

Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych

numer 2 (52) - luty 2026

 PFR Portal PPK

 Pracownicze
Plany
Kapitałowe

Biuletyn Pracowniczych Planów Kapitałowych



Od wydawcy

Prezentujemy kolejny numer miesięcznego biuletynu Pracowniczych Planów Kapitałowych, na łamach którego dzielimy się z Państwem informacjami o programie PPK. W pierwszej części biuletynu przedstawiamy dane o programie pochodzące z Ewidencji PPK prowadzonej przez PFR S.A. Na koniec stycznia łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty wyniosła 47,21 mld zł, co oznacza wzrost o 2,15 mld zł w porównaniu do poprzedniego miesiąca. Po raz pierwszy WAN wzrósł w ciągu miesiąca o ponad 2 mld zł. Nieprzerwanie rośnie liczba uczestników PPK – w ostatnim miesiącu zwiększyła się aż o 61 840 osób. To najwyższy od autozapisu miesięczny wzrost

liczby uczestników i rachunków (+80 tys.). Rośnie też zysk uczestnika – w tym miesiącu pobił kolejny rekord i wyniósł 211%!

Druga część biuletynu obejmuje analizy i komentarze. Jak co miesiąc, znajdą Państwo w nim „Subiektywny przegląd miesiąca”, którego autorką jest Marta Damm-Świerkocka, członkini zarządu PFR Portal PPK. Tym razem o przeglądzie ustawy PPK, który wcale nie jest tak straszny, jak go malują. Zachęcamy do przeczytania artykułu.

Od stycznia 2026, dla większej przejrzystości, prezen-

tujemy rzeczywiste miesięczne wyniki funduszy PPK, nie wartości uśrednione. Przypominamy także, że zwolnienie mikroprzedsiębiorcy z wdrożenia PPK nie jest bezterminowe oraz informujemy, że wpłaty powitalne niebawem wpłyną na rachunki uczestników PPK. Zachęcamy także do udziału w nowym szkoleniu „Zadbaj o bezpieczeństwo Twoich bliskich – dziedziczenie środków z PPK” oraz „Logowanie do PPK”.

Po praktyczne informacje dotyczące prowadzenia PPK, bieżącej obsługi i uczestnictwa w programie, odsyłamy Państwa na oficjalny portal Pracowniczych Planów Kapitałowych – www.mojepkk.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

Instytucje finansowe prowadzące PPK

i koszty zarządzania PPK 7

Ile zyskali uczestnicy PPK? 9

Część II

Artykuły i opracowania 14

Część III

Aktualności PPK 17

Część IV

Szkolenia nt. PPK..... 18

Szkolenia - temat miesiąca..... 19

Wpłaty powitalne 19

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 2026 r.

wartość aktywów
netto funduszy
zdefiniowanej daty

47,21 mld zł

wartość aktywów netto
w porównaniu do grudnia
zwiększyła się o

2,15 mld zł

liczba aktywnych
rachunków PPK

5,17 mln

340 tys.

podmiotów umożliwia
swoim pracownikom udział
w Pracowniczych Planach
Kapitałowych.

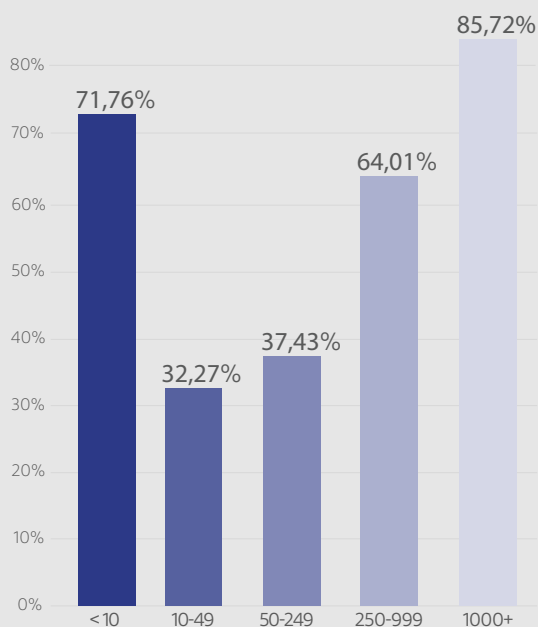
Z możliwości oszczędzania w PPK skorzystało

już **4,18 mln** osób.

Łączna partycypacja w PPK to **57,92*** %.

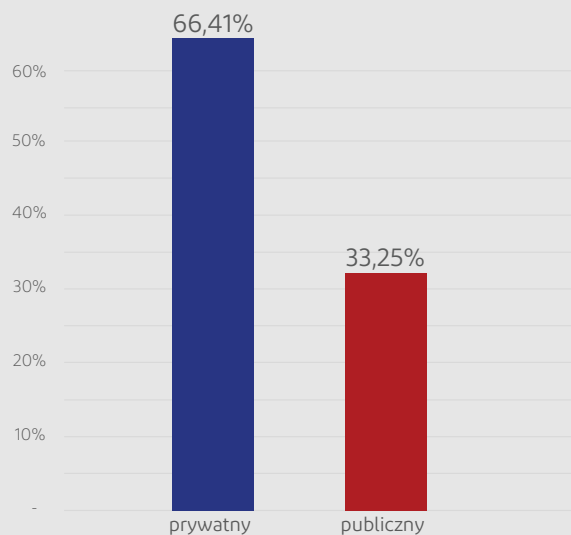
Partycypacja w podziale na wielkość zatrudnienia

Partycypacja w PPK jest najwyższa w podmiotach, które zatrudniają ponad 1000 osób.



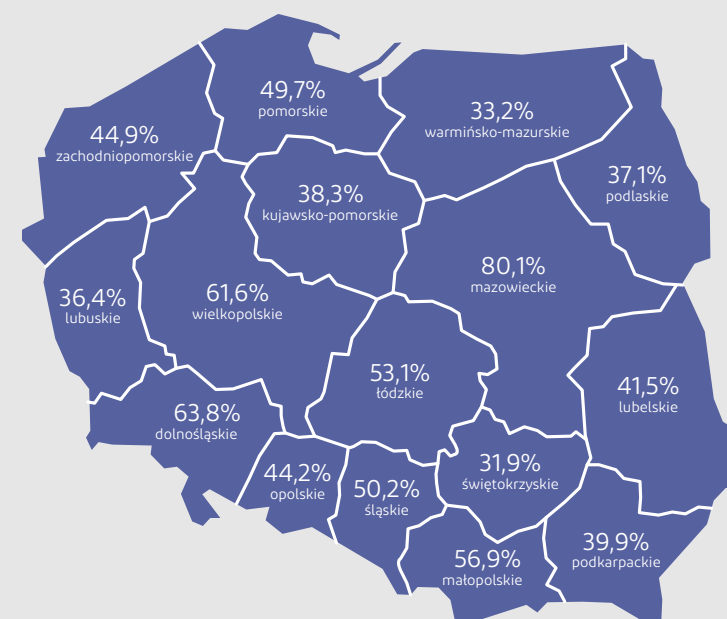
Partycypacja w sektorach

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



Partycypacja wg województw

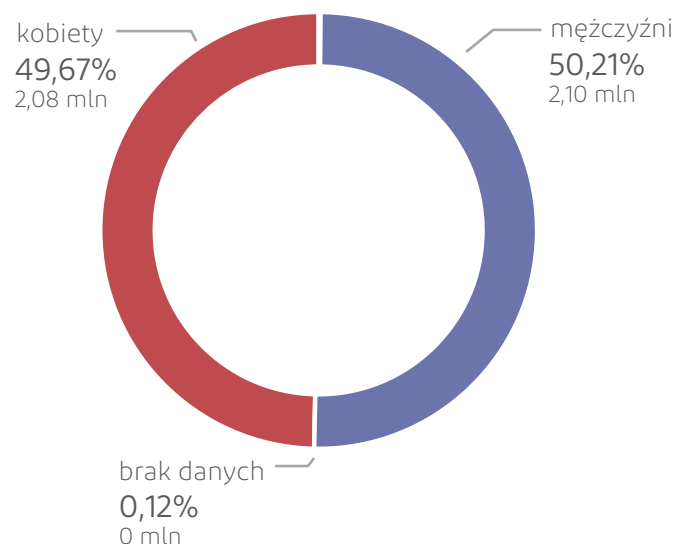
Największa partycypacja jest w województwach: mazowieckim, dolnośląskim i wielkopolskim.



