

Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych

numer 8 (34) - sierpień 2024

 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 znajdą Państwo dane o programie, pochodzące z prowadzonej przez PFR S.A. Ewidencji PPK. Informujemy, że łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty wynosi 27,37 mld zł, co oznacza, że w porównaniu do poprzedniego miesiąca zmniejszyła się o 86 mln zł. Dobrą informacją jest natomiast wzrost liczby uczestników PPK. W po-

równaniu do poprzedniego miesiąca ich liczba zwiększyła się o 23 tysiące.

Druga część biuletynu obejmuje analizy, wywiady i komentarze. Dziś w biuletynie znajdą Państwo artykuł Marlene Haupt, profesor ekonomii i polityki społecznej na Uniwersytecie Ravensburg-Weingarten (RWU) w Niemczech, nt. zmian zachodzących na niemieckim rynku emerytalnym.

Ponadto w tym numerze biuletynu, w ramach aktualności, informujemy, że blisko 94,5 tys. uczestników PPK otrzymało w sierpniu wpłaty powital-

ne. Wszystkim uczestnikom PPK przypominamy natomiast, dlaczego warto wskazać instytucji finansowej osobę lub osoby uprawnione, które - po śmierci danego uczestnika PPK - mają otrzymać środki zgromadzone na jego rachunku PPK.

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

SPIS TREŚCI

Część I	Instytucje finansowe prowadzące PPK i koszty zarządzania PPK	Część III
PPK w liczbach	7	Aktualności PPK
Partycypacja w PPK.....	4	13
Profil osób oszczędzających w PPK.....	5	Część IV
Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK.....	6	Szkolenia PPK.....
		14
	Część II	
	Artykuły i opracowania.....	
	10	

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 lipca 2024 r.

wartość aktywów
netto funduszy
zdefiniowanej daty

27,37 mld zł

wartość aktywów netto
w porównaniu do czerwca
zmniejszyła się o

86 mln zł

liczba aktywnych
rachunków PPK

4,21 mln

324 tys.

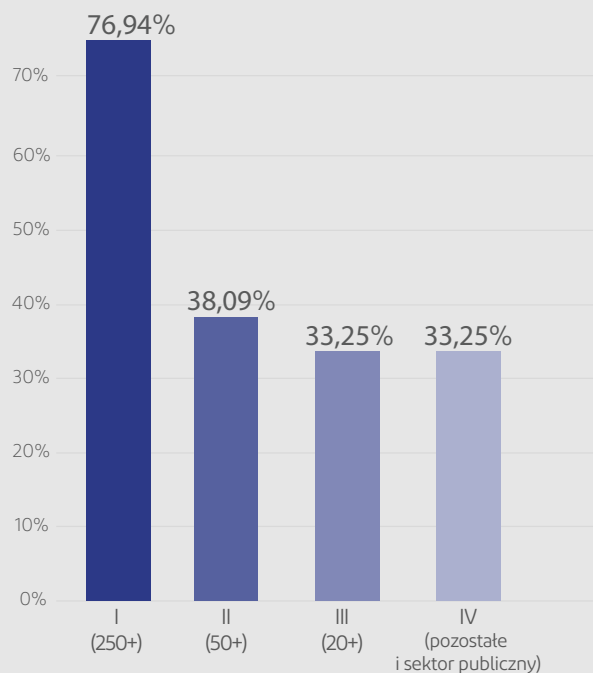
podmiotów umożliwia
swoim pracownikom udział
w Pracowniczych Planach
Kapitałowych.

Z możliwości oszczędzania w PPK skorzystało
już **3,56 mln** osób.

Łączna partycypacja w PPK to **48,38*** %.

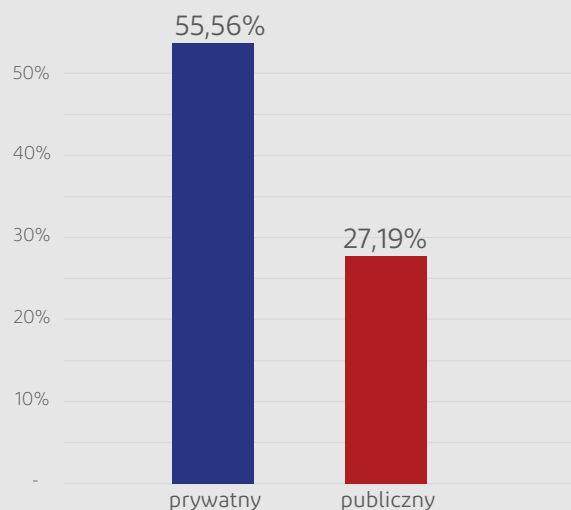
Partycypacja w podziale na etapy wdrażania

