

# STRATEGIA ODPOWIEDZIALNEGO ROZWOJU

## Pracownicze Plany Kapitałowe



# Pracownicze Plany Kapitałowe

## WYZWANIA



Wartość zgromadzonych aktywów finansowych Polaków jest niższa niż obywateli innych państw. Wprowadzenie PPK stopniowo przesunie Polskę do grona krajów, których obywatele mogą cieszyć się większym finansowym bezpieczeństwem.

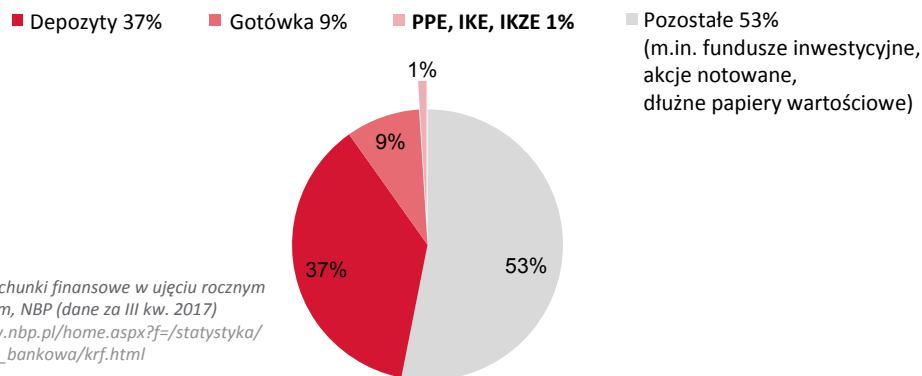


Trwające od lat wydłużanie się średniej długości trwania życia wymusza konieczność gromadzenia dodatkowych oszczędności z przeznaczeniem na zapewnienie godnej starości.

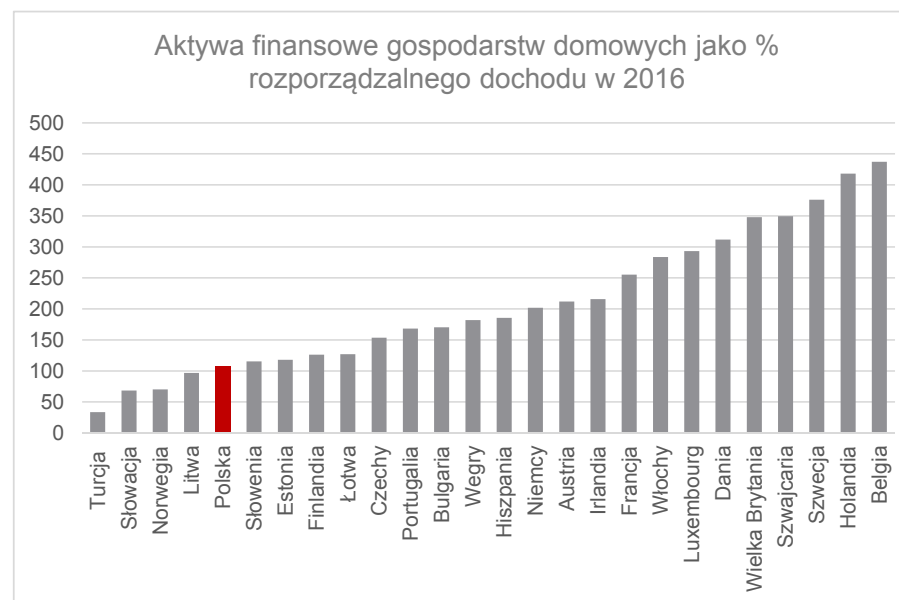


Bieżąca struktura i wartość oszczędności negatywnie wpływają na krajowe inwestycje oraz ograniczają tempo rozwoju lokalnego rynku kapitałowego, tym samym hamują tempo wzrostu polskiego PKB.