* 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.

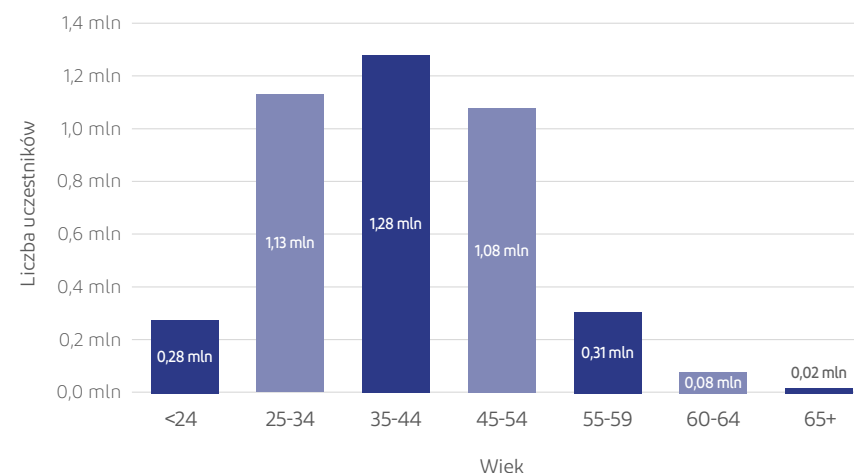
Liczba uczestników PPK wg płci

Częściej do PPK przystępują mężczyźni (50,21%) niż kobiety.



Wiek uczestników PPK

Średnia wieku uczestników PPK wynosi 40 lat.



Narodowość uczestników PPK

Wśród osób innej narodowości dominuje narodowość ukraińska (158,38 tys.).

narodowość – liczba (tys.)					
polska	3 927,83	rumuńska	3,68	pozostałe	34,19
ukraińska	158,38	rosyjska	3,10	brak danych	22,62
białoruska	19,01	włoska	2,75		
indyjska	5,75	turecka	1,94		

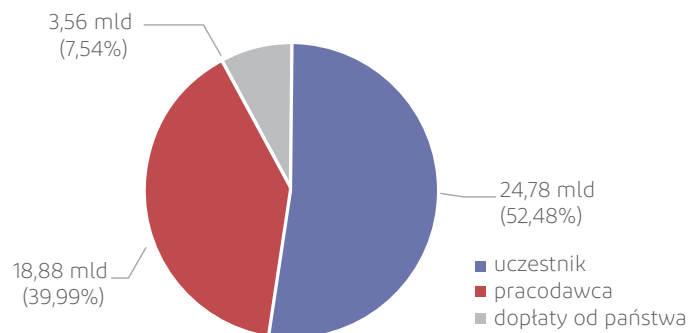


Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK

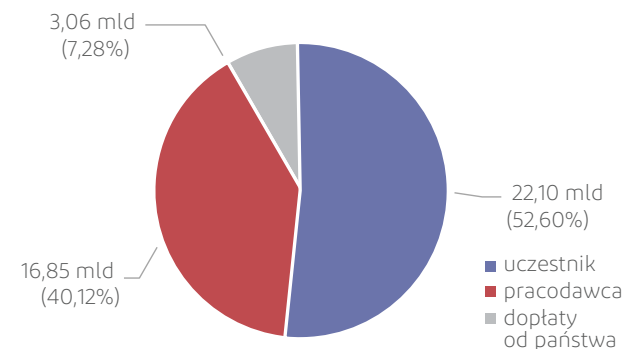
Część I

Łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty (FZD) wynosi **47,21 mld zł.**

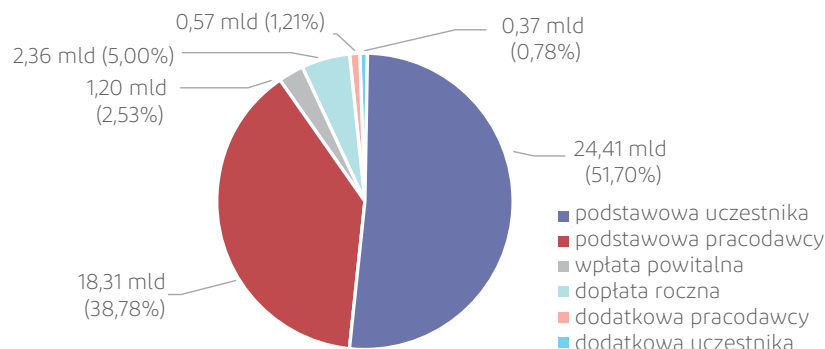
Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty – wg źródła środków



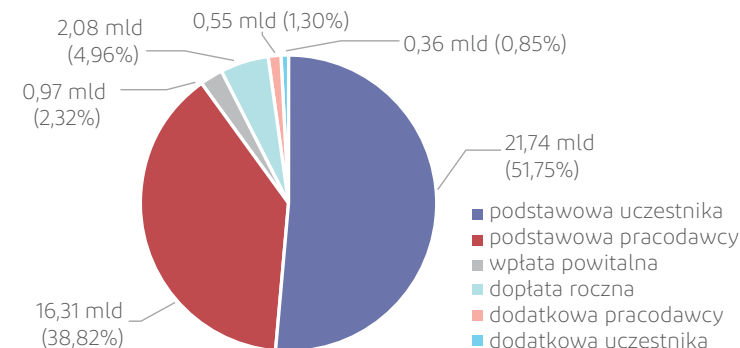
Wysokość wpłat do PPK – wg źródła środków



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 **16 instytucji finansowych**. Średni koszt zarządzania PPK to **0,371%**.

