

Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych

numer 9 (23) – wrzesień 2023

 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 już ponad 18 mld zł. Suma wpłat pracodawców wynosi ponad 7 mld, a suma wpłat uczestników 9 mld. I co najbardziej cieszy - w porównaniu do

poprzedniego miesiąca - przybyło prawie 17 tys. nowych uczestników PPK.

Druga część biuletynu obejmuje analizy, wywiady i komentarze. Dziś w biuletynie znajdą Państwo artykuł prof. Thomasa Posta o szwedzkim systemie emerytur składkowych (ang. Premium Pension) oraz analizę pokazującą, jaki wpływ na stopy zwrotu z inwestycji w PPK miały decyzje Rady Polityki Pieniężnej o zmianie stóp procentowych.

Ponadto w tym numerze biuletynu, w ramach aktualności, informujemy o podpisaniu przez Prezydenta RP ustawy o Centralnej Informacji Emerytalnej oraz ustawy o ogólnoeuropejskim indywidualnym produkcie emerytalnym. Ustawa o ogólnoeuropejskim indywidualnym produkcie emerytalnym została już ogłoszona w Dzienniku Ustaw.

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

SPIS TREŚCI

Część I

PPK w liczbach 3

Partycypacja w PPK.....4

Profil osób oszczędzających w PPK..... 5

Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK..... 6

Instytucje finansowe prowadzące PPK i koszty zarządzania PPK 7

Ile zyskali uczestnicy PPK? 8

Część II

Artykuły i opracowania 9

Część III

Aktualności PPK 14

Część IV

Szkolenia PPK..... 15

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 sierpnia 2023 r.

wartość aktywów
netto funduszy
zdefiniowanej daty

18,04 mld zł

wartość aktywów netto
w porównaniu do lipca
zwiększyła się o

46 mln zł

liczba aktywnych
rachunków PPK

3,86 mln

313 tys.

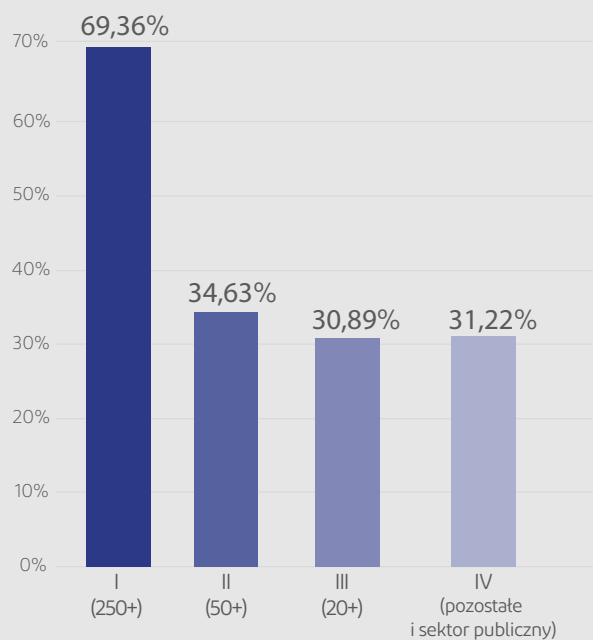
podmiotów umożliwia
swoim pracownikom udział
w Pracowniczych Planach
Kapitałowych.

Z możliwości oszczędzania w PPK skorzystało
już **3,35 mln** osób.

Łączna partycypacja w PPK to **44,60%**.

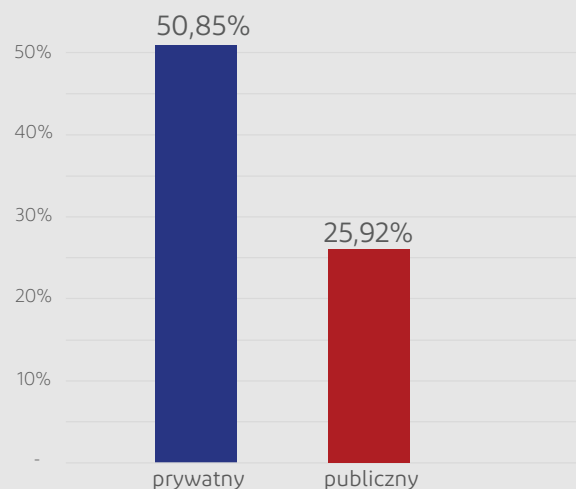
Partycypacja w podziale na etapy wdrażania

