

Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych

numer 2 (40) - luty 2025

 PFR Portal PPK

 Pracownicze
Plany
Kapitałowe

Biuletyn Pracowniczych Planów Kapitałowych



Od wydawcy

Prezentujemy kolejny numer biuletynu miesięcznego Pracowniczych Planów Kapitałowych, na łamach którego dzielimy się z Państwem informacjami o programie PPK. W pierwszej części biuletynu znajdzie Państwo dane o programie, pochodzące z prowadzonej przez PFR S.A. Ewidencji PPK. Informujemy, że łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty wynosi 31,91 mld zł, co oznacza, że w porównaniu do poprzedniego miesiąca wzrosła o 1,67 mld zł. Nieprzerwanie wzrasta liczba uczestników PPK. W porównaniu do poprzedniego miesiąca ich liczba zwiększyła się o 44 tysiące dzięki czemu partycypacja w programie wynosi 51,16%.

Druga część biuletynu obejmuje analizy, wywiady i komentarze. Dziś w biuletynie znajdują Państwo kolejny „Subiektywny przegląd miesiąca”, którego autorką jest Marta Damm-Świerkocka, członkini zarządu PFR Portal PPK. Prezentujemy również tekst Marie Brière, Dyrektora ds. Badań Inwestorskich w Amundi Investment Institute, analizującej badanie wpływu ustawy Loi Pacte na zachowania oszczędnościowe Francuzów.

Ponadto w tym numerze biuletynu, w ramach aktualności, przypominamy, że do końca lutego instytucja finansowa przekaże uczestnikom PPK

roczną informację o wysokości środków zgromadzonych na ich rachunkach. Informujemy także o przekazaniu wpłat powitalnych za IV kwartał 2024 r. oraz możliwości sprawdzenia stanu oszczędności w serwisie [mojeppk](https://mojeppk.pl).

Po praktyczne informacje dotyczące wdrożenia oraz prowadzenia PPK odsyłamy Państwa na oficjalny portal Pracowniczych Planów Kapitałowych – www.mojeppk.pl

SPIS TREŚCI

Część I			
PPK w liczbach	3		
Partycypacja w PPK.....	4		
Profil osób oszczędzających w PPK.....	5		
Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK.....	6		
		Część II	
		Instytucje finansowe prowadzące PPK i koszty zarządzania PPK	7
		Ile zyskali uczestnicy PPK?	9
		Część III	
		Aktualności PPK	15
		Część IV	
		Szkolenia PPK i projekty edukacyjne..	16

Prezentowane w biuletynie dane dotyczące PPK, o ile nie oznaczono inaczej, pochodzą z Ewidencji PPK, prowadzącej rejestry: instytucji finansowych, spełniających wymogi ustawowe do prowadzenia PPK, umów o zarządzanie PPK i podmiotów zatrudniających, które te umowy zawarły, oraz uczestników PPK.

Dane z Ewidencji PPK są aktualne na 31 stycznia 2025 r.

wartość aktywów
netto funduszy
zdefiniowanej daty

31,91 mld zł

wartość aktywów netto
w porównaniu do grudnia
zwiększyła się o

1,67 mld zł

liczba aktywnych
rachunków PPK

4,50 mln

330 tys.

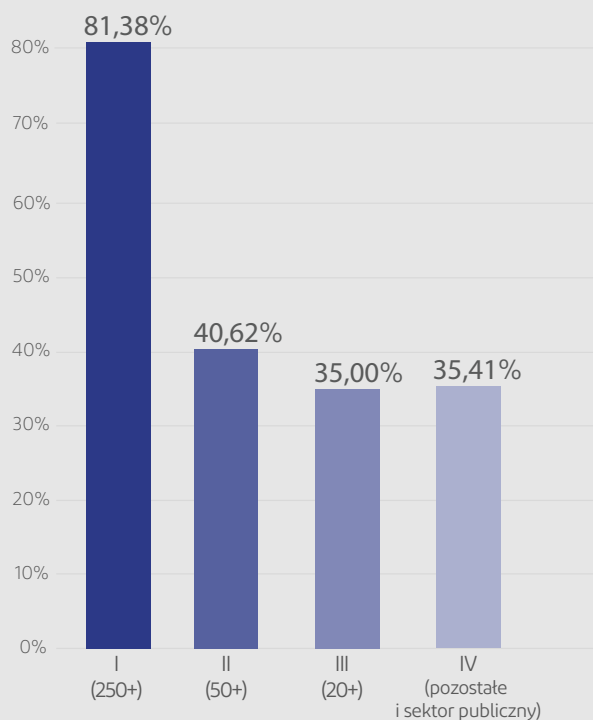
podmiotów umożliwia
swoim pracownikom udział
w Pracowniczych Planach
Kapitałowych.

Z możliwości oszczędzania w PPK skorzystało
już **3,74 mln** osób.

Łączna partycypacja w PPK to **51,16*** %.

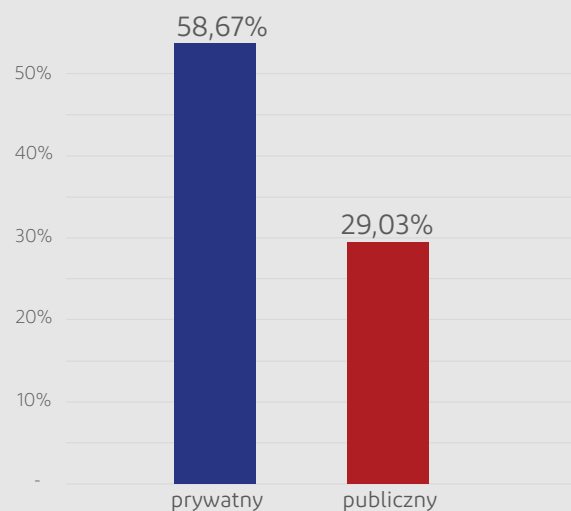
Partycypacja w podziale na etapy wdrażania

Partycypacja w PPK jest najwyższa w podmiotach 250+, które przystąpiły do PPK w 2019 r. – w pierwszym etapie wdrażania programu.



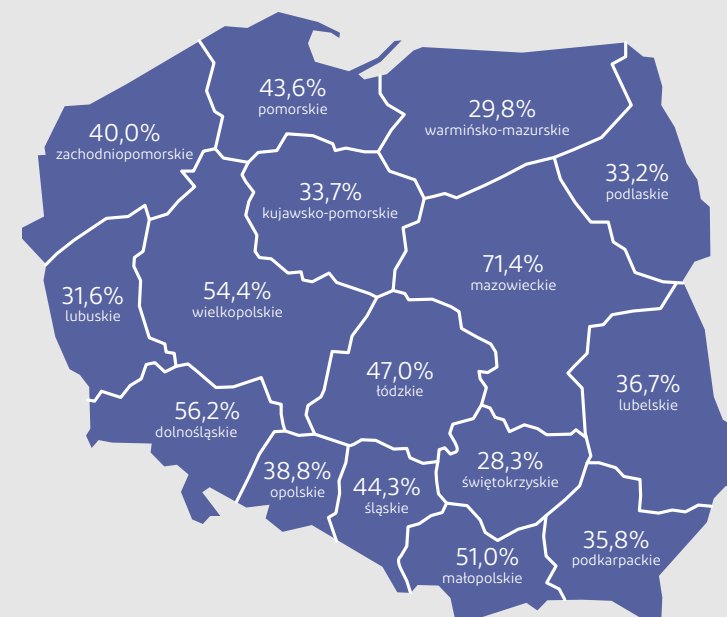
Partycypacja w sektorach

Partycypacja w PPK rośnie, zarówno w sektorze publicznym, jak i prywatnym.