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



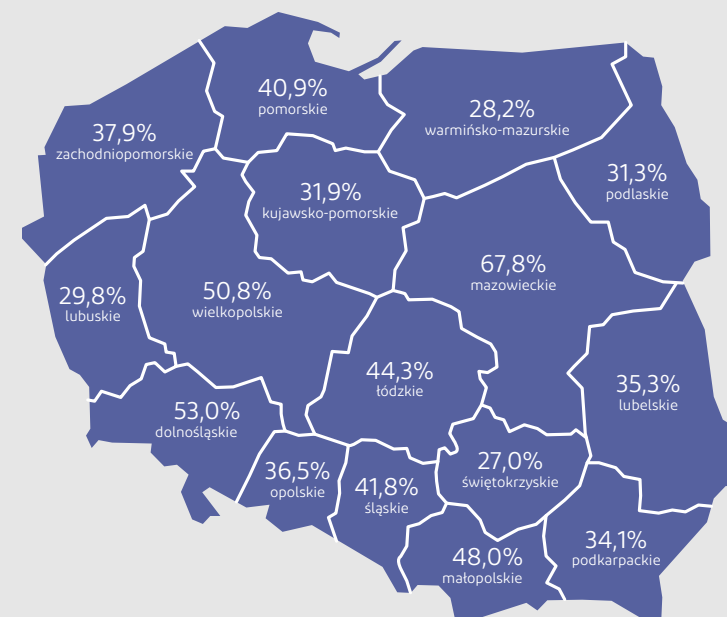
Partycypacja w sektorach

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



Partycypacja wg województw

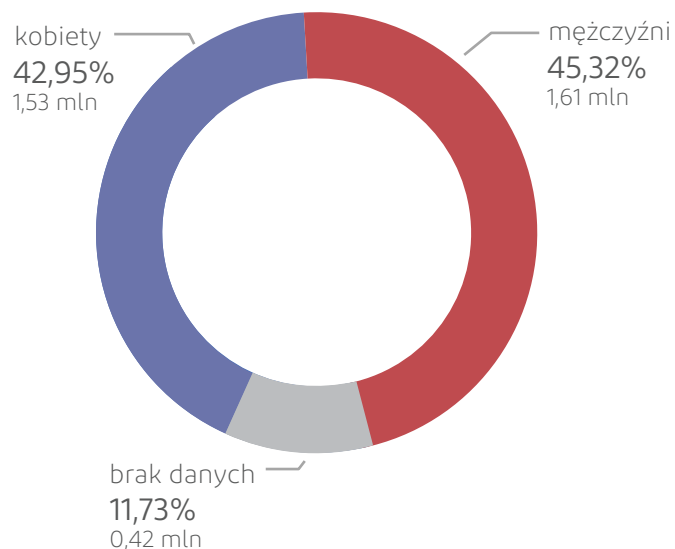
Największa partycypacja jest w województwach: mazowieckim, dolnośląskim i wielkopolskim.



* 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.

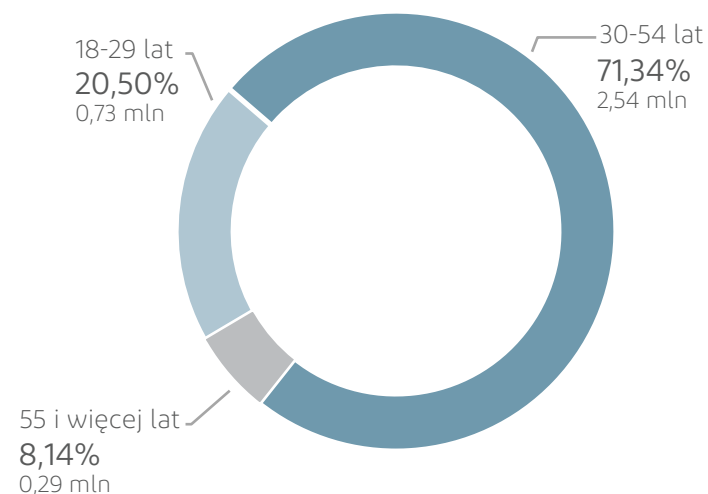
Liczba uczestników PPK wg płci

Częściej do PPK przystępują mężczyźni (45,32%) 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 (128,97 tys.).

narodowość – liczba (tys.)					
polska	3 346,17	indyjska	4,59	gruzińska	1,73
ukraińska	128,97	rumuńska	3,06	pozostałe	27,64
brak danych	22,61	rosyjska	2,79		
białoruska	15,31	włoska	2,33		