Zestawienie 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%	0,300%	0,410%	0,440%	0,440%	0,440%	0,440%	0,440%	0,440%	0,394%
ESALIENS TFI S.A.		0,390%	0,440%	0,490%	0,490%	0,490%	0,490%	0,490%	0,490%	0,490%	0,473%
GENERALI INVESTMENTS TFI S.A.		0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,000%	0,356%
GOLDMAN SACHS TFI S.A.		0,300%	0,350%	0,400%	0,400%	0,450%	0,500%	0,500%	0,500%	0,500%	0,433%
INVESTORS TFI S. A.		0,360%	0,390%	0,410%	0,430%	0,430%	0,450%	0,450%	0,450%	0,450%	0,424%
MILLENNIUM TFI S.A.		0,300%	0,400%	0,420%	0,450%	0,450%	0,450%	0,450%	0,450%	0,450%	0,424%
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%
PEKAO TFI S.A.*	0,131%	0,131%	0,169%	0,234%	0,234%	0,234%	0,239%	0,239%	0,239%	0,239%	0,217%
PFR TFI S.A.		0,200%	0,360%	0,410%	0,430%	0,440%	0,450%	0,450%	0,450%	0,450%	0,404%
PKO TFI S.A.*		0,121%	0,155%	0,204%	0,214%	0,214%	0,218%	0,218%	0,218%	0,218%	0,198%
POCZTYLION ARKA PTE S.A.		0,250%	0,300%	0,450%	0,450%	0,450%	0,470%	0,470%	0,490%	0,490%	0,424%
SANTANDER TFI S.A.		0,250%	0,320%	0,350%	0,350%	0,350%	0,350%	0,350%	0,350%	0,350%	0,336%
TFI ALLIANZ POLSKA S.A.		0,220%	0,400%	0,400%	0,440%	0,440%	0,440%	0,440%	0,440%	0,440%	0,407%
TFI PZU S.A.*		0,120%	0,163%	0,218%	0,239%	0,239%	0,245%	0,245%	0,245%	0,245%	0,218%
UNIQA TFI S.A.		0,300%	0,350%	0,400%	0,400%	0,400%	0,450%	0,450%	0,450%	0,450%	0,406%
VIENNA LIFE TUŃŻ S.A.		0,430%	0,430%	0,430%	0,430%	0,430%	0,430%	0,430%	0,430%	0,430%	0,430%
Średnia**	0,131%	0,261%	0,334%	0,378%	0,389%	0,392%	0,403%	0,403%	0,404%	0,379%	0,371%

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 aktualne na miesiąc publikacji wartości za poszczególne fundusze zdefiniowanej daty, zawarte w ofertach przez poszczególne podmioty zarządzające instytucjami finansowymi.

Opracowanie zostało przygotowane 04.02.2026 r.

Instytucje finansowe prowadzące PPK i koszty zarządzania PPK

Część I

Zarządzaniem PPK zajmuje się aktualnie **16 instytucji finansowych**. Średnie opłaty za zarządzanie wraz z innymi kosztami administracyjnymi lub operacyjnymi oraz kosztami transakcji wynoszą **0,85%** 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		FZD 2070		Średnia
BNP PARIBAS TFI S.A.*			0,30	0,10	0,50	0,10	0,60	0,20	0,60	0,20	0,70	0,20	0,60	0,20	0,70	0,20	0,50	0,20	0,50	0,30	0,50	0,20	0,67
ESALIENS TFI S.A.			0,84	0,01	0,80	0,00	0,78	0,00	0,76	0,00	0,78	0,00	0,82	0,00	0,89	0,00	1,10	0,00	2,32	0,00	0,49	0,00	0,87
GENERALI INVESTMENTS TFI S.A.			0,40	0,08	0,40	0,12	0,40	0,13	0,40	0,16	0,40	0,19	0,40	0,20	0,40	0,20	0,40	0,24	0,00	0,44	0,00	0,44	0,49
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	0,47	0,73	0,49	0,91	0,50	0,54	0,52	0,54	1,08	1,02
INVESTORS TFI S. A.			0,62	0,12	0,60	0,16	0,60	0,22	0,62	0,23	0,65	0,26	0,72	0,28	0,96	0,28	1,29	0,29	0,52	0,29	0,77	0,77	0,93
MILLENNIUM TFI S.A.			0,69	0,04	0,70	0,05	0,65	0,06	0,69	0,04	0,72	0,04	0,76	0,04	0,96	0,04	1,27	0,06	0,45	0,06	0,45	0,06	0,71
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.			0,40	0,10	0,50	0,10	0,50	0,20	0,50	0,20	0,50	0,30	0,50	0,40	0,50	0,40	0,80	0,20	1,30	1,20	0,40	0,30	0,85
PEKAO TFI S.A.	0,24	0,21	0,30	0,40	0,37	0,40	0,36	0,43	0,37	0,44	0,39	0,49	0,44	0,49	0,52	0,51	0,53	0,53	0,34	0,55	0,34	0,55	0,84
PFR TFI S.A.			1,03	0,06	1,32	0,08	1,23	0,10	1,21	0,11	1,39	0,12	1,25	0,12	1,37	0,12	1,29	0,14	0,61	0,19	0,61	0,19	1,14
PKO TFI S.A.			0,19	0,21	0,27	0,21	0,27	0,22	0,27	0,21	0,29	0,22	0,29	0,20	0,29	0,20	0,31	0,21	0,54	0,41	0,54	0,41	0,52
POCZTYLION ARKA PTE S.A.			0,50	0,03	0,50	0,05	0,60	0,06	0,60	0,05	0,70	0,05	0,70	0,08	0,80	0,07	0,90	0,08	0,50	0,15			0,58
SANTANDER TFI S.A.			0,66	0,15	0,57	0,36	0,55	0,53	0,54	0,55	0,57	0,64	0,63	0,65	0,73	0,65	0,99	0,64	0,36	0,59	0,00	0,74	1,01
TFI ALLIANZ POLSKA S.A.			0,36	0,12	0,51	0,23	0,54	0,41	0,53	0,36	0,54	0,43	0,54	0,42	0,56	0,42	0,59	0,39	0,44	0,53	0,44	0,53	0,81
TFI PZU S.A.			0,21	0,03	0,30	0,06	0,32	0,09	0,32	0,10	0,33	0,12	0,34	0,12	0,35	0,13	0,41	0,13	0,86	0,51	0,86	0,51	0,55
UNIQA TFI S.A.			0,61	0,30	0,59	0,52	0,57	0,66	0,57	0,73	0,63	0,83	0,65	0,85	0,69	0,84	0,81	0,82	0,95	0,80	0,88	0,80	1,28
VIENNA LIFE TUnŻ S.A.			0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,46	0,01	0,45
Średnia**	0,24	0,21	0,54	0,13	0,59	0,16	0,59	0,21	0,59	0,22	0,64	0,25	0,65	0,26	0,74	0,26	0,86	0,26	0,67	0,39	0,42	0,43	0,85

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

Koszty transakcji (%)

Źródło: KID/KIID FZD opublikowane na mojeppk.pl. Opracowanie zostało przygotowane 04.02.2026 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 **973*** mln zł

oraz **dopłaty roczne** w łącznej kwocie **2,08*** 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 12 064 zł do 18 355 zł więcej niż on sam wpłacił do PPK**. To oznacza dla uczestnika PPK od **139%** do **211%** zysku!***

FZD	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
wpłaty pracownika					8 694 zł			
wartość aktywów PPK bez wpłat pracownika****	12 064 zł	13 782 zł	15 619 zł	16 846 zł	17 727 zł	18 355 zł	18 323 zł	18 191 zł
w tym:								
wynik z inwestycji	3 853 zł	5 572 zł	7 409 zł	8 635 zł	9 516 zł	10 145 zł	10 112 zł	9 980 zł
wpłaty od pracodawcy					6 521 zł			
dopłaty od państwa					1 690 zł			
stopa zwrotu na inwestycji z perspektywy pracownika***	139%	159%	180%	194%	204%	211%	211%	209%

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.