Partycypacja wg województw

Największa partycypacja jest w województwach: mazowieckim, dolnośląskim i wielkopolskim.



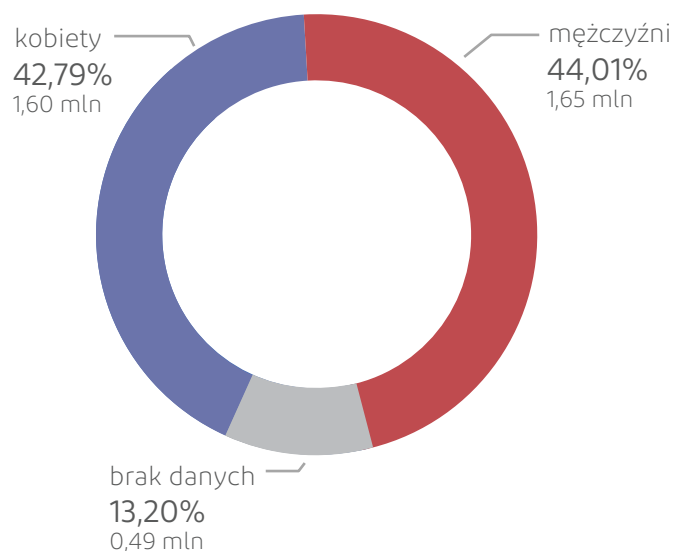
* Iloraz liczby aktywnych rachunków PPK i liczby osób zatrudnionych w podmiotach zatrudniających z aktywną umową o zarządzanie PPK oraz co najmniej jednym aktywnym rachunkiem w PPK.

Profil osób oszczędzających w PPK

Część I

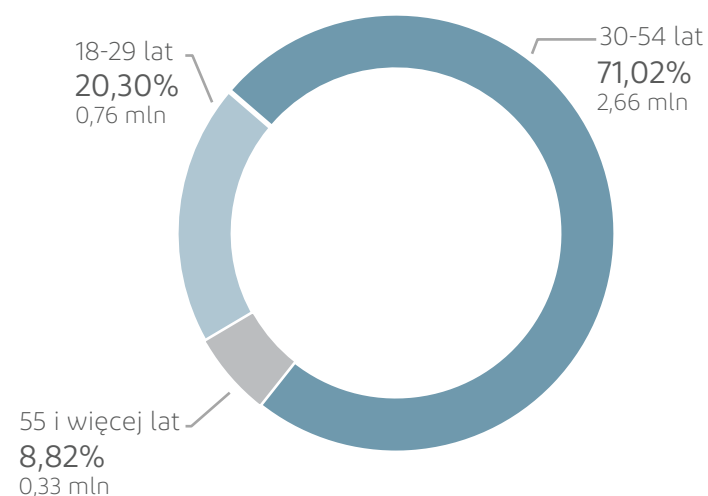
Liczba uczestników PPK wg płci

Częściej do PPK przystępują mężczyźni (44,01%) niż kobiety.



Wiek uczestników PPK

Średnia wieku uczestników PPK wynosi 39 lat.



Narodowość uczestników PPK

Ponad 94% oszczędzających to Polacy. Wśród osób innej narodowości dominuje narodowość ukraińska (137,76 tys.).

narodowość – liczba (tys.)					
polska	3 516,28	indyjska	5,00	gruzińska	1,80
ukraińska	137,76	rumuńska	3,25	pozostałe	29,66
brak danych	22,76	rosyjska	2,92		
białoruska	16,48	włoska	2,46		

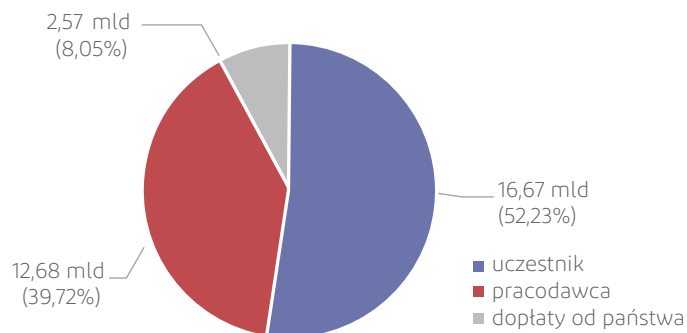


Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK

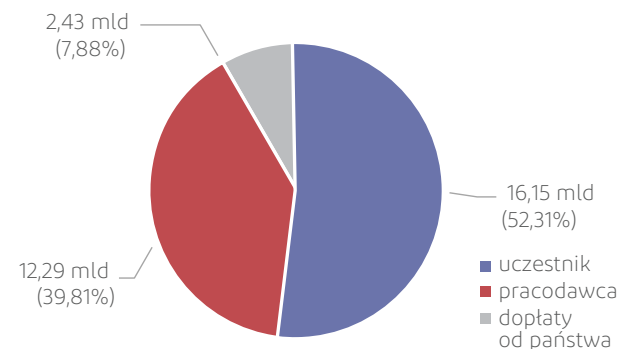
Część I

Łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty (FZD) wynosi **31,91 mld zł.**

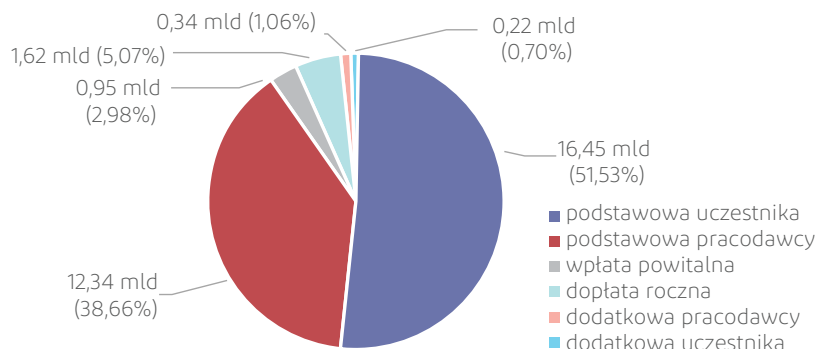
Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty – wg źródła środków



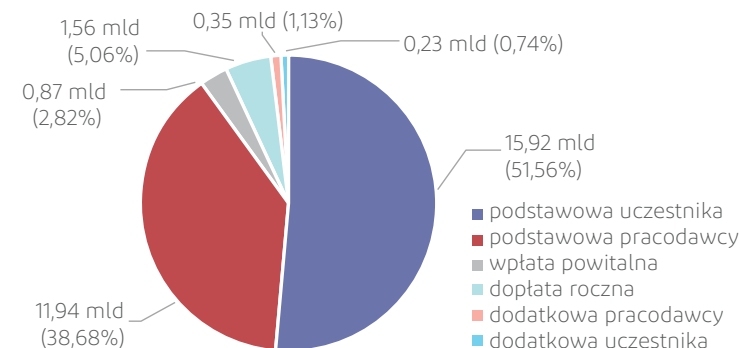
Wysokość wpłat do PPK – wg źródła środków



Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty – wg typu wpłat



Wysokość wpłat do PPK – wg typu wpłat



Instytucje finansowe prowadzące PPK i koszty zarządzania PPK

Część I

Zarządzaniem PPK zajmuje się aktualnie **17 instytucji finansowych**. Średni koszt zarządzania PPK to **0,325%**.

