

# Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych

numer 11 (49) - listopad 2025

 PFR Portal PPK

 Pracownicze  
Plany  
Kapitałowe

# Biuletyn Pracowniczych Planów Kapitałowych

 PFR Portal PPK

## 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 października łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty wyniosła 42,60 mld zł, co oznacza wzrost o 1,78 mld zł w porównaniu do poprzedniego miesiąca. Nieprzerwanie rośnie liczba uczestników PPK – w ostatnim miesiącu zwiększyła się o 39 700 osób.

Rośnie też zysk uczestnika – w tym miesiącu był rekordowo wysoki i wyniósł niemal 200%.

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 przypadkowym spotkaniu na konferencji, które pokazało dobitnie, dlaczego pracownicy odchodzą od swoich pracodawców.

Tłumaczymy również, ile wynosi roczny limit wpłat

do PPK i w jakich sytuacjach można skorzystać z pośrednictwa pracodawcy podczas transferu środków z rachunku PPK. Zachęcamy także do udziału w nowym szkoleniu „PPK pod lupą – ciekawostki, które warto znać”. Opowiemy o tym, dlaczego popularność PPK rośnie, pokażemy ciekawostki, dane i statystyki.

Po praktyczne informacje dotyczące wdrożenia oraz prowadzenia PPK odsyłamy Państwa na oficjalny portal Pracowniczych Planów Kapitałowych – [www.mojeppk.pl](http://www.mojeppk.pl)

## SPIS TREŚCI

<b>Część I</b>	Instytucje finansowe prowadzące PPK i koszty zarządzania PPK .....	<b>Część III</b>
PPK w liczbach .....	7	Aktualności PPK .....
Partycypacja w PPK.....	4	15
Profil osób oszczędzających w PPK.....	5	<b>Część IV</b>
Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK.....	6	Szkolenia nt. PPK.....
		16
	<b>Część II</b>	Szkolenia - temat miesiąca.....
	Artykuły i opracowania.....	17
	10	Wpłaty powitalne .....
		17

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 października 2025 r.

wartość aktywów  
netto funduszy  
zdefiniowanej daty

**42,60 mld zł**

wartość aktywów netto  
w porównaniu do września  
zwiększyła się o

**1,78 mld zł**

liczba aktywnych  
rachunków PPK

**4,97 mln**

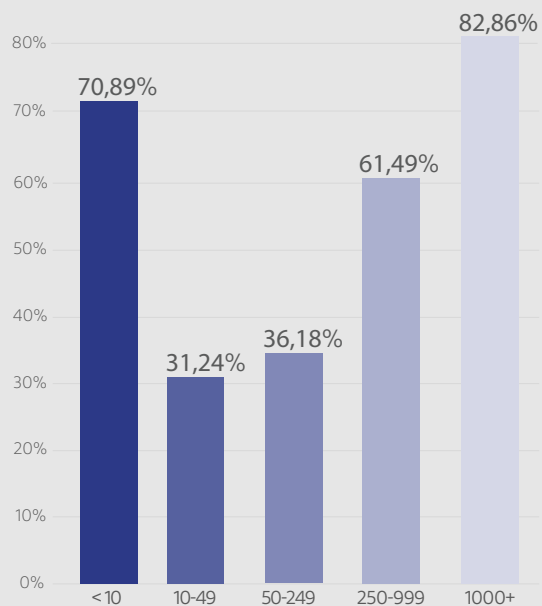
**335,6 tys.** podmiotów umożliwia  
swoim pracownikom udział  
w Pracowniczych Planach  
Kapitałowych.

Z możliwości oszczędzania w PPK skorzystało  
już **4,04 mln** osób.

Łączna partycypacja w PPK to **55,89\*** %.

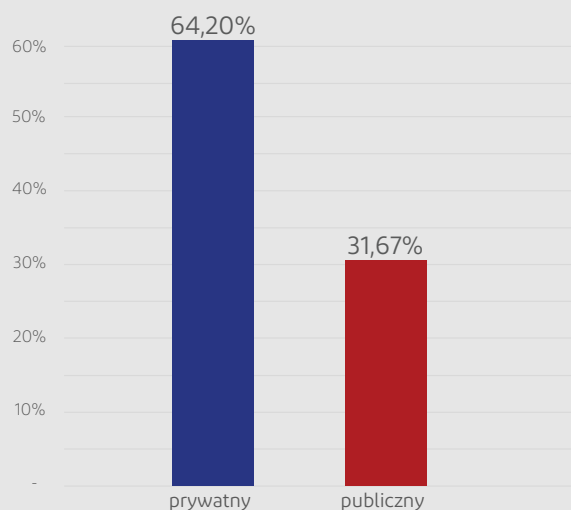
### Partycypacja w podziale na wielkość zatrudnienia