** 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 31.01.2026 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 1 690 zł, (3) stopę zwrotu od wszystkich wpłat (pracownika, pracodawcy, państwa)



Željko Drinčić,
prezes Urzędu Nadzoru
Rynku Kapitałowego
Czarnogóry

System emerytalny w Czarnogórze – wyzwania i kierunki reform

Czarnogóra, podobnie jak większość państw Europy Południowo-Wschodniej, stoi w obliczu rosnących wyzwań demograficznych i fiskalnych związanych z systemem emerytalnym. Kraj formalnie przyjął koncepcję trójfilarowego systemu emerytalnego, jednak w praktyce funkcjonują jedynie dwa jego elementy: obowiązkowy repartycyjny system publiczny (I filar) oraz system dobrowolnych oszczędności emerytalnych (III filar). Drugi filar – obowiązkowe prywatne oszczędzanie emerytalne – nie został wdrożony z uwagi na wysokie koszty wejścia i ograniczone możliwości finansowe państwa.

I filar – fundament systemu, ale także źródło presji fiskalnej

Trzonem systemu pozostaje Fundusz Emerytalno-Rentowy Czarnogóry (PIO Fund), który zarządza systemem „pay-as-you-go” (PAYG), opartym na solidarności międzypokoleniowej. Świadczenia są finansowane z bieżących składek pracujących, co w warunkach niekorzystnych trendów demograficznych stanowi rosnące obciążenie dla finansów publicznych. Obowiązkowe ubezpieczenie obejmuje wszystkich pracowników, osoby samozatrudnione i rolników. Składka emerytalna wynosi łącznie 20,5% wynagrodzenia brutto, z czego 15% pokrywa pracownik, a 5,5% – pracodawca.

System wykorzystuje formułę punktową: liczba indywidualnych punktów emerytal-

nych, przyznawanych za każdy rok pracy, jest mnożona przez wartość punktu ustalaną corocznie. Emerytury są waloryzowane zgodnie z tzw. zmodyfikowaną „formułą szwajcarską”, w której 75% wagi ma inflacja, a 25% – wzrost wynagrodzeń. Taki mechanizm stabilizuje wydatki publiczne, ale jednocześnie powoduje, że świadczenia rosną wolniej niż płace, a relacja przeciętnej emerytury do średniego wynagrodzenia systematycznie się obniża.

Zasady przechodzenia na emeryturę

Prawo do emerytury przysługuje po ukończeniu 65. roku życia i co najmniej 15 latach stażu ubezpieczeniowego. W praktyce, w 2025 roku wiek emerytalny wynosi 66 lat dla mężczyzn i 63 lata dla kobiet, przy czym dla kobiet stopniowo wzrośnie do 64 lat do 2029 roku. System

przewiduje także możliwość zakończenia aktywności zawodowej po 40 latach pracy, niezależnie od wieku¹.

Dostępna jest również opcja wcześniejszej emerytury od 62. roku życia, o ile pracownik ma minimum 15 lat okresów składkowych. W takim przypadku świadczenie jest trwale obniżane o 0,35% za każdy miesiąc wcześniejszego przejścia, co ma zniechęcać do opuszczania rynku pracy zbyt wcześnie.

Minimalna emerytura i skutki społeczne

W styczniu 2024 r. wprowadzono gwarantowaną minimalną emeryturę w wysokości 450 euro. Był to krok o dużym znaczeniu społecznym – świadczenie to otrzymuje ponad 66 tys. osób, czyli ponad połowa wszystkich emerytów

1. Opcja przejścia na emeryturę po 40 latach pracy i ukończeniu 60 lat obecnie dotyczy mężczyzn – w przypadku kobiet mają zastosowanie przepisy przejściowe, przy czym od 2033 roku, przepis ten będzie jednobrzmiący dla obu płci.

w kraju. Nowe rozwiązanie poprawiło sytuację osób o najniższych dochodach, lecz jednocześnie zwiększyło presję na finanse publiczne.

W pierwszej połowie 2025 roku przychody Funduszu PIO z tytułu składek wyniosły 161,8 mln euro, co pokryło mniej niż połowę potrzeb systemu. Deficyt sięgnął 232,3 mln euro, a do końca roku szacowany jest na ponad 770 mln euro, finansowany bezpośrednio z budżetu państwa. Dla gospodarki wielkości Czarnogóry oznacza to znaczące obciążenie fiskalne.

Struktura świadczeń i trendy demograficzne

Na koniec czerwca 2025 roku świadczenia z systemu PIO otrzymywało 131,5 tys. osób, z czego około 120,7 tys. mieszkało w kraju, a 10,8 tys. za granicą. W strukturze dominują emerytury z tytułu wieku (około 60%), maleje natomiast udział rent inwalidzkich (ok. 14%), co uznawane jest za pozytywny trend. Z drugiej strony, 51% emerytów otrzymuje minimalną wartość świadczenia emerytalnego, tj. 450 euro, co rodzi pytania o adekwatność emerytur.

Jednak to dane demograficzne są największym źródłem niepokoju. W latach 80. XX wieku na jednego emeryta przypadało około siedmiu pracujących. Dziś wskaźnik ten wynosi niemal

1:1, co stanowi jeden z najniższych poziomów w Europie. Według prognoz krajowego urzędu statystycznego MONSTAT, udział osób w wieku 65+ wzrośnie z poniżej 15% w 2011 r. do 28,4% w 2060 r. Jednocześnie utrzymują się niskie wskaźniki dzietności oraz emigracja osób młodych, co ogranicza bazę płatników składek.

Dodatkowym wyzwaniem jest fakt, że część wcześniejszych reform została osłabiona poprzez ponowne wprowadzenie możliwości wcześniejszego przejścia na emeryturę. Przepisy pozwalające na zakończenie pracy po 40 latach stażu, niezależnie od wieku, czy też ogólne prawo do wcześniejszej emerytury od 62. roku życia, zwiększają krótkoterminową elastyczność rynku pracy, ale długofalowo podnoszą koszty systemu. W rezultacie reformy te, choć społecznie akceptowalne, utrudniają osiągnięcie trwałej równowagi finansowej.

Adekwatność i trwałość systemu

Powiązanie waloryzacji z inflacją sprawia, że realna wartość emerytur rośnie wolniej niż wynagrodzenia, przez co nowi emeryci mogą w przyszłości otrzymywać coraz niższe świadczenia w relacji do swoich ostatnich zarobków (spadająca stopa zastąpienia). Wzrost minimalnej emerytury poprawił sytuację najuboższych,

ale nie rozwiązał problemu długofalowej adekwatności i równowagi finansowej.

Eksperci wskazują, że dla zapewnienia stabilności konieczne będzie kontynuowanie reform: dalsze zrównywanie wieku emerytalnego kobiet i mężczyzn, podnoszenie efektywnego wieku przejścia na emeryturę, a także działania zachęcające do dłuższej aktywności zawodowej i formalnego zatrudnienia. W dłuższym horyzoncie ważne będzie również rozwijanie dodatkowych form oszczędzania emerytalnego.

III filar – doświadczenia, nowe prawo i szansa na odbudowę zaufania

Trzeci filar czarnogórskiego systemu emerytalnego stanowi system **dobrowolnych oszczędności emerytalnych** oparty na indywidualnej kapitalizacji. Uczestnicy samodzielnie wpłacają środki na swoje konta w funduszach emerytalnych, a wysokość przyszłego świadczenia zależy od łącznej wartości wpłat oraz od osiągniętych zysków z inwestycji. To system typu „defined contribution” (DC), w którym ryzyko inwestycyjne ponosi oszczędzający, a celem jest uzyskanie dodatkowego źródła dochodu obok emerytury państwowej.