Zestawienie średnich opłat za zarządzanie funduszami przez instytucje finansowe oferujące prowadzenie PPK

NAZWA INSTYTUCJI FINANSOWEJ	2020**	2025**	2030**	2035**	2040**	2045**	2050**	2055**	2060**	2065**	średnia**
BNP PARIBAS TFI S.A.		0,200%	0,211%	0,234%	0,261%	0,288%	0,314%	0,341%	0,368%	0,394%	0,290%
VIENNA LIFE TUnŻ S.A.		0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%
ESALIENS TFI S.A.		0,390%	0,396%	0,407%	0,418%	0,429%	0,440%	0,451%	0,462%	0,462%	0,428%
GENERALI INVESTMENTS TFI S.A.		0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%
INVESTORS TFI S. A.		0,360%	0,363%	0,369%	0,377%	0,384%	0,394%	0,404%	0,414%	0,424%	0,388%
MILLENNIUM TFI S.A.		0,250%	0,250%	0,256%	0,267%	0,283%	0,306%	0,328%	0,350%	0,350%	0,293%
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.		0,200%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,396%
GOLDMAN SACHS TFI S.A.		0,294%	0,299%	0,305%	0,320%	0,342%	0,363%	0,385%	0,407%	0,430%	0,349%
PEKAO TFI S.A.*	0,133%	0,133%	0,172%	0,239%	0,239%	0,239%	0,245%	0,245%	0,245%	0,245%	0,213%
PFR TFI S.A.		0,200%	0,218%	0,241%	0,267%	0,293%	0,320%	0,348%	0,376%	0,403%	0,296%
PKO TFI S.A.*		0,121%	0,203%	0,213%	0,213%	0,218%	0,218%	0,218%	0,218%	0,218%	0,204%
POCZTYLION ARKA PTE S.A.		0,250%	0,256%	0,278%	0,300%	0,322%	0,347%	0,371%	0,398%	0,424%	0,327%
SANTANDER TFI S.A.		0,211%	0,233%	0,256%	0,278%	0,300%	0,322%	0,344%	0,378%	0,400%	0,302%
SKARBIEC TFI S.A.		0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%
TFI ALLIANZ POLSKA S.A.		0,149%	0,187%	0,216%	0,249%	0,282%	0,316%	0,349%	0,382%	0,427%	0,284%
TFI PZU S.A.*		0,122%	0,167%	0,222%	0,245%	0,245%	0,250%	0,250%	0,250%	0,250%	0,222%
UNIQA TFI S.A.		0,300%	0,306%	0,317%	0,328%	0,339%	0,356%	0,372%	0,389%	0,406%	0,346%
Średnia**	0,133%	0,257%	0,287%	0,304%	0,316%	0,328%	0,341%	0,354%	0,368%	0,379%	0,325%

Instytucje finansowe prezentowane w kolejności alfabetycznej. Prezentowane dane dotyczące funduszy nie obejmują stawek promocyjnych.

* Opłaty obowiązujące po zmianach związanych z art. 49 ust. 5 ustawy o PPK.

**Przedstawiane dane zawierają średnie wartości za poszczególne fundusze zdefiniowanej daty, oferowane przez poszczególne podmioty zarządzające instytucjami finansowymi.

Opracowanie zostało przygotowane 31.01.2025 r.

Instytucje finansowe prowadzące PPK i koszty zarządzania PPK

Część I

Zarządzaniem PPK zajmuje się aktualnie **17 instytucji finansowych**. Średnie opłaty za zarządzanie wraz z innymi kosztami administracyjnymi lub operacyjnymi oraz kosztami transakcji wynoszą **1,0%** inwestycji rocznie.

Zestawienie opłat za zarządzanie i innych kosztów administracyjnych lub operacyjnych oraz kosztów transakcji

NAZWA INSTYTUCJI FINANSOWEJ	FZD 2020	FZD 2025	FZD 2030	FZD 2035	FZD 2040	FZD 2045	FZD 2050	FZD 2055	FZD 2060	FZD 2065	Średnia	
BNP PARIBAS TFI S.A.*		0,29	0,58	0,62	0,61	0,64	0,62	0,50	0,37	0,33	0,51	
VIENNA LIFE TuŃ S.A.		0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49
ESALIENS TFI S.A.		1,01	0,15	0,94	0,00	0,90	0,00	0,88	0,00	0,91	0,00	0,98
GENERALI INVESTMENTS TFI S.A.		0,40	0,11	0,40	0,15	0,40	0,18	0,40	0,21	0,40	0,25	0,40
INVESTORS TFI S. A.		0,67	0,17	0,69	0,24	0,68	0,33	0,69	0,34	0,74	0,38	0,82
MILLENNIUM TFI S.A.		0,82	0,05	0,68	0,07	0,62	0,08	0,68	0,08	0,78	0,09	0,94
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.		0,40	0,10	0,50	0,10	0,50	0,10	0,50	0,10	0,50	0,20	0,50
GOLDMAN SACHS TFI S.A.		0,60	0,27	0,57	0,34	0,53	0,37	0,57	0,41	0,62	0,44	0,69
PEKAO TFI S.A.	0,24	0,19	0,34	0,30	0,41	0,39	0,40	0,43	0,41	0,45	0,44	0,49
PFR TFI S.A.		0,71	0,06	0,91	0,08	0,80	0,10	0,78	0,11	0,94	0,12	0,80
PKO TFI S.A.		0,20	0,21	0,27	0,23	0,28	0,26	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28
POCZTYLION ARKA PTE S.A.		0,60	0,03	0,70	0,09	0,70	0,09	0,70	0,08	0,80	0,11	0,80
SANTANDER TFI S.A.		0,94	0,19	0,77	0,34	0,70	0,54	0,71	0,53	0,74	0,65	0,83
SKARBIEC TFI S.A.		1,87	0,49	1,70	0,66	1,45	0,85	1,46	0,83	1,60	0,99	2,18
TFI ALLIANZ POLSKA S.A.		0,35	0,27	0,53	0,48	0,57	0,74	0,56	0,71	0,57	0,83	0,57
TFI PZU S.A.		0,22	0,11	0,32	0,14	0,34	0,18	0,34	0,18	0,35	0,21	0,36
UNIQA TFI S.A.		0,70	0,38	0,66	0,68	0,62	0,85	0,61	0,91	0,68	1,05	0,71
Średnia**	0,24	0,19	0,62	0,18	0,65	0,25	0,62	0,32	0,63	0,33	0,68	0,38

Opłaty za zarządzanie wraz z innymi kosztami administracyjnymi lub operacyjnymi (%)

Koszty transakcji (%)

Źródło: KID/KIID FZD opublikowane na mojejppk.pl. Opracowanie zostało przygotowane 31.01.2025 r.