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



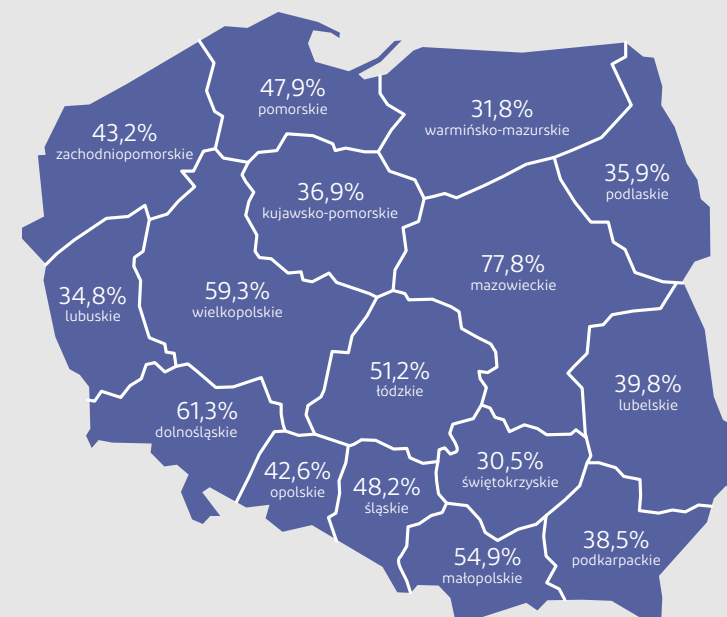
### Partycypacja w sektorach

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



### Partycypacja wg województw

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



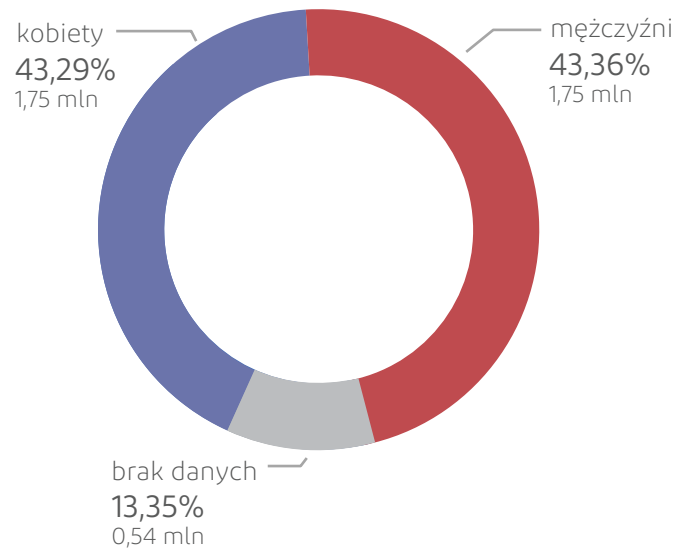
\* Iloraz liczby aktywnych rachunków PPK i liczby osób zatrudnionych w podmiotach zatrudniających z aktywną umową o zarządzanie PPK oraz co najmniej jednym aktywnym rachunkiem w PPK.

# Profil osób oszczędzających w PPK

Część I

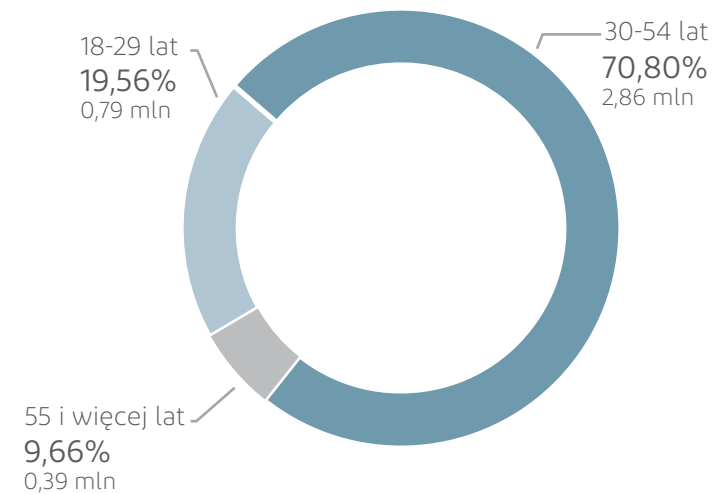
## Liczba uczestników PPK wg płci

Częściej do PPK przystępują mężczyźni (43,36%) niż kobiety.



## Wiek uczestników PPK

Średnia wieku uczestników PPK wynosi 40 lat.



## Narodowość uczestników PPK

Wśród osób innej narodowości dominuje narodowość ukraińska (152 tys.).

narodowość – liczba (tys.)					
polska	3 794,93	indyjska	5,57	gruzińska	1,89
ukraińska	152,00	rumuńska	3,56	pozostałe	32,72
brak danych	22,62	rosyjska	3,03		
białoruska	18,30	włoska	2,67		

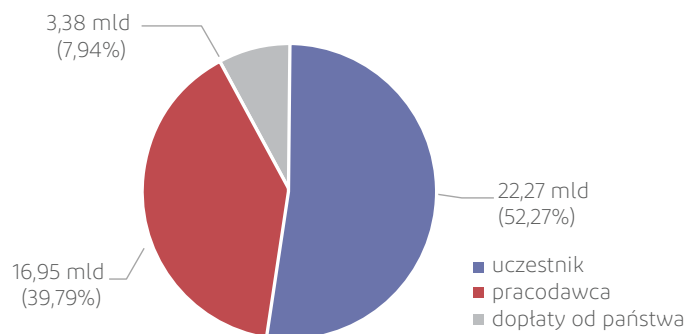


# Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK

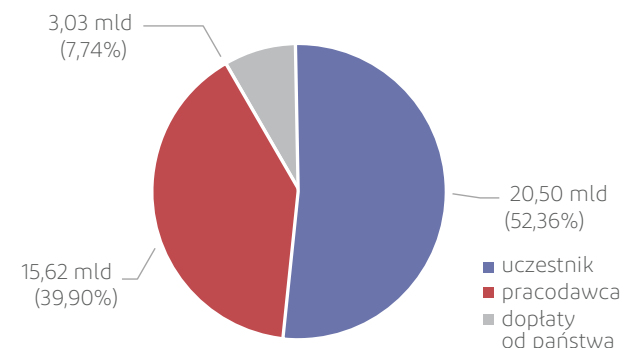
Część I

Łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty (FZD) wynosi **42,60 mld zł.**