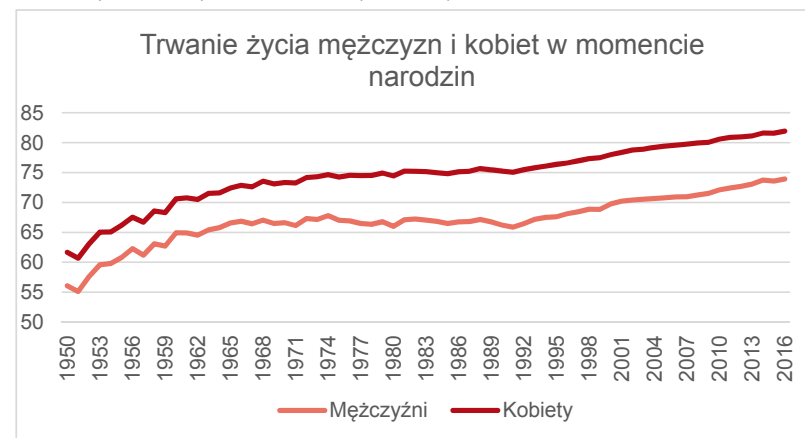
**Struktura oszczędności w Polsce**



Źródło: „Rachunki finansowe w ujęciu rocznym i kwartalnym, NBP (dane za III kw. 2017) [http://www.nbp.pl/home.aspx?f=/statystyka/pieniezna\\_i\\_bankowa/krf.html](http://www.nbp.pl/home.aspx?f=/statystyka/pieniezna_i_bankowa/krf.html)



Źródło: Annual Key Indicators by Member States, <http://ec.europa.eu/eurostat/web/sector-accounts/data/annual-data>



Źródło: „Przeciętne dalsze trwanie życia w latach 1950-2016”, GUS, <http://demografia.stat.gov.pl/bazademografia/TrwanieZycia.aspx>

## Pracownicze Plany Kapitałowe

# ŚWIAT JUŻ Z TEGO KORZYSTA



- Współfinansowane przez pracodawcę i pracownika albo fundowane wyłącznie przez pracodawcę.
- Funkcjonują jako programy zdefiniowanej składki.
- Obowiązuje automatyczny zapis do pracowniczych programów z opcją opt out.
- Minimalna składka ma w 2019 roku wzrosnąć z 2% do 8%.



- Ponad 90% pracowników korzysta z pracowniczych instrumentów oszczędzania, najczęściej z branżowych funduszy emerytalnych.
- Dwa największe fundusze branżowe zrzeszają 2,8 mln z sektora rządowego i edukacyjnego oraz 2 mln osób z sektora opieki zdrowotnej – zarządzają środkami równymi 55% i 25% PKB Holandii.



- Pracownicze programy emerytalne (occupational pension schemes) są programami kapitałowymi z inwestowaniem składek na rynkach kapitałowych.
- Są dobrowolne i mogą być konstruowane zarówno na zasadzie zdefiniowanej składki (DC), jak i zdefiniowanego świadczenia (DB), przy czym programów typu DB jest w Irlandii około 69 proc.
- Istnieje możliwość dowolnego ustalenia czy składkę płać pracodawca i pracownik, czy tylko pracodawca.