*BNP PARIBAS TFI S.A. nie wyróżnia kosztów transakcji - zawarte są w opłatach za zarządzanie wraz z innymi kosztami administracyjnymi lub operacyjnymi.

** Średnia opłat za zarządzanie wraz z innymi kosztami administracyjnymi lub operacyjnymi uwzględnia koszty transakcji w FZD BNP PARIBAS TFI S.A.

Ile zyskali uczestnicy PPK?

Część I

Na rachunki uczestników PPK wpłynęły do tej pory z Funduszu Pracy **wpłaty powitalne** w łącznej kwocie **871*** mln zł

oraz **dopłaty roczne** w łącznej kwocie **1,56*** mld zł.

Na rachunku uczestnika PPK, oszczędzającego w PPK od grudnia 2019 r. (zarabiającego do końca 2023 r. 5 300 zł i od 2024 r. 7 000 zł), w zależności od grupy FZD znajduje się średnio od 8 858 zł do 11 765 zł więcej niż on sam wpłacił do PPK**. **To oznacza dla uczestnika PPK od 126% do 168% zysku!*****

FZD	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
wpłaty pracownika					7 014 zł			
wartość aktywów PPK bez wpłat pracownika****	8 858 zł	9 829 zł	10 756 zł	11 081 zł	11 640 zł	11 765 zł	11 745 zł	11 676 zł
w tym:								
wynik z inwestycji	2 147 zł	3 118 zł	4 045 zł	4 370 zł	4 929 zł	5 054 zł	5 034 zł	4 965 zł
wpłaty od pracodawcy					5 261 zł			
dopłaty od państwa					1 450 zł			
stopa zwrotu na inwestycji z perspektywy pracownika***	126%	140%	153%	158%	166%	168%	167%	166%

źródło: PFR Portal PPK i www.analizy.pl

* dane po uwzględnieniu środków przekazanych do Funduszu Pracy na podstawie art. 83 ust. 1 pkt 3 oraz 105 ust. 2 pkt 4 ustawy o PPK, wartość po uwzględnieniu korekty danych z XI 2024 r.

** kalkulacja stopy zwrotu na inwestycji w PPK dla uczestnika PPK zarabiającego 5 300 zł – w okresie od 01.12.2019 r. do 31.12.2023 r. oraz 7000 zł od 01.01.2024 r. do 31.01.2025 r. dla poszczególnych grup funduszy zdefiniowanej daty

*** jest to wartość aktywów PPK bez wpłat pracownika podzielona przez wpłaty do PPK od pracownika w wysokości 2%

**** uwzględnia: (1) wpłaty od pracodawcy w wysokości 1,5%, (2) wpłaty od państwa w łącznej wysokości 1 450 zł, (3) stopę zwrotu od wszystkich wpłat (pracownika, pracodawcy, państwa)



Marie Brière
- Dyrektor Działu Analiz
Inwestorskich i Partnerstwa
Akademickiego, Amundi
Investment Institute

Loi Pacte, odliczenia podatkowe i zachęty do oszczędzania na emeryturę

Jak system podatkowy wpływa na decyzje o oszczędzaniu na emeryturę?

W obliczu starzejącego się społeczeństwa wiele krajów podnosi wiek emerytalny, uelastycznia gwarancje emerytalne i promuje prywatne programy oszczędnościowe. Reformy coraz częściej zachęcają do indywidualnego oszczędzania, m.in. wprowadzając ulgi podatkowe dla dobrowolnych wpłat na konta emerytalne. Ale czy te zachęty rzeczywiście skłaniają ludzi do oszczędzania więcej?

Obecnie poszczególne kraje różnią się pod względem opodatkowania oszczędności emerytalnych (zob. rysunek 1). Na przykład w Stanach Zjednoczonych składki na konta emerytalne 401(k) są zwolnione z podatku dochodowego do czasu wypłaty środków, natomiast wpłaty na funkcjonujący równolegle w USA plan Roth są realizowane ze środków po opodatkowaniu, dzięki czemu zyski z inwestycji także są nieopo-

Rysunek 1: Opodatkowanie oszczędności emerytalnych w krajach OECD (2022 r.)

Legenda:
składki/dochód z inwestycji/wypłaty mogą być opodatkowane lub zwolnione z podatku:

EEE = zwolnione składki | zwolniony dochód z inwestycji | zwolnione wpłaty

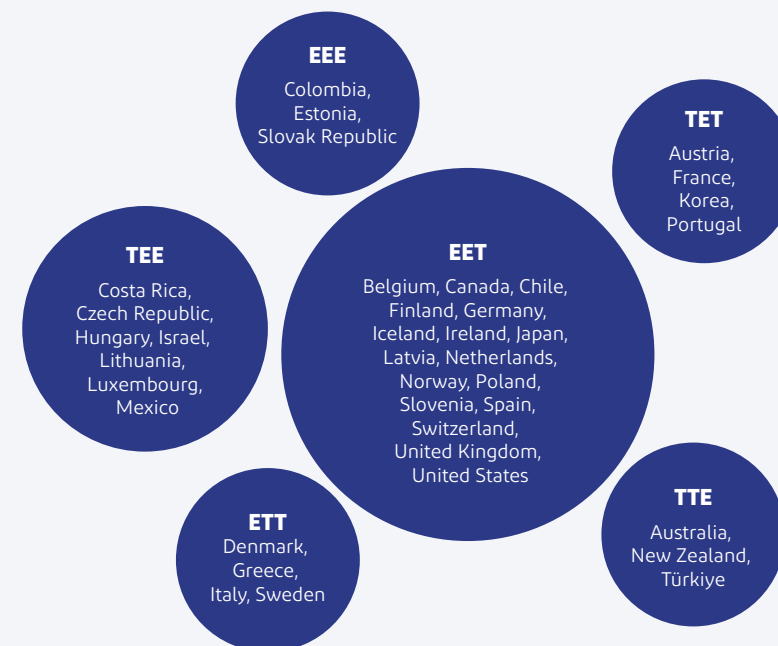
EET = zwolnione składki | zwolniony dochód z inwestycji | opodatkowane wpłaty

TEE = opodatkowane składki | zwolniony dochód z inwestycji | zwolnione wpłaty

TET = opodatkowane składki | zwolniony dochód z inwestycji | opodatkowane wpłaty

TTE = opodatkowane składki | opodatkowany dochód z inwestycji | zwolnione wpłaty

ETT = zwolnione składki | opodatkowany dochód z inwestycji | opodatkowane wpłaty



Źródło: OECD (2022)

datkowane, pod warunkiem, że składki były inwestowane przez co najmniej 5 lat, a właściciel konta osiągnął wiek 59 i pół roku.