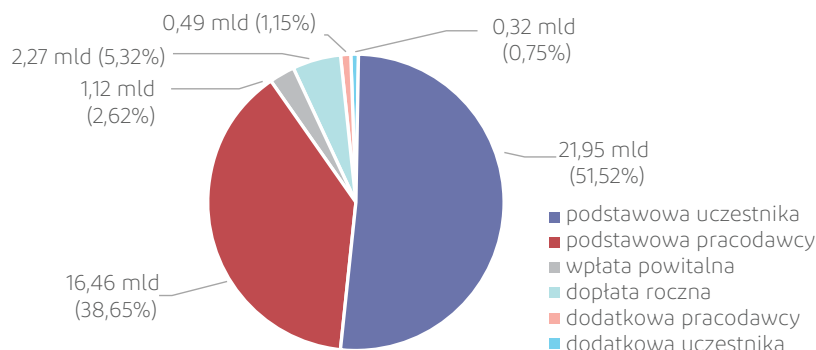
### Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty – wg źródła środków



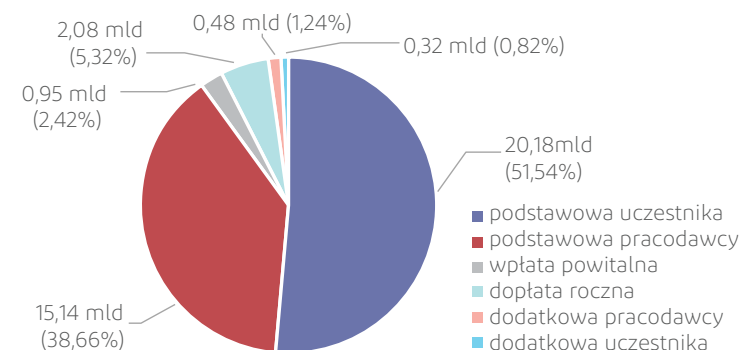
### Wysokość wpłat do PPK – wg źródła środków



### 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 **0,319%**.

## 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%	<b>0,290%</b>
VIENNA LIFE TUnŻ S.A.		0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	<b>0,392%</b>
ESALIENS TFI S.A.		0,390%	0,396%	0,407%	0,418%	0,429%	0,440%	0,451%	0,462%	0,462%	<b>0,428%</b>
GENERALI INVESTMENTS TFI S.A.		0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	<b>0,400%</b>
INVESTORS TFI S. A.		0,360%	0,363%	0,369%	0,377%	0,384%	0,394%	0,404%	0,414%	0,424%	<b>0,388%</b>
MILLENNIUM TFI S.A.		0,250%	0,250%	0,256%	0,267%	0,283%	0,306%	0,328%	0,350%	0,350%	<b>0,293%</b>
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.		0,200%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	<b>0,396%</b>
GOLDMAN SACHS TFI S.A.		0,294%	0,299%	0,305%	0,320%	0,342%	0,363%	0,385%	0,407%	0,430%	<b>0,349%</b>
PEKAO TFI S.A.*	0,131%	0,131%	0,169%	0,235%	0,235%	0,235%	0,241%	0,241%	0,241%	0,241%	<b>0,210%</b>
PFR TFI S.A.		0,200%	0,218%	0,241%	0,267%	0,293%	0,320%	0,348%	0,376%	0,403%	<b>0,296%</b>
PKO TFI S.A.*		0,122%	0,204%	0,214%	0,214%	0,219%	0,219%	0,219%	0,219%	0,219%	<b>0,205%</b>
POCZTYLION ARKA PTE S.A.		0,250%	0,256%	0,278%	0,300%	0,322%	0,347%	0,371%	0,398%	0,424%	<b>0,327%</b>
SANTANDER TFI S.A.		0,211%	0,224%	0,244%	0,261%	0,278%	0,294%	0,311%	0,339%	0,350%	<b>0,279%</b>
TFI ALLIANZ POLSKA S.A.		0,149%	0,187%	0,216%	0,249%	0,282%	0,316%	0,349%	0,382%	0,427%	<b>0,284%</b>
TFI PZU S.A.*		0,120%	0,164%	0,219%	0,241%	0,241%	0,246%	0,246%	0,246%	0,246%	<b>0,219%</b>
UNIQA TFI S.A.		0,300%	0,306%	0,317%	0,328%	0,339%	0,356%	0,372%	0,389%	0,406%	<b>0,346%</b>
<b>Średnia**</b>	<b>0,131%</b>	<b>0,248%</b>	<b>0,279%</b>	<b>0,297%</b>	<b>0,309%</b>	<b>0,322%</b>	<b>0,335%</b>	<b>0,349%</b>	<b>0,363%</b>	<b>0,374%</b>	<b>0,319%</b>

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 03.11.2025 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 **0,91%** 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.*			0,50	0,10	0,70	0,10	0,80	0,20	0,80	0,20	0,90	0,20	0,90	0,20	1,30	0,20	1,10	0,20	0,60	0,30	1,03		
VIENNA LIFE TUŃŻ 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.			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	1,01		
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	0,55		
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.			0,64	0,04	0,55	0,05	0,53	0,06	0,59	0,04	0,67	0,04	0,76	0,04	0,96	0,04	1,27	0,06	0,45	0,06	0,76		
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	0,50	0,54	0,52	1,06		
PEKAO TFI S.A.	0,24	0,21	0,24	0,21	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	0,85		
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	1,30		
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	0,53		
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	0,11	0,90	0,11	1,10	0,12	0,40	0,21	0,85		
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	1,15		
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	0,88		
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	0,53		
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	1,38		
Średnia**	0,24	0,21	0,53	0,12	0,58	0,18	0,58	0,23	0,58	0,24	0,63	0,28	0,65	0,28	0,73	0,28	0,84	0,29	0,76	0,42	0,91		

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

Koszty transakcji (%)

