76.
25. T. Uryszek, *Dochody transferowe jednostek samorządu terytorialnego a ich samodzielność wydatkowa*, Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego. Ekonomiczne Problemy Usług, nr 76, 2011, s. 281 – 294.
26. A. Tylman, T. Uryszek, M. Ślebocka, *Subwencje jako dochody transferowe jednostek samorządu terytorialnego – zbieżność dylematów ekonomicznych i prawnych*, Zeszyty Naukowe Wyższej Szkoły Bankowej w Poznaniu, nr 37, 2011, s. 231 – 243 (moim wkładem było opracowanie celu badawczego, prezentacja dochodów transferowych).
27. T. Uryszek, *Zadłużenie jednostek samorządu terytorialnego a ich działalność inwestycyjna*, Zeszyty Naukowe Wyższej Szkoły Bankowej w Poznaniu, nr 37, 2011, s. 93 – 103.
28. T. Uryszek, *Determinanty nierównowagi budżetowej sektora jednostek samorządu terytorialnego w Polsce w warunkach kryzysu finansowego*, Zeszyty Naukowe Wyższej Szkoły Bankowej w Poznaniu, nr 36, 2011, s. 119 – 128.



29. T. Uryszek, *Saldo pierwotne a stabilność sektora finansów publicznych w wybranych krajach Unii Europejskiej*, Prace i Materiały Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego, nr 4/4, 2011, 93 – 102.
30. A. Tylman, T. Uryszek, M. Ślebocka, *Priorytety w aktywności organów samorządowych w działaniach na rzecz zrównoważonego rozwoju*, Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach, tom: Wybrane aspekty przemian strukturalnych, 2011, s. 123 – 131 (moim wkładem była analiza i ocena priorytetów w działaniach jednostek samorządu terytorialnego na rzecz zrównoważonego rozwoju).
31. T. Uryszek, *Ryzyko w zarządzaniu długiem Skarbu Państwa w Polsce w warunkach kryzysu finansowego*, Zeszyty Naukowe Polskiego Towarzystwa Ekonomicznego, nr 10, 2011, s. 351 – 367.
32. T. Uryszek, *Dostępność kapitału zagranicznego dla Skarbu Państwa RP w warunkach globalizacji*, Acta Universitatis Lodziensis, Folia Oeconomica, nr 260, 2011, s. 119 – 129.
33. T. Uryszek, *Term Structure of Public Debt and Refinancing Risk in the Economic and Monetary Union*, Folia Oeconomica Stetinensia, Vol. 10, Issue 1, 2011, s. 66 – 71.
34. J. Marczak, A. Skoczylas-Tylman, M. Ślebocka, T. Uryszek, *Aktywność organów jednostek samorządu terytorialnego a ich dochody transferowe*, Acta Universitatis Lodziensis, Folia Oeconomica, nr 247, 2011, s. 169 – 177 (moim wkładem było określenie celu artykułu, analiza pojęcia decentralizacji zadań publicznych).
35. T. Uryszek, *Alokacja dochodów budżetu państwa w Polsce*, Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, nr 141, 2010, s. 150 – 160.
36. T. Uryszek, *Ryzyko refinansowania krajowego długu Skarbu Państwa w Polsce*, Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego. Ekonomiczne Problemy Usług, nr 36, 2009, s. 415 – 422.

#### 5. Wykaz osiągnięć projektowych, konstrukcyjnych, technologicznych

---

#### 6. Wykaz publicznych realizacji dzieł artystycznych

---

**7. Informacja o wystąpieniach na krajowych lub międzynarodowych konferencjach naukowych lub artystycznych, z wyszczególnieniem przedstawionych wykładów na zaproszenie i wykładów plenarnych**

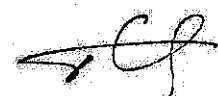
Uczestniczyłem czynnie (z referatem) w 13 konferencjach międzynarodowych oraz w 22 krajowych. Przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora były to: dwie konferencje międzynarodowe i cztery konferencje krajowe. Po jego uzyskaniu uczestniczyłem w jedenastu konferencjach międzynarodowych i osiemnastu krajowych. Szczegóły zaprezentowano poniżej.

