

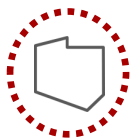
STRATEGIA ODPOWIEDZIALNEGO ROZWOJU

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.

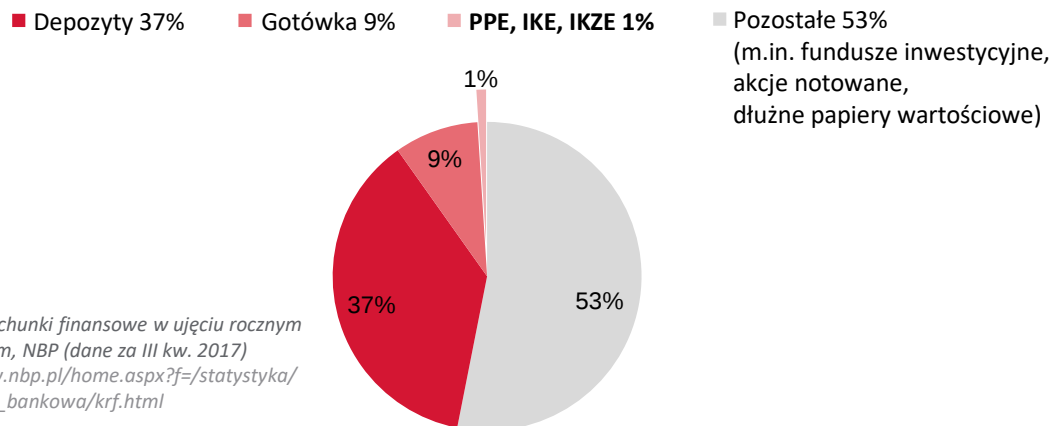


Trwające od lat wydłużanie się średniej długości trwania życia wymusza konieczność gromadzenia dodatkowych oszczędności z przeznaczeniem na zapewnienie godnej starości.



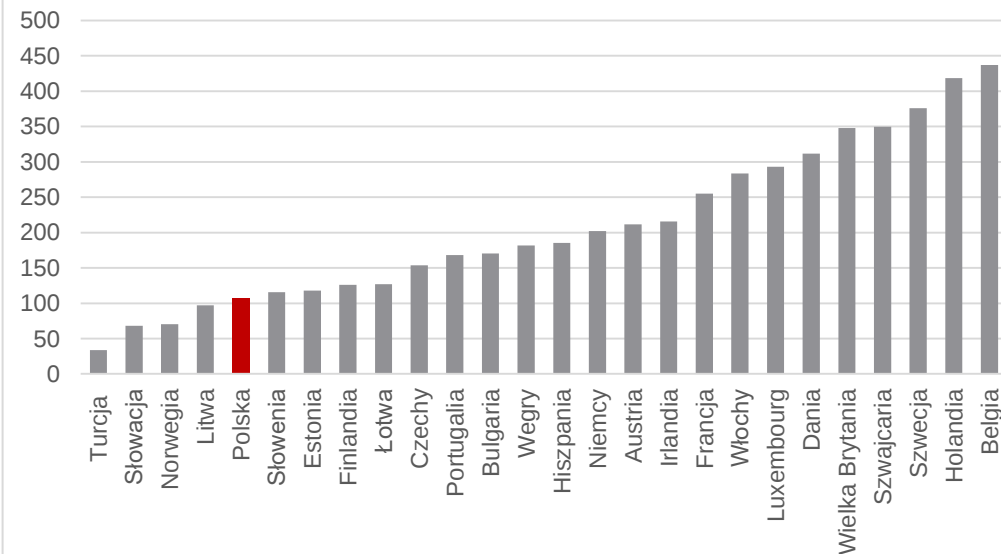
Bieżąca struktura i wartość oszczędności negatywnie wpływają na krajowe inwestycje oraz ograniczają tempo rozwoju lokalnego rynku kapitałowego, tym samym hamują tempo wzrostu polskiego PKB.