Źródło: KID/KIID FZD opublikowane na [mojeppk.pl](https://mojeppk.pl). Opracowanie zostało przygotowane 03.11.2025 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 **924\*** 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 11 380 zł do 16 420 zł więcej niż on sam wpłacił do PPK\*\*. **To oznacza dla uczestnika PPK od 138% do 198% zysku!\*\*\***

FZD	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
wpłaty pracownika					8 274 zł			
<b>wartość aktywów PPK bez wpłat pracownika****</b>	<b>11 380 zł</b>	<b>12 831 zł</b>	<b>14 295 zł</b>	<b>15 224 zł</b>	<b>15 982 zł</b>	<b>16 420 zł</b>	<b>16 398 zł</b>	<b>16 296 zł</b>
w tym:								
wynik z inwestycji	3 485 zł	4 936 zł	6 400 zł	7 329 zł	8 087 zł	8 525 zł	8 502 zł	8 401 zł
wpłaty od pracodawcy					6 206 zł			
dopłaty od państwa					1 690 zł			
<b>stopa zwrotu na inwestycji z perspektywy pracownika***</b>	<b>138%</b>	<b>155%</b>	<b>173%</b>	<b>184%</b>	<b>193%</b>	<b>198%</b>	<b>198%</b>	<b>197%</b>

źródło: PFR Portal PPK i [www.analizy.pl](http://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 31.08.2025 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 1 690 zł, (3) stopę zwrotu od wszystkich wpłat (pracownika, pracodawcy, państwa)

## Czy wiesz, że uczestnik PPK ma wpływ na to, jak inwestowane są jego środki?



Środki gromadzone na rachunkach uczestników PPK są lokowane w fundusze, które różnicują poziom ryzyka w zależności od wieku uczestnika, czyli fundusze zdefiniowanej daty (FZD). Fundusze te tworzone są ze zdefiniowaną datą funduszu, przypadającą co 5 lat dla kolejnych 5-letnich przedziałów roczników. Uczestnik PPK, który rozpoczyna oszczędzanie w PPK, zostaje automatycznie przypisany do FZD właściwego do jego wieku. Jednak - mimo to - w każdym czasie uczestnik PPK może ulokować zgromadzone środki w funduszach innych niż ten zdefiniowany dla jego wieku, ale zgodnych z jego oczekiwaniami inwestycyjnymi oraz akceptowanym przez

niego poziomem ryzyka, składając instytucji finansowej wniosek o dokonanie konwersji lub zamiany. Oba te rozwiązania umożliwiają przenoszenie środków. Zamiana jednostek uczestnictwa polega na przenoszeniu środków pomiędzy różnymi subfunduszami w ramach tego samego funduszu. Natomiast konwersja polega na przenoszeniu środków między subfunduszami zarządzanymi przez to samo towarzystwo, ale nie będącymi w tym samym funduszu. Składając instytucji finansowej wniosek o konwersję lub zamianę, uczestnik PPK określa procentowy udział środków zgromadzonych w PPK, które chciałby ulokować w poszczególnych funduszach lub subfunduszach. Wpłata do jednego funduszu lub subfunduszu powinna stanowić kwotę odpowiadającą co najmniej 10% środków zgromadzonych w PPK. Jedynym ograniczeniem korzystania z tej możliwości jest zasada, że realizacja w danym roku kalendarzowym tylko dwóch konwersji lub zamian jest bezpłatna.

Przez skorzystanie z mechanizmu konwersji lub zamiany uczestnik PPK może m.in.:

- ulokować część lub wszystkie dotychczas zgromadzone środki w funduszu/funduszach zdefiniowanej daty innych niż ten zdefiniowany dla jego wieku oraz zdecydować, aby nowe wpłaty były nadal dokonywane do funduszu właściwego do jego wieku,
- pozostawić wszystkie dotychczas zgromadzone środki w funduszu zdefiniowanej daty właściwym dla jego wieku oraz zdecydować, aby nowe wpłaty były dokonywane do jednego lub więcej funduszy, które nie są właściwe dla jego wieku, albo
- pozostawić część środków w funduszu zdefiniowanej daty właściwym dla jego wieku, a pozostałą część ulokować w jednym lub kilku funduszach zdefiniowanej daty, które nie są właściwe dla wieku uczestnika, oraz zdecydować do jakiego FZD będą trafiały nowe wpłaty (nie musi to być żaden z funduszy, do którego uczestnik PPK przeniósł środki).

## Za nami 11. gala „Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca”

17 października 2025 roku w Centralnym Domu Technologii w Warszawie odbyła się uroczysta, jedenasta już gala wręczenia nagród w programie „Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca”. Do elitarnego grona firm i instytucji, które z wyjątkowym zaangażowaniem podchodzą do budowania przyszłych oszczędności swoich pracowników, dołączyło 21 laureatów. Wydarzenie zorganizowane przez PFR Portal PPK po raz kolejny zgromadziło przedsiębiorców, dla których bezpieczeństwo finansowe i przyjazne środowisko pracy są najwyższym priorytetem.

### Doceniamy zaangażowanie i odpowiedzialność

Program „Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca” ma na celu uhonorowanie organizacji, które aktywnie wspierają swoich pracowników poprzez efektywne wdrożenie i promowanie Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK). Laureaci to pracodawcy, którzy dostrzegli w PPK nie tylko obowiązek, ale przede wszystkim szansę na zwiększenie bezpieczeństwa finansowego swoich zespołów, co

przełożyło się na wysoką partycypację w programie. Co istotne, kandydaty do nagrody zgłaszają same instytucje finansowe, które na co dzień zarządzają PPK i najlepiej widzą zaangażowanie firm we współpracę.