### Relacja wartości aktywów do wysokości PKB

ok. 70%

ok. 174%

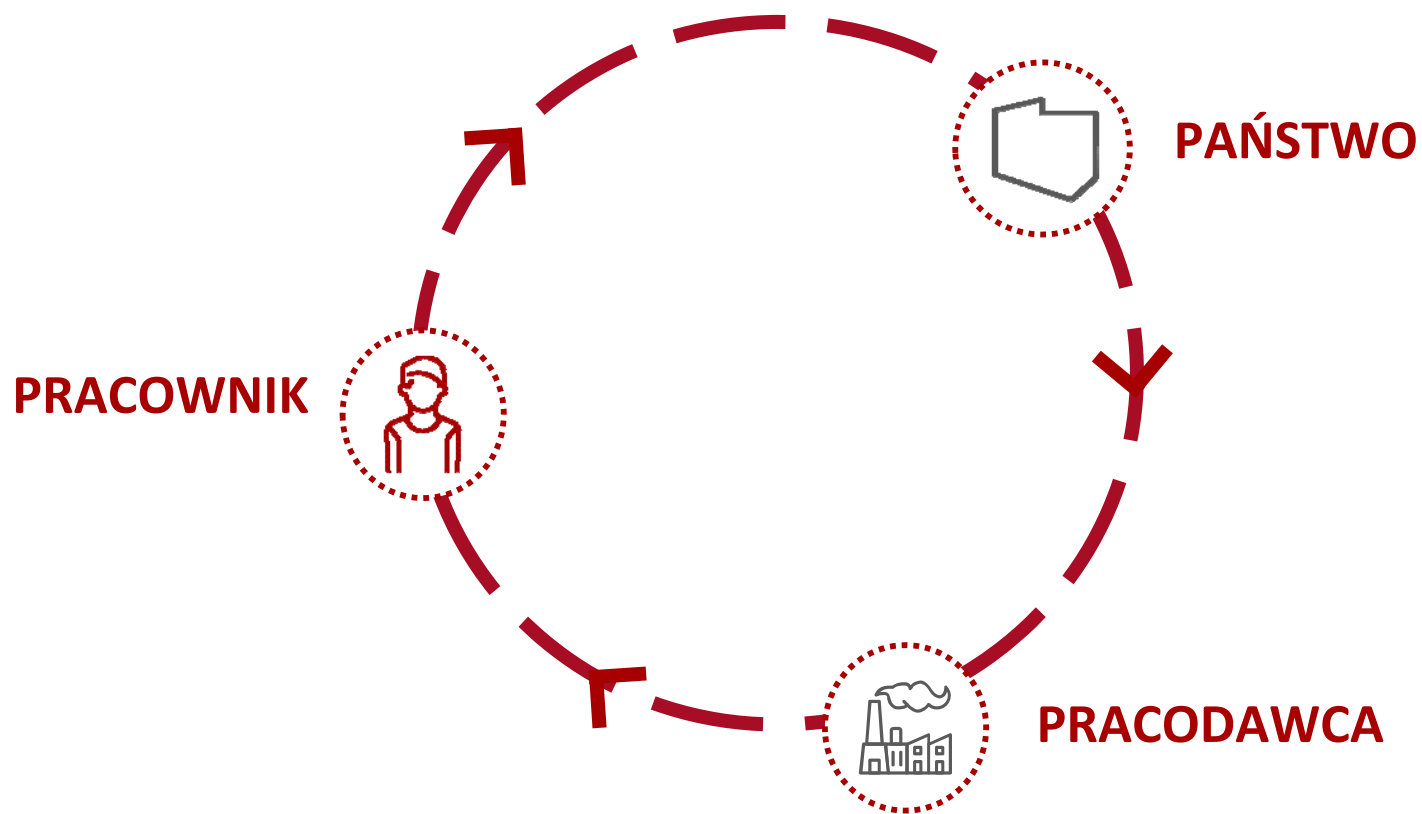
ok. 35%

Polska: ok. 0,1%;

średnia UE: ok. 24%

Źródło: EIOPA [https://eiopa.europa.eu/Publications/Reports/EIOPA-BoS-16-222\\_2016%20market%20development%20report%202016.pdf](https://eiopa.europa.eu/Publications/Reports/EIOPA-BoS-16-222_2016%20market%20development%20report%202016.pdf)

# ZAANGAŻOWANE STRONY



# Pracownicze Plany Kapitałowe

## SKŁADKI I ZACHĘTY

OSOBA  
ZATRUDNIONA



### FINANSOWANIE

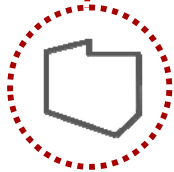
Składka **2,0%** z możliwością zadeklarowania do **2,0 pp** dodatkowej **dobrowolnej składki**.

PODMIOT  
ZATRUDNIAJĄCY



Składka **1,5%** z możliwością zadeklarowania do **2,5 pp** dodatkowej dobrowolnej składki. Możliwość różnicowania składki dodatkowej przez podmiot zatrudniający według stażu pracy.

PAŃSTWO



Coroczna kwotowa dopłata ze strony Państwa (z Funduszu Pracy) w wysokości **240 PLN** per uczestnik.

### ZACHĘTY FISKALNE

1

**Zwolnienie** podmiotu zatrudniającego ze **składek na ubezpieczenia społeczne (ZUS)** od składek wnoszonych do PPK oraz zaliczenie tych składek do kosztów uzyskania przychodów

2

Kontrybucja ze środków publicznych – **250 PLN składka powitalna** (do końca 2020 r.)