Struktura oszczędności w Polsce



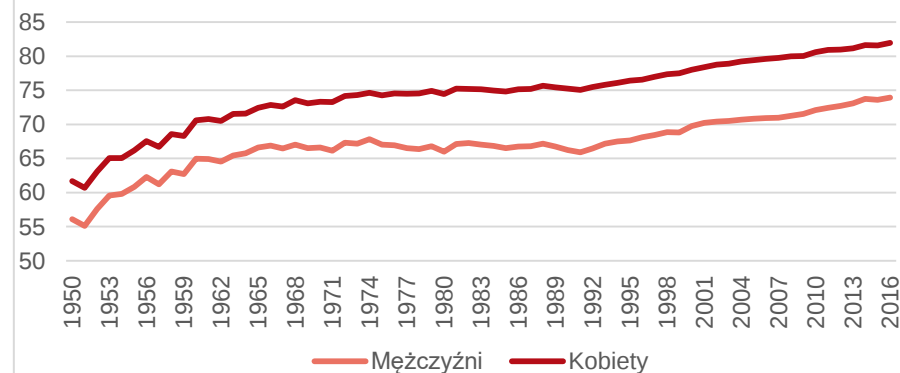
Źródło: „Rachunki finansowe w ujęciu rocznym i kwartalnym, NBP (dane za III kw. 2017)
http://www.nbp.pl/home.aspx?f=/statystyka/pieniezna_i_bankowa/krf.html

Aktywa finansowe gospodarstw domowych jako % rozporządzalnego dochodu w 2016



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

Trwanie życia mężczyzn i kobiet w momencie narodzin



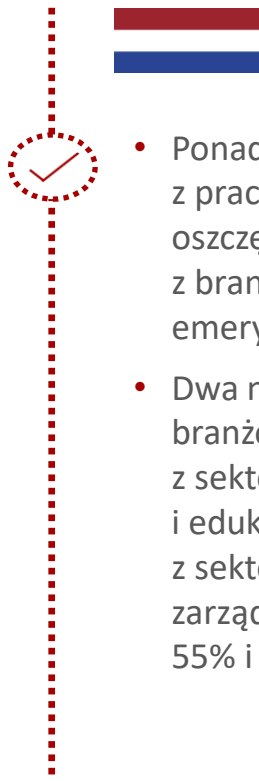
Źródło: „Przeciętne dalsze trwanie życia w latach 1950-2016”, GUS,
<http://demografia.stat.gov.pl/bazademografia/TrwanieZycia.aspx>