Galę otworzyli Marta Damm-Świerkocka, członkini zarządu PFR Portal PPK, oraz Mariusz Jaszczyk, wiceprezes zarządu PFR S.A. W swoich wystąpieniach podkreślali kluczową rolę pracodawców w budowaniu świadomości na temat konieczności długoterminowego oszczędzania.

Zwracając się do laureatów i gości, Marta Damm-Świerkocka powiedziała: *Rola pracodawców w upowszechnianiu PPK jest kluczowa, bo to właśnie od ich zaangażowania zależy, czy pracownicy będą postrzegać PPK jako realny benefit. To pozytywne nastawienie pracodawcy, rzetelne przedstawienie korzyści płynących z oszczędzania w programie powoduje, że pracownicy przekonują się do PPK. Dzięki dobrej komunikacji i transparentnym działaniom możemy zbudować wśród*

*pracowników zaufanie do programu. PPK staje się wówczas symbolem odpowiedzialności i dbałości firmy o bezpieczeństwo finansowe zespołu, a jednocześnie przyczynia się do stabilizacji zatrudnienia i pozytywnego postrzegania pracodawcy.*

### PPK to nowoczesny benefit, który buduje lojalność

Pracownicze Plany Kapitałowe stają się jednym z najbardziej pożądanym benefitów na rynku pracy. Firmy, które nie tylko wdrażają program, ale także aktywnie edukują swoich pracowników w tym zakresie, zyskują wizerunek odpowiedzialnych i troszczących się o przyszłość zespołu. To z kolei przekłada się na większe zaangażowanie i lojalność pracowników oraz stanowi silny atut w procesach rekrutacyjnych.



### Laureaci 11. edycji gali „Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca”

Podczas uroczystej gali, prowadzonej przez Patryka Kuniszewicza, dziennikarza Polskiego Radia, nagrody odebrali przedstawiciele następujących firm i instytucji:

- Agro Ubezpieczenia – Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
- Belos – PLP S.A.
- Dantex sp. z o.o.
- Fresenius Digital Technology Polska sp. z o.o.
- Idemia Poland sp. z o.o.
- Impel S.A.
- Intop Tarnobrzeg sp. z o.o.
- JAR Aromaty sp. z o.o.
- Najwyższa Izba Kontroli
- Nest Bank S.A.
- Passerotti sp. z o.o.
- Politechnika Gdańska
- Przedsiębiorstwo Inżynieryjne „IMB-Podbeskidzie” sp. z o.o.
- Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- Samsung Electronics Polska sp. z o.o.
- Stowarzyszenie Rzeszowskiego Obszaru Funkcjonalnego
- Suder Plus sp. z o.o.
- Uniwersytet Zielonogórski
- Urząd Gminy w Walcach
- Urząd Miasta Sopotu
- Zarząd Morskiego Portu Gdynia.

Serdecznie gratulujemy wszystkim nagrodzonym pracodawcom!

## Dlaczego pracownicy odchodzą? - subiektywny przegląd miesiąca

listopad 2025

Ostatnio, w trakcie konferencji we Wrocławiu, podszedł do mnie około 40-letni mężczyzna i z uśmiechem podziękował mi za, jak to określił „najlepszą zmianę w jego życiu”. Nie ukrywam, że byłam mocno zaskoczona. Okazało się, że pół roku wcześniej, jadąc do pracy, usłyszał mnie w radiu, gdy mówiłam o zaletach Pracowniczych Planów Kapitałowych.

### Janusze biznesu a PIP

Pan Marek wszedł na [mojeppk.pl](https://mojeppk.pl), poczytał i poszedł do pracodawcy, by złożyć mu deklarację przystąpienia do programu. Ten jednak w dość niewybrednych słowach odesłał go z kwitkiem. Co zrobił mężczyzna? Położył uszy po sobie? Nie. Odebrał mu to, co najcenniejsze. Siebie. Sumiennego, oddanego pracownika z blisko dwudziestoletnim doświadczeniem. Odmowa „zapisania” do PPK stała się katalizatorem, który zmotywował go do zmiany pracy. W nowej ma nie tylko szacunek i uznanie przełożonego, ale też należy do PPK. A po przeprowadzonym roku pracodawca podniesie mu swoją wpłatę do 2,5%.

Nie ma miesiąca, żebyśmy nie dostali maila, co zrobić, jeśli pracodawca nie chce zapisać pracownika do PPK. Tylko w firmach, prowadzących Pracownicze Programy Emerytalne (PPE) pracodawca nie ma takiego obowiązku. W każdym innym podmiocie wystarczy, że choćby tylko jeden pracownik chciał uczestniczyć w programie, pracodawca ma obowiązek wdrożenia PPK i zapisania go. Bo choć dla pracowników udział w programie jest dobrowolny, dla pracodawcy umożliwienie pracownikom oszczędzania w PPK jest obowiązkowe.

Inne wiadomości dotyczą braku wpłat, mimo złożenia deklaracji przystąpienia do PPK. Jedne z najgorszych to te, gdy pracownik ma potrącaną co miesiąc składkę na PPK, ale na rachunek PPK nie wpływają żadne pieniądze. Nigdy nie zakładamy tu złej woli pracodawcy, to zawsze może być zwykły, ludzki błąd i np. nieprawidłowe wprowadzenie listy płac. Czasem to jednak celowe działanie.

Z przykrością czytamy takie maile. Jedyнным organem kontrolnym w takich sprawach jest Państwo-



Marta Damm-Świerkocka  
- członkini zarządu PFR  
Portal PPK

wa Inspekcja Pracy (PIP), której można zgłosić nieprawidłowości, dotyczące odmowy zapisania czy braku odprowadzania składek do PPK. Jeśli zgłaszający nie wyrazi zgody na udostępnienie danych, PIP zapewnia mu anonimowość w prowadzonej kontroli.