3

**Coroczne dofinansowanie** dla uczestnika w wysokości 240 PLN z Funduszu Pracy



#### Osoba zatrudniona

każdy kto świadczy pracę, niezależnie od nazwy umowy i za kogo płatnik odprowadza składki na ubezpieczenie emerytalne



# WYBRANE EFEKTY PRACOWNICZYCH PLANÓW KAPITAŁOWYCH W LICZBACH

**8,6** mln

uczestników III filarowych pracowniczych planów kapitałowych przy zakładanej partycypacji na poziomie 75% osób zatrudnionych.

do **5,9** tys. PLN miesięcznie

stworzenie realnego i efektywnego zabezpieczenia emerytalnego, gdzie szacowane świadczenie okresowe wypłacane przez 10 lat z PPK po okresie 40 lat oszczędzania, wynosiłoby **ponad 2,7 tys. PLN** miesięcznie przy składce 3,5% oraz **5,9 tys. PLN** przy składce 8% dla osoby zarabiającej średnie wynagrodzenie w kwocie 4,5 tys. PLN miesięcznie.

do **33** mld PLN

rocznie nowych oszczędności w III filarze przy średniej składce 8%, oraz **15 mld PLN** przy średniej składce 3,5 %.

do **617** tys. PLN oszczędności uczestnika PPK

wzrost aktywów finansowych polskich gospodarstw domowych, gdzie szacowana wysokość zgromadzonych oszczędności uczestnika PPK wynosi **288 tys. PLN** po okresie 40 lat oszczędzania przy składce 3,5% i **617 tys. PLN** przy składce 8%, dla osoby zarabiającej średnie wynagrodzenie w kwocie 4,5 tys. PLN miesięcznie.

*Przedstawiona stopa zwrotu z inwestycji oraz wartość wzrostu wynagrodzeń są szacunkowe.*