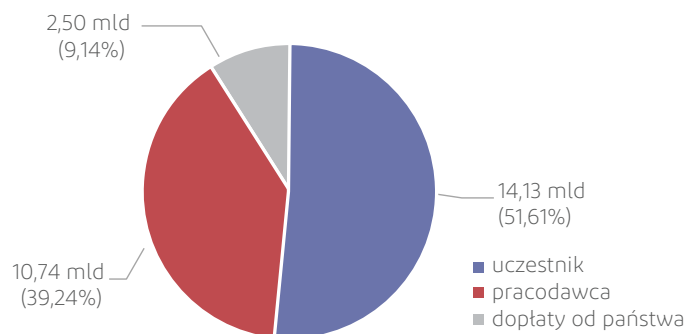


Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK

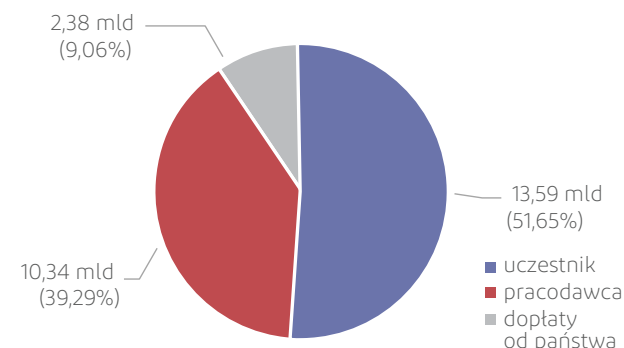
Część I

Łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty (FZD) wynosi **27,37 mld zł.**

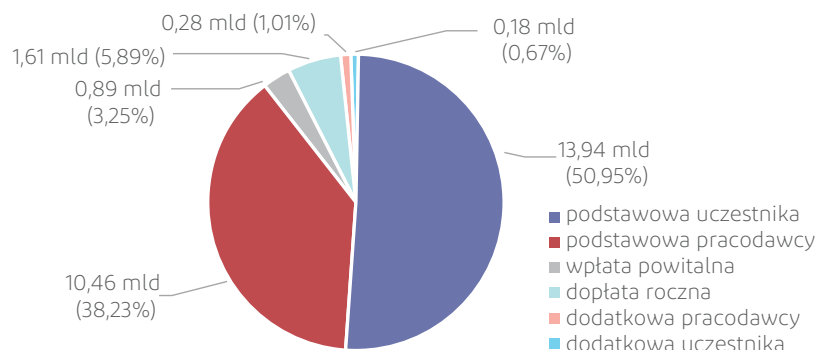
Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty – wg źródła środków



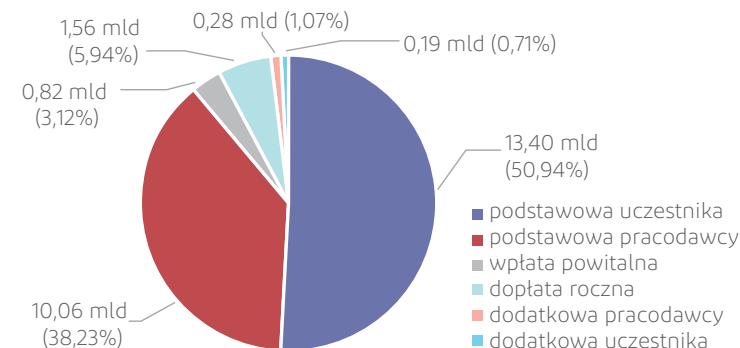
Wysokość wpłat do PPK – wg źródła środków



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 **0,331%**.

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%	0,227%	0,251%	0,276%	0,300%	0,325%	0,349%	0,374%	0,398%	0,300%
COMPENSA TUnŻ S.A.		0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	0,399%
ESALIENS TFI S.A.		0,390%	0,401%	0,416%	0,426%	0,436%	0,446%	0,456%	0,465%	0,465%	0,434%
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%	0,368%	0,375%	0,382%	0,391%	0,400%	0,409%	0,418%	0,427%	0,392%
MILLENNIUM TFI S.A.		0,250%	0,254%	0,263%	0,278%	0,297%	0,317%	0,338%	0,358%	0,358%	0,301%
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.		0,300%	0,310%	0,315%	0,335%	0,360%	0,385%	0,405%	0,425%	0,445%	0,364%
PEKAO TFI S.A.*	0,136%	0,136%	0,244%	0,244%	0,244%	0,250%	0,250%	0,250%	0,250%	0,250%	0,225%
PFR TFI S.A.		0,210%	0,233%	0,257%	0,280%	0,306%	0,331%	0,356%	0,382%	0,407%	0,307%
PKO TFI S.A.*		0,120%	0,202%	0,211%	0,211%	0,216%	0,216%	0,216%	0,216%	0,216%	0,203%
POCZTYLION ARKA PTE S.A.		0,250%	0,268%	0,288%	0,307%	0,329%	0,351%	0,374%	0,398%	0,422%	0,332%
SANTANDER TFI S.A.		0,230%	0,250%	0,270%	0,290%	0,310%	0,330%	0,350%	0,380%	0,400%	0,312%
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.		0,156%	0,208%	0,238%	0,268%	0,298%	0,328%	0,358%	0,388%	0,428%	0,297%
TFI ALLIANZ POLSKA S.A. (d. Aviva)		0,250%	0,265%	0,280%	0,295%	0,310%	0,325%	0,340%	0,355%	0,370%	0,310%
TFI PZU S.A.*		0,125%	0,227%	0,250%	0,250%	0,256%	0,256%	0,256%	0,256%	0,256%	0,237%
UNIQA TFI S.A.		0,305%	0,315%	0,325%	0,335%	0,350%	0,365%	0,380%	0,395%	0,410%	0,353%
średnia**	0,136%	0,260%	0,300%	0,311%	0,322%	0,335%	0,347%	0,359%	0,371%	0,382%	0,331%

