

## INDYWIDUALNE KONTA EMERYTALNE W 2007 R.

### CEL:

Syntetyczne zestawienie podstawowych informacji dotyczących funkcjonującego od 2004 r. rynku indywidualnych kont emerytalnych (IKE) na podstawie danych będących w posiadaniu KNF oraz pokazanie najbardziej widocznych zjawisk występujących na tym rynku.

### ŹRÓDŁA:

Pozyskane przez Komisję Nadzoru Finansowego dane liczbowe po raz pierwszy od wszystkich podmiotów prowadzących IKE nadzorowanych obecnie przez KNF :

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

Otrzymane przez KNF informacje o indywidualnych kontach emerytalnych według stanu na 31 grudnia 2007 r. pochodziły od 13 zakładów ubezpieczeń na życie (na 32 zakłady ubezpieczeń na życie prowadzące działalność), 14 towarzystw funduszy inwestycyjnych (na 34 towarzystwa funduszy inwestycyjnych działające na rynku), 4 podmiotów prowadzących działalność maklerską (na 42 domy maklerskie działających na rynku i 11 banków prowadzących działalność maklerską) oraz od 9 banków komercyjnych (na 64 banki komercyjne działające na rynku), 1 banku spółdzielczego oraz banków zrzeszonych w 3 bankach spółdzielczych.

### PODSTAWOWE INFORMACJE O ZASADACH FUNKCJONOWANIA INDYWIDUALNYCH KONT EMERYTALNYCH

Prawo do wpłat na IKE przysługuje osobie, która spełnia łącznie następujące warunki:

- podlega nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tzn. osobie mającej miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, której dotyczy obowiązek zapłaty podatku dochodowego od całości osiągniętych dochodów bez względu na miejsce położenia źródeł jej przychodów,
- ukończyła 16 lat (posiadaczem IKE może być również osoba młodsza, jednak ma ona prawo do dokonywania wpłat na IKE tylko w roku kalendarzowym, w którym uzyskuje dochody z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę i w wysokości nie przekraczającej tych dochodów).

W przypadku, gdy osoba decydująca się założyć indywidualne konto emerytalne osiągnęła wiek 55 lat, składa ona również oświadczenie, że nie dokonała w przeszłości wypłaty środków zgromadzonych na IKE.

Indywidualne konto emerytalne jest prowadzone na podstawie pisemnej umowy zawartej przez oszczędzającego z:

- funduszem inwestycyjnym,
- podmiotem prowadzącym działalność maklerską,
- zakładem ubezpieczeń (umowa ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym),
- bankiem.

Zachętą do oszczędzania w IKE jest zwolnienie z podatku od zysków kapitałowych. Zwolnienie podatkowe przysługujące osobie oszczędzającej w IKE ograniczone jest limitem kwotowym.

Aby skorzystać z odliczenia podatkowego, oszczędzający może posiadać tylko jedno IKE. Podatek nie jest pobierany jedynie od wpłat, które w danym roku kalendarzowym nie przekraczają kwoty odpowiadającej 150% prognozowanego przeciętnego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na ten rok, określonego w ustawie budżetowej lub ustawie o prowizorium budżetowym.

**Tablica 1. Limity wpłat na IKE w latach 2004-2007**

Lata	Limit (w zł)
2004	3 435
2005	3 635
2006	3 521
2007	3 697

Źródło: Obwieszczenia Ministra Pracy i Polityki Społecznej

## LICZBA FUNKCJONUJĄCYCH IKE

Na koniec grudnia 2007 r. instytucje uprawnione do prowadzenia IKE obsługiwały łącznie **915,5 tys. kont**, na których **zgrupowano aktywa w wysokości 1.864,6 mln zł**. W porównaniu z danymi za 2006 r. liczba prowadzonych rachunków wzrosła o 75,2 tys. (o 9,0%), z czego ponad 60% (46,2 tys. IKE) wzrostu przypadło na I półrocze 2007 r.