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



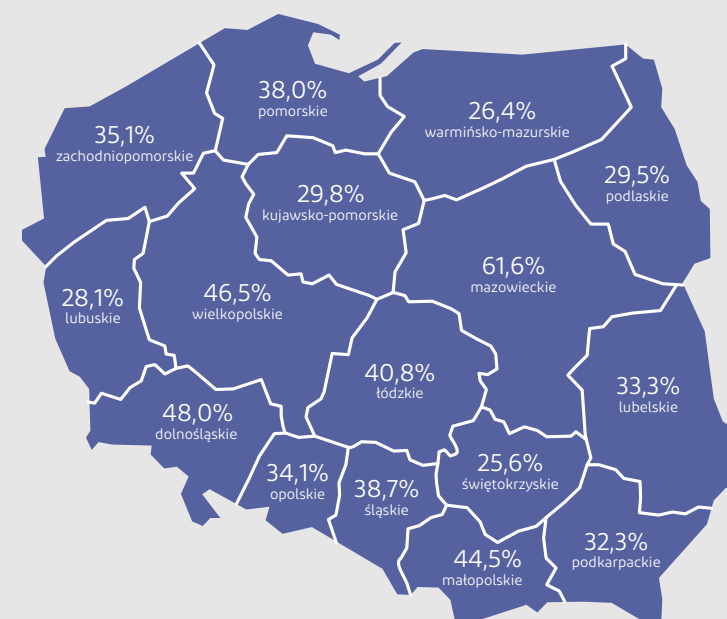
Partycypacja w sektorach

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



Partycypacja wg województw

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

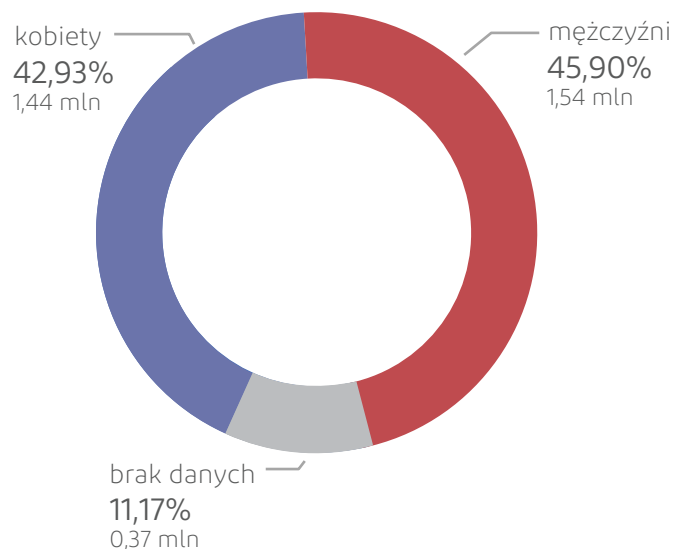


Profil osób oszczędzających w PPK

Część I

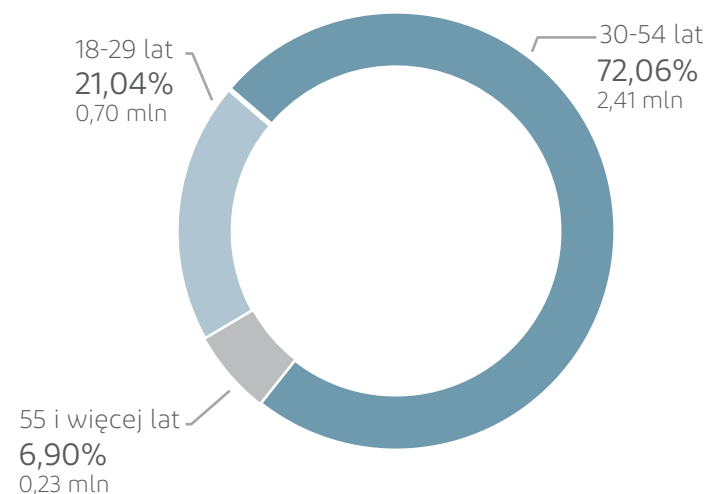
Liczba uczestników PPK wg płci

Częściej do PPK przystępują mężczyźni (45,90%) 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 (116,82 tys.).

narodowość – liczba (tys.)					
polska	3 157,08	indyjska	4,05	mołdawska	1,56
ukraińska	116,82	rumuńska	2,70	pozostałe	25,20
brak danych	23,52	rosyjska	2,67		
białoruska	13,59	włoska	2,13		

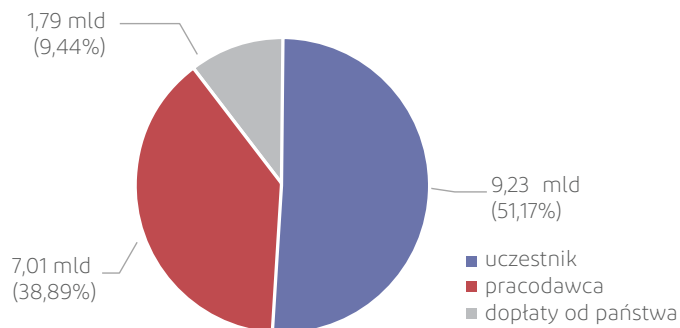


Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK

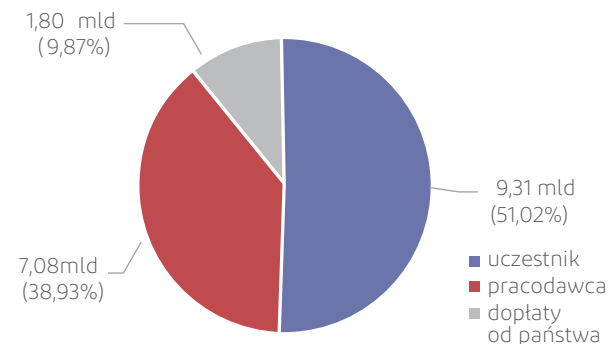
Część I

Łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty (FZD) wynosi **18,04 mld zł.**

