



III filar w 2007 r.

- podstawowe fakty i liczby
- analiza wybranych zjawisk
- wyzwania rynku

Konferencja prasowa, 18 lutego 2008 r.

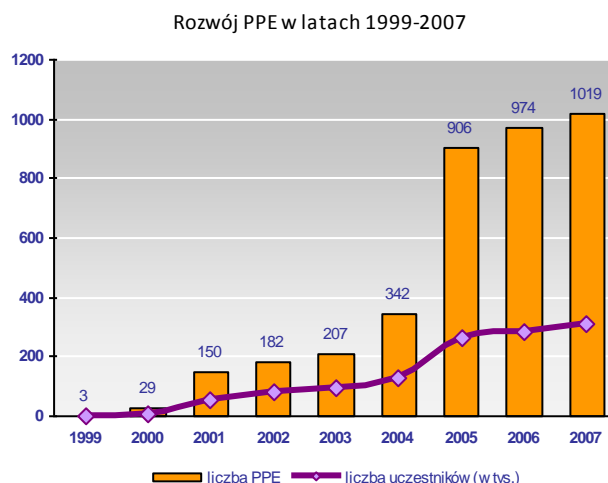
SYNTEZA

RYNEK PPE

Analizy rynku pracowniczych programów emerytalnych dokonano w oparciu o dane pozyskane z wniosków złożonych do organu nadzoru w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. przez podmioty tworzące i prowadzące pracownicze programy emerytalne.

NOWOTWORZONE PROGRAMY

- W 2007 r. złożono 82 wnioski o wpis ppe do rejestru (w 2006 r. – 50); wzrost zainteresowania zakładaniem programów może mieć związek z koniunkturą gospodarczą oraz poprawą sytuacji na rynku pracy.
- W 2007 r. programy były zakładane zarówno przez niewielkie podmioty, jak i znaczących przedsiębiorców. Wśród pracodawców tworzących pracownicze programy emerytalne są podmioty z rynku finansowego, co oznacza, że podmioty posiadające profesjonalne przygotowanie do oceny najlepszych możliwości inwestycyjnych, uznają formę oszczędzania w ramach pracowniczego programu emerytalnego jako atrakcyjny wybór zabezpieczenia emerytalnego.
- Wzrost zainteresowania umową z funduszem inwestycyjnym jako formą ppe. W funkcjonujących na koniec 2006 r. programach, ppe z funduszem inwestycyjnym stanowiły niespełna 20% wszystkich programów, natomiast we wnioskach składanych w 2007 r. umowę z funduszem inwestycyjnym przewidziano w 40% wniosków.
- W nowotworzonych programach w większości przypadków składka podstawowa jest ustalana w górnych granicach przewidzianego w przepisach prawa limitu. W porównaniu do obecnie istniejących ppe zwiększa się liczba programów, w których składka jest ustanowiona w maksymalnym wymiarze. Udział ten wynosił dotychczas 28%, natomiast w nowoskładanych wnioskach jest to 49% wszystkich wniosków. Inną zmianą jest zmniejszanie się udziału programów, gdzie składka podstawowa została określona kwotowo. Dotychczas programy te stanowiły 30%, natomiast w programach rejestrowanych w 2007 r. wskaźnik ten wynosi 21%.



PROGRAMY ISTNIEJĄCE

- W 2007 r. złożono 132 wnioski o wpis zmian w istniejących programach do rejestru. Choć duża część zmian miała charakter formalnoprawny, nie wpływający na warunki realizacji programu, to najliczniejszą kategorię zmian stanowiły wnioski dotyczące zmiany wysokości składek podstawowych odprowadzanych do programu. W przypadku 50 wniosków modyfikowano ten element umowy zakładowej. W 36 przypadkach był to wzrost składki, a w 9 przypadkach jej zmniejszenie. Część zmian dotyczy zmiany sposobu określenia składki z kwotowej na procentową.
- Nowym zjawiskiem jest dokonywanie zmian formy bądź podmiotu zarządzającego środkami w programie. W ubiegłych latach tego rodzaju zmiany miały charakter incydentalny. Powyższa tendencja wskazuje na wzrost konkurencyjności ofert poszczególnych zarządzających kierowanych do pracodawców prowadzących pracownicze programy emerytalne.

- W 2007 r. złożono 16 wniosków o wykreślenie programu z rejestru pracowniczych programów emerytalnych, w 2006 – 29, co świadczy o istotnym spadku liczby likwidowanych programów i zjawisko likwidacji programów należy uznać za marginalne. Analizowane wnioski o wykreślenie dotyczyły 830 pracowników, co stanowiło 0,27% ogółu uczestników ppe).
- W 2007 r. złożono 4 wnioski o wpis do rejestru ppe zawartych porozumień o zawieszeniu naliczania i odprowadzania składek podstawowych. W 2006 r. - 10 pracodawców skorzystało z tej możliwości, w 2005 – 1, w 2004 nie odnotowano takich przypadków. Powyższe wskazuje, iż pracodawcy bardzo rzadko korzystają z wyżej analizowanych możliwości prawnych.

RYNEK PPE - PODSUMOWANIE

Rynek pracowniczych programów emerytalnych w 2007 r. wzrósł o ok. 11%, jeśli weźmiemy pod uwagę liczbę pracowników objętych programami. Porównując wzrost liczby składanych wniosków w 2007 r. do lat poprzednich¹ można stwierdzić, iż był to rok, w którym stosunkowo relatywnie dużo pracodawców i pracowników zainteresowało się tą formą oszczędzania emerytalnego. Nowotworzone programy przewidują też korzystniejsze warunki dla pracowników, w szczególności wyższa jest wysokość składek. Także wśród programów dotychczas istniejących część pracodawców zdecydowała się podnieść wielkość odprowadzanych środków do programu. Jednocześnie maleje liczba programów wykreślanych oraz tych, gdzie zawieszono lub ograniczono wysokość składek.

Na koniec 2007 r. było:

- 1019 pracowniczych programów emerytalnych (wzrost o 3%),
- 312 000 uczestników programów (wzrost o 11%)
- w programach zgromadzono aktywa o wartości 3,8 mld złotych (wzrost o 36%).

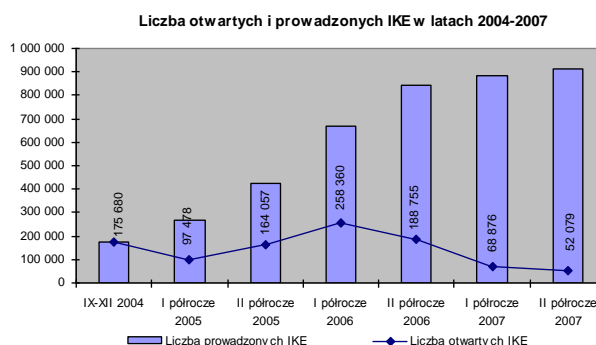
RYNEK IKE

Analizy rynku indywidualnych kont emerytalnych dokonano w oparciu o dane pozyskane przez organ nadzoru za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. od wszystkich podmiotów uprawnionych do prowadzenia IKE:

- zakładów ubezpieczeń,
- towarzystw funduszy inwestycyjnych,
- podmiotów prowadzących działalność maklerską,
- banków.

LICZBA KONT

- W 2007 r. otwarto 121,0 tys. kont, z czego 97,0% to IKE założone po raz pierwszy, natomiast pozostała część 3,0% stanowiły IKE otwarte z powodu dokonania wypłaty transferowej z innego IKE i z programu emerytalnego.
- Wśród instytucji oferujących IKE jedynie podmioty prowadzące działalność maklerską (mające marginalny udział w rynku) oraz towarzystwa funduszy



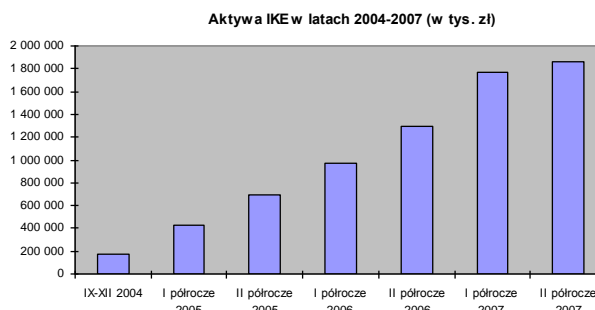
¹ Duży wzrost liczby programów z 2005 r. miał charakter jednorazowy i nie odzwierciedlał rzeczywistych preferencji rynkowych, gdyż związany był ze zmianami w prawie. Przekształcono wtedy w pracownicze programy emerytalne ok. 500 grupowych form oszczędzania emerytalnego. Część tego procesu miała kontynuację w 2006 r..

inwestycyjnych zawarły w 2007 r. więcej umów na prowadzenie IKE niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

- Dynamika wzrostu funkcjonujących IKE w 2007 r. była najniższa od 4 lat funkcjonowania tego rynku (9%).
- W towarzystwach funduszy inwestycyjnych wzrost liczby prowadzonych IKE był wyższy od rynkowego i wyniósł 33%, natomiast w bankach zanotowano spadek liczby prowadzonych kont o 20%.

AKTYWA

- Wartość zgromadzonych aktywów w ramach IKE w 2007 r. wyniosła 1,9 mld zł i wzrosła o ok. 44% w odniesieniu do roku poprzedniego. Wartość przeciętnego stanu rachunku IKE wyniosła ponad 2 tys. zł i wzrosła o prawie 500 zł w stosunku do 2006 r.
- Średnia wartość wpłat na IKE w 2007 r. wyniosła 1.719 zł. przy limicie wynoszącym 3,7 tys. zł. Największe wykorzystanie limitu występuje wśród oszczędzających na IKE prowadzonych przez podmioty prowadzące działalność maklerską.
- Wzrosła o 24,6% w stosunku do 2006 r. liczba kont, z których dokonano zwrotu, natomiast wartość tych zwrotów wzrosła o 1,7%. Można przypuszczać, że zwroty z IKE dokonane w 2007 r. dotyczyły głównie kont, na których zgromadzono niewielkie środki pieniężne. Udział liczby zwrotów (w przypadku wypowiedzenia przez którąkolwiek ze stron lub wygaśnięcia umowy z innych przyczyn) w liczbie wszystkich prowadzonych IKE w 2007 r. wyniósł 4,0%.
- Udział liczby wypłat z IKE w liczbie ogółem prowadzonych IKE w 2007 r. wyniósł 0,3%;



IKE PODSUMOWANIE

Po stosunkowo dobrym dla przyrostu liczby IKE roku 2006 ubiegły rok przyniósł zdecydowane zahamowanie rozwoju tej formy oszczędzania emerytalnego. Zmiana ta nie dotyczy jednak w równym stopniu wszystkich form prowadzenia indywidualnych kont emerytalnych. Znaczący spadek odnotowano w przyroście kont prowadzonych przez zakłady ubezpieczeń na życie, natomiast fundusze inwestycyjne przyciągnęły większą liczbę klientów niż w 2006 r..

Zwraca także uwagę stosunkowo niski roczny przeciętny przyrost środków na rachunku z tytułu wpłat uczestników, na co wpływa fakt, że duża część kont w 2007 r. nie była zasilana wpłatami. Ponadto, w tych przypadkach, gdzie na rachunek wpłynęły środki w 2007 r. były one na ogół znacznie niższe niż wynosi ustawowy limit – przeciętnie 1700 zł.

Warto też dostrzec fakt, że najwyższy udział (26,5%) w strukturze wiekowej oszczędzających na IKE mają osoby z przedziału wieku 51-60 lat, co pokazuje, że indywidualne konta emerytalne bardziej przyciągają osoby, które w bliskiej perspektywie będą korzystały ze zgromadzonych środków.

Najważniejsze liczby charakteryzujące rynek IKE na koniec 2007 to:

- 915 492 indywidualnych kont emerytalnych (wzrost o 9%)
- 1,86 mld zł – wartość aktywów IKE (wzrost o 44%)
- 1719 zł – średnia roczna wpłata na IKE w 2007.