Pierwsze ramy prawne dla dobrowolnych

funduszy emerytalnych wprowadzono w Czarnogórze w 2006 roku. Nadzór nad rynkiem sprawuje **Urząd Nadzoru Rynku Kapitałowego (Capital Market Authority)**. Fundusze mogą być tworzone jako **otwarte** – dostępne dla wszystkich osób fizycznych, lub **zamknięte** – przeznaczone dla pracowników konkretnego przedsiębiorstwa bądź członków organizacji zawodowej. System ten jednak od początku nie oferował **zachęt podatkowych**, które w innych krajach stanowią kluczowy element wspierający rozwój dobrowolnego oszczędzania. Brak ulg dla pracowników i pracodawców ograniczył zainteresowanie uczestnictwem w III filarze.

Ustawa określała także warunki wypłaty środków: dostęp do zgromadzonych oszczędności uzyskuje się zasadniczo po ukończeniu 50. roku życia. Do 30% zgromadzonych środków można wypłacić jednorazowo, a pozostałą część – w formie comiesięcznych lub okresowych wypłat, trwających maksymalnie trzy lata.

Powstały wówczas dwa fundusze – **Penzija Plus**, zarządzany przez Atlas Penzija AD, oraz **Market Penzija**, prowadzony przez Market Invest AD. Skala ich działalności była jednak niewielka: do 2018 roku w pierwszym z nich uczestniczyło zaledwie 2 251 członków, którzy

zgrupowali zaledwie 0,5 mln euro aktywów, inwestując głównie w bezpieczne instrumenty, takie jak obligacje skarbowe i depozyty bankowe. Drugi fundusz był jeszcze mniejszy (216 członków i 55 tys. euro aktywów).

Problemy zarządcze i upadłość instytucji powierniczych doprowadziły do utraty płynności i ostatecznej likwidacji obu funduszy w latach 2019–2020. W efekcie system III filaru przestał istnieć, a uczestnikom wypłacono zgromadzone środki. Zdarzenia te podważyły zaufanie społeczne do dobrowolnego oszczędzania i zniechęciły potencjalnych inwestorów do tworzenia nowych funduszy.

Nowa ustawa o funduszach dobrowolnych (2025)

W odpowiedzi na wcześniejsze niepowodzenia, Urząd Nadzoru Rynku Kapitałowego opracował nową ustawę o dobrowolnych funduszach emerytalnych, przyjętą w lutym 2025 r. (Dz.U. 15/25). Ustawa weszła w życie 1 marca 2025 r. i zastąpiła przepisy z 2006, 2010 i 2018 roku. Celem reformy było dostosowanie regulacji do standardów Unii Europejskiej, zwiększenie przejrzystości oraz wzmocnienie ochrony uczestników.

Nowe prawo wprowadza szereg istotnych zmian:

- wzmacnia nadzór i odpowiedzialność spółek zarządzających oraz depozytariuszy,
- precyzuje wymogi dotyczące tworzenia i działalności funduszy,
- umożliwia funkcjonowanie funduszy zamkniętych w formule transgranicznej,
- oraz zwiększa transparentność inwestycyjną i kontrolę ryzyka.

Szczególne znaczenie ma fakt, że nowe regulacje dostosowują czarnogórski rynek do standardów unijnych (rozdział 9 negocjacji akcesyjnych), co może w przyszłości ułatwić integrację systemu z rynkiem europejskim.

Choć ustawa nie zawiera jeszcze zapisów o ulgach podatkowych, przewiduje możliwość ich wprowadzenia w przyszłości – co eksperci uznają za warunek konieczny dla realnego rozwoju III filaru. Doświadczenia z lat 2008–2020 pokazują, że brak zachęt podatkowych dla pracowników i pracodawców znacząco ograniczył zainteresowanie udziałem w funduszach.

Perspektywy i znaczenie dla stabilności systemu

Obecnie w Czarnogórze nie działa żaden aktywny fundusz dobrowolny, ale trwają rozmowy

wy z potencjalnymi inwestorami finansowymi. Urząd Nadzoru Rynku Kapitałowego i rząd planują kampanie informacyjne mające odbudować zaufanie społeczne do idei dodatkowego oszczędzania na emeryturę. Kluczową rolę może odegrać edukacja finansowa i pokazanie korzyści z długoterminowego gromadzenia kapitału.

Rozwój III filaru może w przyszłości przynieść kilka korzyści: zmniejszyć presję na system publiczny, zwiększyć bezpieczeństwo finansowe przyszłych emerytów oraz pobudzić rozwój krajowego rynku kapitałowego poprzez inwestowanie zebranych środków w gospodarkę krajową. W perspektywie długoterminowej rozwój dobrowolnych oszczędności pomógłby

zdywersyfikować źródła dochodów emerytalnych i zmniejszyć presję na budżet państwa. Co więcej, wzrost aktywów funduszy emerytalnych mógłby wspierać rozwój krajowego rynku kapitałowego poprzez inwestycje w obligacje i projekty gospodarcze w Czarnogórze.

Wnioski!

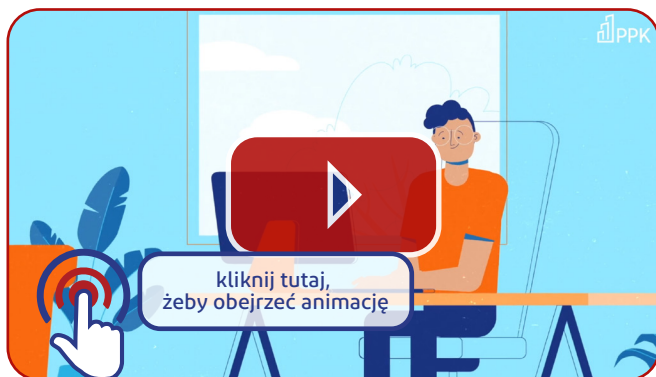
System emerytalny Czarnogóry wciąż opiera się niemal wyłącznie na pierwszym filarze, który boryka się z rosnącym deficytem i niekorzystnymi trendami demograficznymi. Podniesienie minimalnej emerytury poprawiło sytuację społeczną, lecz obciążało finanse publiczne. W dłuższej perspektywie kluczowe będzie zwiększanie liczby osób pracujących, wydłużanie aktywności zawodowej oraz dalsze reformy.

Nowe przepisy dotyczące dobrowolnych funduszy emerytalnych tworzą szansę na odbudowę trzeciego filaru – tym razem w oparciu o silniejszy nadzór, przejrzystość i potencjalne zachęty podatkowe. Rozwój tego segmentu mógłby pomóc w dywersyfikacji źródeł dochodów emerytalnych i zwiększyć stabilność systemu w obliczu starzenia się społeczeństwa.

Czarnogóra jest przykładem małej gospodarki, w której wdrożenie drugiego filaru okazało się nieoptyczne, a główne wysiłki reformatorskie koncentrują się na modernizacji systemu repartycyjnego i odbudowie zaufania do dobrowolnego oszczędzania. W tym kontekście doświadczenia państw Unii Europejskiej, które skutecznie rozwinęły III filar dzięki systemowi ulg podatkowych i stabilnym ramom regulacyjnym, mogą stanowić dla Czarnogóry cenną inspirację w dalszym procesie reform.