### Coraz bardziej pożądany benefit

Kampania informacyjna, dotycząca Pracowniczych Planów Kapitałowych, przynosi wymierne rezultaty. Coraz więcej pracowników jest świadomych korzyści, płynących z przystąpienia do programu, a partycypacja rośnie z dnia na dzień. Średnio co 4 minuty do PPK przystępuje 3 nowych pracowników. W największych firmach już ponad 8 na 10 pracowników należy do PPK. Coraz częściej do programu przystępują także zatrudnieni w najmniejszych, kilkuosobowych podmiotach.

Nic zatem dziwnego, że pytania o PPK stają się naturalną częścią rozmowy kwalifikacyjnej. Jeśli ktoś oszczędzał u poprzedniego pracodawcy, z dużym

prawdopodobieństwem będzie chciał to robić dalej. O możliwość oszczędzania w Pracowniczych Planach Kapitałowych coraz częściej pytają także młodzi pracownicy. Dla nich udział w PPK to szansa np. na zgromadzenie wkładu własnego do kredytu hipotecznego i zakup własnego mieszkania.

### Na szczęście odpowiedzialnych pracodawców jest więcej

Są jednak również pracodawcy, którzy bardzo pozytywnie podeszli do programu. Którzy włożyli dużo pracy i zaangażowania w akcję informacyjną i rzetelnie przekazali pracownikom wszystkie informacje o zasadach PPK. Którzy skorzystali ze wsparcia instytucji finansowych, prowadzących PPK lub

**szkoleń** trenerów PFR Portal PPK. Takie podmioty często wykorzystują program jako korzystny benefit i na przykład różnicują procentową wysokość wpłat pracodawcy w zależności od stażu pracy. Są też tacy, którzy chcąc zatrzymać pracowników, wszystkim dopłacają maksymalnie 4% wynagrodzenia. Bo odejście doświadczonego specjalisty to dla firmy strata, której nie da się łatwo pokryć.

Tam, gdzie jest wsparcie pracodawcy, partycypacja zawsze będzie wysoka. Bardzo się cieszę, że takich podmiotów jest coraz więcej, nie tylko z sektora prywatnego, ale również publicznego. W październiku tego roku nagrodziliśmy kolejne wyróżnieniem „**Odpowiedzialnego i Przyjaznego Pracodawcy**”. W sumie to już 183 laureatów, którzy podkreślają

jedno. PPK to benefit, dzięki któremu firma może przekazać pracownikowi, jak bardzo jest dla niej ważny. Że nie jest wyłącznie pozycją w rubryczce „koszty”, ale partnerem, który buduje firmę i jest jej niezbędnym ogniwem, a przyszłość finansowa jego i jego rodziny zawsze będą priorytetem.

Z takich firm ludzie nie odchodzą. I takich pracodawców Wam wszystkim życzę.

Chcesz przeszkolić pracowników z PPK? Zaproś nas do siebie! Wystarczy, że wyślesz maila na [szkolenia@pfrportal.pl](mailto:szkolenia@pfrportal.pl). Wszystkie szkolenia z zakresu PPK są zawsze bezpłatne.

**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.

### Trzeba pamiętać o rocznym limicie wpłat do PPK

Roczny limit wpłat i dopłat, których można dokonać na wszystkie rachunki PPK uczestnika, stanowi równowartość w złotych 50 000 dolarów amerykańskich, według kursu wskazanego w ustawie o PPK. W 2025 roku jest to kwota 204 800 zł.

Równowartość w złotych kwoty 50 000 USD ustala się według średniego kursu USD ogłaszanego przez NBP na ostatni dzień roboczy poprzedzający dzień 31 grudnia roku poprzedzającego dany rok kalendarzowy. Po przekroczeniu tego limitu dalsze wpłaty i dopłaty na rachunek PPK uczestnika PPK nie są dokonywane.

Zgodnie z tabelą nr 251/A/NBP/2024 z 30 grudnia 2024 r. średni kurs USD na ten dzień wynosił 4,0960 zł (por. <https://nbp.pl/archiwum-kursow/tabela-nr-251-a-nbp-2024-z-dnia-2024-12-30/>), w związku z czym w 2025 roku omawiany limit to kwota 204 800 zł. W przypadku jego przekroczenia ma zastosowanie inny tryb postępowania niż w razie wpłat nienależnych.

Polski Fundusz Rozwoju S.A. - w terminie do 5 dnia roboczego miesiąca następującego po miesiącu, za który dokonano wpłaty i dopłaty - weryfikuje, czy wartość dokonanych wpłat i dopłat na rachunki uczestnika PPK nie przekroczyła wskazanego wyżej limitu. W przypadku gdy w wyniku przeprowadzonej weryfikacji okaże się, że doszło do przekroczenia limitu, PFR:

1. informuje o tym instytucje finansowe prowadzące rachunki PPK uczestnika, tego uczestnika i podmioty zatrudniające oraz
2. wzywa instytucje finansowe prowadzące rachunki PPK uczestnika, na które dokonano wpłat i dopłat po przekroczeniu limitu, do zwrotu tych środków, wskazując wpłaty i dopłaty lub ich część podlegające zwrotowi.

Zwrot wpłat jest dokonywany podmiotom, które ich dokonały. Zwrot dopłat jest dokonywany Funduszowi Pracy za pośrednictwem PFR. Wpłaty i dopłaty dokonane po przekroczeniu limitu podlegają zwrotowi w terminie 14 dni roboczych od dnia otrzymania przez instytucje finansowe wezwania PFR, o którym mowa powyżej.