Francja i rewolucja w oszczędzaniu – ustawa Loi Pacte

We Francji przełom nastąpił 1 października 2019 roku wraz z wprowadzeniem ustawy Loi Pacte, która stworzyła nowy Plan Oszczędności Emerytalnej (PER). Jego celem było uproszczenie i zwiększenie atrakcyjności oszczędzania na emeryturę. Ustawa ta miała na celu zachęcenie do wpłacania składek na oszczędności emerytalne poprzez wprowadzenie nowego odliczenia podatkowego od dobrowolnych składek osobistych na emerytalne plany oszczędnościowe. Składki te mogą być odliczane od dochodu oszczędzającego do określonego limitu. Do programu można dołączyć indywidualnie bądź grupowo oraz w opcji ubezpieczenia grupowego.

Czy zachęty podatkowe działają?¹

Najnowsze badania² analizują wpływ ustawy Loi Pacte na zachowania oszczędnościowe. Zostały w nich wykorzystane dane administracyjne do-

tyczące oszczędności 1,4 miliona pracowników z 2679 francuskich firm w latach 2017–2022. Celem badania było sprawdzenie, czy możliwość odliczenia dobrowolnych składek od podatku wpłynęła na poziom wpłat do grupowych planów emerytalnych (PER collectif)³. Analizowany przypadek jest unikalny, gdyż oferuje pracownikom we Francji zarówno długoterminowe (LT), jak i średnioterminowe (MT) plany oszczędnościowe (Plan d'Epargne Entreprise). W przypadku planów MT środki można wypłacić już po pięciu latach, co umożliwia analizę, czy zachęty podatkowe do oszczędzania na emeryturę mają wpływ na oszczędności średnioterminowe.

Wyniki badań: więcej oszczędności, ale nie dla wszystkich

W ramach badań zostały porównane zachowania pracowników firm, które wdrożyły nowe rozwiązanie, uwzględniając sytuację przed wprowadzeniem programu i po jego wdrożeniu, z tymi, które jeszcze ich nie wprowadziły, jako próba kontrolna. Wyniki są jednoznaczne: osoby korzystające z planów LT zwiększyły swoje wpłaty średnio o 150 euro. Jednocześnie składki na plany MT pozostały na niezmiennym poziomie, co sugeruje, że oszczędzający nie prze-

nosili środków między planami, ale faktycznie zaczęli oszczędzać więcej.

Najsilniejszy efekt zaobserwowano u osób, które już wcześniej odkładały na emeryturę. Najbardziej skorzystali pracownicy starsi, z wyższymi zarobkami i większymi oszczędnościami. To potwierdza jeden z głównych zarzutów wobec ulg podatkowych – korzyści są nierównomiernie rozłożone i faworyzują osoby o wyższych dochodach, które znajdują się w wyższych progach podatkowych.

Co więcej, analiza reakcji na reformę wykazała, że osoby starsze, z większym majątkiem i wyższymi dochodami, najchętniej korzystały z możliwości odliczenia składek LT przed opodatkowaniem. Oznacza to, że choć ulgi podatkowe mogą skutecznie zachęcać do oszczędzania, nie są one jedynym czynnikiem motywującym. Dla niektórych kluczowa jest możliwość elastycznych wypłat bez dodatkowych kosztów.

Co dalej?

Ustawa Loi Pacte pokazuje, że ulgi podatkowe w przypadku długoterminowych planów emerytalnych współfinansowanych przez pra-

1. Debaty podczas ostatnich amerykańskich wyborów prezydenckich: <https://www.morningstar.com/retirement/is-rothification-coming-your-retirement-account> oraz, między innymi, prace naukowe Beshears et al. (2017) i Horneffa et al. (2022).

2. Brière M., Poterba J., Szafarz A., *Czy odliczenia podatkowe zwiększają oszczędności emerytalne? Wnioski z francuskiego eksperymentu naturalnego*, Dokument roboczy SSRN, 2024, dostępny na https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=5048883

3. Ustawa Loi Pacte ujednoliciła programy oszczędności emerytalnych, ale nadal istnieją 3 przedziały: indywidualny PER (bankowy lub ubezpieczeniowy), grupowy PER i obowiązkowy PER. Analiza koncentruje się na zbiorowym PER dostępnym w ramach pracowniczego programu oszczędnościowego, który zastępuje dawne PERCO.

Rysunek 2: Wpływ ustawy Loi Pacte na dobrowolne składki emerytalne według poziomu dochodów



Uwaga: kwantyle dochodu są szacowane na podstawie wynagrodzenia zmiennego otrzymywanego w ramach planów oszczędnościowych.

Źródło : Brière Poterba Szafarz (2024)

codawcę mogą skutecznie zwiększać oszczędności emerytalne, bez większego wpływu na zmniejszenie składek w innych programach oszczędnościowych. Wyniki te potwierdzają również wcześniejsze obserwacje dotyczące zróżnicowanej reakcji na takie zachęty. Pracownicy, którzy już wcześniej gromadzili większe oszczędności, mieli wyższe dochody i byli bliżej wieku emerytalnego, byli bardziej skłonni skorzystać z nowej możliwości oszczędzania. To ważny wniosek dla przyszłych reform systemów emerytalnych: same ulgi podatkowe to nie wszystko.

Reforma we Francji dostarcza cennych wskazówek na temat tego, jak kształtować skuteczne programy oszczędnościowe, które odpowiadają na potrzeby różnych grup społecznych. Kluczowe pytanie pozostaje otwarte: jak sprawić, by więcej osób – niezależnie od dochodów – było skłonnych odkładać na przyszłość?

Dr Marie Brière - dyrektor Działu Analiz Inwestorskich i Partnerstwa Akademickiego w Amundi Investment Institute. Prowadzi badania nad wyborem portfeli, koncentrując się na zrównoważonych finansach, finansach gospodarstw domowych, emeryturach i wpływie technologii finansowych, doradzając w zakresie strategicznych decyzji inwestorów instytucjonalnych i projektowania rozwiązań inwestycyjnych dla klientów detalicznych.

Pracownicze Plany Kapitałowe - subiektywny przegląd miesiąca

styczeń 2025

Oczekiwania wobec partycypacji w Pracowniczych Planach Kapitałowych były bardzo wysokie. Nikt na etapie projektowania programu nie przewidywał nie tylko pandemii czy wybuchu wojny w Ukrainie, ale przede wszystkim tak dużej nieufności, będącej pokłosiem niejasności komunikacyjnych dot. OFE.

Ekspert rynku emerytalnego nie mają wątpliwości – kluczowa w budowaniu kapitału na przyszłość jest stabilizacja systemu i maksymalne uproszczenie zasad programów III filaru, czyli dobrowolnego, dodatkowego oszczędzania na przyszłość. W te właśnie założenia wpisują się Pracownicze Plany Kapitałowe, dlatego – choć wolniej niż pierwotnie zakładano – przekonuje się do nich coraz więcej pracowników. W ciągu ostatniego miesiąca, w sposób organiczny, bez dużej kampanii medialnej, do programu dołączyło kolejne **44,5** tysięcy osób, a wartość aktywów netto wyniosła **31,91 miliarda złotych**, co oznacza wzrost m/m o 1,67 mld złotych!