Željko Drinčić - prezes Urzędu Nadzoru Rynku Kapitałowego Czarnogóry. Pracował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Czarnogórze, w firmie maklerskiej Onyx Broker Budva oraz w Universal Capital Bank AD Podgorica. Przed objęciem stanowiska prezesa Urzędu Nadzoru Rynku Kapitałowego pełnił funkcję Starszego Menedżera w Departamencie Bankowości Inwestycyjnej i Rynków Finansowych w Universal Capital Bank. Urząd Nadzoru Rynku Kapitałowego Czarnogóry jest niezależnym organem regulacyjnym, odpowiedzialnym przed Parlamentem Czarnogóry. Głównym celem urzędu jest tworzenie ram regulacyjnych sprzyjających innowacjom na rynkach finansowych, przy jednoczesnym dostosowywaniu ich do standardów Unii Europejskiej.

Kiedy wypłata z PPK jest najkorzystniejsza?



Głównym celem PPK jest systematyczne gromadzenie oszczędności z przeznaczeniem na wypłatę po osiągnięciu 60. roku życia. I chociaż uczestnik PPK ma możliwość wycofania środków z PPK w każdej chwili, ustawodawca – ze względu na cel programu – najkorzystniejsze warunki wypłaty oszczędności przewidział dla wypłat dokonywanych po 60. roku życia

Oczywiście ukończenie 60 lat nie oznacza obowiązku dokonania wypłaty. Decyzję o rozpoczęciu wypłat, uczestnik może odłożyć w czasie, zwłaszcza, że uczestnik, który zdecyduje się na wypłatę środków z PPK, pozbawia się możliwości dalszego oszczędzania w tym programie – nawet, jeśli nadal jest aktywny zawodowo (na rachunek uczestnika PPK nie wpłynie już żadna

wpłata ani dopłata roczna, bez względu na to ile uczestnik ma rachunków PPK).

Warianty wypłaty środków po 60. roku życia

Po 60. roku życia, można skorzystać ze środków zgromadzonych w PPK, dokonując wypłaty 25% swoich oszczędności jednorazowo i 75% oszczędności w co najmniej 120 miesięcznych ratach (można zdecydować się na większą liczbę rat). Można też wypłacić 100% oszczędności w minimum 120 miesięcznych ratach. Obie te formy wypłaty są zwolnione z podatku od zysków kapitałowych (tzw. podatku Belki). Należy jednak pamiętać, że jeśli uczestnik zdecyduje się na wypłatę 75% lub 100% środków w min. 120 ratach, ale wysokość pierwszej raty - wyliczona przez podzielenie zgromadzonych oszczędności przez zadeklarowaną liczbę rat - będzie mniejsza niż 50 zł, środki zostaną wypłacone jednorazowo. Uczestnik PPK będzie wówczas zobowiązany do zapłaty podatku od zysków kapitałowych, wypracowanych przez 75% środków.

Uczestnik PPK może też zdecydować o jednorazowej wypłacie wszystkich zgromadzonych oszczędności lub w dowolnej liczbie rat, mniejszej niż 120. W takim przypadku również będzie musiał zapłacić podatek Belki.

Wypłata transferowa i rachunek małżeński

Ponadto po ukończeniu 60 lat, uczestnik PPK może dokonać wypłaty transferowej swoich oszczędności: do zakładu ubezpieczeń (z którym zawarł umowę, na podstawie której - po osiągnięciu 60. roku życia - nabędzie prawo do świadczenia okresowego lub rzeczowego) albo na rachunek lokaty terminowej. Taki uczestnik PPK może także wnioskować o wypłatę środków w formie świadczenia małżeńskiego, jeżeli jego małżonek - na rzecz którego umowę o prowadzenie PPK zawarto z tą samą instytucją finansową - również osiągnął 60. rok życia i małżonkowie wspólnie oświadczą, że chcą skorzystać z wypłaty świadczenia małżeńskiego. Świadczenie małżeńskie jest wypłacane w min. 120 miesięcznych ratach.

Ważne!

Wariant wypłaty, wybrany przez uczestnika PPK po osiągnięciu tego wieku, przesądza o tym, czy będzie musiał zapłacić podatek od zysków kapitałowych.

Nie straszcie przeglądem PPK Subiektywny przegląd miesiąca luty 2026



Marta Damm-Świerkocka
- członkini zarządu PFR
Portal PPK

Co 4 lata, zgodnie z ustawą o Pracowniczych Planach Kapitałowych, Rada Ministrów dokonuje przeglądu funkcjonowania PPK i przedkłada Sejmowi informację o skutkach jej obowiązywania wraz z ewentualnymi propozycjami zmian. Pierwszy taki przegląd odbył się w 2022 roku. Drugi – właśnie się zaczął, a wraz z nim ruszyła lawina chwytnych nagłówków, które mogą wprowadzać w błąd.

„Rząd szykuje rewolucję w PPK”

To jeden z tytułów pewnego portalu internetowego. Wyjaśnię może, na czym polega przegląd ustawy. Po pierwsze – to dane statystyczne, pokazujące, jak działał program od wdrożenia do teraz. Po drugie – to zapytanie instytucji finansowych, izb gospodarczych, PFR i innych interesariuszy, czy jest w programie coś, co wymaga zmiany lub uzupełnienia. To zebranie pomysłów na rozwój programu i rekomendacji dotyczących kierunków ewentualnych zmian przepisów.

Pismo, rozpoczynające konsultacje w tej sprawie, zostało już rozesłane przez Ministerstwo Finansów i Gospodarki, a wszelkie uwagi mają wpłynąć do końca lutego. **Czy to oznacza rewolucję w PPK? Nie.** Przegląd jest tylko przeglądem, jakiegokolwiek zmiany w programie wymagają zmiany ustawy o PPK, a zatem zupełnie innej ścieżki legislacyjnej. **Czy przegląd musi zakończyć się nowelizacją ustawy? Również nie.** Poprzedni przegląd nie przyniósł żadnych zmian. To jednak dobry moment, by – po 6 latach funkcjonowania PPK – sprawdzić, czy wszystko działa tak, jak należy i zobaczyć, pozyskując informację z kilkudziesięciu źródeł, czy są zapisy, które wymagają zmiany lub uzupełnienia.

W tym samym artykule możemy przeczytać, że w konsultacjach pojawia się propozycja wprowadzenia progów dochodowych, które pozwoliłyby obniżyć składkę pracownika nawet do 0,5 proc. pensji. Drogi dziennikarzu – taki zapis i taka możliwość istnieje od początku ustawy.

„Jedna decyzja może wszystko zmienić. Co dalej z PPK?”

To kolejny ciekawy tytuł artykułu. I o ile dziennikarz rzetelnie informuje, że sam przegląd niczego nie zmienia, wielu czytelników nie zajrzy do meritum i poprzestanie na nagłówku. Nagłówku, który budzi wątpliwości co do ciągłości działania Pracowniczych Planów Kapitałowych. Dodatkowo „jedna decyzja” sugeruje działanie jakiejś super tajemniczej jednostki, która ma pełne władztwo zmieniania ustaw. Taki Most Powerful Avenger. Proces legislacyjny, projekt ustawy, konsultacje, Sejm, Senat, Prezydent – mogłyby tu nie istnieć. Na szczęście dyktatura w Polsce skończyła się już dawno, a porządek prawny obowiązuje wszystkich.

Pracownicze Plany Kapitałowe miewają się świetnie i rosną coraz szybciej. Tylko w styczniu tego roku do programu przystąpiły blisko 62 tysiące nowych uczestników, a wartość aktywów netto

wzrosła o 2,15 mld zł! Jeśli w propozycjach do przeglądu pojawią się zmiany, które mogą rozwijać program i które warto wprowadzić, należy to zrobić – zgodnie z zasadami legislacji.