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 06.08.2024 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 **1,08 %** 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		
COMPENSA 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	0,49	0,01	0,50
ESALIENS TFI S.A.			1,40	0,20	1,27	0,51	1,14	0,42	1,10	0,45	1,17	0,82	1,28	1,32	1,59	1,03	2,06	0,78	0,49	0,25	1,92		
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	0,26	0,40	0,27	0,40	0,30	0,00	0,69	0,62		
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	0,38	0,96	0,41	1,29	0,45	0,71	0,49	1,16		
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	0,09	1,14	0,09	0,45	0,11	0,45	0,08	0,81		
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	0,20	0,60	0,20	0,80	0,20	2,50	1,10	1,01		
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	0,76	0,54	0,50	1,09		
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	0,51	0,50	0,51	0,50	0,40	0,50	0,26	0,45	0,85		
PFR TFI S.A.			1,09	0,09	1,35	0,09	1,46	0,10	1,47	0,11	1,37	0,12	1,34	0,12	1,49	0,12	0,51	0,16	0,52	0,18	1,30		
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	0,28	0,29	0,29	0,33	0,31	0,52	0,66	0,61		
POCZTYLION ARKA PTE S.A.			0,70	0,04	0,70	0,09	0,70	0,12	0,80	0,16	0,90	0,18	1,00	0,19	1,10	0,19	1,40	0,20	1,40	0,20	1,12		
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	0,64	1,01	0,63	1,65	0,63	0,40	0,63	1,39		
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	0,98	0,40	0,95	0,40	1,09	0,00	0,80	2,08		
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	0,87	0,58	0,84	0,58	0,85	0,44	0,96	1,26		
TFI ALLIANZ POLSKA S.A. (d. Aviva)			0,44	0,19	0,55	0,27	0,53	0,33	0,53	0,35	0,53	0,42	0,55	0,43	0,58	0,45	0,51	0,47	0,40	0,29	0,87		
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	0,20	0,39	0,20	0,49	0,21	1,43	0,36	0,67		
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	1,05	0,77	1,05	0,95	1,03	0,50	1,09	1,59		
Średnia**	0,24	0,19	0,66	0,19	0,69	0,28	0,67	0,35	0,68	0,36	0,71	0,44	0,78	0,47	0,75	0,45	0,78	0,47	0,63	0,51	1,08		

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

Koszty transakcji (%)

Źródło: KID/KIID FZD opublikowane na mojeppk.pl. Opracowanie zostało przygotowane 06.08.2024 r.

*BNP PARIBAS TFI S.A. nie wyróżnia kosztów transakcji - zawarte są 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 **820*** 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 7 946 zł do 10 182 zł więcej niż on sam wpłacił do PPK**. **To oznacza dla uczestnika PPK od 129% do 165% zysku!*****

FZD	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
wpłaty pracownika					6 174 zł			
wartość aktywów PPK bez wpłat pracownika****	7 946 zł	8 722 zł	9 451 zł	9 645 zł	10 135 zł	10 182 zł	10 160 zł	10 120 zł
w tym:								
wynik z inwestycji	1 865 zł	2 641 zł	3 370 zł	3 564 zł	4 054 zł	4 101 zł	4 079 zł	4 039 zł
wpłaty od pracodawcy					4 631 zł			
dopłaty od państwa					1 450 zł			
stopa zwrotu na inwestycji z perspektywy pracownika***	129%	141%	153%	156%	164%	165%	165%	164%

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 31.07.2024 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)

Rozszerzenie systemu emerytur kapitałowych - jedną z opcji reformy systemu emerytalnego w Niemczech



Marlene Haupt
- profesor ekonomii
i polityki społecznej
na Uniwersytecie
Ravensburg-Weingarten
(RWU) w Niemczech