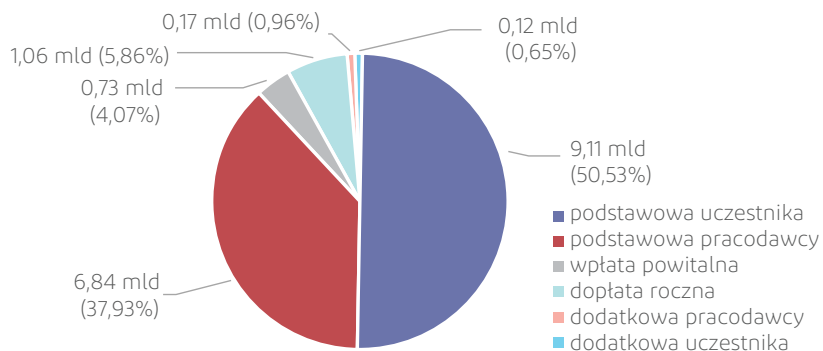
Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty – wg źródła środków



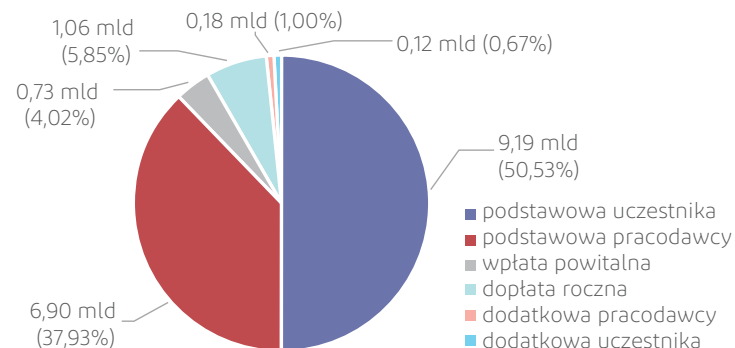
Wysokość wpłat do PPK – wg źródła środków



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 **0,333%**.

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.*	0,139%	0,139%	0,249%	0,249%	0,249%	0,255%	0,255%	0,255%	0,255%	0,255%	0,230%
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.*		0,119%	0,201%	0,210%	0,210%	0,215%	0,215%	0,215%	0,215%	0,215%	0,202%
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 PZU S.A.*		0,128%	0,232%	0,255%	0,255%	0,261%	0,261%	0,261%	0,261%	0,261%	0,242%
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**	0,139%	0,261%	0,302%	0,314%	0,324%	0,337%	0,349%	0,360%	0,373%	0,383%	0,333%

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 04.09.2023 r.

Ile zyskali uczestnicy PPK?

Część I

Na rachunki uczestników PPK wpłynęły do tej pory z Funduszu Pracy **wpłaty powitalne** w łącznej kwocie **732*** mln zł

oraz **dopłaty roczne** w łącznej kwocie **1,064*** mld zł.

*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

Na rachunku uczestnika PPK zarabiającego 5 300 zł, oszczędzającego w PPK od grudnia 2019 r., w zależności od grupy FZD znajduje się średnio od 5 556 zł do 6 522 zł więcej niż on sam wpłacił do PPK. **To oznacza dla uczestnika PPK od 116% do 137% zysku!****

Kalkulacja stopy zwrotu na inwestycji w PPK dla uczestnika PPK zarabiającego 5 300 zł – w okresie od 01.12.2019 r. do 31.08.2023 r. dla poszczególnych grup funduszy zdefiniowanej daty.

FZD	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
wpłaty pracownika				4 664 zł				
wartość aktywów PPK bez wpłat pracownika***	5 556 zł	5 903 zł	6 208 zł	6 299 zł	6 511 zł	6 522 zł	6 520 zł	6 499 zł
w tym:								
wynik z inwestycji	768 zł	1 115 zł	1 420 zł	1 511 zł	1 723 zł	1 734 zł	1 732 zł	1 711 zł
wpłaty od pracodawcy				3 578 zł				
dopłaty od państwa				1 210 zł				
stopa zwrotu na inwestycji z perspektywy pracownika**	116%	124%	130%	132%	136%	137%	137%	136%

źródło: PFR Portal PPK i www.analizy.pl

** 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 1 210 zł, (3) stopę zwrotu od wszystkich wpłat (pracownika, pracodawcy, państwa)



Thomas Post - profesor nadzwyczajny na Uniwersytecie Maastricht

Doceniane, ale skomplikowane wybory emerytalne?

Program emerytalny powinien oferować możliwości wyboru, ponieważ uczestnicy cenią sobie ich posiadanie, ale powinien ograniczać ten zestaw do kilku opcji. To jeden z wniosków wynikających z obserwacji szwedzkiego systemu emerytur składkowych (ang. Premium Pension).

Wiele systemów emerytalnych opiera się na emeryturach o zdefiniowanym świadczeniu, tworzonych i zarządzanych przez pracodawców i związki zawodowe. Panuje powszechna opinia, że z uwagi na ograniczony wpływ lub brak wpływu na wybór dostępnych opcji oszczędzania, uczestnicy prezentują niski poziom zaangażowania. Zatem logiczne jest, że gdyby systemy pozwalały na większy indywidualny wybór (jak w systemach o zdefiniowanej składce), problem niskiego zaangażowania rozwiązałby się sam. Wyniki badań przeprowadzonych w Szwecji na grupie uczestników programów emerytalnych podważają tę tezę. Osoby, które mają wiele możliwości wyboru, doceniają ich istnienie, ale rzadko z nich korzystają.