Każdy nowy uczestnik, rozpoczynający oszczędzanie w Pracowniczych Planach Kapitałowych, cieszy. Nie dlatego, że możemy pochwalić się wzrostowymi statystykami, ale dlatego, że w sposób świadomy zaczyna budować swo-

ją poduszkę finansową, czy to na nieprzewidziane sytuacje, czy też z myślą o poprawie komfortu życia na emeryturze. Efektem ubocznym powstania i wdrożenia PPK jest bowiem długofalowa edukacja w zakresie spodziewanych świadczeń emerytalnych i konieczności dodatkowych zabezpieczeń.

To, że taka edukacja jest niezbędna, wyraźnie wybrzmiało m.in. podczas konferencji **„Rok Edukacji Ekonomicznej 2024: efekty – wyzwania – rekomendacje”**, która odbyła się 14 stycznia w Senacie RP. Podkreślano znaczenie edukacji ekonomicznej dla rozwoju Polski i potrzebę szerszej integracji działań instytucji publicznych, prywatnych i organizacji pozarządowych oraz konieczność budowania szerokiego programu kształcenia i doksztalcenia nauczycieli. W trakcie wydarzenia uroczystie powołano Krajowe Centrum Edukacji Ekono-



Marta Damm-Świerkocka
- członkini zarządu PFR
Portal PPK

micznej, które jest wspólną inicjatywą dziesięciu organizacji zajmujących się edukacją ekonomiczną i finansową w Polsce. W panelu, w którym miałam przyjemność wziąć udział, rozmawialiśmy między innymi o tym, w jaki sposób do oszczędzania i inwestowania zachęcić młodych dorosłych. Jest to grupa, która najchętniej wybiera Pracownicze Plany Kapitałowe jako program długoterminowego oszczędzania.

Styczeń to również bardzo przyjemne wydarzenie, jakim jest nagrodzenie laureatów **konkursu Fundacji GPW o nagrodę Prezesa Zarządu GPW**. W konkursie biorą udział absolwenci i studenci, których prace dyplomowe dotyczą rynku kapitałowego. Od kilku lat patronem nagrody specjalnej – dla prac o tematyce długoterminowego oszczędzania i PPK – jest PFR Portal PPK. W tym roku wyróżniona została

praca licencjacka autorstwa Aleksandry Łuby „Dobrowolne instrumenty finansowe długoterminowego oszczędzania jako uzupełnienie zabezpieczenia emerytalnego”, obroniona w Szkole Głównej Gospodarstwa Wiejskiego. Cieszę się, że widoczne jest coraz większe zainteresowanie Pracowniczymi Planami Kapitałowymi, a poziom prac dyplomowych o tej tematyce robi wrażenie. Bo „czym skorupka za młodu nasiąknie”, tym wcześniej będzie wiedziała, że oszczędzanie na przyszłość to konieczność.

Półowa młodych dorosłych szacuje przyszłą stopę zastąpienia na co najmniej 69%, a 31% spodziewa się, że ich emerytura wypłacana z ZUS-u będzie co najmniej w takiej wysokości, jak ich ostatnie wynagrodzenie (wg **badania IGTE**). Naszą rolą typowego pana marudy, niszczyciela dobrej zabawy, jest wyprowadzenie ich z błędu i wskazanie możliwych rozwiązań, które pozwolą im na komfort życia i realizowanie pasji po zakończeniu pracy zawodowej. 55% badanych młodych dorosłych widzi siebie

na emeryturze jako szczęśliwą osobę. Tylko staranna edukacja finansowa i upowszechnienie programów długoterminowego oszczędzania może sprawić, by tak faktycznie było.

Marta Damm-Świerkocka - członkini zarządu PFR Portal PPK. Menedżerka z wieloletnim doświadczeniem w zarządzaniu spółkami kapitałowymi, ekspertka programów emerytalnych. Od października 2024 r. jako członkini zarządu Spółki odpowiada za edukację, promowanie i upowszechnianie Pracowniczych Planów Kapitałowych. Prywatnie mama trójki dzieci. Wolny czas poświęca na wolontariat i działalność społeczną oraz zgłębianie trendów technologicznych.

Wpłaty powitalne za IV kwartał 2024 r. na rachunkach PPK

Uczestnicy PPK, którzy spełnili przesłanki uprawniające ich do wpłaty powitalnej w czwartym kwartale 2024 r., otrzymali je na początku lutego br. Do 81,9 tys. uczestników PPK trafiło z tego tytułu łącznie 20,5 mln zł.

Aby dana osoba otrzymała wpłatę powitalną (250 zł), musi być uczestnikiem PPK przez co najmniej 3 pełne miesiące kalendarzowe. Ponadto, na jej rachunek PPK muszą zostać dokonane, finansowane przez nią, wpłaty podstawowe za co najmniej 3 miesiące.

W terminie 15 dni od zakończenia kwartału, Polski Fundusz Rozwoju S.A. przekazuje ministrowi właściwemu do spraw pracy informację o łącznej liczbie uczestników PPK, którzy nabyli uprawnienie do wpłaty powitalnej, na podstawie danych z Ewidencji PPK. Następnie, w ciągu 30 dni po zakończeniu kwartału, minister właściwy do spraw pracy przekazuje wpłatę powitalną uczestnikowi PPK, który spełnił warunki do jej otrzymania, za pośrednictwem PFR. Wpłata ta jest ewidencjonowana na rachunku PPK uczestnika w terminie 45 dni od końca kwartału, w którym spełnił przesłanki uprawniające go do tej wpłaty. Wpłata powitalna przysługuje uczestnikowi PPK tylko raz, niezależnie od liczby jego rachunków PPK.

Oznacza to przykładowo, że jeżeli pracownik został „zapisany” do PPK (czyli została zawarta, w jego imieniu i na jego rzecz, umowa o prowadzenie PPK) w dniu 14 lipca 2024 roku, to wymóg jego uczestnictwa w PPK przez co najmniej 3 pełne miesiące kalendarzowe został spełniony z końcem października, czyli w czwartym kwartale 2024 r. Jeżeli do końca 2024 roku została spełniona także druga przesłanka nabycia uprawnienia do wpłaty powitalnej, polegająca na dokonaniu, sfinansowanych przez uczestnika, wpłat podstawowych do PPK za co najmniej 3 miesiące (np. wpłata pobrana z wynagrodzenia wypłaconego mu w lipcu została przekazana do instytucji finansowej w sierpniu, wpłata pobrana z wynagrodzenia wypłaconego w sierpniu - we wrześniu, a wpłata pobrana z wynagrodzenia wypłaconego we wrześniu - w październiku), uczestnik ten otrzyma wpłatę powitalną do 14 lutego. Osoby, które - na skutek niespełnienia przesłanek nabycia uprawnienia do wpłaty powitalnej - nie otrzymają jej w lutym, mogą otrzymać ją (jeżeli spełnią opisane wyżej warunki w pierwszym kwartale 2025 roku) w kolejnym terminie wypłaty, czyli w maju.

Do końca lutego instytucja finansowa przekaze uczestnikom PPK roczną informację o wysokości środków

Uczestnik PPK otrzyma informację roczną w postaci elektronicznej, a na swój wniosek – w postaci papierowej. Warto upewnić się, czy instytucja finansowa ma aktualne dane kontaktowe uczestnika.

Niezwłocznie po zawarciu umowy o prowadzenie PPK, instytucja finansowa udostępnia uczestnikowi PPK informację o zawarciu tej umowy. W informacji tej zawarte są m.in. dane potrzebne do zalogowania się przez uczestnika w serwisie instytucji finansowej.

Ponadto, w terminie do ostatniego dnia lutego każdego roku, instytucja finansowa przekazuje uczestnikowi PPK roczną informację o: wysokości środków zgromadzonych na jego rachunku PPK, wysokości wpłat dokonanych na ten rachunek w poprzednim roku kalendarzowym oraz innych transakcjach zrealizowanych na rachunku PPK w poprzednim roku.

Ważne:

Po zalogowaniu w serwisie instytucji finansowej, uczestnik PPK może sprawdzać stan swoich środków na rachunku PPK w tej instytucji. Uczestnik PPK ma także możliwość monitorowania oszczędności na wszystkich swoich rachunkach PPK w jednym miejscu – może to zrobić logując się w serwisie mojeppk (por. <https://rachunek.mojeppk.pl/auth/login>). Serwis MojePPK ma jednak tylko informacyjny charakter. Nie można złożyć w nim dyspozycji dotyczących środków na rachunkach PPK – takie dyspozycje uczestnik PPK składa bezpośrednio instytucji finansowej, prowadzącej jego rachunek PPK.

Przy zawarciu umowy o prowadzenie PPK, w imieniu i na rzecz osoby zatrudnionej, podmiot zatrudniający przekazuje instytucji finansowej m.in. adres poczty elektronicznej, adres zamieszkania i adres do korespondencji uczestnika PPK. Jeżeli w umowie o prowadzenie PPK zostały zawarte niekompletne dane identyfikujące uczestnika PPK, dopuszczalne jest ich późniejsze uzupełnienie przez podmiot zatrudniający. Należy jednak pamiętać, że obowiązek aktualizacji tych danych ciąży już na uczestniku PPK (uczestnik PPK nie może liczyć, że zrobi to za niego pracodawca). Jeżeli uczestnik PPK zmienił np. adres poczty elektronicznej, powinien upewnić się, czy instytucja finansowa ma jego aktualny adres.

Zapraszamy na szkolenia online, które w przystępny sposób wyjaśniają działanie programu PPK. **Udział we wszystkich webinarach jest bezpłatny.** Oferujemy szkolenia dedykowane pracownikom kadr i płac, uczestnikom PPK, a także osobom, które stoją przed podjęciem decyzji o udziale w programie. **Zdobądź certyfikat i otrzymaj publikacje dotyczące PPK, przygotowane przez naszych ekspertów.**



Onboarding PPK

Zatrudniasz nowych pracowników i szukasz szkolenia, które w prosty sposób wyjaśni im zasady działania Pracowniczych Planów Kapitałowych? Potrzebujesz wsparcia w udzielaniu odpowiedzi na liczne pytania pracowników związane z PPK? Nasi eksperci z przyjemnością zrobią to za Ciebie! Dlaczego warto wybrać to szkolenie?

- **zgodność z przepisami** - szkolenie w pełni realizuje obowiązek informacyjny pracodawcy, określony w ustawie o PPK,
- **redukcja pytań i wątpliwości** - pracownicy, którzy dobrze rozumieją zasady PPK, rzadziej zgłaszają się z pytaniami do działu kadr, co pozwala zaoszczędzić czas i zwiększyć efektywność pracy,
- **profesjonalny wizerunek firmy** - troska o rozwój pracowników oraz ich finansowy dobrobyt, pozytywnie wpływa na wizerunek firmy na rynku pracy,
- **certyfikat dla każdego uczestnika**, potwierdzający przekazanie wiedzy zgodnie z ustawą o PPK.

środy godz. 11:00

[Link do formularza](#)



Obsługa PPK - warsztaty dla kadr i płac

Chcesz mieć pewność, że Twoja wiedza o PPK jest aktualna i kompletna? Zapisz się na praktyczne webinaria dla osób obsługujących PPK. To cykl 4 spotkań o różnych stopniach zaawansowania:

- poziom podstawowy – umowa o prowadzenie PPK, naliczanie wpłat - podstawa, terminy, zaliczka na podatek dochodowy,
- poziom średniozaawansowany - zaliczka na podatek dochodowy od wpłat pracodawcy, obowiązki informacyjne pracodawcy, młodociani, urlop bezpłatny, wypłata transferowa,
- poziom zaawansowany – obsługa deklaracji i wniosków, błędy we wpłatach do PPK (co zrobić, skutki podatkowe),
- poziom ekspercki - ponowne zatrudnienie tej samej osoby, śmierć uczestnika PPK, przekształcenia podmiotów zatrudniających, obywatele Rosji i Białorusi w PPK, zmiana instytucji finansowej.

poniedziałki godz. 11:00
czwartki godz. 11:00

[Link do formularza](#)



20 pytań o PPK

Chcesz wiedzieć jak zalogować się do PPK lub co stanie się z Twoimi środkami w PPK, gdy zmienisz pracę? Zastanawiasz się, czy warto rozpocząć oszczędzanie w Pracowniczych Planach Kapitałowych i skąd biorą się zyski? A może interesuje Cię, czy zgromadzone pieniądze podlegają dziedziczeniu? Odpowiedzi na te i inne pytania znajdziesz na szkoleniu „20 pytań o PPK”. Nasi eksperci w jasny i przystępny sposób wyjaśnią Ci m.in.

- Ile można zaoszczędzić w PPK w zależności od wieku i zarobków?
- Jakie są korzyści podatkowe związane z PPK?
- Co zrobić z PPK w przypadku zmiany pracy?
- Jakie są możliwości wypłaty środków z PPK przed 60. rokiem życia?
- Jak wybrać najlepszy fundusz inwestycyjny w PPK?
- Jakie są prawa i obowiązki uczestnika PPK?
- Gdzie szukać pomocy w przypadku problemów z PPK?

Zapisz się już dziś i otrzymaj certyfikat, który możesz przedstawić swojemu pracodawcy.

wtorki godz. 11:00

[Link do formularza](#)



PPK for employee – training in English

Do you hire foreigners? Or maybe you are a foreigner working in Poland? **Join us for a free webinar, aimed at both new employees and those considering participating in the program.**

In 45 minutes an expert will give you a simple overview of the program, answering your questions as well. We will explain, among other things:

- How to log into a PPK account?
- How much can you save in PPK?
- When and under what conditions can you withdraw funds from a PPK account?

We will also answer participants' questions asked in the chat!