**Tablica 2. Liczba prowadzonych IKE**

	Liczba IKE		Udział w wartości ogółem (w %)		Dynamika <sup>1</sup>
	2006	2007	2006	2007	2007/2006
Zakłady ubezpieczeń	634 577	671 984	75,5	73,4	105,9
Fundusze inwestycyjne	144 322	192 206	17,2	21,0	133,2
Podmioty prowadzące działalność maklerską	8 156	8 782	1,0	1,0	107,7
Banki	53 208	42 520	6,3	4,6	79,9
<b>OGÓŁEM</b>	<b>840 263</b>	<b>915 492</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>109,0</b>

Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych pozyskanych przez KNF

W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego we wszystkich formach, poza bankami, w jakich mogą być prowadzone konta IKE, wystąpiła dodatnia dynamika. Najwyższy wskaźnik dynamiki wzrostu liczby prowadzonych IKE w 2007 r. zanotowano w towarzystwach funduszy inwestycyjnych (o 33,2%),

Pod względem liczby prowadzonych IKE w 2007 r., jak i całym okresie funkcjonowania rynku IKE, na pierwszym miejscu znajdują się niezmiennie zakłady ubezpieczeń, jednakże udział liczby IKE prowadzonych przez te podmioty w ogólnej liczbie IKE stopniowo maleje (na koniec 2007 r. zmniejszył się o ok. 2 pkt proc.). W 2007 r. nastąpił wzrost popularności kont IKE prowadzonych przez fundusze inwestycyjne (wzrost udziału w rynku IKE o prawie 4 pkt. proc.).

<sup>1</sup> Wskaźnik dynamiki to stosunek poziomu zjawiska w okresie badanym do poziomu zjawiska w okresie przyjętym za podstawę porównań. Jeżeli przyrost stosunkowy wynosi 100 oznacza to, że nie nastąpiła żadna zmiana w stosunku do poprzedniego okresu. Zmianę odczytuje się poprzez odjęcie od wyliczonego wskaźnika wartości 100.

Z danych przekazanych przez instytucje finansowe wynika, że w 2007 r. jedynie 40% funkcjonujących IKE zostało zasilonych wpłatami. Oznacza to, że na 915,5 tys. kont jedynie 364 tys. posiadaczy IKE faktycznie gromadziło oszczędności w tej formule. Najwięcej „nieaktywnych” kont w 2007 r. było w zakładach ubezpieczeń ( prawie 70%). W pozostałych formach w jakich mogą być prowadzone IKE, wskaźnik ten ukształtował się następująco: podmioty prowadzące działalność maklerską - 14%, banki - 11%, fundusze inwestycyjne - 36%.

#### LICZBA IKE OTWARTYCH W 2007 R.

W trakcie 2007 r. **otwarto 121,0 tys. kont**, z czego 97,0% (117,3 tys. kont) to IKE założone po raz pierwszy, natomiast pozostała część 3,0% (3,7 tys. kont) stanowiły IKE otwarte z powodu dokonania wypłaty transferowej z innego IKE i z programu emerytalnego.

**Tablica 5. Liczba otwartych IKE**

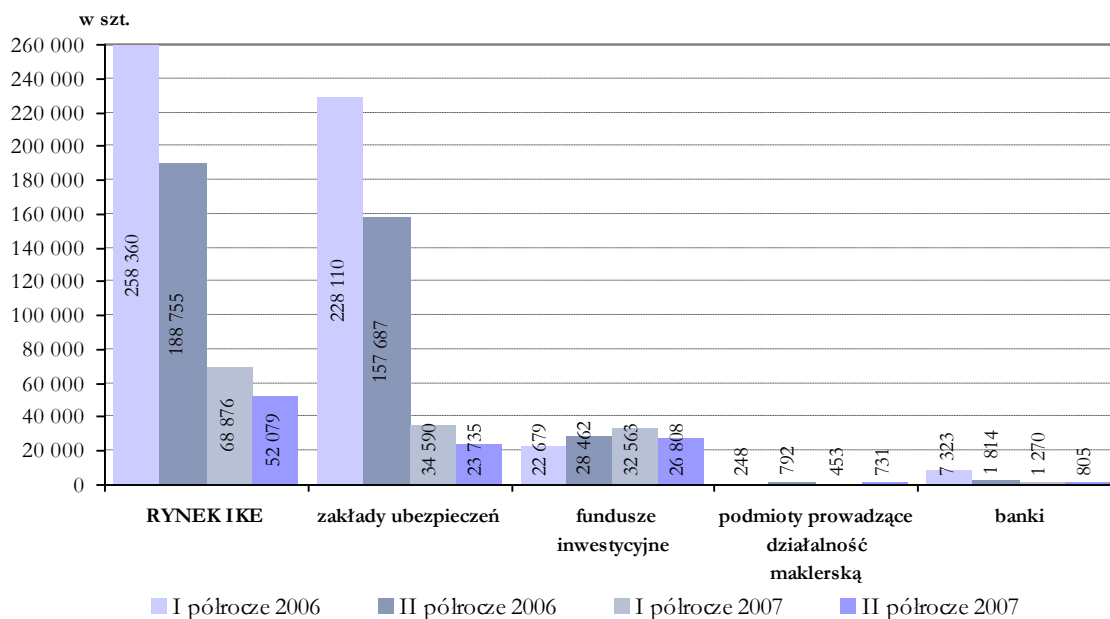
	Liczba IKE (w szt.)		Udział w wartości ogółem (w %)		Dynamika <sup>2</sup>
	2006	2007	2006	2007	2007/2006
Zakłady ubezpieczeń	385 797	58 325	86,3	48,2	15,1
Fundusze inwestycyjne	51 141	59 371	11,4	49,1	116,1
Podmioty prowadzące działalność maklerską	1 040	1 184	0,2	1,0	113,8
Banki	9 137	2 075	2,0	1,7	22,7
<b>OGÓŁEM</b>	<b>447 115</b>	<b>120 955</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>27,1</b>

Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych pozyskanych przez KNF

W 2007 r. otwarto prawie 4-razy mniej IKE niż w roku poprzednim (spadek o 326,2 tys. kont). Największy spadek liczby otwieranych IKE w analizowanym okresie odnotowano w zakładach ubezpieczeń (o 327,5 tys. kont) oraz w bankach (o 7,1 tys. kont). Wśród podmiotów prowadzących IKE jedynie podmioty prowadzące działalność maklerską (mające marginalny udział w rynku) oraz towarzystwa funduszy inwestycyjnych zawarły w 2007 r. więcej nowych umów o prowadzenie IKE niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost popularności wśród osób otwierających IKE takich instytucji finansowych jak: towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmioty prowadzące działalność maklerską, należy wiązać z dobrą koniunkturą na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w I półroczu 2007 r.

<sup>2</sup> Wskaźnik dynamiki to stosunek poziomu zjawiska w okresie badanym do poziomu zjawiska w okresie przyjętym za podstawę porównań. Jeżeli przyrost stosunkowy wynosi 100 oznacza to, że nie nastąpiła żadna zmiana w stosunku do poprzedniego okresu. Zmianę odczytuje się poprzez odjęcie od wyliczonego wskaźnika wartości 100.

**Wykres 3. Liczba otwartych IKE w cyklach półrocznych w przekroju instytucjonalnym**



Analizując liczbę otwartych IKE w poszczególnych cyklach półrocznych zauważyć można widoczną w trzech ostatnich cyklach półrocznych tendencję spadku liczby otwieranych kont. Na zjawisko to ma największy wpływ przyrost IKE w zakładach ubezpieczeń, które mając ponad 70% udział w rynku IKE niezmiennie od 2006 r. w największym stopniu wpływają na obraz całego rynku. W zakładach ubezpieczeń, które zajmują 1-sze miejsce pod względem liczby otwieranych kont, w I półroczu 2006 r. zawarto rekordową liczbę 228,1 tys. umów na prowadzenie IKE, a w kolejnym półroczu 157,7 tys. kont. natomiast w I półroczu 2007 r. zawarto prawie 5-ciokrotnie mniej umów o prowadzenie IKE. Tendencję wzrostową liczby otwieranych kont IKE zaobserwowano jedynie w towarzystwach funduszy inwestycyjnych w 3 poprzednich cyklach półrocznych, jednak nie przełożyło to się w istotny sposób na ogólny obraz rynku, ze względu na niewielki obecnie udział w rynku funkcjonujących IKE (w okresie od 2006 r. udział ten nie przekraczał 21%).

#### AKTYWA ZGROMADZONE NA IKE

Od początku funkcjonowania IKE (wrzesień 2004), osoby które zdecydowały się gromadzić oszczędności emerytalne w tej formule, zgromadziły środki w **wysokości 1.864,6 mln zł.**

Wartość aktywów zgromadzonych na rachunkach IKE wzrosła o 566,0 mln zł (o 43,6%) w porównaniu z danymi za rok 2006, z czego 83% (471,7 mln zł) wzrostu przypadło na I półrocze 2007 r.