„Będą zmiany w PPK. Państwo przetestuje cierpliwość Polaków”

Nie wiem, dlaczego nowelizacja ustawy miałyby być powodem do obaw dla oszczędzających w PPK. Zmiany w ustawie mogą być przecież korzystne, jak np. pojawiająca się w mediach kwestia ewentualnej waloryzacji dopłaty rocznej, czy też uproszczenie zasad transferu środków przy zmianie pracodawcy. Również postępująca cyfryzacja naszego kraju mogłaby przełożyć się na ustawę, tak, by na przykład osoby uposażone, a więc dziedziczące środki z PPK, mogły być wskazywane w formie cyfrowej. Pojawiają się pytania, dlaczego nie można przystąpić do PPK po 70. roku życia, skoro coraz więcej osób w tym wieku pracuje jeszcze zawodowo i czemu osoby powyżej 55. roku życia są wykluczone z autouzyskania, a więc trudniej im dołączyć do programu. Właśnie po to jest przegląd, by wszystkie te uwagi

zebrać, przeanalizować i – w miarę możliwości – zaproponować ewentualne zmiany.

Przez wszystkie lata działania programu PFR Portal PPK na bieżąco dostawał i analizował uwagi do ustawy. Przede wszystkim te płynące od uczestników, z którymi spotykamy się podczas szkoleń, konferencji czy warsztatów. Uwagi do działania programu składały nam również osoby odpowiedzialne za obsługę PPK w firmach, zwłaszcza w zakresie korekt czy też terminów obowiązywania poszczególnych deklaracji. Przegląd, a następnie ewentualna nowelizacja ustawy, mogłaby realnie przełożyć się na zwiększenie ich komfortu pracy i ułatwić prowadzenie programu. Kolejną grupą interesariuszy są instytucje finansowe, prowadzące rachunki PPK. One również po 6 latach funkcjonowania programu widzą, jakich zapisów brakuje, by przełożyły się na efektywniejsze i korzystniejsze zarządzanie funduszami.

Jednym słowem – ewentualna nowelizacja ustawy nie jest czymś negatywnym, czego należy się obawiać. Jeszcze raz jednak powtórzę – przegląd PPK nie oznacza automatycznie zmian w ustawie.

Nie straszmy przeglądem

Tak jak wykonujemy przegląd samochodu czy uzębienia, tak samo raz na 4 lata warto zrobić przegląd ustawy. Wszystkim nam zależy na jednym – na rozwoju programu, który jest realną szansą na zwiększenie dochodów przyszłych emerytów, szansą na ich godną, samowystarczalną, szczęśliwą „późną młodość”. Wszystkim nam zależy na zwiększeniu partycypacji w Pracowniczych Planach Kapitałowych, bo jest to korzystne zarówno ze względu na ograniczenie świadczeń socjalnych w przyszłości, jak i zapewnienie finansowania rozwoju gospodarczego tu i teraz. Nie straszmy przeglądem. Potraktujmy go jako zbiór pomysłów i postulatów na ulepszenie i tak już znakomitego programu długoterminowego oszczędzania.

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.

Do końca lutego instytucja finansowa przekaze uczestnikowi PPK roczną informację o zgromadzonych środkach

Uczestnik PPK otrzymuje informację roczną w postaci elektronicznej, a na swój wniosek – papierowej. W razie zmiany adresu e-mail uczestnika, musi on zawiadomić o tym instytucję prowadzącą jego rachunek PPK.

Niezwłocznie po zawarciu umowy o prowadzenie PPK, instytucja finansowa udostępnia uczestnikowi PPK informację o zawarciu tej umowy. Uczestnik PPK uzyskuje w ten sposób potwierdzenie „zapisania” go do programu. W informacji tej podane 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. Jeżeli dana osoba nie może odnaleźć informacji, jaka instytucja finansowa prowadzi jej rachunek PPK, może ustalić to, logując się w serwisie MojePPK (<https://rachunek.mojeppk.pl/auth/login>). W serwisie tym uczestnik może sprawdzać, w jednym miejscu, co dzieje się na wszystkich jego rachunkach PPK. Serwis MojePPK ma jednak tylko informacyjny charakter – jeżeli uczestnik PPK chce złożyć dyspozycję dot. środków zgromadzonych na jego rachunku PPK, musi zwrócić się w tej sprawie do instytucji prowadzącej ten rachunek.

Przy „zapisaniu” danej osoby do PPK, pracodawca przekazuje instytucji finansowej dane identyfikujące tej osoby. Należą do nich m.in. adres poczty elektronicznej, adres zamieszkania i adres do korespondencji. Jeżeli w umowie o prowadzenie PPK zawarto niekompletne dane uczestnika (np. nie podano adresu e-mail), pracodawca może później przekazać instytucji finansowej te brakujące dane. Natomiast obowiązek aktualizacji danych ciąży już na samym uczestniku PPK (powinien on zawiadomić instytucję finansową o zmianie swoich danych niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej zaistnienia). Uczestnik PPK powinien upewnić się, czy instytucja finansowa ma jego aktualne dane, w tym adres e-mail.

Zwolnienie mikroprzedsiębiorcy z wdrożenia PPK nie jest bezterminowe

Mikroprzedsiębiorca, któremu wszystkie osoby zatrudnione zadeklarowały niedokonywanie wpłat do PPK, nie uruchamia PPK. Wyłączenie to obowiązuje tak długo, jak długo przedsiębiorca spełnia wymogi wskazane w ustawie o PPK.

Utrata zwolnienia

Mikroprzedsiębiorca, dotychczas zwolniony ze stosowania ustawy o PPK, będzie zobowiązany wdrożyć PPK w sytuacji, gdy choć jedna osoba zatrudniona, która wcześniej zrezygnowała z uczestnictwa w PPK zmieni zdanie i złoży wniosek o dokonywanie wpłat do PPK albo osoba w wieku 55+, która wcześniej nie była zainteresowana oszczędzaniem w PPK, złoży wniosek o zawarcie w jej imieniu umowy o prowadzenie PPK. Podobny skutek będzie miało zatrudnienie nowej osoby, która będzie chciała zostać uczestnikiem PPK (nie złoży deklaracji o rezygnacji) oraz utrata statusu mikroprzedsiębiorcy.

Obowiązek utworzenia PPK

Utrata zwolnienia ze stosowania ustawy o PPK będzie oznaczała konieczność uruchomienia PPK, czyli zawarcia umowy o zarządzanie PPK i umowy o prowadzenie PPK. Umowa o prowadzenie PPK powinna zostać zawarta w terminie do 10. dnia miesiąca następującego po upływie 90 dni liczonych począwszy od dnia, w którym przedsiębiorca utracił zwolnienie, a umowa o zarządzanie PPK nie później niż na 10 dni roboczych przed dniem, w którym przypada termin zawarcia umowy o prowadzenie PPK.

Oznacza to, że np. dzień złożenia wniosku o dokonywanie wpłat do PPK będzie pierwszym dniem, od którego należy liczyć termin na zawarcie umowy o prowadzenie PPK (do 10. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym upłynęło 90 dni, licząc od dnia złożenia tego wniosku). Natomiast umowa o zarządzanie PPK powinna zostać zawarta nie później niż na 10 dni roboczych przed dniem, w którym przypada termin zawarcia umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz pierwszej osoby zatrudnionej.

Ważne: Wyboru instytucji finansowej, która ma zarządzać PPK, należy dokonać w porozumieniu z tzw. stroną społeczną, czyli z zakładową organizacją związkową, a w razie jej braku – z reprezentacją osób zatrudnionych wyłonioną w trybie przyjętym w danym podmiocie. Jeżeli na miesiąc przed upływem terminu, w którym podmiot zatrudniający jest obowiązany do zawarcia umowy o zarządzanie PPK, nie zostanie osiągnięte to porozumienie, podmiot ten sam wybiera instytucję finansową, z którą zawrze umowę o zarządzanie PPK.

W przypadku, gdy obowiązek wdrożenia PPK został spowodowany utratą statusu mikroprzedsiębiorcy (żadna z osób zatrudnionych w tym podmiocie nadal nie chce zostać uczestnikiem PPK), przedsiębiorca zawiera tylko umowę o zarządzanie PPK – umowa o prowadzenie PPK zostanie zawarta przez niego dopiero wtedy, gdy któraś z jego osób zatrudnionych zechce zostać „zapisana” do PPK.

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



Onboarding PPK | PPK dla pracownika

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](#)

Zaloguj się

login



Logowanie do PPK

Jeśli jesteś uczestnikiem PPK i chcesz sprawdzić, ile do tej pory zaoszczędziłeś w programie, ile rachunków aktualnie posiadasz, a także jaka instytucja finansowa prowadzi Twoje PPK – nasze webinarium jest dla Ciebie.

Dołącz do naszego bezpłatnego szkolenia, a eksperci PPK w prosty sposób przeprowadzą Cię przez **proces bezpiecznego logowania w serwisie MojePPK**

Dlaczego warto wziąć udział?

- dowiesz się, jaka jest najłatwiejsza metoda logowania do MojePPK,
- w prosty sposób sprawdzisz stan swoich oszczędności w programie,
- sprawdzisz, czy Twój pracodawca zapisał Cię do PPK,
- uzyskasz informacje na temat liczby posiadanych rachunków (możesz mieć ich więcej niż jeden),
- sprawdzisz nazwy instytucji finansowych zarządzających Twoimi środkami,
- dowiesz się, czy Twój pracodawca przekazał już ostatnią wpłatę.

Nie czekaj! Już dziś zapisz się na szkolenie i dowiedz się więcej o swoim PPK. Nasi eksperci odpowiedzą na Twoje pytania i rozwieją wątpliwości.

piątki godz. 9:30-10:00

[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 webinar, **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](#)

Szkolenia - temat miesiąca



PPK dla osób 55+

PPK po 55. roku życia – inwestycja, która się opłaca

Masz 55 lat lub więcej? Myślisz, że na oszczędzanie w PPK jest już za późno? A może zbliżasz się do wieku emerytalnego i poszukujesz możliwości dodatkowego oszczędzania na jesień życia?

W lutym dołącz do naszego szkolenia i przekonaj się, że każdym wieku warto być w PPK! Pokażemy Ci, jak w kilka lat przed emeryturą zbudować realne oszczędności, dzięki dopłatom od pracodawcy i państwa. Dowiedz się, jak działa PPK dla osób 55+ i dlaczego **optaca się zacząć oszczędzać – nawet teraz**. Niezależnie od tego przez ile lat będziesz jeszcze pracować, ile zarabiasz i czy znasz się na inwestowaniu – PPK to program dla Ciebie!

Zapisz się na szkolenie i **sprawdź, ile możesz zyskać jeszcze przed emeryturą**. Nie rezygnuj z dodatkowych środków finansowanych przez pracodawcę i państwo tylko dlatego, że masz 55 lat. Weź udział w szkoleniu i uzyskaj odpowiedzi na nurtujące Cię pytania. Zadbaj o swoją finansową przyszłość.

wtorki godz. 11:00

[Link do formularza](#)



Zadbaj o bezpieczeństwo Twoich bliskich – dziedziczenie środków z PPK

Czy bezpieczeństwo finansowe Twoich najbliższych jest dla Ciebie ważne? Zastanawiasz się, w jaki sposób możesz dodatkowo zabezpieczyć przyszłość swoich dzieci lub partnera?

Czy wiesz, że środki na Twoich rachunkach PPK są dziedziczone i możesz wskazać osoby do nich uprawnione – nie tylko członków rodziny?

Dołącz do naszego szkolenia, a dowiesz się, co dzieje się z rachunkiem PPK w przypadku śmierci uczestnika:

- jak i kogo możesz wskazać jako osoby uprawnione do środków z PPK,
- co dzieje się w sytuacji, gdy osoba uprawniona umrze przed uczestnikiem PPK,
- jaka część środków trafi do współmałżonka i dzieci,
- ile czasu trwa wypłata środków dla osoby uprawnionej lub spadkobiercy oraz jak przebiega ten proces.

Zapisz się na szkolenie, zadaj pytania naszym ekspertom i zdobądź rzetelną wiedzę z pewnego źródła. Pokażemy Ci, jak w praktyce zabezpieczyć interesy najbliższych dzięki PPK, jakie są dostępne możliwości oraz jakie konsekwencje niosą poszczególne decyzje.

wtorki godz. 11:00

[Link do formularza](#)

Wpłaty powitalne

Kolejne wpłaty powitalne trafiły do uczestników PPK! Sprawdź, czy Ty też otrzymasz bonus!

Kolejna pula wpłat powitalnych została właśnie przekazana do instytucji finansowych, które prowadzą PPK. Na rachunki uczestników PPK wpłata trafi najpóźniej do 15 lutego. Łącznie do instytucji finansowych (PZIF) trafiło blisko 26 milionów złotych, które zasilą konta około 104 tysięcy osób.

Czym jest wpłata powitalna?

Wpłata powitalna to jednorazowy bonus od państwa w wysokości 250 zł. To powitanie dla każdego, kto decyduje się na długofalowe budowanie oszczędności wspólnie z pracodawcą i państwem. Łącznie od początku programu państwo przekazało uczestnikom już 973 mln zł w formie samych tylko wpłat powitalnych.

Kto może otrzymać wpłatę powitalną?

Zasady są proste i przejrzyste. Bonus przysługuje nowemu uczestnikowi PPK, który:

- oszczędza w programie przez co najmniej 3 pełne miesiące,
- w tym czasie na jego rachunek wpłynęły wpłaty podstawowe.

Jak sprawdzić, czy wpłata jest już na rachunku?

Stan swoich oszczędności, w tym wszystkie dopłaty od państwa, sprawdzisz w każdej chwili, logując się do serwisu MojePPK. Logowanie jest bezpieczne i możliwe m.in. poprzez Profil Zaufany na stronie www.rachunek.mojepkk.pl.



Sprawdź łączną wartość środków

zgrupowanych na wszystkich rachunkach PPK, jakie posiadasz.



Zobaczysz wysokość wpłaty do PPK

z podziałem na Twoje wpłaty do PPK, wpłaty Twoich pracodawców i dopłaty od państwa.



Znajdziesz informacje o wszystkich Twoich rachunkach PPK

w szczegółach każdego rachunku sprawdzisz m.in.: bieżącą wartość środków zgromadzonych na danym rachunku PPK, wysokość dokonanych na ten rachunek wpłat, nazwę pracodawcy i instytucji finansowej, która prowadzi i zarządza PPK w danej firmie.



Wygenerujesz raport

z zestawieniem danych o swoich rachunkach i podsumowaniem całości środków zebranych w PPK.

Pracownicze Plany Kapitałowe

Miś Sabina
przypomina...



...jeśli chcesz być na bieżąco, obserwuj nas w social mediach



PFR Portal PPK
opiekuje się Sabiną z warszawskiego zoo



www.mojeppk.pl



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