#### Ważne:

Roczny limit obejmuje wpłaty i dopłaty do PPK, czyli: wpłaty podstawowe i wpłaty dodatkowe, finansowane przez podmiot zatrudniający i uczestnika PPK, oraz wpłatę powitalną i dopłaty roczne, finansowane z Funduszu Pracy. Nie dotyczy on natomiast np. wypłat transferowych przychodzących w przypadku odziedziczenia przez uczestnika PPK środków z rachunku PPK innego uczestnika.

### W niektórych przypadkach można skorzystać z pośrednictwa pracodawcy przy transferze środków

Uczestnik PPK, który ma więcej niż jeden rachunek PPK, może dokonywać transferu swoich oszczędności między tymi rachunkami, składając odpowiednie dyspozycje instytucji finansowej. Może to zrobić także za pośrednictwem pracodawcy, ale tylko w dwóch – opisanych w ustawie o PPK – sytuacjach.

Uczestnik PPK może dokonać wypłaty transferowej na swój inny rachunek PPK w dowolnym momencie uczestnictwa w PPK – nawet, jeśli wcześniej złożył pracodawcy deklarację o rezygnacji z dokonywania wpłat do PPK albo nie pracuje już w danej firmie. Liczba transferów zależy jedynie od woli uczestnika programu. Trzeba jednak pamiętać, że transfer dotyczy wszystkich środków zgromadzonych na danym rachunku PPK, co oznacza, że uczestnik nie może objąć wypłatą transferową tylko części oszczędności z tego rachunku.

Pracodawca ma obowiązek pośredniczyć w transferze środków między rachunkami PPK uczestnika tylko w przypadku zmiany przez tego pracodawcę instytucji finansowej lub złożenia przez nowo zatrudnionego pracownika oświadczenia o zawartych w jego imieniu umowach o prowadzenie PPK.

W razie zmiany instytucji finansowej pracodawca ma 7 dni – od dnia zawarcia umowy o zarządzanie PPK z nową instytucją finansową – na poinformowanie uczestnika PPK o ciążyącym na pracodawcy obowiązku złożenia wniosku o transfer oszczędności uczestnika z dotychczasowego rachunku PPK na rachunek PPK w nowej instytucji finansowej. Po otrzymaniu tej informacji, uczestnik PPK musi podjąć decyzję, czy chce, aby doszło do takiego transferu. Jeśli nie, ma 7 dni na jego zablokowanie. W tym celu powinien zawiadomić pisemnie pracodawcę, że nie wyraża zgody na transfer środków. Wówczas jego oszczędności zgromadzone na rachunku prowadzonym przez dotychczasową instytucję finansową pozostaną na tym rachunku – do czasu ich wypłaty, wypłaty transferowej lub zwrotu. Jeśli nie zrobi nic, będzie to oznaczało, że godzi się na transfer swoich oszczędności, a pracodawca będzie zobowiązany do złożenia w jego imieniu wniosku o ten transfer.

Natomiast w przypadku złożenia przez nowego pracownika – uczestnika PPK oświadczenia o zawartych wcześniej w jego imieniu przez inne podmioty umowach o prowadzenie PPK (powinno to nastąpić w ciągu 7 dni od dnia „zapisania” pracownika do PPK przez nowego pracodawcę), pracodawca powinien poinformować uczestnika PPK o ciążyącym na pracodawcy obowiązku złożenia wniosku o transfer oszczędności zgromadzonych na dotychczasowym rachunku/rachunkach PPK uczestnika na nowy rachunek PPK, utworzony w związku z zatrudnieniem u tego pracodawcy. Jeśli w terminie 7 dni od otrzymania tej informacji uczestnik PPK nie poinformuje pracodawcy o braku zgody na transfer, pracodawca będzie zobowiązany do złożenia w imieniu tego uczestnika PPK wniosku o wypłatę transferową. Złożenie sprzeciwu spowoduje pozostawienie środków na dotychczasowym rachunku (rachunkach) PPK uczestnika – do czasu ich wypłaty, wypłaty transferowej lub zwrotu.

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](#)



### Dziedziczenie środków w PPK – co warto wiedzieć?

Czy wiesz, co dzieje się z rachunkiem PPK w przypadku śmierci uczestnika? Chcesz mieć pewność, że zgromadzone przez Ciebie środki w PPK trafią w odpowiednie ręce? Z pewnością warto wiedzieć, że w PPK możesz wskazać osoby uprawnione do Twoich oszczędności, i że mogą to być również osoby spoza rodziny. Weź udział w praktycznym szkoleniu i dowiedz się, jakie są zasady dziedziczenia środków w PPK.

Podczas spotkania wyjaśnimy:

- jak i kogo możesz wskazać jako osoby uprawnione,
- co się dzieje, jeśli osoba uprawniona umiera wcześniej niż uczestnik PPK,
- ile środków otrzyma Twój współmałżonek/ dzieci,
- ile czasu zajmuje wypłata środków dla osoby uprawnionej lub spadkobiercy.

Pamiętaj, że webinaria dostępne na [mojeppk.pl](http://mojeppk.pl) to skarbnica wiedzy i gwarancja jakości – zdobywaj wiedzę z pewnego źródła!

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?

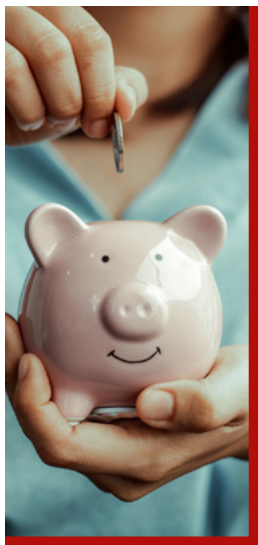
We will also answer participants' questions asked in the chat!