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%

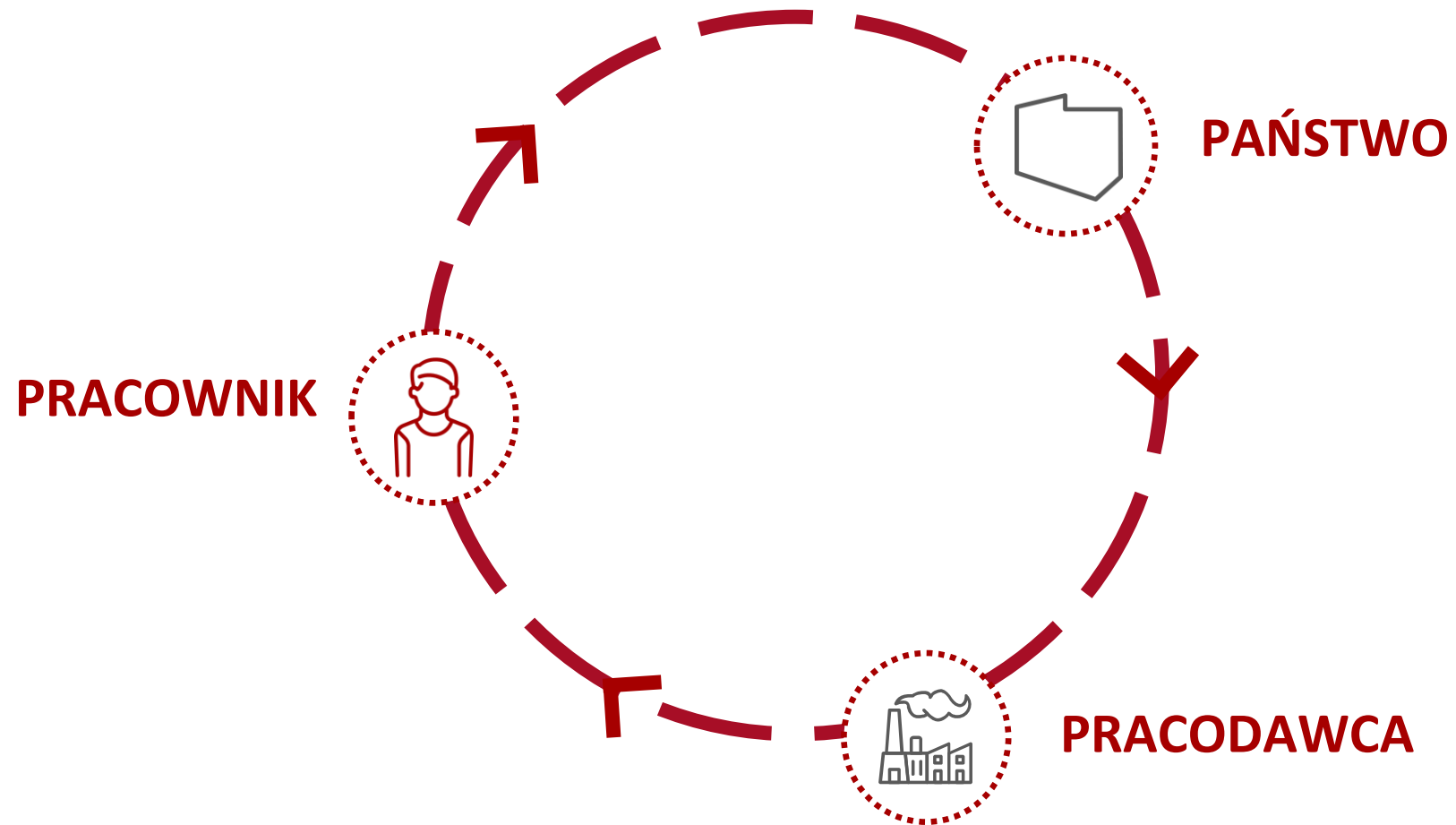
ok. 35%

Polska: ok. 0,1%;

średnia UE: ok. 24%

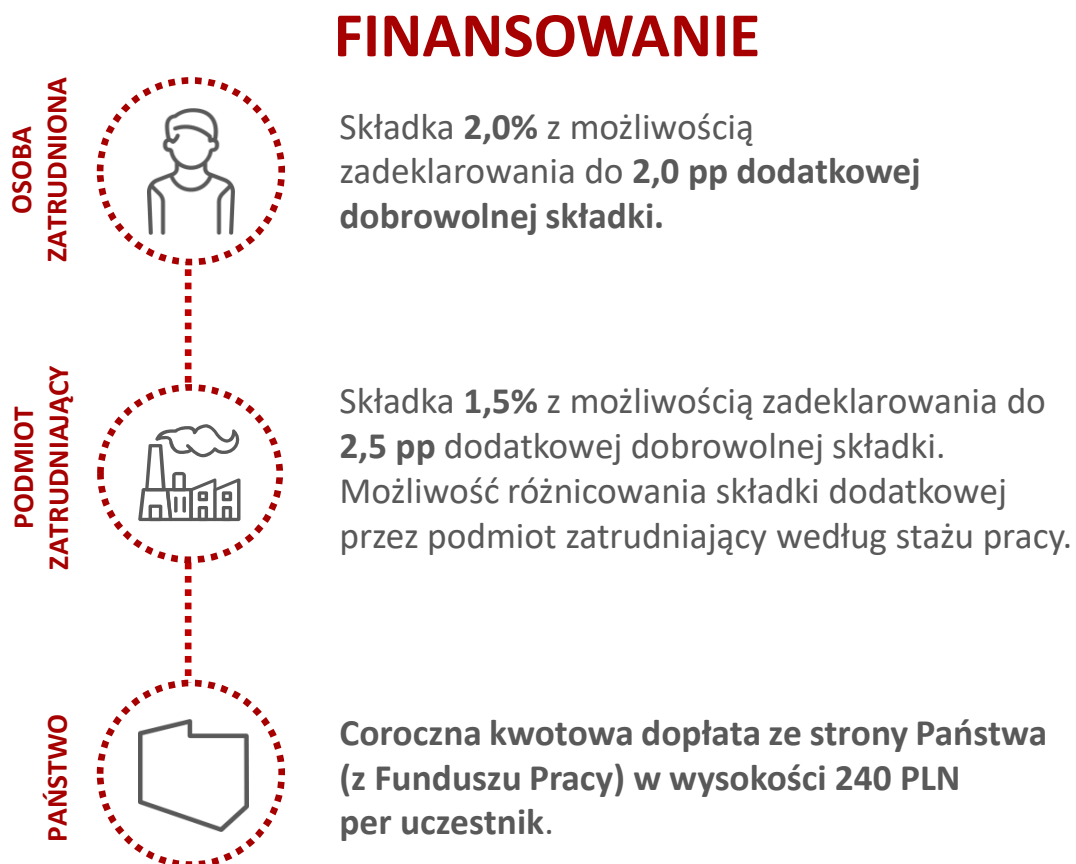
Źródło: EIOPA https://eiopa.europa.eu/Publications/Reports/EIOPA-BoS-16-222_2016%20market%20development%20report%202016.pdf

ZAANGAŻOWANE STRONY



Pracownicze Plany Kapitałowe

SKŁADKI I ZACHĘTY



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**

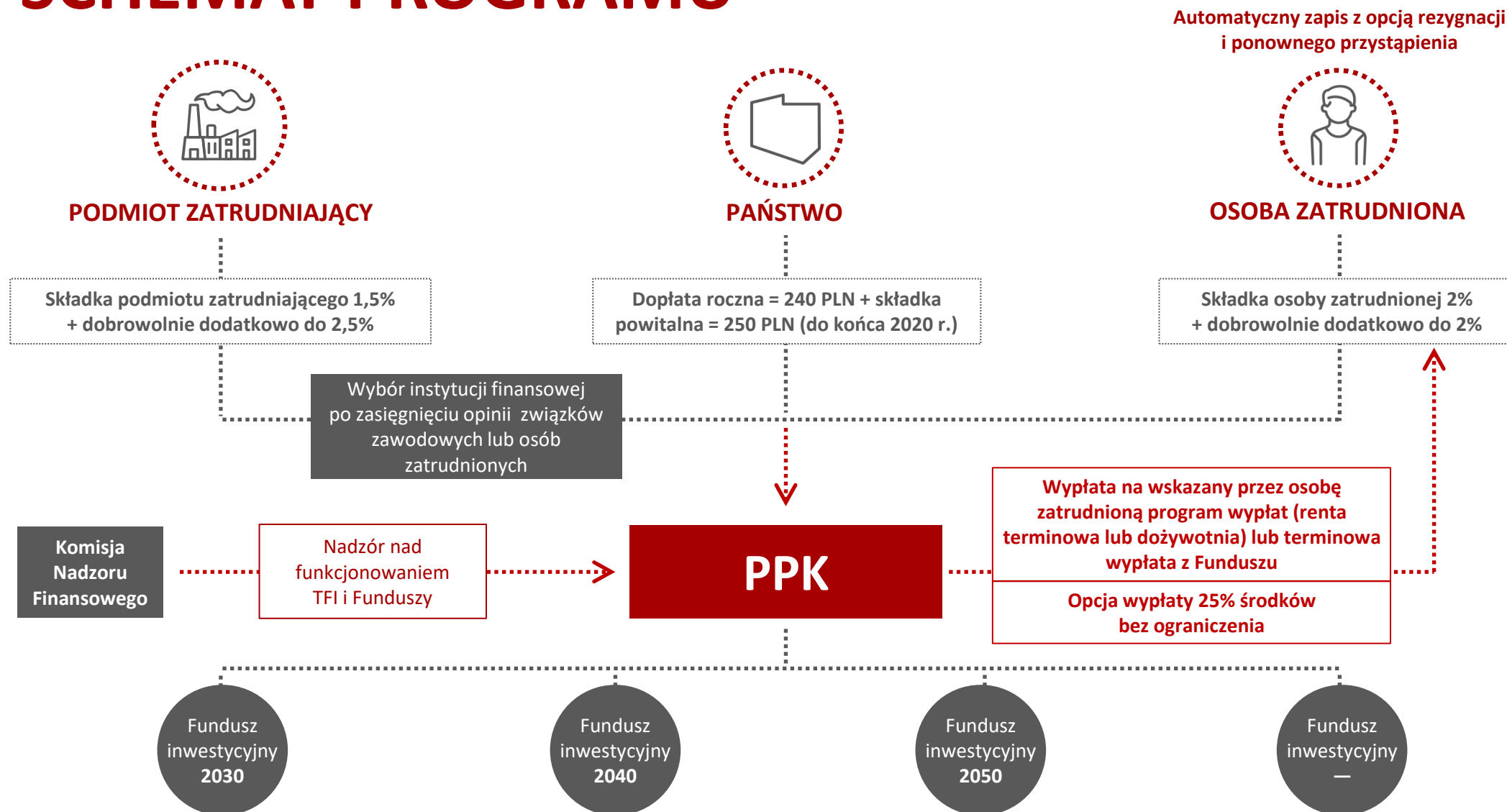
wzrost aktywów finansowych polskich gospodarstw domowych, gdzie szacowana wysokość zgromadzonych oszczędności uczestnika PPK wynosi **288 tys. PLN** po okresie 40 lat oszczędzania przy składce 3,5% i **617 tys. PLN** przy składce 8%, dla osoby zarabiającej średnie wynagrodzenie w kwocie 4,5 tys. PLN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

Pracownicze Plany Kapitałowe

WDROŻENIE



SCHEMAT PROGRAMU



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

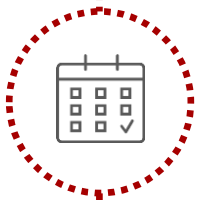
Pracownicze Plany Kapitałowe

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



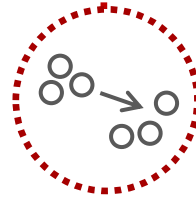
GWARANCJA PRYWATNOŚCI
zgromadzonych oszczędności



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.

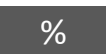
Istotny udział zachęt ze strony Państwa dla osoby zatrudnionej



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

w tym UDZIAŁ ZACHĘT ze strony Państwa dla

OSZCZĘDNOŚCI PRZEZ

OSOBY ZATRUDNIONEJ

PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO*

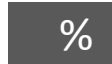
40 lat



288 tys. PLN



2,7 tys. PLN



21%



32 tys. PLN



9 tys. PLN

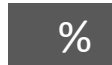
25 lat



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.

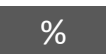
Istotny udział zachęt ze strony Państwa dla osoby zatrudnionej



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

w tym UDZIAŁ ZACHĘT ze strony Państwa dla

OSZCZĘDNOŚCI PRZEZ

OSOBY ZATRUDNIONEJ

PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO*

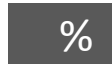
40 lat



617 tys. PLN



5,9 tys. PLN



45 %



32 tys. PLN



24 tys. PLN

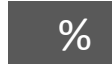
25 lat



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.

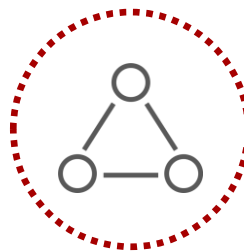
* Składki podmiotu zatrudniającego na PPK są zwolnione ze składek na ubezpieczenia społeczne

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



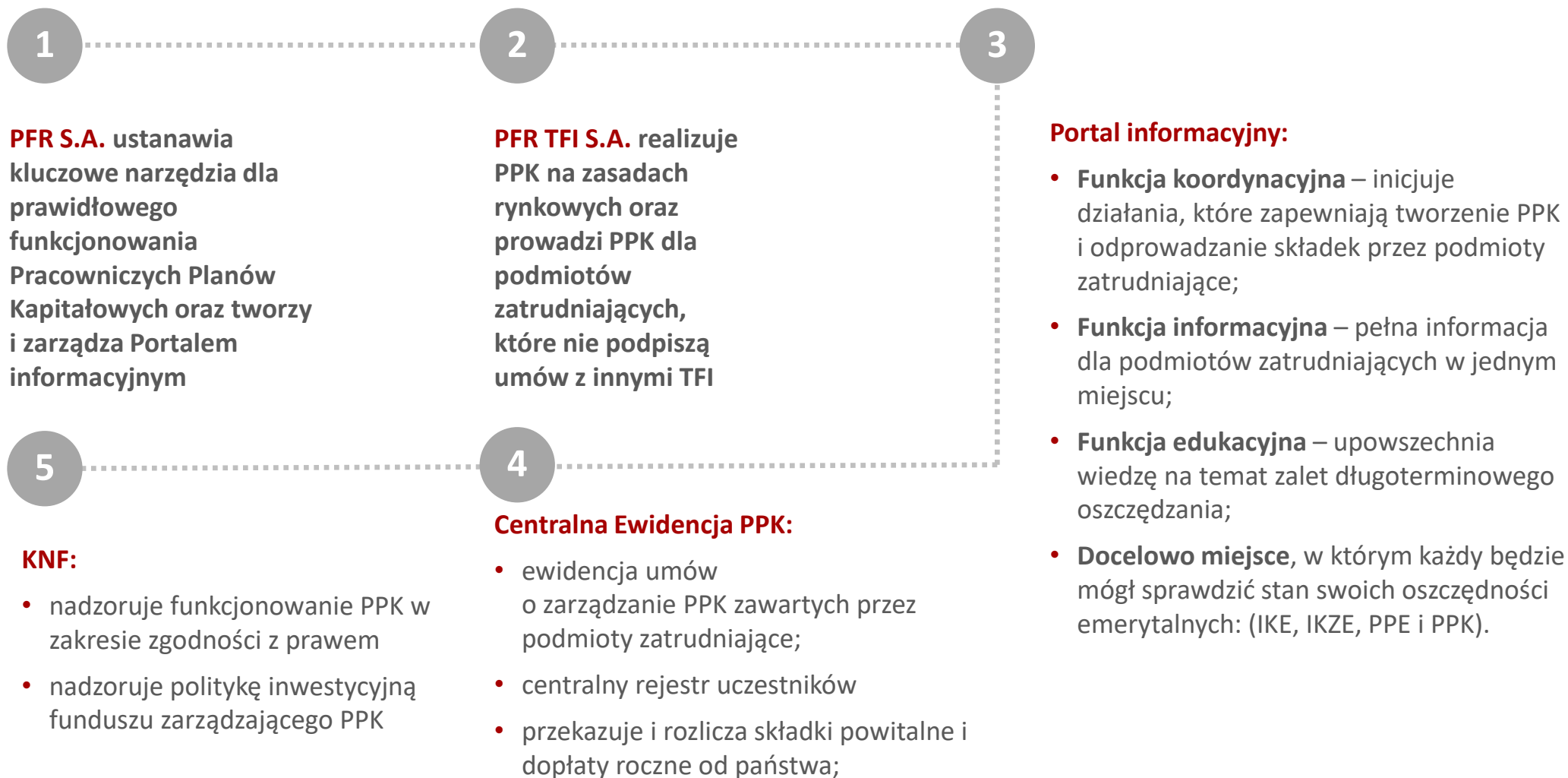
ściśle określone zasady reklamy



zakaz wynagradzania za wtórną akwizycję

Rola podmiotów wykonawczych w procesie budowy i rozwoju PPK

INSTYTUCJE WYKONAWCZE





DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