## Pracownicze Plany Kapitałowe

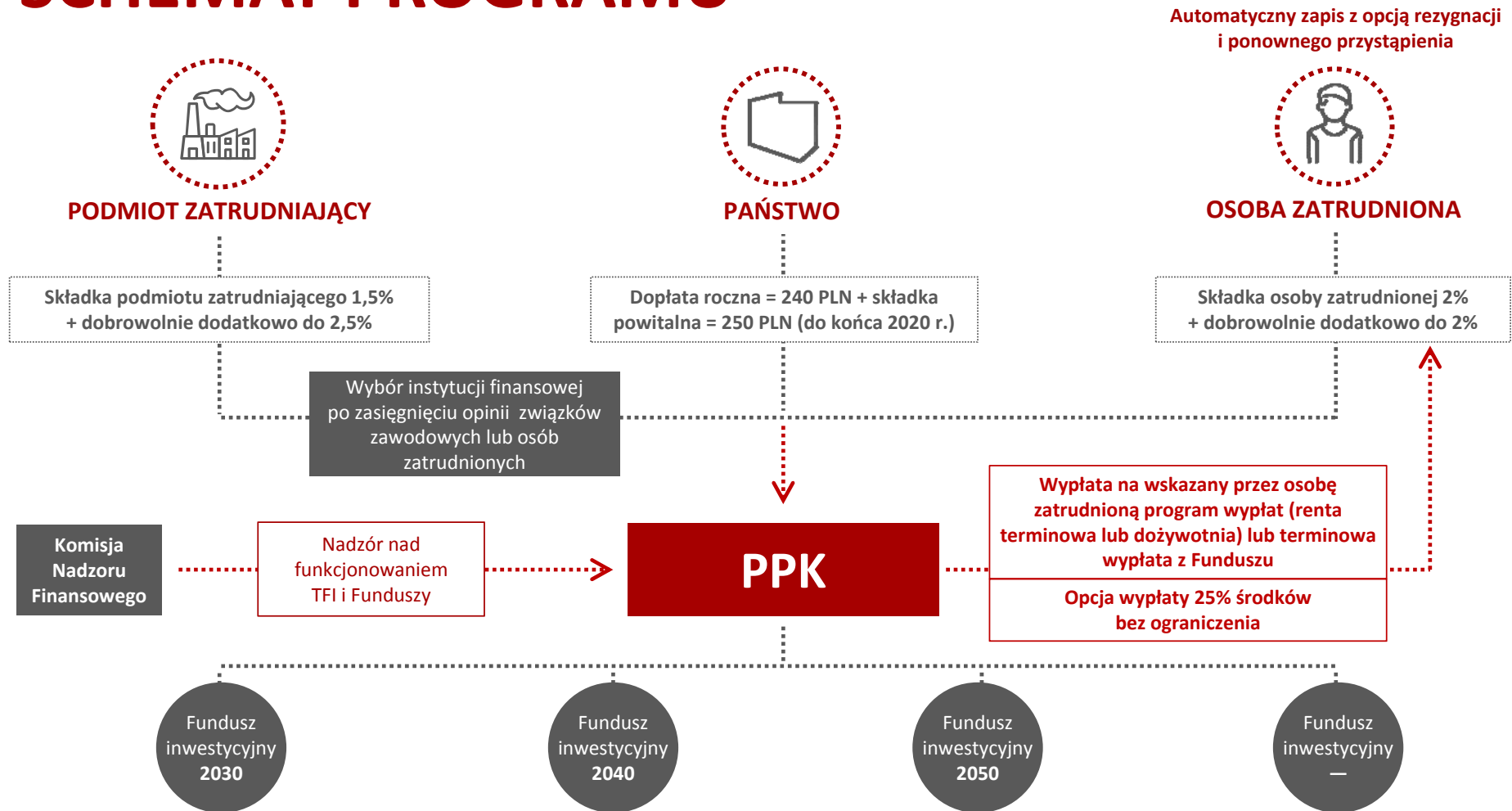
# WDROŻENIE





## Pracownicze Plany Kapitałowe

# SCHEMAT PROGRAMU





## Pracownicze Plany Kapitałowe

# UDZIAŁ W PROGRAMIE

### PROGRAM

- Pracowniczy Plan Kapitałowy (PPK) na podstawie umowy o wnoszenie przez podmiot zatrudniający zdefiniowanych wpłat osób zatrudnionych do funduszu inwestycyjnego
- Nowa ustawa o Pracowniczych Planach Kapitałowych

### UDZIAŁ W PROGRAMIE

- Podmioty zatrudniające co najmniej jedną osobę, za którą odprowadzają składkę na ubezpieczenie emerytalne do ZUS
- **Automatyczny** zapis osób zatrudnionych w wieku do 55 lat (powyżej 55 roku życia udział dobrowolny) – obowiązek zaoferowania planu przez podmiot zatrudniający, chyba że posiada on już działające PPE
- **Charakter dobrowolności na zasadzie możliwości czasowego odstąpienia** od udziału w planie poprzez złożenie oświadczenia przez osobę zatrudnioną o odstąpieniu

### INSTYTUCJE OBSŁUGUJĄCE PROGRAM

- Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych instytucjami obsługującymi Pracownicze Plany Kapitałowe – **obowiązkowa oferta** funduszy inwestycyjnych o profilu dopasowanym do wieku oszczędzających tzw. zdefiniowanej daty
- **Limit opłat dla uczestnika nie może przekraczać 0,6% aktywów**
- **Uproszczona procedura** rejestracji planów
- Nadzór Komisji Nadzoru Finansowego



#### Osoba zatrudniona

każdy kto świadczy pracę, niezależnie od nazwy umowy i za kogo płatnik odprowadza składki na ubezpieczenie emerytalne

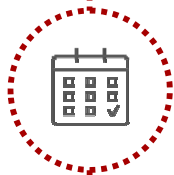
# Pracownicze Plany Kapitałowe

## ŚWIADCZENIA



### SWOBODNE DYSPONOWANIE ŚRODKAMI:

- 100% zgromadzonych oszczędności dostępnych po osiągnięciu 60 roku życia:
- 25% w postaci wypłaty jednorazowej **bez podatku** od dochodów kapitałowych
- 75% pozostałych oszczędności dostępnych **bez podatku** od dochodów kapitałowych w ratach przez 10 lat, zaś jednorazowo, **po potrąceniu podatku** od dochodów kapitałowych



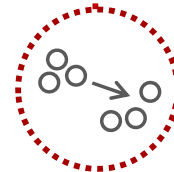
**GWARANCJA PRYWATNOŚCI**  
zgromadzonych oszczędności



ŚRODKI MOGĄ BYĆ WYKORZYSTANE NA WPŁATĘ UDZIAŁU WŁASNEGO PRZY ZAKUPIE JEDNEGO MIESZKANIA, po 5 latach karencji rozpoczyna się 10 - letni okres spłaty wykorzystanych środków z rachunku PPK



DO 25% ŚRODKÓW MOŻE BYĆ WYKORZYSTANE W PRZYPADKU POWAŻNYCH PROBLEMÓW ZDROWOTNYCH



Oszczędności podlegają **DZIEDZICZENIU**, zarówno na etapie akumulacji jak i wypłaty

## Symulacja wysokości kapitału i kwoty wypłaty

# SKŁADKA 3,5% W OKRESIE OSZCZĘDZANIA

Istotne podniesienie bezpieczeństwa oraz dodatkowego dochodu w okresie emerytalnym.