W najnowszym raporcie rocznym Niemiecka Rada Ekspertów Ekonomicznych (SVR) odniosła się do wyzwań w odniesieniu do polityki emerytalnej w Niemczech, z jakimi należy się pilnie zmierzyć. Najważniejszym z nich jest konflikt pomiędzy odpowiednim zabezpieczeniem emerytalnym a jego trwałą rentownością finansową. Rozwiązanie tego konfliktu powinno zapewnić skuteczne zapobieganie stale rosnącemu obciążeniu młodych i przyszłych pracowników. Jedną z opcji reformy, która została omówiona w 2023 roku - zarówno przez Grupę Roboczą ds. Prywatnych Emerytur, jak i SVR, jest rozszerzenie systemu emerytur kapitałowych w celu uzupełnienia publicznego systemu emerytalnego.

W 2001 roku w Niemczech, w odpowiedzi na cięcia w państwowym systemie emerytalnym, został wprowadzony program Riester, który jest planem długoterminowego oszczędzania, subsydiowanym przez państwo, z dodatkowymi ulgami podatkowymi i dotacjami. Rozwiązanie to początkowo cieszyło się dużym zainteresowaniem, otwarto ponad 16 milionów umów, jednak od lat sprzedaż stoi w miejscu, co oznacza konieczność wprowadzenia zmian w programie lub wręcz jego zreformowanie.

Główne wady programu, które hamują zainteresowanie nim, to:

- nieprzejrzystość rynku,
- wysokie koszty administracyjne (w tym koszty uruchomienia programu),
- nieprzejrzysta konstrukcja produktu ze względu na skomplikowane procedury dotacji,

- słabe doradztwo, sztywność umów.

Występuje także szereg barier po stronie potencjalnych uczestników programu. Najważniejsze z nich to:

- brak wiedzy finansowej i planowania emerytalnego,
- niejasny system dotacji,
- niepewność co do oczekiwanych kwot emerytur,
- brak zaufania do tego typu produktów,
- ogólny brak akceptacji dla reformy.

Biorąc pod uwagę powyższe, eksperci od dłuższego czasu wskazują na pilną konieczność reform, przy czym nie udało się ich przeprowadzić podczas dwóch ostatnich kadencji Bundestagu.

Zalecenia Grupy Roboczej ds. Prywatnych Emerytur

W pierwszej połowie 2023 roku została utworzona Grupa Robocza ds. Prywatnych Emerytur, w skład której weszli przedstawiciele Federalnego Ministerstwa Finansów, Federalnego Ministerstwa Pracy i Spraw Socjalnych, Federalnego Ministerstwa Gospodarki i Ochrony Klimatu oraz sześciu naukowców. Jako konsultanci do Grupy dołączyli również przedstawiciele pozostałych grup interesariuszy – partnerzy społeczni, świadczeniodawcy oraz rzecznicy praw konsumentów. Celem projektu było przeanalizowanie i ocena zobowiązań wynikających z umowy zbiorowej dotyczącej funduszu emerytur publicznych oraz uwzględnienie prywatnych produktów inwestycyjnych, które oferują wyższe zwroty niż emerytura Riester.

Raport końcowy zawiera dziewięć głównych zaleceń, z których większość odnosi się do dalszego rozwoju subsydiowanych prywatnych świadczeń emerytalnych. Jedynie dziewiąte zalecenie odnosi się do istniejących umów Riester. Rekomendacje dotyczą:

- 1. demografii:** rekomendowane jest poszerzenie pod względem demograficznym grupy docelowej - w taki sposób, aby większa część populacji mogła zabezpieczyć swój standard życia po zakończeniu aktywności zawodowej,
- 2. prywatnego systemu emerytalnego:** zalecane jest utworzenie prostszych, bardziej transparentnych i zrozumiałych prywatnych planów emerytalnych,
- 3. subwencji państwowych:** zalecane są wyższe stawki dla grup o niższych dochodach, młodych ludzi oraz rodziców dzieci lub młodych dorosłych uczących się; łączy się to z rekomendacją uproszczenia form otrzymania zasiłku, w tym rekomendacją: uproszczonego zasiłku na dziecko, rozszerzenia premii na start i dostosowania maksymalnej kwoty,
- 4. zwrotów, ryzyka i gwarancji:** zaleca się wyeliminowanie lub ograniczenie wymogów gwa-