**Czynne uczestnictwo w międzynarodowych konferencjach naukowych (z referatem) przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora**

1. Konferencja międzynarodowa – Przemiany w finansach publicznych w Polsce po wstąpieniu do Unii Europejskiej, październik 2004, organizator: Katedra Finansów i Bankowości Uniwersytetu Łódzkiego, referat: *Budget Deficit and Public Debt in Poland in the Transformation Period.*
2. European Financial Management Association 2002 Annual Meetings, EFM Doctoral Students Seminar, czerwiec 2002, Londyn, organizator: European Financial Management Association, referat: *Role of Government Securities in Budget deficit Financing in Poland.*

**po uzyskaniu stopnia naukowego doktora**

1. EuroConference 2018. Emerging Market Economies, czerwiec 2018, Łódź, organizatorzy: Society for the Study of Emerging Markets oraz Uniwersytet Łódzki, referat: *Can Fiscal Paths be Sustainable? Evidence from Poland.*
2. World Finance & Banking Symposium, grudzień 2017, Bangkok, organizator: NIDA Business School, referat: *Fiscal Sustainability in Practice. The Evidence from Highly Indebted EU Economies* (współautor: dr Wojciech Zatoń; moim wkładem była analiza teoretyczna oraz zebranie danych do badań ekonometrycznych).
3. BIT's 4th Annual Global Congress of Knowledge Economy-2017, wrzesień 2017, Qingdao, Chiny, organizatorzy: Knowledge Societies Division UNESCO oraz BIT Group Global Ltd., referat: *Fiscal Autonomy vs. Fiscal Sustainability – evidence from selected EU Economies.*
4. 100th International Conference on Economics and Social Sciences, listopad 2016, Hong Kong, organizator: The Institute of Research Engineers and Scientists, referat:



*Public Debt Sustainability in the Highly Indebted EU Economies - Illusion, Aspiration or Reality?*

5. International Scientific Conference „Economy and Society”, wrzesień 2015, Łódź, organizator: Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny UL, referat: *Długoterminowe zrównoważenie finansów publicznych w krajach Europy Środkowej i Wschodniej należących do UE / Long-term sustainability of public finance in the Central and Eastern EU member states.*
6. 3rd International Conference on Economics, Trade and Development – ICETD 2013, kwiecień 2013, Bangkok, organizator: International Economics Development and Research Center, referat: *Financial management of local governments in Poland – selected problems – przewodniczenie sesji*
7. Global Finance Conference, styczeń 2011, Bangkok, organizator: Global Finance Association, referat: *Risk in Managing State Treasury Debt under Financial Crisis.*
8. Międzynarodowa Bałtycka Konferencja Prawa Finansowego, październik 2010, Gdańsk – Nynasharn, organizator: Uniwersytet Gdański, Uniwersytetu Masaryka w Brnie, referat: *Ekonomiczno-finansowe skutki zmian przeznaczenia środków pochodzących z prywatyzacji majątku Skarbu Państwa.*
9. Global Finance Conference, czerwiec 2010, Poznań, organizator: Global Finance Association, referat: *Budget Expenditure in Poland – A Way to Financial Crisis or Economic Development?*
10. Dny prawa – Days of Law – 2009, kwiecień 2009, Brno, organizator: Masaryk University, referat: *Obszary konfliktów w systemie finansowym* (współautorzy: Prof. dr hab. K. Piotrowska-Marczak, dr J. Marczak).
11. First International Conference on Finance, Business and Accounting (FBAglobe), grudzień 2009, Kuala Lumpur, organizator: Universiti Tun Abdul Razak, referat: *Public Debt Management during Crisis.*

**Czynne uczestnictwo w krajowych konferencjach naukowych (z referatem)  
przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora**

1. Konferencja Kater Finansowych, czerwiec 2007, Łódź, organizator: Instytut Finansów, Bankowości i Ubezpieczeń Uniwersytetu Łódzkiego, referat: *Wpływ niedoboru środków własnych Funduszu Ubezpieczeń Społecznych na wysokość deficytu budżetowego.*