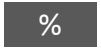
Istotny udział zachęt ze strony Państwa dla osoby zatrudnionej



Zgromadzone aktywa



Miesięczne świadczenie



Stopa zastąpienia – relacja miesięcznej kwoty wypłaty do ostatniej pensji

### GŁÓWNE ZAŁOŻENIA:

- 3,5% realna roczna stopa zwrotu z inwestycji
- 2,8% realne roczne tempo wzrostu wynagrodzenia w latach 2019 – 2058
- Obliczenia dla osoby zarabiającej średnie wynagrodzenie w kwocie 4,5 tys. PLN

### 10 LAT ŚWIADCZENIA

#### OSZCZĘDNOŚCI PRZEZ

#### w tym UDZIAŁ ZACHĘT ze strony Państwa dla OSOBY ZATRUDNIONEJ

#### PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO\*

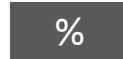
40 lat



288 tys. PLN



2,7 tys. PLN



21%



32 tys. PLN



9 tys. PLN

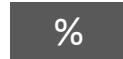
25 lat



113 tys. PLN



1,0 tys. PLN



12%



12 tys. PLN



4,5 tys. PLN

Przedstawiona stopa zwrotu z inwestycji oraz wartość wzrostu wynagrodzeń są szacunkowe.

\* Składki podmiotu zatrudniającego na PPK są zwolnione ze składek na ubezpieczenia społeczne

## Symulacja wysokości kapitału i kwoty wypłaty

# SKŁADKA 8,0 % W OKRESIE OSZCZĘDZANIA

Istotne podniesienie bezpieczeństwa oraz dodatkowego dochodu w okresie emerytalnym.

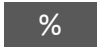
Istotny udział zachęt ze strony Państwa dla osoby zatrudnionej



Zgromadzone aktywa



Miesięczne świadczenie



Stopa zastąpienia – relacja miesięcznej kwoty wypłaty do ostatniej pensji

### GŁÓWNE ZAŁOŻENIA:

- 3,5% realna roczna stopa zwrotu z inwestycji
- 2,8% realne roczne tempo wzrostu wynagrodzenia w latach 2019 – 2058
- Obliczenia dla osoby zarabiającej średnie wynagrodzenie w kwocie 4,5 tys. PLN

### 10 LAT ŚWIADCZENIA

#### OSZCZĘDNOŚCI PRZEZ

w tym UDZIAŁ ZACHĘT ze strony Państwa dla

#### OSOBY ZATRUDNIONEJ

#### PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO\*

40 lat

617 tys. PLN

5,9 tys. PLN

45 %

32 tys. PLN

24 tys. PLN

25 lat

242 tys. PLN

2,3 tys. PLN

27%

12 tys. PLN

12 tys. PLN

Przedstawiona stopa zwrotu z inwestycji oraz wartość wzrostu wynagrodzeń są szacunkowe.

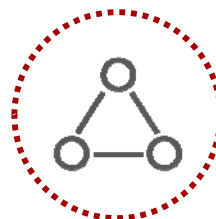
\* Składki podmiotu zatrudniającego na PPK są zwolnione ze składek na ubezpieczenia społeczne

# ELEKTRONICZNA INFORMACJA PROGRAMÓW OSZCZĘDNOŚCIOWYCH



## PORTAL INFORMACYJNY

- centrum wiedzy o Pracowniczych Planach Kapitałowych
- docelowo rejestr programów III filarowych i informacja o zgromadzonych aktywach w: IKE, IKZE, PPE i PPK
- tworzony i zarządzany przez PFR S.A.