Upon completion of the training, **the participant will receive a certificate** confirming participation in the webinar, and the employer's information obligation will be fulfilled!

Complete the registration form and **sign up today!**

Fridays, 11:00 a.m.

[Registration form](#)



Kto dziedziczy środki z PPK - temat miesiąca

Czy zastanawiasz się, co stanie się z Twoimi oszczędnościami zgromadzonymi w Pracowniczych Planach Kapitałowych w przypadku Twojej śmierci? Czy wiesz, że środki z PPK są dziedziczone i możesz wskazać osoby do tego uprawnione? W lutym zapraszamy na bezpłatny webinar „Dziedziczenie środków z PPK”, na którym dowiesz się m.in.:

- dlaczego warto wskazać osoby uprawnione i w jaki sposób można je zmienić,
- kogo możesz wskazać jako osobę uprawnioną do odbioru środków z PPK,
- jaka część środków trafi do Twojego współmałżonka,
- jak długo osoba uprawniona lub spadkobierca będzie czekać na wypłatę środków.

Dzięki szkoleniu rozwiejesz wszelkie wątpliwości dotyczące dziedziczenia w PPK i dowiesz się, jak zadbać o przyszłość swoich bliskich. Otrzymasz praktyczne wskazówki, jak prawidłowo wskazać osoby uprawnione.

czwartki godz. 10:00

[Link do formularza](#)



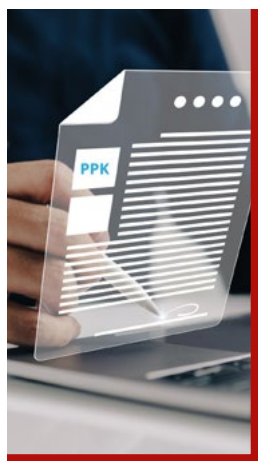
Emerytura to nie bzdura!

Autorski projekt edukacyjny PFR Portal PPK, dedykowany uczniom szkół ponadpodstawowych. Projekt obejmuje realizację 45-minutowych bezpłatnych lekcji dla szkół, podczas których eksperci rynku finansowego z PFR Portal PPK:

- wyjaśnią uczniom, na jaką emeryturę będą mogli liczyć od Państwa,
- przedstawią dostępne narzędzia wspierające budowanie oszczędności jak Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK), Pracownicze Programy Emerytalne (PPE), Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE) oraz Indywidualne Konto Emerytalne (IKE).

Lekcje są prowadzone w sposób atrakcyjny dla uczniów, wzbogacone o quizy, ćwiczenia, dyskusje, a przyjazna atmosfera podczas warsztatów umożliwia swobodną wymianę myśli i poglądów. Celem projektu jest wsparcie merytoryczne młodych ludzi w świadomym podejmowaniu decyzji finansowych, a zakres tematyczny lekcji mieści się w ramach programowych Podstawy Przedsiębiorczości.

[Link do formularza](#)



Umowa o zarządzanie PPK w sektorze finansów publicznych

Jesteś pracodawcą z sektora finansów publicznych? Masz pytania związane ze zbliżającym się terminem obowiązywania umowy o zarządzanie PPK? Chcesz dowiedzieć się, jak liczyć wartość zamówienia? Potrzebujesz omówić z ekspertem swój konkretny przypadek? Zapraszamy na 45-minutowe szkolenie, na którym dowiesz się m.in.

- kiedy w PPK nie stosujemy prawa zamówień publicznych i z czego to wynika,
- kiedy można aneksować dotychczasową umowę, a kiedy konieczne jest zawarcie nowej umowy,
- gdzie szukać kalkulatora, który pomoże Ci oszacować wartość zamówienia,
- jakie są najczęstsze błędy popełniane przy zawieraniu umów o zarządzanie PPK w JSFP.

Podczas szkolenia nasi eksperci rozwieją wszelkie Twoje wątpliwości i pomogą Ci w pełni zrozumieć zasady zawierania i aneksowania umów o zarządzanie PPK w JSFP. Usłyszysz praktyczne przykłady i otrzymasz prezentację, zawierającą podsumowanie najważniejszych informacji związanych z tematem szkolenia.

wtorki godz. 13:00

[Link do formularza](#)



System emerytalny - czy wiesz, jak zabezpieczyć swoją przyszłość?

System emerytalny w Polsce może wydawać się skomplikowany, ale wiedza o nim to podstawa planowania przyszłości finansowej. Jeśli zastanawiasz się:

- Co zrobić, aby zapewnić sobie godziwą emeryturę?
- Czy można odziedziczyć pieniądze z ZUS-u?
- Co stanie się z Twoimi środkami z OFE?
- Jakie masz możliwości oszczędzania w miejscu pracy?
- Która forma indywidualnego oszczędzania jest dla Ciebie najkorzystniejsza?

Podczas szkolenia eksperci rynku finansowego przedstawią **zasady funkcjonowania systemu emerytalnego w Polsce: zarówno państwowego, jak i prywatnego**, a także omówią konkretne rozwiązania wspierające budowanie kapitału do wykorzystania w przyszłości.

Dowiesz się m.in. o: subkoncie ZUS, OFE, suwaku emerytalnym, demografii, dziedziczeniu pieniędzy z ZUS oraz IKE, IKZE, PPE, PPK i OIPE.

piątek godz. 10:00

[Link do formularza](#)

Pracownicze Plany Kapitałowe



Dołącz do naszych szkoleń i zgłębiaj tajniki
Pracowniczych Planów Kapitałowych z PFR Portal PPK!

Jeśli masz pytania lub chcesz umówić szkolenie skierowane do pracowników
Twojej organizacji – skontaktuj się z nami, wysyłając e-mail na adres:
szkolenia@pfrportal.pl lub dzwoniąc pod numer telefonu: 726 775 650.
Pamiętaj, że uczestnictwo w PPK ma wpływ na Twoje bezpieczeństwo finansowe!
Subskrybuj nasze kanały social media i bądź na bieżąco z nowościami.



Wydawca

Niniejszy biuletyn został przygotowany przez PFR Portal PPK sp. z o.o. – ustawowego operatora portalu informacyjnego PPK, do którego zadań należy m.in. upowszechnianie wiedzy o funkcjonowaniu PPK – dla osób zainteresowanych rynkiem oszczędnościowo-emerytalnym w Polsce wyłącznie w celach informacyjnych.

PFR Portal PPK sp. z o.o. nie ponosi odpowiedzialności z tytułu powstania jakichkolwiek szkód, wynikających lub pozostających w związku z treściami zamieszczonymi w niniejszym biuletynie.

Powielenie lub wykorzystanie niniejszego biuletynu w całości lub w części wymaga uzyskania uprzedniej pisemnej zgody PFR Portal PPK sp. z o.o., z wyjątkiem dozwolonego prawa cytatu.

Zapraszamy do kontaktu:
PFR Portal PPK sp. z o.o.
ul. Krucza 50
00-025 Warszawa
www.pfrportal.pl



infolinia PPK:

800 775 775
(pn.-pt. 8:00-17:00)



kontakt dla mediów:

media@pfrportal.pl