2. IX Konferencja Naukowa Młodych Ekonomistów – Przedsiębiorstwo i jego otoczenie: przemiany i perspektywy, maj 2004, Serock k/Warszawy, organizator: Uniwersytet Warszawski, referat: *Ocena zdolności kredytowej kredytobiorców.*
3. Seminarium: Obywatel w Unii Europejskiej, maj 2003, Łódź, organizator: Uniwersytet Łódzki, referat: *Polityka budżetowa Wspólnot europejskich i jej wpływ na obywateli.*
4. I Konferencja Naukowa – Prognozowanie rynków finansowych, maj 2002, Łódź, organizator: Uniwersytet Łódzki, referat: *Ekonometryczna analiza wybranych instrumentów Narodowego Banku Polskiego w ograniczaniu podaży pieniądza w Polsce.*

po uzyskaniu stopnia naukowego doktora

1. Planowanie wieloletnie – efektywność wydatków publicznych – benchmarking, marzec 2018, Szczecin, organizator: Uniwersytet Szczeciński, referat: *zrównoważenie sektora finansów publicznych w Polsce w kontekście wskaźników stabilności fiskalnej.*
2. XIII Forum Samorządowe: Ryzyko – efektywność – inwestycje w sektorze finansów publicznych, czerwiec 2017, Szczecin, organizator: Uniwersytet Szczeciński, referat: *wieloletnia prognoza finansowa a zrównoważenie finansów sektora samorządowego. Przykład największych miast w Polsce.*
3. Konferencja Katedr Finansów, wrzesień 2016, Łódź, organizator: Instytut Finansów Uniwersytetu Łódzkiego, referat: *Wskaźnik deficytu pierwotnego, luka podatkowa i zrównoważenie finansów publicznych – przykład krajów członkowskich UE z Europy Środkowej i Wschodniej.*
4. 12 Forum Samorządowe, czerwiec 2016, Szczecin, organizator: Wydział Zarządzania i Ekonomiki Usług Uniwersytetu Szczecińskiego, referat: *Wskaźnik niedoboru dochodów i samodzielność dochodowa a zrównoważenie sektora samorządu lokalnego. Przykład wybranych krajów Europy.*
5. Ogólnopolska konferencja naukowa „Aktualne problemy samorządu terytorialnego po 25 latach istnienia”, październik 2015, Łódź, organizatorzy: Katedra Prawa Konstytucyjnego, Wydział Prawa i Administracji UŁ, Katedra Inwestycji i Nieruchomości, Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny UŁ, Regionalna Izba Obrachunkowa w Łodzi, referat: *Samodzielność finansowa jednostek samorządu terytorialnego. Polska na tle wybranych krajów UE.*

6. Konferencja naukowa „Finansowanie zrównoważonego rozwoju miast”, kwiecień 2015, Łódź, organizator: Katedra Finansów Publicznych UŁ, referat: *Zrównoważone finanse lokalne w praktyce. Przykład dużych miast w Polsce.*
7. Konferencja Katedr Finansów 2014, wrzesień 2014, Krynica-Zdrój, organizator: Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie, referat: *Strukturalna nierównowaga sektora finansów publicznych w wysoko zadłużonych krajach Unii Europejskiej.*
8. X Ogólnopolski Zjazd Katedr Ekonomii, czerwiec 2013, Międzyzdroje, organizator: Uniwersytet Gdański, referat: *Inwestorzy zagraniczni na rynku polskich skarbowych instrumentów dłużnych.*
9. IX Ogólnopolski Zjazd Katedr Ekonomii, czerwiec 2012, Międzyzdroje, organizator: Uniwersytet Gdański, referat: *Modele zarządzania długiem publicznym a ryzyko refinansowania w krajach Unii Europejskiej.*
10. Konferencja Katedr Finansów 2012, wrzesień 2012, Katowice, organizator: Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach, referat: *Wydatki rządowe jako stimulator rozwoju gospodarczego – przykład Tajlandii.*
11. Konferencja naukowa „O nowy model działalności regulacyjnej państwa w sferze finansów – lekcja z kryzysu”, październik 2011, Krynica – Zdrój, organizator: Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie, referat: *Ryzyko w zarządzaniu długiem Skarbu Państwa w Polsce w warunkach kryzysu finansowego.*
12. Konferencja naukowa „Ekonomiczne i prawne uwarunkowania oraz bariery redukcji deficytu i długu publicznego”, kwiecień 2011, Kazimierz Dolny, organizator: Katedra Finansów Publicznych, Wydział Ekonomiczny UMCS, referat: *Wpływ systemu subwencjonowania jednostek samorządu terytorialnego na sytuację polskiego sektora finansów publicznych.*
13. Konferencja naukowa „Gospodarka lokalna w teorii i praktyce”, wrzesień 2011, Mysłakowice, organizator: Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, referat: *Struktura dochodów gmin w Polsce a ich samodzielność dochodowa.*
14. Konferencja Katedr Finansów 2010, czerwiec 2010, Poznań, organizator: Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu, referat: *Alokacja dochodów budżetu państwa w Polsce.*
15. Konferencja naukowa „Nowe zarządzanie finansami publicznymi w warunkach kryzysu”, marzec 2010, Kraków, organizator: Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie, referat: *Paradygmat zarządzania finansami publicznymi* (współautor: K. Piotrowska-Marczak).

16. Konferencja Katedr Finansów 2009, wrzesień 2009, Szczecin, organizator: Uniwersytet Szczeciński, referat: *Ryzyko refinansowania krajowego długu Skarbu Państwa w Polsce.*
17. Konferencja naukowa „Współczesne finanse. Stan i perspektywy”, wrzesień 2008, Toruń, organizator: Katedra Zarządzania Finansami, Wydział Nauk Ekonomicznych i Zarządzania, Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, referat: *Struktura wydatków budżetu państwa i sposoby ich finansowania jako determinanty kryzysu finansowego w Polsce.*
18. VIII Konferencja Naukowa „Zarządzanie wartością przedsiębiorstwa w warunkach zakłóceń na rynkach finansowych”, październik 2008, Gdańsk – Nynashamn, organizator: Katedra Ekonomiki Przedsiębiorstw oraz Katedra Bankowości i Finansów Uniwersytetu Gdańskiego, Kolegium Nauk o Przedsiębiorstwie Szkoły Głównej Handlowej, referat: *Struktura wydatków budżetu państwa i sposoby ich finansowania jako determinanty kryzysu finansowego w Polsce.*

**8. Informacja o udziale w komitetach organizacyjnych i naukowych konferencji krajowych lub międzynarodowych, z podaniem pełnionej funkcji**

Konferencje międzynarodowe:

po uzyskaniu stopnia naukowego doktora

- czerwiec 2018 – EuroConference 2018. Emerging Market Economies, Łódź, organizatorzy: Society for the Study of Emerging Markets oraz Uniwersytet Łódzki; członek komitetu organizacyjnego,
- wrzesień 2015 – International Scientific Conference „Economy and Society”, Łódź, organizator: Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny UŁ; członek komitetu organizacyjnego.

Konferencje krajowe

przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora

- czerwiec 2007 – Konferencja Kater Finansowych, Łódź, organizator: Instytut Finansów, Bankowości i Ubezpieczeń Uniwersytetu Łódzkiego; członek komitetu organizacyjnego,

po uzyskaniu stopnia naukowego doktora

- wrzesień 2016 – Konferencja Katedr Finansów, Łódź, organizator: Instytut Finansów Uniwersytetu Łódzkiego; członek komitetu organizacyjnego,
- kwiecień 2015 – Konferencja naukowa „Finansowanie zrównoważonego rozwoju miast”, Łódź, organizator: Katedra Finansów Publicznych UE; członek komitetu organizacyjnego.

**9. Informacja o uczestnictwie w pracach zespołów badawczych realizujących projekty finansowane w drodze konkursów krajowych lub zagranicznych, z podziałem na projekty zrealizowane i będące w toku realizacji, oraz z uwzględnieniem informacji o pełnionej funkcji w ramach prac zespołów**

Projekty zrealizowane

zagraniczne

- w latach 2006-2008: uczestnik międzynarodowego projektu badawczego pt. *Poland on its Way to a Federal State?*, realizowanego na Uniwersytecie Justusa-Liebiga w Giessen (Niemcy) i finansowanego przez Fundację Volkswagena. Kierownikiem projektu był Prof. Armin Bohnet. Funkcja w projekcie – wykonawca (projekt rozpoczęty przed, a zakończony po uzyskaniu stopnia naukowego doktora);

krajowe

- w latach 2010-2012: członek zespołu badawczego w granicie pt. *System dochodów transferowych jednostek samorządu terytorialnego a możliwość zapewnienia zrównoważonego rozwoju regionalnego i lokalnego oraz zwiększenia poziomu absorpcji funduszy unijnych*, finansowanego przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego (NN113326038), realizowanego na Uniwersytecie Łódzkim. Kierownikiem projektu była Prof. dr hab. Krystyna Piotrowska-Marczak. Funkcja w projekcie – wykonawca (projekt zrealizowany po uzyskaniu stopnia naukowego doktora);
- w latach 2010-2013: członek zespołu badawczego w granicie pt. *Szacowanie poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego w warunkach zwiększonego ryzyka utraty płynności finansowej*, finansowanego przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego (NN113063139), realizowanego w Wyższej Szkole Bankowej w Poznaniu oraz na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu. Kierownikiem projektu była Prof. dr hab. Emilia Denek. Funkcja w projekcie – wykonawca (projekt zrealizowany po uzyskaniu stopnia naukowego doktora).

**10. Członkostwo w międzynarodowych lub krajowych organizacjach i towarzystwach naukowych wraz z informacją o pełnionych funkcjach**

Organizacje międzynarodowe:

w latach 2002-2004 – członek *European Financial Management Association*.

Organizacje krajowe:

od 2016 – członek *Polskiego Towarzystwa Ekonomicznego*,

od 2006 – członek *Polskiego Stowarzyszenia Finansów i Bankowości*.

**11. Informacja o odbytych stażach w instytucjach naukowych lub artystycznych, w tym zagranicznych, z podaniem miejsca, terminu, czasu trwania stażu i jego charakteru**

Staż w instytucjach naukowych

- styczeń 2006 – Uniwersytet UniFMU w Sao Paulo, Brazylia, 2 tygodnie, wymiana doświadczeń z wykładowcami i studentami UniFMU, tematyka przewodnia: *Globalization, Regionalization and Development Dimensioned by the Information Society* (udział przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora);
- październik 2003 – University of Texas at Austin, USA – w ramach program offsetowego firmy Lockheed Martin, w ramach programu Master of Science in Science and Technology Commercialization, 2 tygodnie, wymiana doświadczeń z pracownikami naukowymi IC<sup>2</sup> Institute of the University of Texas, uzyskanie certyfikatu uprawniającego do prowadzenia zajęć z przedmiotu *Financing New Ventures*, prowadzonego w ramach studiów *Master of Science in Science and Technology Commercialization*, na licencji amerykańskiej (udział przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora);
- wrzesień 2002 – staż naukowy na Uniwersytecie Justusa-Liebiga, Giessen, Niemcy, 2 tygodnie, wymiana doświadczeń z pracownikami naukowymi Wydziału Prawa i Ekonomii Uniwersytetu Justusa-Liebiga (udział przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora).

Wyjazdy dydaktyczne w ramach programu Erasmus+

- wrzesień 2019 – University of Iasi, Rumunia (udział po uzyskaniu stopnia naukowego doktora);
- maj 2019 – University of Miskolc, Węgry (udział po uzyskaniu stopnia naukowego doktora);



- wrzesień 2018 – University of Agribusiness and Rural Development, Bułgaria (udział po uzyskaniu stopnia naukowego doktora).

**12. Członkostwo w komitetach redakcyjnych i radach naukowych czasopism wraz z informacją o pełnionych funkcjach (np. redaktora naczelnego, przewodniczącego rady naukowej, itp.)**

**13. Informacja o recenzowanych pracach naukowych lub artystycznych, w szczególności publikowanych w czasopiśmie międzynarodowych**

Recenzje publikacji międzynarodowych

- 2019 – recenzje czterech rozdziałów monografii dla amerykańskiego wydawnictwa „JGI Global” (recenzje typu “double blind”).

Recenzje publikacji krajowych

- 2019 – recenzja artykułu dla czasopisma „Optimum. Economic Studies” (recenzja typu “double blind”).

**14. Informacja o uczestnictwie w programach europejskich lub innych programach międzynarodowych**

- 2013 r. – uczestnik projektu *Kreatorzy innowacji*, współfinansowanego ze środków UE w ramach EFS;
- 2013 r. – uczestnik projektu *Kręgi innowacji – rozwój zintegrowanych narzędzi wspierania innowacyjności województwa w obszarach o dużym potencjale wzrostu*, współfinansowanego ze środków UE w ramach EFS;
- 2009 r. – uczestnik projektu *Cykl szkoleń dla pracowników naukowych mających na celu usprawnienie transferu wyników badań z uczelni do przemysłu*, współfinansowanego ze środków UE w ramach EFS;
- 2009 r. – uczestnik projektu *Łódzki rynek pracy to Twoja przyszłość*, współfinansowanego ze środków UE w ramach EFS;
- 2003 r. – uczestnik międzynarodowego – polsko-amerykańskiego – programu offsetowego w ramach zakupu przez Polskę odrzutowców F-16, finansowanego przez firmę Lockheed Martin, wymiana doświadczeń z pracownikami IC<sup>2</sup> Institute of the University of Texas at Austin. Przygotowanie do prowadzenia zajęć z tematyki *Financing New Ventures*, w ramach programu *Master o Science in Science and*

*Technology Commercialization*, na licencji University of Texas at Autsin, wymiana doświadczeń z pracownikami University of Texas at Autsin.

**15. Informacja o udziale w zespołach badawczych, realizujących projekty inne niż określone w pkt. II.9**

Tematy badawcze realizowane w ramach badań własnych i grantów dla młodych naukowców, finansowane ze środków Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego Uniwersytetu Łódzkiego (granty indywidualne):

- 2012 – *Przyczyny wzrostu zadłużenia publicznego w warunkach kryzysu finansowego;*
- 2011 – *Deficyt budżetowy i zadłużenie publiczne a stabilność finansów publicznych;*
- 2010 – *Determinanty równowagi finansów publicznych w krajach rozwijających się;*
- 2008-2009 – *Zarządzanie finansami publicznymi.*

**16. Informacja o uczestnictwie w zespołach oceniających wnioski o finansowanie badań, wnioski o przyznanie nagród naukowych, wnioski w innych konkursach mających charakter naukowy lub dydaktyczny**

W latach 2012 – 2016 byłem członkiem Wydziałowej Komisji do opiniowania wniosków o urlopy naukowe i stypendia doktorskie oraz wniosków młodych naukowców na finansowanie badań naukowych (Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny Uniwersytetu Łódzkiego).

**III. INFORMACJA O WSPÓLPRACY Z OTOCZENIEM SPOŁECZNYM I GOSPODARCZYM**

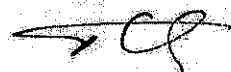
**1. Wykaz dorobku technologicznego**

-----

**2. Informacja o współpracy z sektorem gospodarczym**

**Współpraca międzynarodowa**

- od 2007 r. – współpraca z *Dataprater Oy* z siedzibą w Porvoo w Finlandii – wykonywanie analiz, prognoz, przygotowanie materiałów szkoleniowych i zadań, prowadzenie szkoleń, współpraca z firmą w zakresie oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej i wyceny różnych podmiotów gospodarczych z wykorzystaniem



oprogramowania komputerowego Invest of Excel (m.in. dla *PKN Orlen SA* oraz *KGHM Polska Miedź SA*).

#### Współpraca krajowa

- 2014 r. – współpraca z *Agencją Szkolenia i Promocji Kadr Sp. z o.o.* z siedzibą w Warszawie – przygotowanie i wygłoszenie wykładu pt. „Komercjalizacja wiedzy w szkołach wyższych”;
- 2013 r. – Współpraca z Międzynarodowym Instytutem Biologii Molekularnej i Komórkowej z siedzibą w Warszawie – opracowanie i przeprowadzenie szkolenia pt. „Od projektu do firmy – finansowe ABC projektów innowacyjnych”;
- 2013 r. – współpraca z *InBIT Sp. z o.o.* z siedzibą w Szczecinie – opracowanie aktorskiego programu i przeprowadzenie zajęć dydaktycznych na szkoleniu „Ekspert ds. projektów badawczo-rozwojowych” z tematyki „Komercjalizacja wyników badań” (w języku angielskim);
- od 2013 r. – współpraca ze *Staropolską Izbą Przemysłowo Handlową* z siedzibą w Kielecach – wspólna realizacja szkoleń, seminariów i doradztwa biznesowego dla firm;
- 2013 r. – współpraca z *BT Progress* z siedzibą w Warszawie – przeprowadzenie warsztatów z tematyki „Ocena finansowa projektów innowacyjnych/technologicznych”;
- 2013 r. – współpraca z *Europejskim Forum Odpowiedzialności Ekologicznej* w Katowicach – opracowanie materiałów, prezentacja i moderowanie dyskusji dla uczestników warsztatów pt. „Finansowanie projektów innowacyjnych”;
- 2012 r. – współpraca z Politechniką Krakowską – przygotowanie i przeprowadzenie szkolenia i warsztatów w ramach projektu pt. „Rozwój wypracowanych narzędzi wsparcia sektora B+R w zakresie umiejętności związanych z zarządzaniem projektami badawczymi i komercjalizacja ich wyników”;
- 2009-2010 – współpraca z Polskim Towarzystwem Ekonomicznym, Oddział w Łodzi – przygotowanie i przeprowadzenie wykładów dla uczestników kursu przygotowującego do uzyskania „Europejskiego Certyfikatu Kompetencji Biznesowych EBC\*L” z zakresu zagadnień ekonomicznych;

- 2009 r. – współpraca z Politechniką Krakowską – przygotowanie i przeprowadzenie szkolenia pt. „Projekty innowacyjne i nowe technologie – ocena ekonomiczno-finansowa, wycena i źródła finansowania”;
- 2006 r. – współpraca z CAS z siedzibą w Łodzi – opracowanie wstępnej analizy jakościowej i ilościowej potencjalnych oszczędności w podmiocie SPEC Warszawa SA.

### 3. Uzyskane prawa własności przemysłowej, w tym uzyskane patenty, krajowe lub międzynarodowe

### 4. Informacja o wdrożonych technologiach

### 5. Informacja o wykonanych ekspertyzach lub innych opracowaniach wykonanych na zamówienie instytucji publicznych lub przedsiębiorców

Jestem autorem studiów wykonalności dla projektów finansowanych ze środków UE, wykonanych na zamówienie instytucji publicznych:

- 2019 r. – projekt: *Genomowa mapa Polski w otwartym dostępie – digitalizacja zasobów biomolekularnych pracowni Biobank Uniwersytetu Łódzkiego*, wykonawca: Wydział Biologii i Ochrony Środowiska Uniwersytetu Łódzkiego;
- 2019 r. – projekt: „EkoMiasto i jego otoczenie – zrównoważony rozwój miasta i cennych przyrodniczo obszarów zagrożonych antropopresją”, wykonawca: Wydział Biologii i Ochrony Środowiska Uniwersytetu Łódzkiego;
- 2018 r. – projekt: *Zespół pracowni do identyfikacji i analizy biomarkerów*, wykonawca: Wydział Biologii i Ochrony Środowiska Uniwersytetu Łódzkiego;
- 2018 r. – projekt: *Zwiększenie potencjału badawczego w zakresie zapobiegania i niwelowania skutków chorób cywilizacyjnych oraz badań nad procesami starzenia*, wykonawca: Wydział Chemii Uniwersytetu Łódzkiego;
- 2017 r. – projekt: *Cyfrowe udostępnianie zasobów biomolekularnych i opisowych Biobanku Uniwersytetu Łódzkiego – charakterystyka populacji zamieszkujących*

*tereny dzisiejszej Polski na przestrzeni dziejów. Platforma informacyjna e-Człowiek.pl*, wykonawca: Pracownia Biobank Uniwersytetu Łódzkiego.

#### **6. Informacja o udziale w zespołach eksperckich lub konkursowych**

- Ekspert *Inkubatora Przedsiębiorczości* działającego przy Uniwersytecie Łódzkim; ocena projektów kwalifikowanych do wsparcia.

#### **7. Informacja o projektach artystycznych realizowanych ze środowiskami pozaartystycznymi**

### IV. INFORMACJE NAUKOMETRYCZNE

#### **1. Informacja o punktacji Impact Factor (w dziedzinach i dyscyplinach, w których parametr ten jest powszechnie używany jako wskaźnik naukometryczny)**

baza: *Web of Science*

- trzy publikacje indeksowane w *Web of Science Core Collection*:
  - Uryszek T., *Can Fiscal Paths Be Sustainable? Evidence from Poland*, *Emerging Markets Finance and Trade*, 2019 (on-line, <https://doi.org/10.1080/1540496X.2019.1668768>);
  - Uryszek T., *Fiscal Sustainability of Local Governments in the Visegrad Group Countries*, *Entrepreneurial Business and Economics Review*, Vol. 6, Issue, 3 2018 s. 59 – 67;
  - Uryszek T., *Long-term Sustainability of Public Finance in the Central and Eastern EU Member States*, *Comparative Economic Research - Central and Eastern Europe*, Vol. 18, Issue 4, 2015, s. 47 – 61;

Jedna publikacja w czasopiśmie posiadającym Impact Factor: *Can Fiscal Paths Be Sustainable? Evidence from Poland*, "Emerging Markets Finance and Trade", 2019, <https://doi.org/10.1080/1540496X.2019.1668768>. Impact Factor = 0,934 (2018 r.).

baza: SCOPUS

- cztery publikacje indeksowane w SCOPUS:
  - Uryszek T., *Can Fiscal Paths Be Sustainable? Evidence from Poland*, *Emerging Markets Finance and Trade*, 2019 (on-line, <https://doi.org/10.1080/1540496X.2019.1668768>);
  - Uryszek T., *Fiscal Sustainability of Local Governments in the Visegrad Group Countries*, *Entrepreneurial Business and Economics Review*, Vol. 6, Issue, 3 2018, s. 59–67;
  - Uryszek T., *Long-term Sustainability of Public Finance in the Central and Eastern EU Member States*, *Comparative Economic Research - Central and Eastern Europe*, Vol. 18, Issue 4, 2015, s. 47–61;
  - Uryszek T., *Sustainable Public Finance - Illusion or Reality? Evidence from Old EU Member States*, *Journal of International Studies*, Vol. 8, Issue 1, 2015, s. 22–30.

**2. Informacja o liczbie cytowań publikacji wnioskodawcy, z oddzielnym uwzględnieniem autocytowań (dane na dzień 31 sierpnia 2020 r.)**

- Według bazy Google Scholar: 168 (w tym od 2015 roku – 92),
- Według bazy SCOPUS: 8 (w tym 2 autocytowania),
- Według bazy Web of Science: 3 (w tym 2 autocytowania).

**3. Informacja o posiadanym indeksie Hirscha**

- Według bazy Google Scholar:

<i>indeks</i>	<i>Łącznie</i>	<i>Od 2015 r.</i>
<u>h-indeks</u>	6	5
<u>i10-indeks</u>	3	2

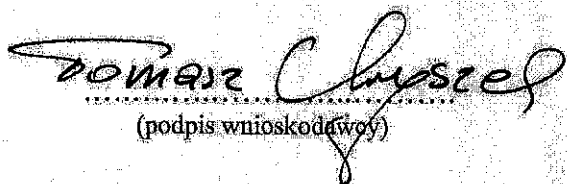
- Według bazy SCOPUS: h-index = 2
- Według bazy Web of Science: h-index = 1

#### 4. Informacja o liczbie punktów MNiSW

	wg stanu na 26.01.2017 r.	wg stanu na 31.07.2020
Przed uzyskaniem stopnia naukowego doktora	71,00	140,00
Po uzyskaniu stopnia naukowego doktora	482,54	1033,10
Razem	553,54	1173,10

Informacje zawarte w pkt. IV powinny wskazywać również na bazę danych, na podstawie której zostały podane. Przy wyborze tej bazy należy zwracać uwagę na specyfikę dziedziny i dyscypliny naukowej, w której kandydat ubiega się o nadanie stopnia doktora habilitowanego.

Rada Doskonałości Naukowej informuje, że podawanie danych naukometrycznych – w opinii Rady Doskonałości Naukowej – jest wskazane i zalecane, wynika to także ze stosowanej powszechnie praktyki przez samych kandydatów ubiegających się o awans naukowy. Należy jednak podkreślić, że podane we wnioskach o wszczęcie postępowania awansowego dane naukometryczne nie mogą stanowić kryterium oceny dorobku naukowego Kandydata dla podmiotów doktoryzujących, habilitujących oraz samej Rady Doskonałości Naukowej, organów prowadzących postępowania w sprawie nadania stopnia lub tytułu. Zadaniem tych organów jest przede wszystkim ocena ekspercka dorobku naukowego Kandydata ubiegającego się o awans naukowy, zaś decyzja o nadaniu stopnia lub tytułu nie powinna być uzależniona od podania tych danych.

  
(podpis wnioskodawcy)