## ZINTEGROWANA INFORMACJA O OSZCZĘDNOŚCIACH

- oszczędzający ma dostęp do informacji o portfelu swoich długoterminowych aktywów finansowych
- możliwość lepszego planowania finansowego; oszczędzający widzi na bieżąco wartość swojego portfela oszczędności długoterminowych

# ZASADY DYSTRYBUCJI



automatyczny zapis z prawem odstąpienia od udziału



rzetelne i przejrzyste zasady funkcjonowania PPK



limit 15% udziału w rynku PPK, do którego TFI będą mogły pobierać do 0,6% opłaty od aktywów



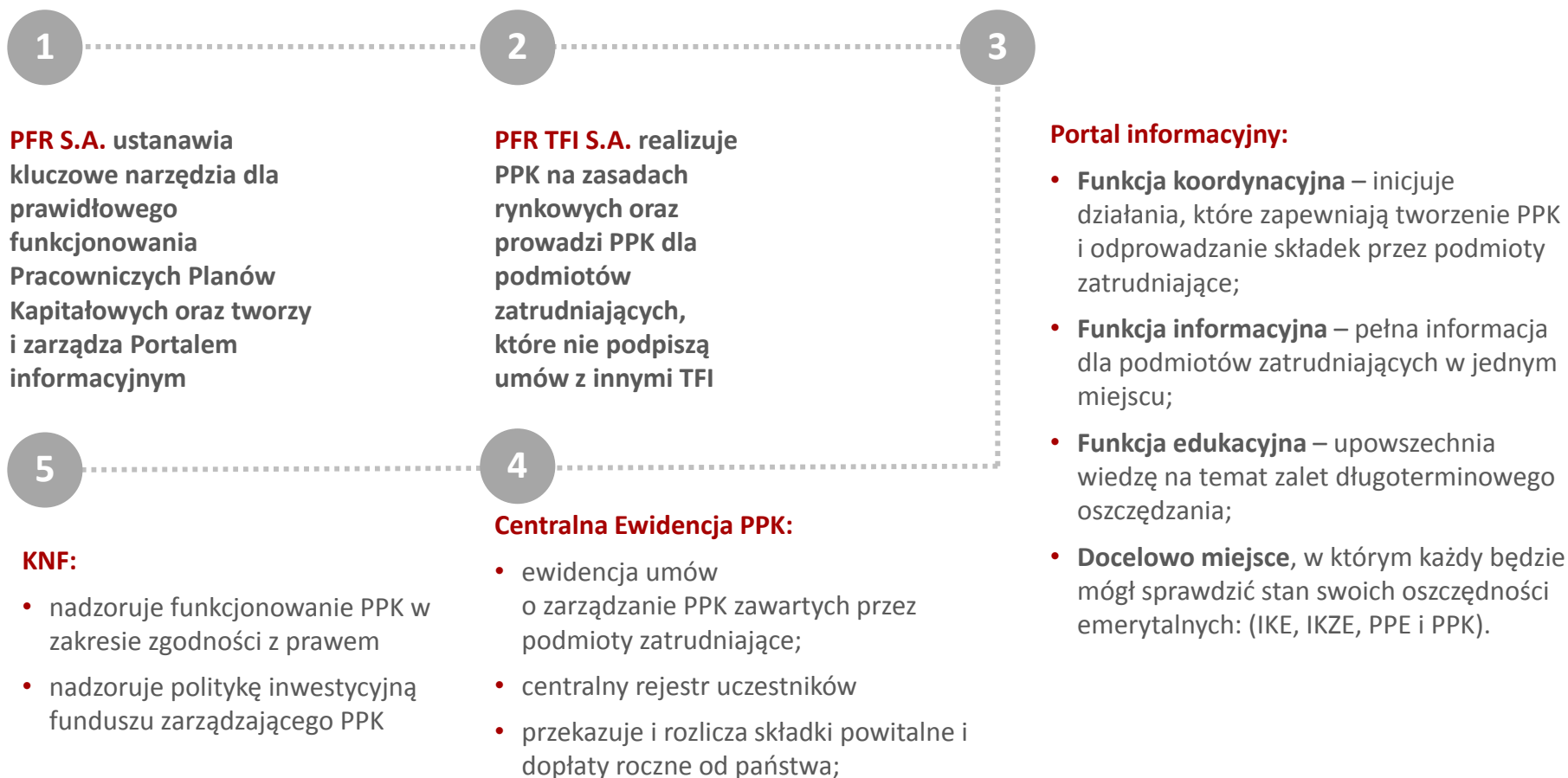
ściśle określone zasady reklamy



zakaz wynagradzania za wtórną akwizycję

## Rola podmiotów wykonawczych w procesie budowy i rozwoju PPK

# INSTYTUCJE WYKONAWCZE





**DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ**