

# Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych

numer 1 (15) – styczeń 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 aktualne dane o programie, pochodzące z prowadzonej przez PFR S.A. Ewidencji PPK. Informujemy, że w porównaniu do poprzedniego miesiąca wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty zwiększyła się o prawie 460 mln zł i osiągnęła niemal 12 mld zł. W stałym tempie rośnie liczba uczestników PPK, w grudniu 2022 r.

zwiększyła się o kolejne 19 tysięcy, co przekłada się na wzrost partycypacji – obecnie wynosi ona już 34,6%.

Druga część biuletynu obejmuje analizy, wywiady i komentarze. Dziś znajdą w niej Państwo m.in. artykuł o słoweńskim systemie emerytalnym, którego autorem jest Žiga Vižintin, MSc. – doradca Zarządu Towarzystwa emerytalnego Pokojninska družba A, dd – jednego z wiodących dostawców dodatkowych ubezpieczeń emerytalnych w Słowenii.

Ponadto w tym numerze biuletynu, w ramach aktualności, informujemy,

że 16 grudnia 2022 r. nastąpiło połączenie subfunduszy wydzielonych w ramach dwóch funduszy zdefiniowanej daty zarządzanych przez PFR TFI. Zachęcamy także do udziału w konkursie wiedzy Akademia Korzyści PPK, którego celem jest przybliżenie zasad funkcjonowania programu. Pula nagród w konkursie to ponad milion złotych.

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

### 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 ..... 16

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 grudnia 2022 r.

wartość aktywów  
netto funduszy  
zdefiniowanej daty

**11,96 mld zł**

wartość aktywów netto  
w porównaniu do poprzedniego  
miesiąca zwiększyła się o

**459 mln zł**

liczba aktywnych  
rachunków PPK

**2,86 mln**

**299** tys.

podmiotów umożliwia  
swoim pracownikom udział  
w Pracowniczych Planach  
Kapitałowych.

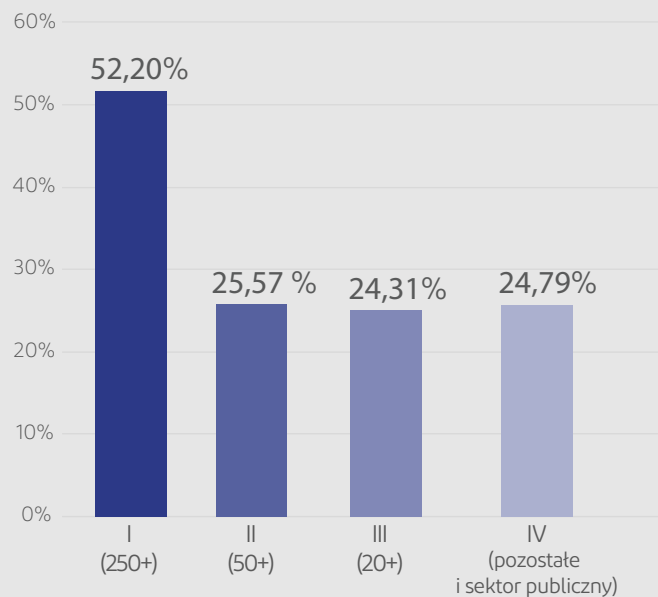
Z możliwości oszczędzania w PPK skorzystało

już **2,52** mln osób.

Łączna partycypacja w PPK to **34,60%**.

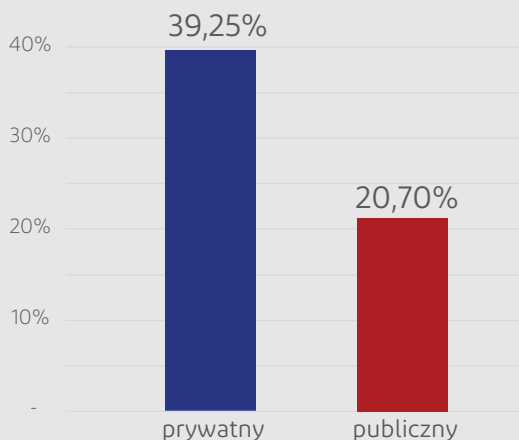
### Partycypacja w podziale na etapy wdrażania

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



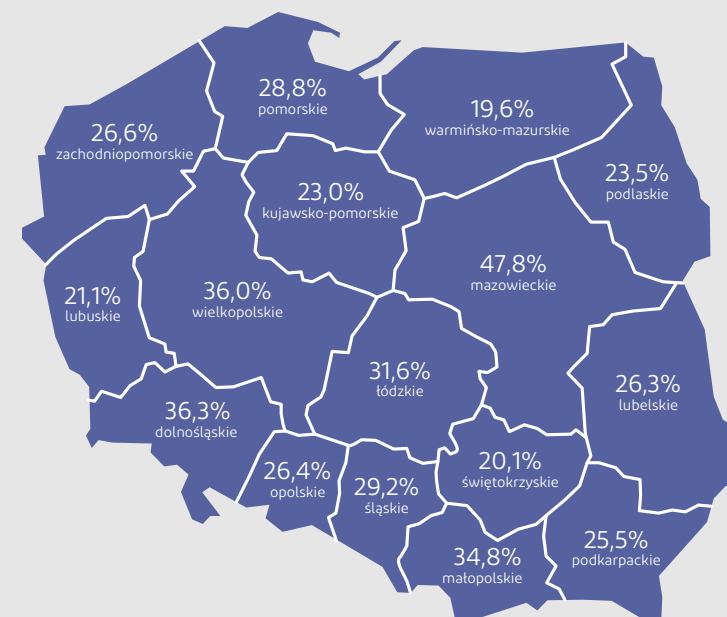
### Partycypacja w sektorach

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



### Partycypacja wg województw

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

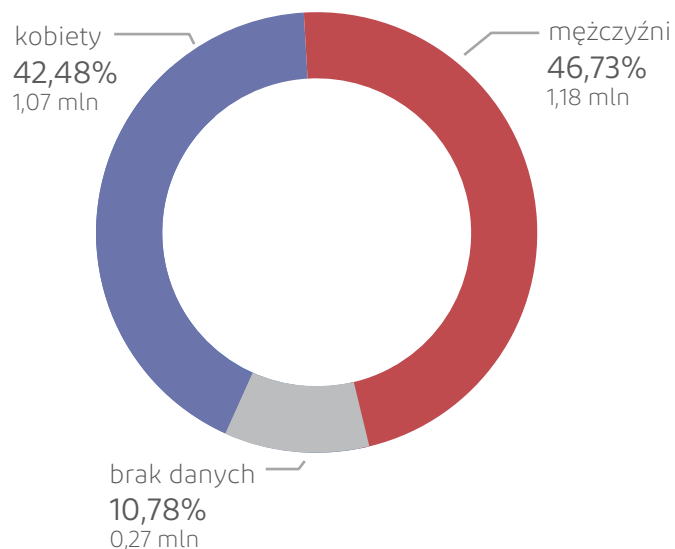


# Profil osób oszczędzających w PPK

Część I

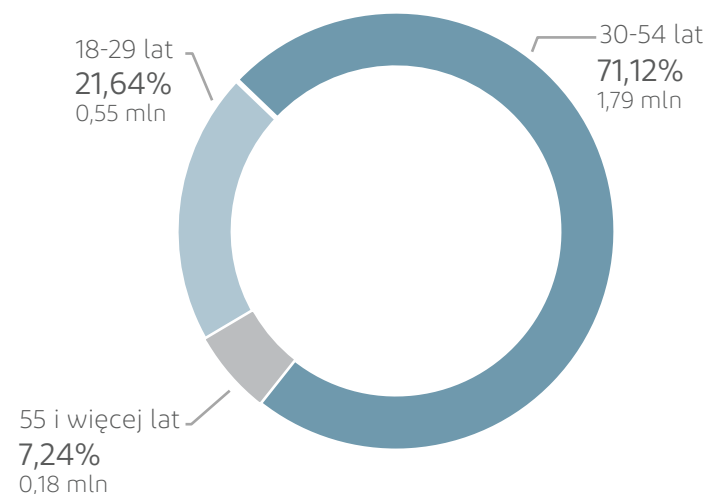
## Liczba uczestników PPK wg płci

Częściej do PPK przystępują mężczyźni (46,73%) niż kobiety.



## Wiek uczestników PPK

Średnia wieku uczestników PPK wynosi 39 lat.



## Narodowość uczestników PPK

Prawie 95% oszczędzających to Polacy. Wśród osób innej narodowości dominuje narodowość ukraińska (74,76 tys.).

narodowość – liczba (tys.)					
polska	2 389,37	indyjska	2,68	francuska	1,00
ukraińska	74,76	rosyjska	2,03	pozostałe	17,68
brak danych	18,75	rumuńska	1,97		
białoruska	9,30	włoska	1,57		

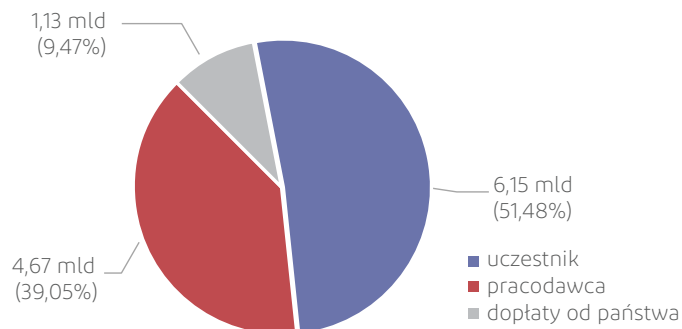


# Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK

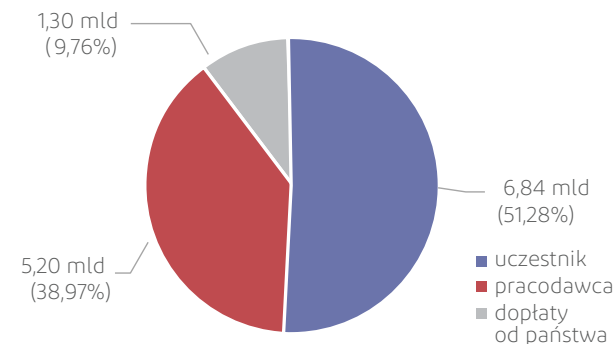
Część I

Łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty (FZD) wynosi **11,96 mld zł.**

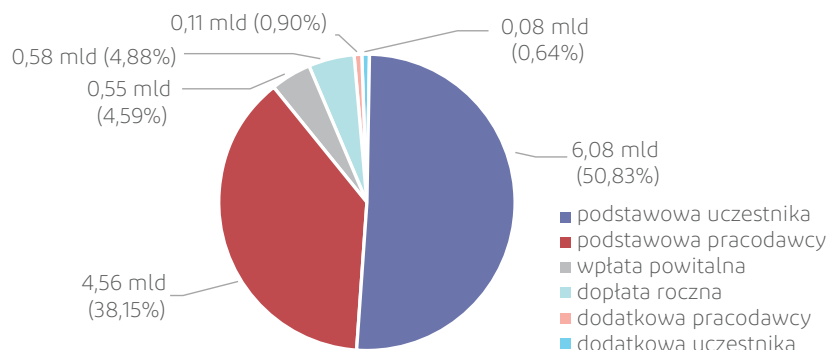
### Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty – wg źródła środków



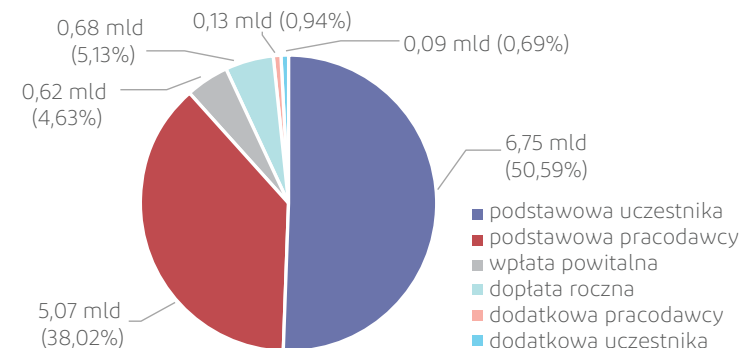
### Wysokość wpłat do PPK – wg źródła środków



### 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 **0,346%**.

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%	<b>0,300%</b>
COMPENSA TUnŻ S.A.		0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	0,399%	<b>0,399%</b>
ESALIENS TFI S.A.		0,390%	0,401%	0,416%	0,426%	0,436%	0,446%	0,456%	0,465%	0,465%	<b>0,434%</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%	0,368%	0,375%	0,382%	0,391%	0,400%	0,409%	0,418%	0,427%	<b>0,392%</b>
MILLENNIUM TFI S.A.		0,250%	0,254%	0,263%	0,278%	0,297%	0,317%	0,338%	0,358%	0,358%	<b>0,301%</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>
NN INVESTMENT PARTNERS TFI S.A.		0,300%	0,310%	0,315%	0,335%	0,360%	0,385%	0,405%	0,425%	0,445%	<b>0,364%</b>
PEKAO TFI S.A.**	0,14748%	0,14748%	0,26424%	0,26424%	0,26424%	0,27038%	0,27038%	0,27038%	0,27038%	0,27038%	<b>0,244%</b>
PFR TFI S.A.		0,210%	0,233%	0,257%	0,280%	0,306%	0,331%	0,356%	0,382%	0,407%	<b>0,307%</b>
PKO TFI S.A.*		0,250%	0,274%	0,293%	0,312%	0,332%	0,352%	0,372%	0,392%	0,412%	<b>0,332%</b>
POCZTYLION ARKA PTE S.A.		0,250%	0,268%	0,288%	0,307%	0,329%	0,351%	0,374%	0,398%	0,422%	<b>0,332%</b>
SANTANDER TFI S.A.		0,230%	0,250%	0,270%	0,290%	0,310%	0,330%	0,350%	0,380%	0,400%	<b>0,312%</b>
SKARBIEC 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>
TFI ALLIANZ POLSKA S.A.		0,156%	0,208%	0,238%	0,268%	0,298%	0,328%	0,358%	0,388%	0,428%	<b>0,297%</b>
TFI PZU S.A.*		0,220%	0,249%	0,271%	0,293%	0,316%	0,338%	0,361%	0,383%	0,406%	<b>0,315%</b>
UNIQA TFI S.A.		0,305%	0,315%	0,325%	0,335%	0,350%	0,365%	0,380%	0,395%	0,410%	<b>0,353%</b>
<b>średnia***</b>	<b>0,147%</b>	<b>0,275%</b>	<b>0,308%</b>	<b>0,320%</b>	<b>0,333%</b>	<b>0,348%</b>	<b>0,362%</b>	<b>0,376%</b>	<b>0,391%</b>	<b>0,404%</b>	<b>0,346%</b>

Instytucje finansowe prezentowane w kolejności alfabetycznej. Prezentowane dane dotyczące funduszy nie obejmują stawek promocyjnych.

\*Podane średnie w zestawieniu opłat stałych za zarządzanie nie obejmują obowiązku obniżenia tychże opłat zgodnie z artykułem 49 ust. 5 ustawy o PPK. Zgodnie z art. 49 ust. 6 ustawy o PPK opłaty za zarządzanie mogą ulec znacznemu obniżeniu na podstawie art.49 ust.5 tejże ustawy po 30.06.2021 roku w stosunku do danych prezentowanych w statutach i ofertach Instytucji oraz w zestawieniu średnich opłat.

\*\* 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 05.12.2022 r.

# Ile zyskali uczestnicy PPK?

Część I

Na rachunki uczestników PPK wpłynęły do tej pory z Funduszu Pracy **wpłaty powitalne** w łącznej kwocie **617,51 mln zł**

oraz **dopłaty roczne** w łącznej kwocie **684,70 mln zł.**

Na rachunku uczestnika PPK zarabiającego 5 300 zł, oszczędzającego w PPK od grudnia 2019 r., w zależności od grupy FZD znajduje się średnio od 3 474 zł do 3 895 zł więcej niż on sam wpłacił do PPK. **To oznacza dla uczestnika PPK od 89% do 99% zysku!\*\***

Kalkulacja stopy zwrotu na inwestycji w PPK dla uczestnika PPK zarabiającego 5 300 zł – w okresie od 01.12.2019 r. do 31.12.2022 r. dla poszczególnych grup funduszy zdefiniowanej daty.

FZD	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
wpłaty pracownika					3 816 zł			
wartość aktywów PPK bez wpłat pracownika*	3 474 zł	3 618 zł	3 754 zł	3 793 zł	3 896 zł	3 895 zł	3 897 zł	3 895 zł
w tym:								
wynik z inwestycji	-163 zł	-97 zł	-35 zł	-16 zł	30 zł	30 zł	31 zł	29 zł
wpłaty od pracodawcy					2 942 zł			
dopłaty od państwa					730 zł			
stopa zwrotu na inwestycji z perspektywy pracownika**	89%	92%	96%	97%	99%	99%	99%	99%

źródło: PFR Portal PPK i [www.analizy.pl](http://www.analizy.pl)

\*uwzględnia: (1) wpłaty od pracodawcy w wysokości 1,5%, (2) wpłaty od państwa w łącznej wysokości 730 zł, (3) stopę zwrotu od wszystkich wpłat (pracownika, pracodawcy, państwa)

\*\* jest to wartość aktywów PPK bez wpłat pracownika podzielona przez wpłaty do PPK od pracownika w wysokości 2%





Žiga Vižintin, MSc.  
Doradca Zarządu  
Towarzystwa  
emerytalnego  
Pokojninska družba A, d.d.

## Słoweński system emerytalny - nadal zbyt mocno opiera się na pierwszym filarze

Jeśli system emerytalny w Słowenii ma zapewnić wszystkim godne dochody na emeryturze, potrzebne są zmiany, które ożywią wszystkie trzy filary emerytalne. Tylko połączenie wszystkich źródeł, zarówno publicznych, jak i prywatnych, jest w stanie zapewnić takie dochody w sposób zrównoważony.

Na koniec 2021 roku liczba pracowników oszczędzających w drugim filarze emerytalnym w Słowenii osiągnęła rekordowy poziom 585 154 uczestników. Oznacza to, że około 60% wszystkich osób zatrudnionych posiada prywatny plan emerytalny, co jest bardzo dobrym wynikiem, zważywszy, że dobrowolny system dodatkowego oszczędzania działa od 21 lat. Jeśli jednak skorygujemy tę liczbę i odejmiemy uczestników programu emerytalnego dla urzędników (ok. 240 000 osób), który jest obowiązkowy, wskaźnik partycypacji spadnie do poziomu 35%. Dodatkowo blisko jedna trzecia uczestników (32%) była w ubiegłym roku nieaktywna, co oznacza, że w 2021 roku nie wpłacali żadnych składek.

### Prywatne plany emerytalne - partycypacja

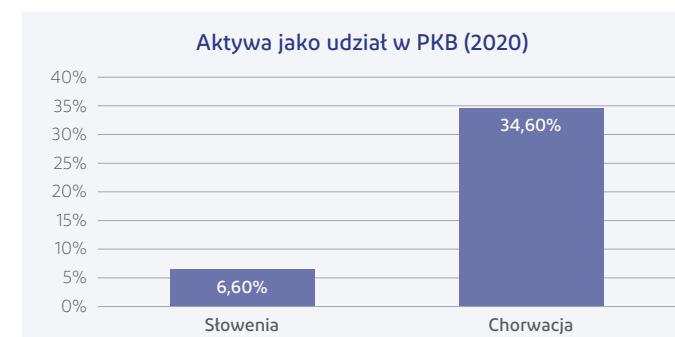
Tak więc realistycznie rzecz biorąc, wskaźnik partycypacji w prywatnych planach emerytalnych w Słowenii nie jest wysoki, co nie jest

zaskoczeniem, biorąc pod uwagę dobrowolny charakter drugiego filaru emerytalnego - jak wiemy z dziesięcioleci badań behawioralnych, osoby rzadko oszczędzają na własną rękę na emeryturę ze względu na ograniczenia behawioralne.

Istnieją oczywiście zachęty podatkowe do oszczędzania na emeryturę w Słowenii, ale również one mają bardzo ograniczony wpływ na chęć do indywidualnego oszczędzania na emeryturę (więcej na ten temat w artykule pt. „Zachęty podatkowe do oszczędzania na emeryturę nie działają (a co działa?)” na blogu autora tekstu). Potwierdzają to dane ze Słowenii - tylko około 2% pracowników oszczędza w indywidualnych planach emerytalnych, zdecydowana większość oszczędza w planach emerytalnych finansowanych lub współfinansowanych przez pracodawcę. Dlatego dostęp do planu emerytalnego współfinansowanego przez pracodawcę jest bardzo ważny.

### Wartość aktywów

Pozytywnym aspektem jest to, że pomimo pandemii odnotowano stały wzrost łącznej wartości aktywów funduszy emerytalnych, które osiągnęły 3,1 mld EUR, co oznacza wzrost o 10% w stosunku od 2020 roku. Jednak udział aktywów funduszy emerytalnych w PKB wynosi tylko nieco ponad 6%, co jest niską wartością w porównaniu z innymi rozwijającymi się krajami europejskimi,



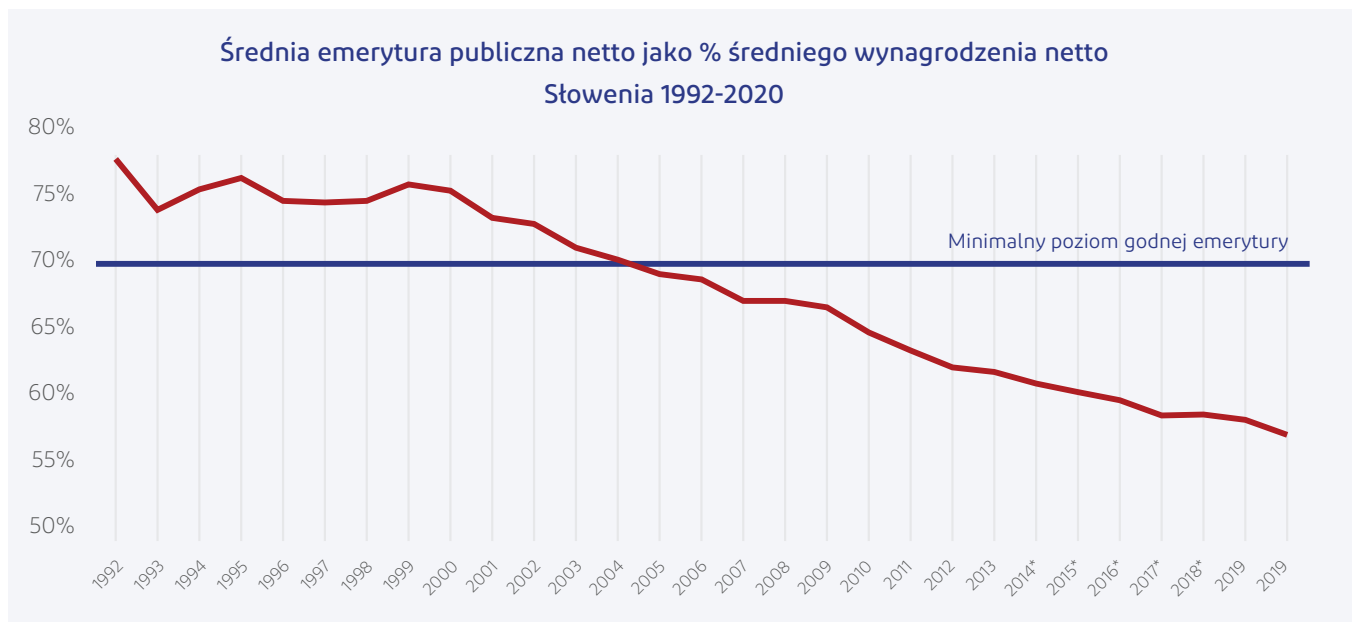
Źródło: Wskaźniki emerytur kapitałowych OECD  
([https://stats.oecd.org/Index.aspx?DatasetCode=PNNI\\_NEW](https://stats.oecd.org/Index.aspx?DatasetCode=PNNI_NEW))

takimi jak np. Chorwacja, gdzie aktywa planów emerytalnych wynoszą 34% PKB. Chorwacja wprowadziła obowiązkowe zapisy do drugiego filaru emerytalnego około 20 lat temu i obecnie wyraźnie widać dużą różnicę w sukcesie każdego z systemów.

Biorąc pod uwagę, że system emerytalny w Słowenii jest stosunkowo młody, obecnie tylko około 50 000 osób otrzymuje miesięczne świadczenia, statystyki dotyczące wysokości średnich świadczeń nie zostały jeszcze niestety opracowane. Mam nadzieję, że w przyszłości będziemy mieli więcej danych na temat fazy dekapitalacji, ponieważ ta część jest oczywiście kluczowa dla każdego systemu emerytalnego i jego głównego celu - zapewnienia wraz z państwową emeryturą godnego dochodu na emeryturze.

### Stopy zastąpienia

Jeśli poddamy analizie poziom stopy zastąpienia emerytur publicznych w Słowenii, zaobserwujemy ich spadający trend. Na koniec 2020 roku średnia stopa zastąpienia emerytur publicznych netto wynosiła 57%, czyli znacznie poniżej poziomu godnego dochodu emerytalnego, który OECD ustala na 70%



Źródło: Instytut Ubezpieczeń Emerytalnych i Rentowych Słowenii (raport roczny za rok 2021, pobrane z: <https://www.zpiz.si/content2019/2letna-poroila019>)

dochodu przed przejściem na emeryturę. Ja oceniałbym tę liczbę nawet na nieco wyższym poziomie - 80 lub 90% dochodu przedemerytalnego, więc wyzwanie dla drugiego filaru emerytalnego, by wypełnić tę lukę, staje się z każdym rokiem coraz większe.

### Dokąd zmierzamy?

Jedno jest pewne, jeśli nie zostanie przeprowadzona żadna gruntowna reforma prywatnego systemu emerytalnego w Słowenii,

sytuacja pozostanie taka, jaka jest. Mniejszy odsetek osób, które obecnie oszczędzają w drugim filarze emerytalnym, osiągnie odpowiedni dochód na emeryturze - reszta niestety nie. Choć niektórzy wciąż marzą o tym, że publiczne emerytury w przyszłości zapewnią godny dochód na emeryturze, to widzimy, że jest to dalekie od rzeczywistości nawet dziś, a co dopiero w przyszłości, kiedy nieunikniona zmiana demograficzna będzie wywierać jeszcze większą presję na finanse publiczne, a w pierwszym filarze emerytal-

nym będzie coraz mniej osób (pracowników) płacących na niego oraz coraz więcej osób pobierających świadczenia (emerytów).

Istnieją przykłady możliwych rozwiązań, wprowadzonych i sprawdzonych w innych krajach. Jednym z nich jest automatyczny zapis do pracowniczych planów emerytalnych w Wielkiej Brytanii. W ciągu niespełna 10 lat zwiększył on wskaźnik partycypacji z 60% do 90% i dziś ponad 10 mln osób dodatkowo oszczędza na emeryturę. Idąc za przykładem Wielkiej Brytanii, automatyczny zapis planu-

je wprowadzić rząd Irlandii. Również niektóre stany USA, takie jak Kalifornia, Oregon, Illinois itp., wdrażając wspierane przez władze publiczne plany oszczędności emerytalnych, przyjęły, że pracownicy, którzy obecnie nie oszczędzają, są automatycznie zapisywani do nowych planów.

Albert Einstein powiedział: „*Definicją szaleństwa jest robienie w kółko tego samego, ale oczekiwanie innych rezultatów*”. Zatem jeśli system emerytalny w Słowenii ma zapewnić godne dochody na emeryturze dla

wszystkich, potrzebujemy zmian, które ożywią wszystkie trzy filary emerytalne, ponieważ tylko połączenie wszystkich źródeł, zarówno publicznych, jak i prywatnych, będzie wystarczające, aby zapewnić godne dochody na emeryturze w sposób zrównoważony.

Więcej na temat systemu emerytalnego Słowenii w artykule z serii „Emerytury na świecie” [tutaj](#)

### Materiały źródłowe:

#### Źródła podstawowe:

- Wskaźniki emerytur kapitałowych OECD (2021), [https://stats.oecd.org/Index.aspx?DatasetCode=PNNI\\_NEW](https://stats.oecd.org/Index.aspx?DatasetCode=PNNI_NEW)
- Instytut Ubezpieczenia Emerytalnego i Inwalidzkiego w Słowenii (2022), Raport roczny za rok 2021, <https://www.zpiz.si/content2019/2letna-poroila019>
- Patrice Muller, Rohit Ladher, Shaan Devnani i Luke Pate (2021). Najlepsze praktyki i wydajność mechanizmów automatycznego zapisu dla oszczędności emerytalnych. LE Europe, Redington i Spark, <https://op.europa.eu/en/publication-detail/-/publication/6f40c27b-5193-11ec-91ac-01aa75ed71a1/language-en>
- Shlomo Benartzi i Richard Thaler (2007). Heurystyki i uprzedzenia w zachowaniach związanych z oszczędzaniem na emeryturę. Journal of Economic Perspectives 21 3 81-104, <https://pubs.aeaweb.org/doi/pdfplus/10.1257/jep.21.3.81>

### Žiga Vižintin, MSc.

Doradca Zarządu Towarzystwa emerytalnego Pokojninska družba A, d.d.

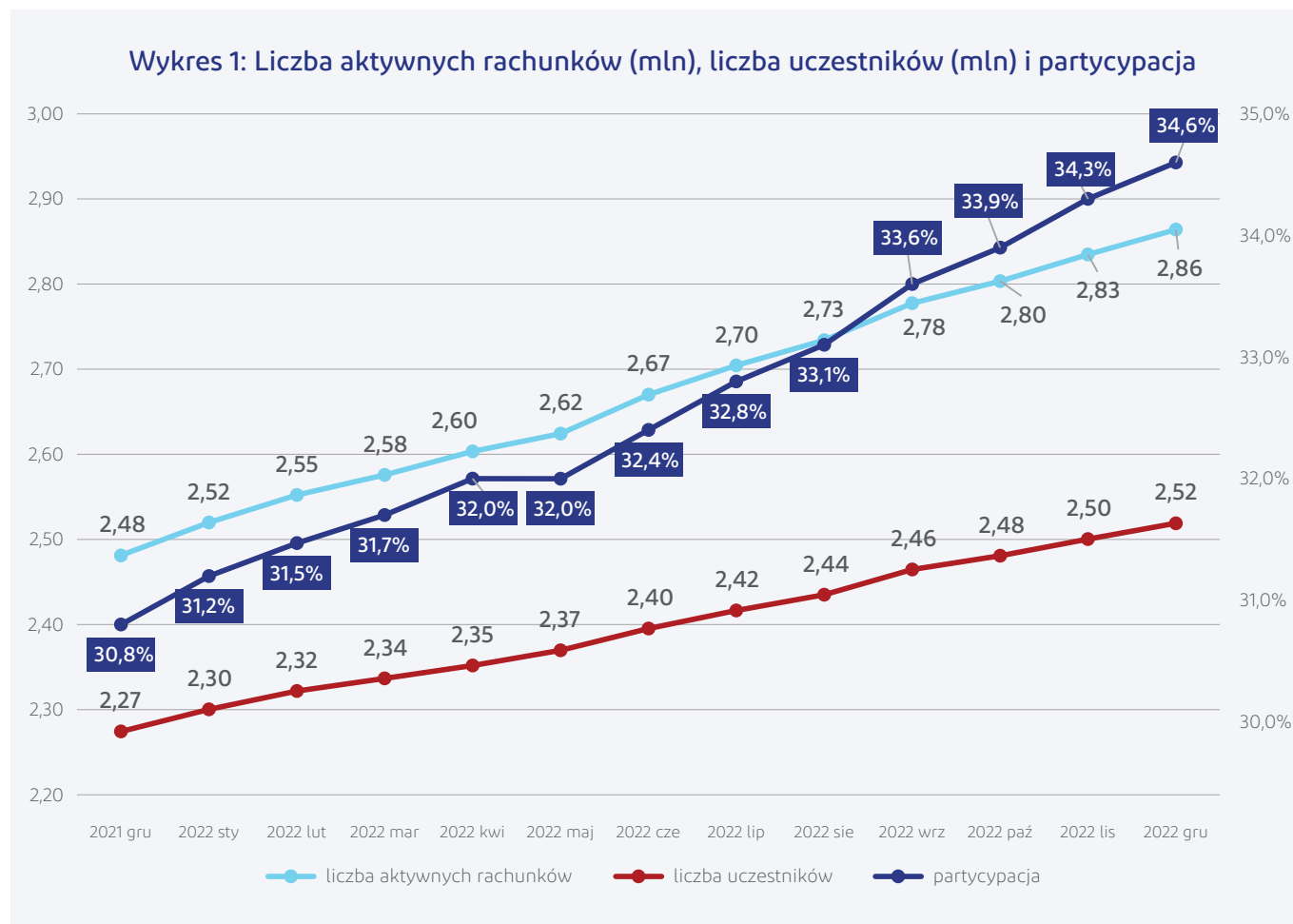
Posiada ponad 10-letnie doświadczenie na stanowisku kierowniczym w branży funduszy emerytalnych w rolach CMO i CSO. Specjalizuje się w najnowszych technologiach informacyjnych i spostrzeżeniach behawioralnych, w celu tworzenia innowacyjnych produktów i usług. Posiada doświadczenie w projektowaniu nowoczesnych planów emerytalnych, funduszy cyklu życia i rent dożywotnich oraz łączeniu danych z analityką biznesową i oprogramowaniem wywiadowczym. Žiga Vižintin jest autorem bloga [www.IrrationalRetirement.com](http://www.IrrationalRetirement.com), na którym publikuje teksty dotyczące głównie uwarunkowań behawioralnych w oszczędzaniu na emeryturę, inwestowaniu i dekulacji.

### Statystyczne podsumowanie 2022 roku w PPK

Rok 2022 był pierwszym pełnym rokiem, w którym udostępnialiśmy państwu Biuletyn PPK. Prezentowane przez nas comiesięczne informacje pozwalają na pełne statystyczne podsumowanie funkcjonowania programu w minionym roku oraz wysunięcie pewnych wniosków – to był udany rok dla programu, a przede wszystkim dla jego uczestników.

Poprzedni rok zaczynaliśmy z liczbą nieco ponad 2,27 mln uczestników, 2,48 mln aktywnych rachunków oraz partycypacją na poziomie 30,8%. Wraz z jego końcem widoczny jest wzrost wszystkich tych parametrów. Liczba uczestników wzrosła do niemal 2,52 mln, tj. o prawie 244 tys. (+10,76% r/r), liczba aktywnych rachunków wzrosła do ponad 2,86 mln, tj. o ponad 382 tys. (+15,42% r/r). Partycypacja w programie zwiększyła się do 34,6%, tj. o 3,8 punktu procentowego (+12,34% r/r).

Stale zwiększa się liczba uczestników PPK będących cudzoziemcami. Na początku 2022 roku takich uczestników było 77 tys., obecnie jest ich niemal 111 tys. Jest to wzrost aż o 44% licząc rok do roku. Największą liczbę obcokrajowców uczestniczących w PPK stanowią obywatele Ukrainy. Na początku 2022 roku takich uczestników było 51 tys., obecnie jest ich niemal 75 tys. (+46% r/r), widoczna jest także większa dynamika wzrostu w drugiej połowie roku.



Wykres 2: Liczba obcokrajowców (tys.)



Pomimo zawirowań na rynkach finansowych, mających wpływ na wyniki osiągnięte przez fundusze zdefiniowanej daty zarządzające środkami zgromadzonymi w programie, uczestnicy PPK miniony rok mogą uznać za udany. Na rachunku uczestnika

PPK zarabiającego 5 300 zł, oszczędzającego w PPK od grudnia 2019 roku, w zależności od grupy FZD, znajduje się średnio od 7 396 zł do 7 817 zł, a więc od 3 474 zł do 3 897 zł więcej niż on sam wpłacił do PPK.<sup>1</sup>

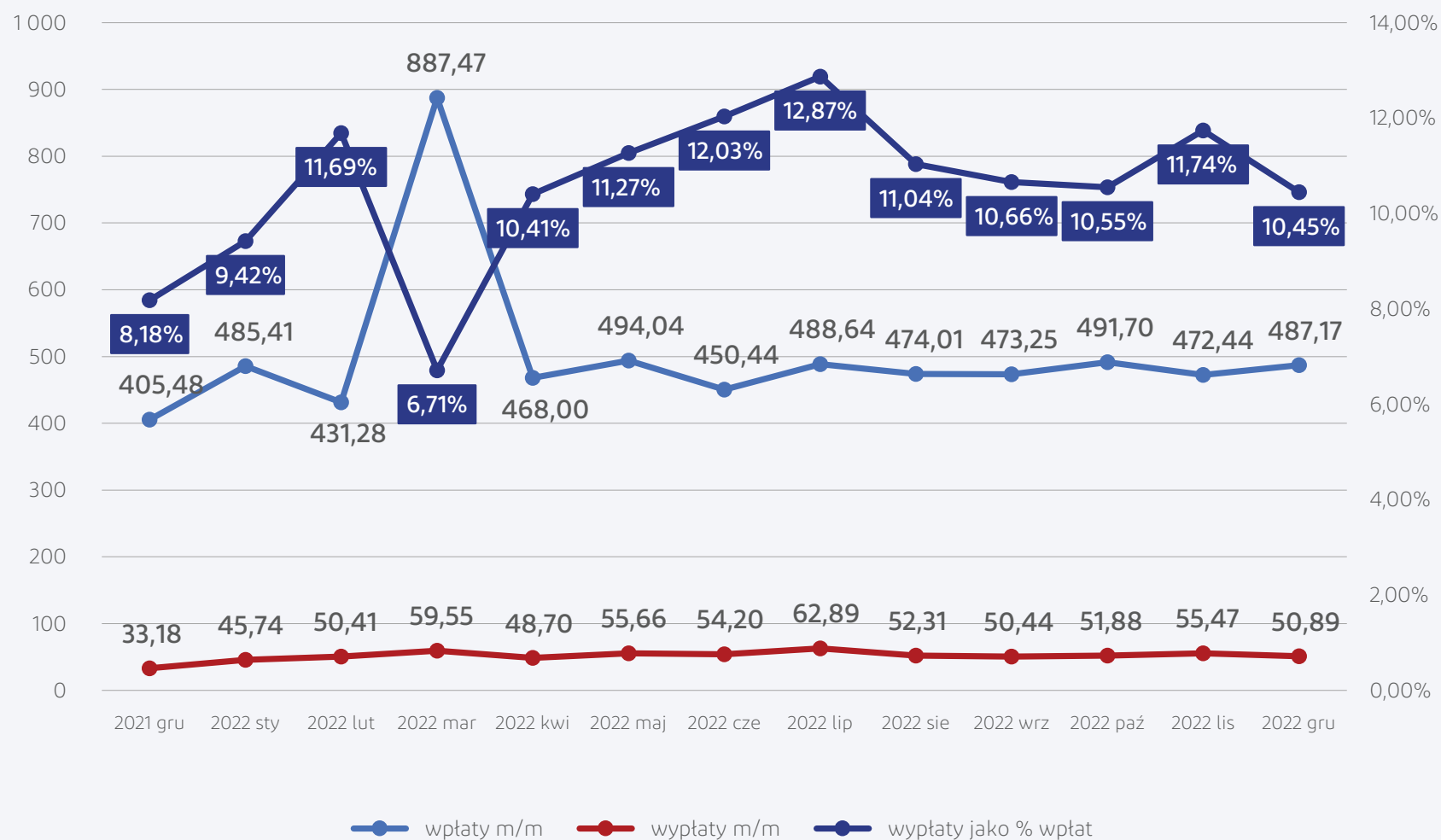
W każdym z ostatnich 12 miesięcy uczestnicy PPK wpłacali do programu średnio ponad 508 mln złotych. W tym samym okresie wypłaty: w przypadku poważnego zachorowania, na wkład własny, po 60 r.ż. oraz zwroty wynosiły w sumie średnio 53 mln zł. Oznacza to, że suma tych wypłat z programu stanowiła miesięcznie jedynie nieco ponad 10% wpłat. Wyraźnie wyższa wartość wpłat w marcu wynika ze zaewidencjonowania dopłaty rocznej, na rachunkach uczestników PPK, którzy nabyli do niej prawo. Przypominamy, że przysługuje ona w wysokości 240 zł tym uczestnikom PPK, których wpłaty na rachunek/rachunki PPK w danym roku wyniosły co najmniej 3,5% 6-krotności minimalnego wynagrodzenia w roku, za który dopłata jest należna. Warunkiem otrzymania dopłaty rocznej dla osób, które na swój wniosek obniżyły finansowaną przez siebie wpłatę podstawową do PPK, są wpłaty w wysokości co najmniej 25% kwoty obliczonej wg. powyższych zasad.

Pomimo przejściowo gorszego okresu w 2022 roku, WAN na jego koniec wyniósł niemal 12 mld złotych, co oznacza wzrost o 4,28 mld (+55,82% r/r).