Szwedzki systemu emerytur składkowych

System emerytur składkowych został wprowadzony w 2000 roku. Jest on częścią pierwszego filaru systemu emerytalnego,

a jego członkowie (do których zalicza się prawie cała pracująca populacja Szwecji) wpłacają miesięczne składki w wysokości 2,5% swojego wynagrodzenia. Szwedzka Agencja Emerytalna szacuje, że do 2030 roku emerytura składkowa będzie stanowić 20% publicznych wypłat emerytalnych. Uczestnicy programu mogą wybrać do pięciu funduszy z zestawu 845 funduszy inwestycyjnych (stan na 2017 rok, kiedy były prowadzone opisywane badania), do których trafiają ich obowiązkowe składki. Jeśli nie dokonają wyboru, ich składki automatycznie trafią do funduszu domyślnego.

Cel badania

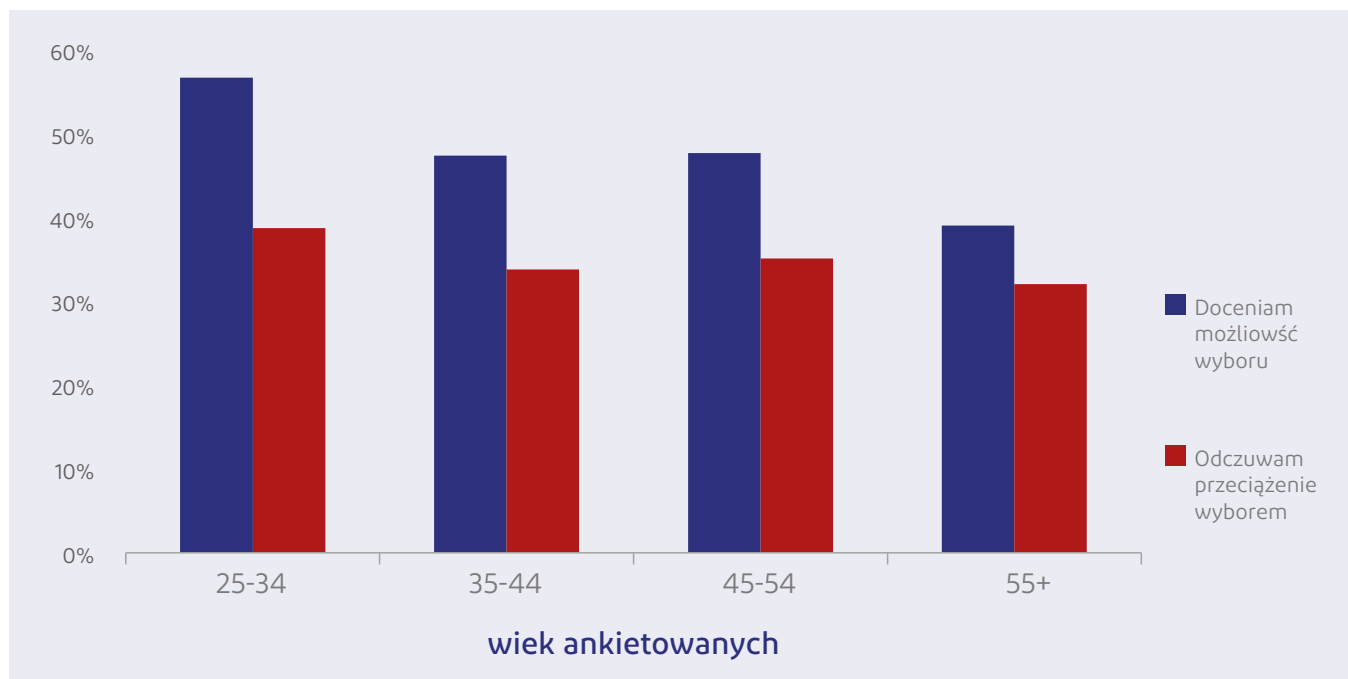
Celem badania było m.in. znalezienie odpowiedzi na pytania, czy członkowie programu emerytalnego doceniają możliwości wyboru z wielu dostępnych opcji, dlaczego wielu członków nie korzysta z możliwości wyboru, a także ocena, które indywidualne czynniki są związane z dokonywaniem lub unikaniem wyborów.

W 2017 roku zostały przeprowadzone badania na próbie 2646 uczestników programu emerytur składkowych. Badaniu zostały poddane m.in. takie czynniki jak: ocena wyboru przez członków, postrzeganie przeciążenia wyborem, subiektywna wiedza na temat tego programu emerytalnego, awersja do ryzyka i postrzegane przyszłe bezpieczeństwo finansowe.

Kluczowe wnioski

Po pierwsze, 69% uczestników programu uważa, że nie posiada wiedzy na temat systemu emerytur składkowych. Postrzegana wiedza jest jeszcze niższa wśród młodych osób, gdzie 80% wskazuje na niską wiedzę na temat programu.

Po drugie, około połowa badanych (zwłaszcza młodzi uczestnicy programu) docenia możliwość wyboru spośród ogromnego zestawu funduszy do inwestowania. Jednocześnie jednak wielu uczestników postrzega tak szeroki wybór jako przytłaczający, zgłasza-



jąc, że doświadcza przeciążenia wyborem. W sumie 35% wskazuje, że odczuwa wysoki poziom przeciążenia wyborem, przy czym tylko 12% wskazuje na niski poziom. Może to stanowić odpowiedź na pytanie, dlaczego bardzo niewielu uczestników programu (mniej niż 2% w ostatnich latach) aktywnie wybiera fundusz inwestycyjny.

Po trzecie, zwłaszcza ci uczestnicy programu, którzy wskazują, że nie lubią ryzyka, unikają

dokonywania wyboru. Dlatego też są oni bardziej skłonni pozostać przy automatycznie wybranym dla nich funduszu domyślnym. Jednak ten fundusz w rzeczywistości jest jednym z najbardziej ryzykownych funduszy, które można wybrać. Jest on nawet bardziej ryzykowny niż indeks rynkowy, ponieważ wykorzystuje dźwignię. Wydaje się więc, że istnieje rozbieżność między preferencjami członków dotyczącymi ryzyka a dokonanymi inwestycjami.

Po czwarte, badania wykazały, że 27% uczestników programu uważa, że ich kondycja finansowa na emeryturze nie będzie ani dobra, ani zła. Około 45% jest bardziej pesymistycznie nastawionych, a tylko 28% pozytywnie ocenia swoją sytuację finansową. Szczególnie ci, którzy zgłaszają przeciążenie wyborem, są pesymistycznie nastawieni do swojej przyszłej kondycji finansowej.

Podsumowanie - wpływ wyników na politykę emerytalną

Podsumowując, wyniki przeprowadzonych badań wskazują, że nie jest prawdopodobne, aby umożliwienie większego wyboru w systemie emerytalnym automatycznie skutkowało wyższym poziomem zaangażowania. Ponadto badania wykazały, że uczestnicy mają wtedy do czynienia z przeciążeniem wyborem, a ich zaangażowanie jest nadal niskie. Unikanie aktywnego wyboru jest obarczone ryzykiem ulokowania oszczędności w domyślnym funduszu, który nie odpowiada preferencjom uczestnika w zakresie ryzyka. W efekcie uczestnicy mogą odczuwać rozczarowanie, co może zaowocować negatywnym nastawieniem do decydentów, w szczególności do rządu i utratą zaufania do programu.

Rekomendacje:

- program emerytalny powinien oferować możliwości wyboru, ponieważ uczestnicy cenią sobie ich posiadanie, ale powinien ograniczać ten zestaw do kilku opcji;
- profil ryzyka funduszu domyślnego powinien być zaprojektowany tak, aby odpowiadał preferencjom uczestników.

Niskie zaangażowanie uczestników wynikające z konstrukcji systemu, w szczególności zbyt wielu opcji wyboru, może mieć także pozytywne skutki. W badaniu przeprowadzonym w 2020 roku, czyli w szczycie spadku cen akcji wywołanym przez pandemię COVID-19, dotyczącym zmiany funduszu (zakup nowego funduszu) w ramach emerytur składkowych, okazało się, że prawie wszyscy uczestnicy programu zachowali spokój i unikali zmiany funduszu. Często krytykowana struktura budowy systemu ma zatem pozytywne aspekty – chroni członków przed popełnieniem w panice błędów inwestycyjnych.

Bibliografia:

- EBöhnke, M., E. Brüggem, and T. Post, 2019, Appreciated but Complicated Pension Choices? Insights from the Swedish Premium Pension System, Netspar Design Paper # 116. <https://www.netspar.nl/en/publication/appreciated-but-complicated-pension-choices-insights-from-the-swedish-premium-pension-system/>
- Hagen, J., A. Malisa, and T. Post, Keep calm and do nothing – trading behavior of Swedish retirement investors during the COVID-19 pandemic, 2022, Review of Behavioral Finance (zaakceptowane do publikacji).
- <https://doi.org/10.1108/RBF-09-2021-0183>

Szwedzki system emerytalny w skrócie:

- *Emerytura oparta na dochodzie (Income pension) – podstawowa składka emerytalna w Szwecji wynosi 16% dochodu rocznego. Pieniądze te są relokowane i wypłacane na bieżąco obecnym emerytom. Po przejściu na emeryturę, świadczenie wypłacane osobie uprawnionej, która opłacała składki, będzie pochodziło ze składek osób pracujących.*
- *Emerytura składkowa (Premium pension) – co roku 2,5% wynagrodzenia przeznaczane jest na tzw. emeryturę składkową. Pieniądze te stanowią własność uczestnika systemu i są inwestowane za pośrednictwem Szwedzkiej Agencji Emerytalnej (Pensionsmyndigheten). Uczestnik programu może wybrać, w co i jak są inwestowane jego składki.*
- *Emerytura gwarantowana (podstawowa) – podstawowe świadczenie emerytalne dla osób, które w ciągu swojego życia miały niewielkie dochody lub nie miały ich wcale. Jest ono uzależnione od różnych czynników, w tym wysokości przysługującej emerytury opartej na dochodzie i długości okresu zamieszkania w Szwecji.*

Thomas Post jest profesorem nadzwyczajnym z dziedziny finansów na Uniwersytecie Maastricht i na Open University związanym z Netspar. Tytuł doktora uzyskał na Uniwersytecie Humboldta w Berlinie. Pracował gościnnie na Uniwersytecie Illinois w Urbanie i Champaign i Uniwersytecie Nowej Południowej Walii oraz w KPMG. W swoich badaniach i nauczaniu stara się (1) zrozumieć psychologiczne motywacje, które kierują decyzjami finansowymi gospodarstw domowych oraz (2) opracować bodźce i interwencje mające na celu zmianę zachowań finansowych na lepsze. Ponadto jest dyrektorem Marketing-Finance Exchange Center of Excellence w Maastricht.

Jaki wpływ na stopy zwrotu z inwestycji w PPK miały decyzje Rady Polityki Pieniężnej

Analiza wyników dwóch funduszy zdefiniowanej daty: 2025 i 2060 pokazuje, że obniżce referencyjnych stóp procentowych towarzyszył wzrost stóp zwrotu funduszy PPK.

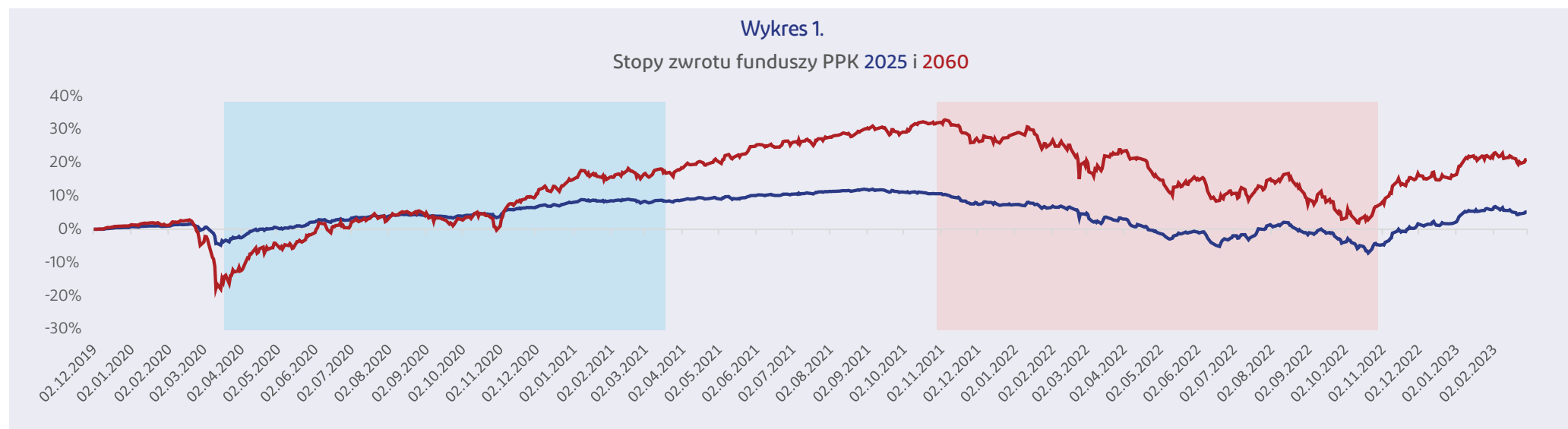
Zgodnie z teorią, kluczowe znaczenie dla osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji ma cena, po jakiej nabywane są aktywa, a także cena, po jakiej są sprzedawane (pomijamy tzw. krótką sprzedaż) - rzecz jasna. Różnica między tymi wartościami powinna być znacząco wyższa niż koszt kapitału, którym posługuje się inwestor. Ponieważ wypracowanie

tej dodatniej różnicy jest kluczowe, istotne jest określenie optymalnych okresów, w których należy dokonać zakupu, a następnie sprzedaży aktywów.

Na wykresie nr 1 zaprezentowano stopy zwrotu z funduszy zdefiniowanej daty PPK: 2025 i 2060. Uwzględniając na wykresie momenty obniżek

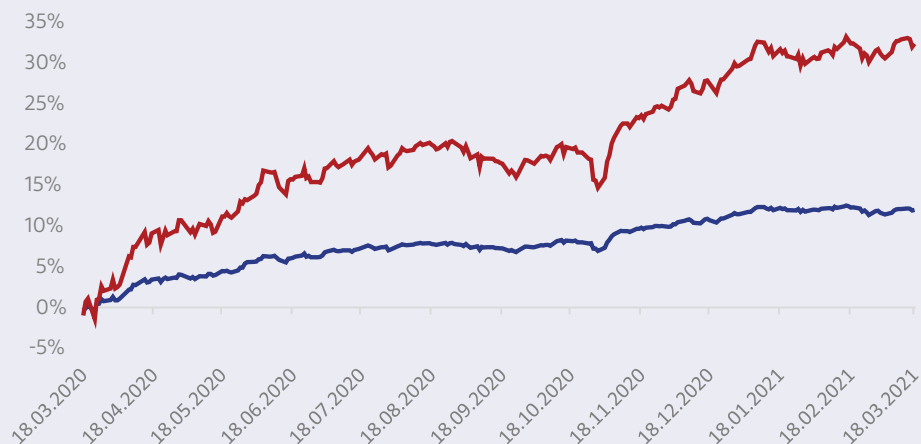
i podwyżek referencyjnych stóp procentowych realizowanych przez Radę Polityki Pieniężnej, można wyróżnić dwa okresy 12-miesięczne, dla których początkiem są:

1. pierwsza (z serii) obniżka stóp procentowych – 03.2020 r.,
2. pierwsza (z serii) podwyżka stóp procentowych – 10.2021 r.



Wykres 2.

Stopy zwrotu funduszy PPK 2025 i 2060, obniżki stóp procentowych



W przypadku pierwszego okresu (wykres nr 2) doszło do trzech obniżek stóp procentowych, tj. z poziomu 1,50 do 0,10 poprzez obniżkę odpowiednio o 0,50 punktów bazowych w 03.2020 r., o 0,50 punktów bazowych w 04.2020 r. oraz 0,40 punktów bazowych w 05.2023 r. Drugi okres (wykres nr 3) składał się z 11 podwyżek stóp procentowych, tj. o 6,65 punktów bazowych: 0,40; 0,75; 0,50; 0,50; 0,50; 0,75; 1,00; 0,75; 0,75; 0,50; 0,25 odpowiednio co miesiąc od 10.2021 r. do 09.2022 r., wyłączając 08.2022 r.

W pierwszym okresie stopa zwrotu wyniosła 12% dla 2025 oraz 31% dla 2060, przy czym korelacja stóp zwrotu z czasem wyniosła 0,96 dla 2025, a dla 2060 wyniosła 0,95, czyli obniżki referencyjnych stóp procentowych były skorelowane ujemnie ze stopami zwrotu funduszy PPK. W drugim okresie stopa zwrotu z inwestycji w fundusze PPK wyniosła -17% dla 2025 oraz -28% dla 2060, przy korelacji na poziomie -0,90 dla 2025 i -0,95 dla 2060, czyli serii podwyżek stóp procentowych towarzyszył spadek stóp zwrotu funduszy PPK.

Wykres 3.

Stopy zwrotu funduszy PPK 2025 i 2060, podwyżki stóp procentowych



Jeśli warunki i wnioski z tej obserwacji powtórzą się w przyszłości, to można przypuszczać, że gdyby w najbliższych miesiącach Rada Polityki Pieniężnej zapoczątkowała cykl obniżek referencyjnych stóp procentowych, mogłoby to skutkować wzrostem stóp zwrotu funduszy PPK.

Ustawa o OIPE zapewni stosowanie rozporządzenia unijnego

Ogólnoeuropejski indywidualny produkt emerytalny będzie mógł być oferowany we wszystkich państwach UE przez dostawcę posiadającego zezwolenie na tworzenie OIPE i jego dystrybucję. W ramach indywidualnego konta OIPE, będą funkcjonować krajowe subkonta.

Ustawa z 7 lipca 2023 r. o ogólnoeuropejskim indywidualnym produkcie emerytalnym została ogłoszona w Dzienniku Ustaw z 11 września 2023 r. (poz. 1843). Większość przepisów tej ustawy wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia jej ogłoszenia, czyli 26 września br.

Zasadniczym celem ustawy o OIPE jest zapewnienie stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1238 w sprawie ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego. Jest to produkt zabezpieczenia emerytalnego w III filarze na szczeblu unijnym. Dostawcą OIPE mogą być instytucje finansowe wykonujące działalność bankową, ubezpieczeniową, maklerską, oraz instytucje zarządzające aktywami.

W celu zapewnienia stosowania rozporządzenia 2019/1238, ustawa o OIPE określa m.in. warunki dokonywania wpłat na subkonto OIPE oraz wypłat, wypłat transferowych i zwrotu środków zgromadzonych w ramach OIPE. Organem właściwym dla celów stosowania rozporządzenia 2019/1238 będzie Komisja Nadzoru Finansowego, która będzie uprawniona m.in. do rejestracji i wyrejestrowania OIPE oraz kontroli działalności dostawców OIPE.

Prawo do wpłat na subkonto OIPE będzie przysługiwać osobie fizycznej, która ukończyła 15 lat. Osoba fizyczna, która nabyła uprawnienia emerytalne i ma ukończony 55. rok życia, nie będzie mogła zawrzeć umowy o prowadzenie OIPE. Wpłaty dokonywane na subkonto OIPE w roku kalendarzowym nie będą mogły przekroczyć limitu w wysokości kwoty odpowiadającej trzykrotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na dany rok.

Wypłata środków zgromadzonych na subkoncie OIPE będzie następować:
1) na wniosek oszczędzającego po osiągnięciu przez niego 60 lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55. roku życia oraz spełnieniu warunku: dokonywania wpłat na subkonto OIPE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych albo dokonania ponad potowy wartości wpłat nie później niż na 5 lat przed dniem złożenia wniosku o dokonanie wypłaty; 2) na wniosek osoby uprawnionej – w przypadku śmierci oszczędzającego.

CIE ułatwi użytkownikowi monitorowanie swoich oszczędności emerytalnych

Dzięki Centralnej Informacji Emerytalnej, jej użytkownik będzie mógł na bieżąco sprawdzać, w jednym miejscu, jakie produkty emerytalne posiada, jaki jest aktualny stan zgromadzonych przez niego środków i jaki będzie ich szacowany wpływ na wysokość przyszłych świadczeń. Za pomocą CIE możliwa będzie także aktualizacja danych osobowych.

Według stanu na dzień publikacji biuletynu ustawa z 7 lipca 2023 r. o Centralnej Informacji Emerytalnej została podpisana przez Prezydenta RP i oczekuje na ogłoszenie w Dzienniku Ustaw. Większość jej przepisów wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

CIE umożliwi użytkownikom dostęp do zagregowanych informacji o ich uczestnictwie w systemie emerytalnym, obejmującym: system powszechny (prowadzony przez ZUS i KRUS), Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK), Pracownicze Programy Emerytalne (PPE), Indywidualne Konta Emerytalne (IKE), Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE) oraz Otwarte Fundusze Emerytalne (OFE).

Warunkiem dostępu do usług świadczonych w ramach CIE będzie założenie profilu CIE. Założenie profilu i korzystanie z usług w ramach CIE będzie nieodpłatne i dobrowolne.

Podmiotem odpowiedzialnym za zapewnienie funkcjonowania CIE, w tym budowę, utrzymanie i rozwój tego systemu, będzie Polski Fundusz Rozwoju Portal. Będzie on także odpowiadał za prowadzenie działań o charakterze informacyjnym, edukacyjnym oraz promocyjnym.

PFR Portal będzie występował do podmiotów obowiązanych o przekazanie informacji emerytalnych tylko tych osób, które załogowały się do profilu CIE. Nadzór nad funkcjonowaniem CIE i przestrzeganiem przepisów ustawy będzie sprawował minister właściwy do spraw informatyzacji.

W ustawie określono daty graniczne uruchomienia CIE. PFR Portal będzie obowiązany osiągnąć gotowość techniczną systemu CIE do odebrania danych od podmiotów obowiązanych i z ewidencji PPK, a ZUS i KRUS zgłosić gotowość techniczną do podłączenia do systemu CIE w terminie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy i nie dłuższym niż 24 miesiące od dnia wejścia w życie ustawy. Udostępnienie usług elektronicznych użytkownikom CIE nastąpi w terminie nie dłuższym niż 24 miesiące od dnia wejścia w życie ustawy.

Zapraszamy na nowe szkolenia online, które w przystępny sposób wyjaśniają działanie programu PPK. Udział we wszystkich webinarach jest bezpłatny. Oferujemy szkolenia dedykowane pracownikom kadr i płac, uczestnikom PPK, a także osobom, które stoją przed podjęciem decyzji o udziale w programie.

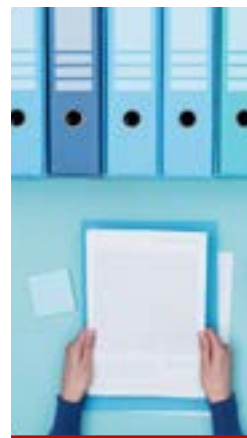


PPK – gdzie są moje pieniądze?

Nie wiesz, jak sprawdzić stan środków w PPK? Nie dotarł do Ciebie pakiet powitalny i nie masz danych do logowania na rachunek? Chcesz się dowiedzieć, jakie dyspozycje możesz złożyć z poziomu rachunku PPK i jakie informacje znajdziesz w Serwisie MojePPK? To szkolenie jest właśnie dla Ciebie! W ciągu 20 minut ekspert PFR Portal PPK wyjaśni Ci, gdzie znajdziesz swoje oszczędności, odpowie także na Twoje pytania. Webinaria odbywają się cyklicznie w środy o godz. 11:00. Zapraszamy!

środy godz. 11:00

[Link do formularza](#)



Vademecum PPK - warsztaty dla kadr i płac

Praktyczne webinaria, podczas których w trzech częściach przybliżamy założenia Pracowniczych Planów Kapitałowych, istotne z punktu widzenia księgowości i kadr. To Twój pierwszy kontakt z obsługą programu lub chcesz odświeżyć swoją wiedzę? Skorzystaj z doświadczenia ekspertów, którzy w prosty i interesujący sposób przeprowadzą Cię przez najważniejsze zagadnienia programu oraz odpowiedzą na Twoje pytania. Każda z części trwa ok. 60 minut. Zapisz się już dziś - warto wiedzieć więcej!

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 podwyższyć lub obniżyć wpłatę podstawową, jak sprawdzić, ile pieniędzy jest na rachunku. Webinarium trwa 60 minut, a jego uczestnicy otrzymują certyfikat PFR Portal PPK. To także znakomite szkolenie dla pracodawców, dzięki któremu w ciekawy sposób mogą spełnić obowiązek informacyjny.

piątki godz. 11:00

[Link do formularza](#)



Zaloguj się do PPK

Webinarium we współpracy z instytucjami finansowymi, zarządzającymi rachunkami PPK. Podczas szkoleń online poszczególne instytucje przedstawiają funkcjonalności rachunków PPK, w tym między innymi proces logowania, możliwości wypłaty i zwrotu środków oraz dokonywania zmian, dotyczących indywidualnych wyborów uczestnika PPK. Twój rachunek PPK nie będzie miał przed Tobą żadnych tajemnic! Szkolenie trwa 30 minut.

[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