rancyjnych, chociaż produkty z gwarancjami powinny być nadal oferowane,

- 5. kosztów:** rekomenduje się zapewnienie porównywalności i przejrzystości kosztów poprzez obowiązkowe ujawnianie stawek prowizji i metodologii (w jaki sposób koszty zmniejszają zyski),
- 6. certyfikacji:** sugeruje się wdrożenie rozszerzonej procedury certyfikacji, być może w drodze zaproszenia do składania ofert, która uwzględni kryteria jakościowe i ilościowe, w tym dywersyfikację ryzyka, koszty i gwarancje,
- 7. transparentności, cyfryzacji i doradztwa:** zaleca się ujawnianie wszystkich kosztów, zgodnie z rozporządzeniem PRIIPS¹ (ang.: The Packaged Retail and Insurance-based Products), wydanym przez Komisję Europejską, oraz udzielanie porad na początku fazy oszczędzania i ponownie przed rozpoczęciem fazy wypłaty,
- 8. wypłat:** rekomenduje się rezygnację z obowiązkowej ochrony przed ryzykiem długowieczności,
- 9. programu Riester:** eksperci zakładają, że program powinien skorzystać na zmianach

w podstawie prawnej; jednak wszelkie zmiany w umowach powinny być dokonywane w drodze konsensusu między stronami umowy.

Ważne:

Dodatkową pomocą w skutecznym informowaniu uczestników systemu emerytalnego w Niemczech o stanie ich oszczędności we wszystkich filarach jest nowo uruchomiona (2023) platforma emerytalna.

Propozycja utworzenia publicznie zarządzanego funduszu, w którym przyszli emeryci byliby automatycznie zapisywani do programu przez pracodawcę z opcją rezygnacji², nie została przyjęta przez Grupę Roboczą (5 członków głosowało za przyjęciem modelu, 2 wstrzymało się od głosu, a 12 głosowało przeciw, co nie jest zaskakujące, biorąc pod uwagę skład grupy). Dyskusja w tym obszarze nie będzie kontynuowana w bieżącym okresie legislacyjnym.

SVR: propozycja reformy systemu emerytalnego

W raporcie rocznym za rok 2023, Niemiecka Rada Ekspertów Ekonomicznych (SVR) podsumowała wpływ zmian demograficznych, w szczególności starzenia się społeczeństwa, na finanse eme-

1. Źródło: Komisja Europejska, więcej na: https://commission.europa.eu/publications/commission-publishes-delegated-regulation-postpones-application-date-certain-priips-related_en

2. Program długoterminowego oszczędzania w miejscu pracy, odpowiednik polskiego PPK / PPE

rytalne. Ponadto Grupa Robocza, składająca się z ekspertów branży emerytalnej, zaproponowała reformę kapitałowych świadczeń emerytalnych, tak aby w przyszłości system był bardziej wiązujący i prostszy i jednocześnie bardziej efektywny w obszarze zysków przy niższym koszcie zarządzania.

Utworzenie nowego funduszu

Eksperti rekomendują utworzenie zarządzanego publicznie funduszu opartego na akcjach o szerokiej dywersyfikacji. Uczestnicy byłiby zapisywani do funduszu na zasadach autozapisu z możliwością rezygnacji. Działając jako domyślny dostawca, fundusz ten konkurowałby z prywatnymi dostawcami i działałby przy niskich kosztach na ubezpieczonego, ze względu na spodziewaną wysoką partycypację. Jednocześnie rozwiązanie to mogłoby być zintegrowane z pracowniczymi programami emerytalnymi. Istniejące plany emerytalne w ramach programu Riester zostałyby zachowane w obecnej formie lub przeniesione do nowego programu bez utraty dotacji ze strony państwa.

Dodatkową opcją mogłaby być renta dożywotnia (świadczenie na dożycie). Nowe rozwiązanie zakłada składki na poziomie 4% wynagrodzenia brutto, co jest porównywalne z obecnie funkcjonującym programem Riester. Wypłaty mogłyby być dokonywane w formie renty dożywotniej lub kombinacji renty dożywotniej i płatności ryczałtowej, podobnie jak w systemie Riester.

Projekt publicznie zarządzanego funduszu jest inspirowany szwedzką emeryturą składkową, która została wprowadzona równoległe z systemem Riester, z powodzeniem przetrwała kilka kryzysów finansowych i obecnie cieszy się szerokim poparciem społecznym. Mimo to, propozycja reformy w zakresie dodatkowych kapitałowych świadczeń emerytalnych spotkała się ze sprzeciwem, nawet w samym SVR.

Dyskusja nadal będzie trwała

Zgodnie z raportem końcowym Grupy Roboczej, kolejne kroki w obszarze utworzenia publicznie

zarządzanego funduszu nie będą kontynuowane w tym okresie legislacyjnym. Jednak dyskusja na temat takiego funduszu będzie nadal częścią agendy politycznej w przyszłości, nie tylko ze względu na propozycję SVR.

Z jednej strony umowa koalicyjna w Hesji przewiduje taki fundusz i wzywa do podjęcia zobowiązań na szczeblu federalnym. Z drugiej strony, nowy program polityczny CDU wspiera wprowadzenie obowiązkowego kapitałowego systemu emerytalnego, z planowanymi dotacjami państwowymi dla osób o niskich dochodach. W związku z tym, międzynarodowe modele, takie jak szwedzka emerytura składkowa, koncepcja „dodatkowej emerytury” agencji ochrony konsumentów oraz model publicznie zarządzanego funduszu SVR, będą nadal istotne w toczącej się debacie na temat rozszerzenia kapitałowych świadczeń emerytalnych jako uzupełnienia systemu emerytalnego w Niemczech.

Marlene Haupt - profesor ekonomii i polityki społecznej na Uniwersytecie Ravensburg-Weingarten (RWU) w Niemczech. Jest autorką licznych prac na temat systemów emerytalnych, komunikacji emerytalnej, porównawczej polityki społecznej i umiejętności finansowych. Profesor Haupt była także członkiem grupy fokusowej ds. prywatnych emerytur w niemieckim Federalnym Ministerstwie Finansów. Była również wizytującym badaczem na Uniwersytecie w Georgii w Stanach Zjednoczonych, rzymskim Uniwersytecie Tor Vergata we Włoszech i Uniwersytecie Vaasa w Finlandii.

Nowe wpłaty powitalne wpłynęły już na rachunki PPK

Łączna kwota wpłat powitalnych dla uczestników PPK, którzy spełnili przesłanki do otrzymania tej wpłaty w drugim kwartale br., to 23,6 mln zł. W sierpniu br. środki te trafiły do blisko 94,5 tys. uczestników PPK.

Prawo do jednorazowej wpłaty powitalnej (250 zł) przysługuje osobie, która ma status uczestnika PPK przez co najmniej 3 pełne miesiące kalendarzowe, jeżeli w okresie jej uczestnictwa w PPK zostały dokonane (czyli przekazane do instytucji finansowej) - finansowane przez tę osobę - wpłaty podstawowe do PPK za co najmniej 3 miesiące.

W terminie 15 dni po zakończeniu kwartału, PFR S.A. przekazuje ministrowi właściwemu do spraw pracy informację o łącznej liczbie uczestników PPK, którzy spełnili przesłanki do otrzymania wpłaty powitalnej w tym kwartale. Informacja ta zostaje sporządzona na podstawie danych zawartych w Ewidencji PPK, przekazanych PFR przez instytucje finansowe, prowadzące rachunki PPK. Następnie, w terminie 30 dni po zakończeniu kwartału, minister właściwy do spraw pracy przekazuje uczestnikowi PPK wpłatę powitalną, za pośrednictwem PFR, w celu zaewidencjonowania jej na rachunku PPK uczestnika.

Wpłata powitalna zostaje zaewidencjonowana na rachunku PPK uczestnika w terminie 45 dni po zakończeniu kwartału, w którym zostały spełnione przesłanki jej otrzymania. Przykładowo, jeżeli uczestnik PPK spełnił warunki otrzymania wpłaty powitalnej w drugim kwartale, wpłata ta zostaje zaewidencjonowana na jego rachunku PPK do 14 sierpnia, a jeśli spełnił te przesłanki w trzecim kwartale – do 14 listopada.

Przykład:

Pracownik został „zapisany” do PPK 10 kwietnia br. Wynagrodzenia za kwiecień, maj i czerwiec zostały wypłacone mu pod koniec każdego z tych miesięcy, a wpłaty do PPK, obliczone i pobrane od tych wynagrodzeń, zostały przekazane do instytucji finansowej w maju, czerwcu i lipcu. W rozpatrywanym przypadku pracownik spełnił przesłanki do otrzymania wpłaty powitalnej w trzecim kwartale br., w związku z czym otrzyma tę wpłatę do 14 listopada.

Warto wskazać osobę uprawnioną do środków z PPK po śmierci uczestnika tego programu

Uczestnik PPK może wskazać instytucji finansowej, prowadzącej jego rachunek PPK, osobę lub osoby uprawnione, które mają - po jego śmierci - otrzymać środki zgromadzone na tym rachunku PPK. Środki te nie wejdą do spadku po uczestniku PPK.

Jako osobę uprawnioną można wskazać instytucji finansowej tylko osobę fizyczną (nie można wskazać np. fundacji), ale nie musi to być np. członek rodziny uczestnika PPK – może być to dowolna osoba fizyczna. Wskazanie to wymaga formy pisemnej. Jeżeli wskazano kilka osób, a nie oznaczono ich udziału w otrzymywanych przez nie środkach, uważa się, że udziały tych osób są równe.

Ważne:

Jeżeli uczestnik PPK wskazał instytucji finansowej osoby uprawnione, powinien zadbać o poinformowanie o tym tych osób, aby - w przypadku jego śmierci - wiedziały, do której instytucji finansowej powinny się zwrócić.

W przypadku śmierci uczestnika PPK, jeżeli w chwili śmierci pozostawał on w związku małżeńskim, instytucja finansowa przekaże potowę środków zgromadzonych na rachunku PPK zmarłego jego małżonkowi - w zakresie, w jakim te środki stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej. Pozostałe środki z rachunku PPK zmarłego uczestnika trafią do osób uprawnionych, wskazanych przez niego instytucji finansowej, a w razie niewskazania tych osób – do spadkobierców zmarłego uczestnika. W przypadku prowadzenia rachunku PPK przez zakład ubezpieczeń, osobami uprawnionymi do otrzymania sumy ubezpieczenia, jeżeli w chwili śmierci ubezpieczonego nie ma osoby uprawnionej, są członkowie najbliższej rodziny ubezpieczonego - w kolejności ustalonej w ogólnych warunkach ubezpieczenia, chyba że w umowie o prowadzenie PPK przewidziano inną kolejność.

Osoba uprawniona, wskazana przez uczestnika PPK instytucji finansowej, aby - po śmierci uczestnika PPK – otrzymać przysługujące jej środki z rachunku PPK zmarłego, musi przedstawić odpis aktu zgonu uczestnika PPK. W przypadku takiej osoby, nie jest potrzebne np. stwierdzenie nabycia spadku ani dział spadku.

Zapraszamy na szkolenia online, które w przystępny sposób wyjaśniają działanie programu PPK. Udział we wszystkich webinarium 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.**



Nowy w kadrach

Zaczynasz pracę w kadrach? Twoim zadaniem jest obsługa PPK? Zapisz się na webinarium i sprawdź, jak krok po kroku prowadzić ten program. W ciągu 90 minut dowiesz się: kogo i kiedy „zapisać” do programu, jak naliczać wpłaty, jak prowadzić dokumentację i jakie inne obowiązki nakłada na pracodawcę ustawa o PPK. Uczestnictwo w szkoleniu zostanie potwierdzone certyfikatem.

środy godz. 11:00

[Link do formularza](#)



Obsługa PPK - warsztaty dla kadr i płac

Praktyczne webinarium dla osób obsługujących PPK, składające się z czterech części (każda ok. 60 min.) 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](#)



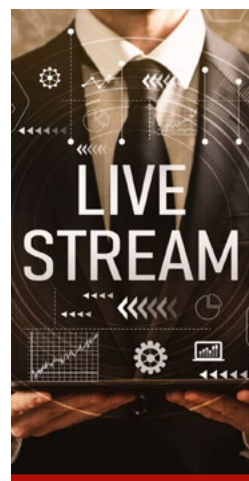
PPK dla pracownika

Do tej pory nie interesowało Cię PPK i chcesz poznać założenia programu w pigułce? A może rozpoczynasz nową pracę i zastanawiasz się nad udziałem w PPK? Dowiedz się, co składa się na Twoje oszczędności, jak korzystać ze zgromadzonych środków, jak obniżyć wpłatę podstawową, jak sprawdzić, jaka jest wartość środków na rachunku. Webinarium trwa 45 minut, a jego uczestnicy otrzymują certyfikat PFR Portal PPK.



wtorki godz. 11:00

[Link do formularza](#)



PPK - krótko i na temat

Potrzebujesz krótkiej i konkretnej informacji o PPK? Eksperti PPK co tydzień omawiają inny temat i czekają na Twoje pytania – nawet te najtrudniejsze! **Daj sobie 30 minut** i dowiedz się m.in.:

- jak zalogować się na swój rachunek i sprawdzić stan oszczędności;
- co stanie się z Twoim rachunkiem, jeśli zmienisz pracę;
- jak wskazać osobę uprawnioną na wypadek śmierci;
- jak oszczędzać w PPK szybciej, podwyższając wpłatę podstawową.

Te i wiele innych ciekawych zagadnień poznasz uczestnicząc w cyklu „PPK - krótko i na temat”. Nasi eksperci są do Twojej dyspozycji w **każdy czwartek od godz. 13:00** a szkolenie jest transmitowane na żywo na naszych kanałach social media: **Facebook** i **LinkedIn**.

czwartki godz. 13:00

[Link do formularza](#)

Pracownicze Plany Kapitałowe

Zadzwoń na specjalną infolinię dla wszystkich osób i instytucji zainteresowanych programem PPK: **800 775 775**.

Skorzystaj z bezpłatnych szkoleń dla pracowników i pracodawców oraz materiałów edukacyjnych o PPK.

Materiały oraz zapisy na szkolenia dostępne są na 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