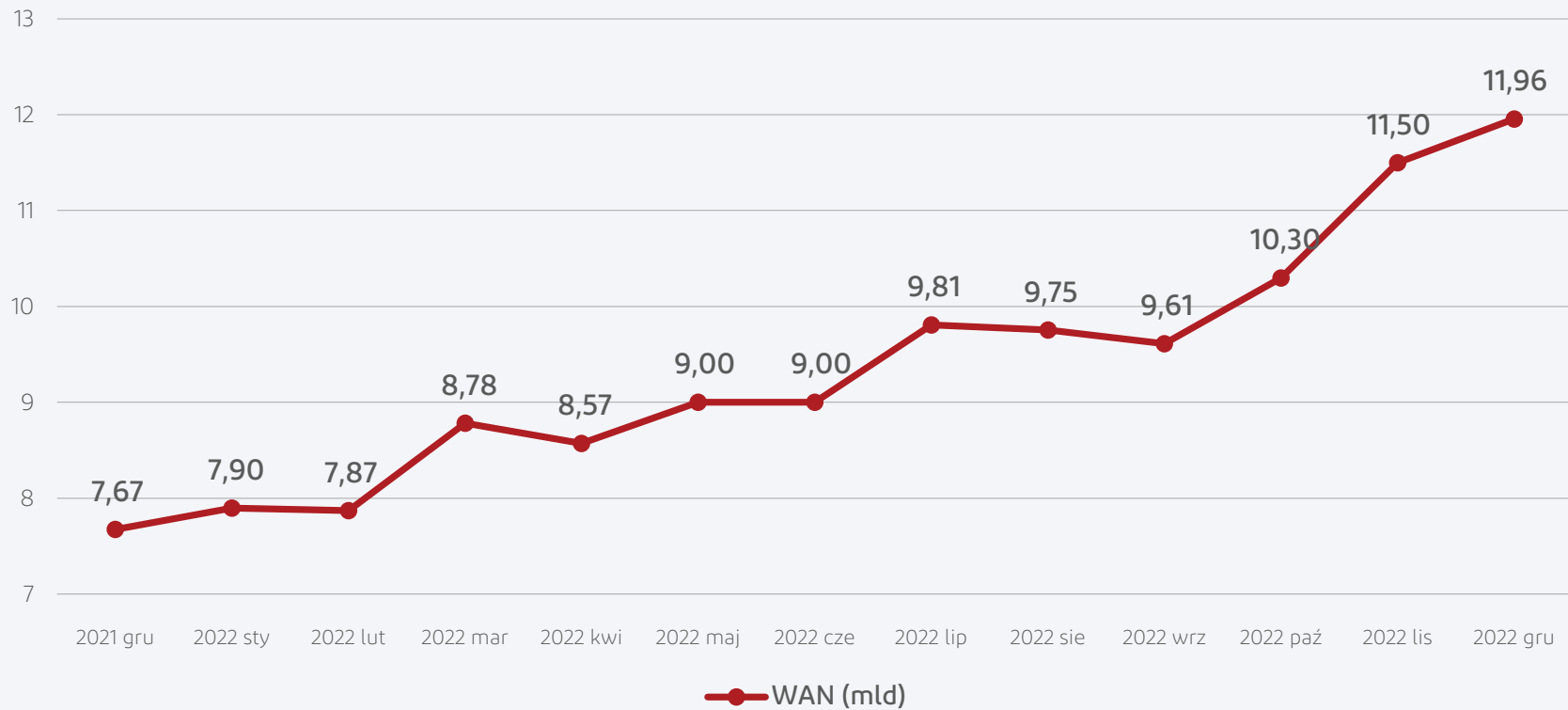
### Przypisy

1. \*uwzględnia: (1) wpłaty od pracodawcy w wysokości 1,5%, (2) wpłaty od państwa w łącznej wysokości 490 zł, (3) stopę zwrotu od wszystkich wpłat (pracownika, pracodawcy, państwa)

Wykres 3: Wpłaty m/m (mln), wypłaty m/m (mln) oraz wypłaty jako %wpłat



Wykres 4: WAN (mld) narastająco



### Ruszyła Akademia Korzyści PPK - do wygrania ponad milion złotych

Pod adresem <http://konkurs.mojeppk.pl/> 16.01.2023 r. wystartowała Akademia Korzyści dla uczestników Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK). Organizatorem akcji na zlecenie Polskiego Funduszu Rozwoju SA jest Nofsza sp. z o.o., należąca do Grupy Eura7.

Celem Akademii jest przedstawienie zasad funkcjonowania programu i tym samym zachęcenie do oszczędzania w PPK. Dodatkowo do wygrania są atrakcyjne nagrody pieniężne, a ich łączna pula wynosi ponad milion złotych. Akademia ma zapoznać uczestników z zasadami oszczędzania w Pracowniczych Planach Kapitałowych oraz pokazywać korzyści, jakie płyną z gromadzenia środków wspólnie z pracodawcą i państwem.

Uczestnikiem Akademii Korzyści PPK może być każda osoba, która ukończyła 18 lat oraz jest uczestnikiem PPK lub będzie uczestnikiem PPK najpóźniej w chwili pierwszego losowania nagród. Aby przystąpić do konkursu, należy zarejestrować się na stronie <http://konkurs.mojeppk.pl/> oraz zatwierdzić rejestrację poprzez kliknięcie w link aktywacyjny przesłany mailem. Do akcji można przystąpić do 30 września 2023 r.

### 16 grudnia nastąpiło połączenie subfunduszy wydzielonych w ramach dwóch funduszy zdefiniowanej daty zarządzanych przez PFR TFI

Z dniem połączenia, uczestnicy BPS Emerytura PPK SFIO stali się uczestnikami PFR PPK SFIO. Podmioty zatrudniające oraz uczestnicy PPK nie muszą podejmować w związku z tym żadnych działań.

PFR TFI, pełniące rolę wyznaczonej instytucji finansowej – zgodnie z ustawą o pracowniczych planach kapitałowych, przejęło od BPS TFI zarządzanie BPS Emerytura PPK Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym we wrześniu 2022 roku. Było to skutkiem decyzji Komisji Nadzoru Finansowego o wykreśleniu BPS TFI z Ewidencji PPK.

W wyniku połączenia, środki zgromadzone przez uczestników BPS Emerytura PPK SFIO zostały przeniesione na nowe indywidualne rejestry w ramach PFR PPK SFIO. Zmiana ta w żaden sposób nie wpłynęła na własność i wysokość oszczędności uczestników PPK. Podział środków, polityka inwestycyjna oraz horyzont inwestycyjny subfunduszy, w których gromadzone są oszczędności, pozostały niezmienione. Obecnie PFR TFI inwestuje zgromadzone środki, przyjmuje i rozlicza wpłaty oraz realizuje dyspozycje w ramach jednego funduszu.

Dzięki połączeniu subfunduszy, podmioty zatrudniające uzyskały dostęp do systemu iPPK, pozwalającego na pełną obsługę programu, automatyzację procesów i integrację z systemami kadrowo-płacowymi. Natomiast uczestnicy PPK mogą korzystać z serwisu internetowego IAT FI, dzięki któremu w każdej chwili mogą sprawdzić stan swojego rachunku PPK oraz składać dyspozycje dotyczące środków na tym rachunku.

PFR TFI zarządza aktywami o łącznej wartości ponad 13 mld zł. Pełniąc rolę wyznaczonej instytucji finansowej, zapewnia powszechny dostęp do PPK oraz ciągłość zarządzania oszczędnościami uczestników tego programu w przypadku braku możliwości prowadzenia PPK przez dotychczasową instytucję. Działalność instytucji wyznaczonej to jedno z systemowych rozwiązań, zapewniających bezpieczeństwo i ochronę środków zgromadzonych w PPK (por. [www.mojeppk.pl/aktualnosci/polaczenie-funduszy-ppk-zarzadzanych-przez-pfr-tfi.html](http://www.mojeppk.pl/aktualnosci/polaczenie-funduszy-ppk-zarzadzanych-przez-pfr-tfi.html)).

## Akademia Korzyści PPK

Oszczędzaj i wygrywaj podwójnie



**6 x 100 000 zł**  
Odpowiadaj na pytania  
i wygrywaj!

Pula nagród  
**1 000 000 zł**





# 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](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)