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](#)



## PPK na Twoją kieszeń – jak oszczędzać mądrze przy niskich zarobkach

Uważasz, że nie stać Cię na PPK? To szkolenie pokaże, że nawet przy najniższych zarobkach warto uczestniczyć w programie. Skorzystaj z dopłat od pracodawcy i państwa i **nie rezygnuj z dodatkowych pieniędzy**.

**W listopadzie** zapraszamy na webinarium, na którym dowiesz się:

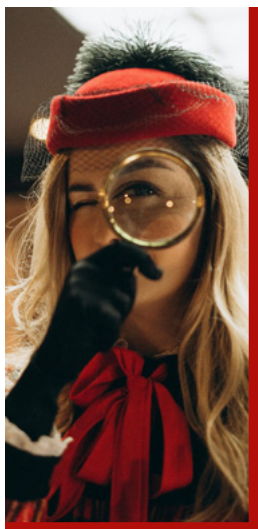
- Dlaczego PPK jest opłacalne dla każdego uczestnika?
- Kiedy możesz obniżyć swoją wpłatę?
- Ile w praktyce można zaoszczędzić przy różnych wariantach?
- Jak skorzystać ze środków zgromadzonych na rachunku PPK, gdy pojawi się taka potrzeba?

Podczas szkolenia uczestnicy dowiedzą się również dlaczego **w oszczędzaniu liczy się regularność, a nie wysokość wpłat** i w jaki sposób nawet niewielkie kwoty mogą w przyszłości zamienić się w realne wsparcie finansowe.

Zapisz się na szkolenie i dopytaj o szczegóły naszych ekspertów! Otrzymaj certyfikat oraz dostęp do materiałów dodatkowych.

piątek godz. 09:30

[Link do formularza](#)



## PPK pod lupą – ciekawostki, które warto znać.

Czy wiesz, że Pracownicze Plany Kapitałowe pracują dla uczestników już od ponad sześciu lat? Chcesz wiedzieć dlaczego popularność programu cały czas rośnie i ile środków średnio zgromadził uczestnik? A może **interesuje Cię jak uczestnicy korzystają z tego programu?**

**Tylko w grudniu** zapraszamy Cię na webinarium, na którym dowiesz się:

- ile wynoszą wpłaty uczestników do PPK, a ile zaoszczędzili wspólnie z pracodawcą i państwem?
- u których pracodawców odsetek osób korzystających z PPK jest najwyższy i z czego to wynika?
- ile aktywnych rachunków PPK posiada rekordzista?
- ile osób skorzystało dotychczas z PPK na potrzeby wkładu do kredytu hipotecznego?
- jaką kwotę wypłacono uczestnikom programu po 60 r.ż.

Podczas szkolenia **poznasz konkretne dane liczbowe, ciekawostki i statystyki**, które pokazują, jak działa program. Dowiesz się też, jakie są powody rosnącej popularności Pracowniczych Planów Kapitałowych. Zapisz się na szkolenie i przekonaj się osobiście, że **uczestnicy PPK korzystają podwójnie!**

piątki godz. 09:30

[Link do formularza](#)

## Blisko 24 mln zł wpłat powitalnych dla uczestników PPK za III kwartał

**Wpłaty powitalne za III kwartał 2025 już niebawem wpłyną na rachunki uczestników PPK. Tym razem będzie to kwota 23 884 750 zł, którą otrzyma aż 95 539 uczestników. Tyle osób spełniło warunki do uzyskania wpłaty powitalnej.**

### Czym jest wpłata powitalna

Każdy uczestnik PPK, który:

1. ma status uczestnika przez co najmniej 3 pełne miesiące kalendarzowe,
2. w tym czasie dokonał co najmniej 3 wpłat podstawowych, otrzymuje jednorazową wpłatę powitalną w wysokości 250 zł. Wpłatę finansuje Fundusz Pracy i można ją otrzymać tylko raz.

### Kiedy środki będą widoczne na rachunku

Procedura wygląda tak:

1. do 15 dni po zakończeniu kwartału PFR przekazuje ministrowi właściwemu do spraw pracy informację o liczbie osób, które spełniły warunki,
2. do 30 dni po zakończeniu kwartału minister przekazuje pieniądze uczestnikom – za pośrednictwem PFR,
3. do 45 dni po zakończeniu kwartału środki pojawiają się na rachunkach PPK uczestników.

Oznacza to, że wpłata powitalna za III kwartał 2025 r. pojawi się na rachunkach uczestników, którzy spełnili warunki, do **15 listopada 2025 r.**

### Jak sprawdzić stan swojego rachunku

Wpłaty powitalne dla nowych uczestników to dobra okazja, żeby sprawdzić stan swoich oszczędności na rachunku PPK. Uczestnik PPK może to zrobić w dowolnym momencie:

- w serwisie internetowym instytucji finansowej, która prowadzi jego rachunek,
- lub w serwisie MojePPK pod adresem [www.rachunek.mojeppk.pl](http://www.rachunek.mojeppk.pl).

### Chcę być w PPK!

Uczestnik, który nie ma jeszcze 55 lat, złożył deklarację o rezygnacji, ale chce dołączyć do PPK, **wypełnia ten wniosek** i składa go pracodawcy.

Pracownik powyżej 55. roku życia, który złożył deklarację o rezygnacji, ale chce być uczestnikiem PPK **wypełnia i składa pracodawcy ten wniosek**.

# Pracownicze Plany Kapitałowe

**Miś Sabina przypomina...**

Pracownicze Plany Kapitałowe

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

PFR Portal PPK  
opiekuje się Sabiną z warszawskiego zoo

[www.mojeppk.pl](http://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](http://www.pfrportal.pl)



**infolinia PPK:**

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



**kontakt dla mediów:**

[media@pfrportal.pl](mailto:media@pfrportal.pl)