**Tablica 3. Aktywa prowadzonych IKE**

	Wartość IKE (w tys. zł)		Udział w wartości ogółem (w %)		Dynamika (w %)
	2006	2007	2006	2007	2007/2006
Zakłady ubezpieczeń	491 406	722 646	37,8	38,8	147,1
Fundusze inwestycyjne	578 106	846 458	44,5	45,4	146,4
Podmioty prowadzące działalność maklerską	67 081	96 157	5,2	5,2	143,3
Banki	161 952	199 309	12,5	10,7	123,1
<b>OGÓŁEM</b>	<b>1 298 545</b>	<b>1 864 570</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>143,6</b>

Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych pozyskanych przez KNF

Największy udział w aktywach IKE ogółem na koniec analizowanego okresu miały fundusze inwestycyjne - ponad 45%, na drugim miejscu uplasowały się zakłady ubezpieczeń z prawie 39% udziałem. Zmalała natomiast pozycja banków pod względem wielkości zarządzanych aktywów IKE w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o prawie 2 pkt proc.

#### ŚREDNIA WYSOKOŚĆ WPŁATY I PRZECIĘTNY STAN KONTA IKE

W 2007 r. uczestnicy rynku IKE wpłacali średnio na indywidualne konto emerytalne kwotę 1.719 zł.

W zależności od rodzaju instytucji finansowej do której wnoszono składki na IKE wielkość średniej wpłaty ukształtowała się odmiennie. Średnio najwięcej w 2007 r. wpłacono na konta prowadzone przez podmioty prowadzące działalność maklerską (3,1 tys. zł). Na drugim miejscu pod względem wysokości średniej wpłaty znalazły się fundusze inwestycyjne (2,3 tys. zł).

**Tablica 4. Średnia wysokość wpłaty na IKE i przeciętny stan konta**

	Średnia wpłata na IKE <sup>3</sup> (w zł)		Przeciętny stan rachunku (w zł)		Średnie wykorzystanie limitu na IKE (w %)	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Zakłady ubezpieczeń	1 226	1 386	774	1 075	34,8	37,5
Fundusze inwestycyjne	2 708	2 327	4 006	4 404	76,9	63,0
Podmioty prowadzące działalność maklerską	3 211	3 102	8 225	10 949	91,2	83,9
Banki	1 649	1 214	3 044	4 687	46,8	32,8
<b>OGÓŁEM</b>	<b>2 199</b>	<b>1 719</b>	<b>1 545</b>	<b>2 037</b>	<b>62,4</b>	<b>46,5</b>

Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych pozyskanych przez KNF

<sup>3</sup> Instytucje finansowe prowadzące IKE złożyły do organu nadzoru roczne informacje o prowadzonych indywidualnych kontach emerytalnych za rok 2007 zgodnie z nowym Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 17 grudnia 2007 r. w sprawie przekazywania przez instytucje finansowe oraz organ nadzoru półrocznych i rocznych informacji o prowadzonych indywidualnych kontach emerytalnych (Dz. U. Nr 245 poz. 1805). W powyższym rozporządzeniu zakres danych przekazywanych przez instytucje finansowe rozszerzono o liczbę IKE, na które dokonano wpłaty oraz wartości wpłat na IKE dokonywanych w okresie sprawozdawczym. Zmiana ta pozwoliła na bardziej poprawne wyliczenie przez organ nadzoru wielkości średniej wpłaty na IKE w okresie sprawozdawczym dla poszczególnych rodzajów instytucji finansowych uprawnionych do prowadzenia IKE, jak również dla całego rynku IKE.

Zakłady ubezpieczeń, według danych posiadanych za lata 2005-2007, to jedyne instytucje, w których wysokość przeciętnego stanu rachunku jest niższa od wysokości średniej wpłaty na IKE.

## WYPŁATY, ZWROTY ORAZ WYPŁATY TRANSFEROWE Z IKE

Aktywa zgromadzone na IKE podlegają wycofaniu w następujących sytuacjach:

- **wypłaty** środków zgromadzonych na IKE na wniosek oszczędzającego po nabyciu uprawnień emerytalnych lub na wniosek osób uprawnionych do środków zgromadzonych na IKE zmarłego oszczędzającego.
- **zwrotu** środków zgromadzonych na IKE **pomniejszony o należny podatek od zysków kapitałowych** – w przypadku, gdy umowa o prowadzenie IKE została wypowiedziana przez którąkolwiek ze stron lub wygasła z innych przyczyn (np. oszczędzający odstąpił od umowy). Na równi ze zwrotem traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKE, jeżeli umowa na prowadzenie IKE wygasła, a nie spełnione są warunki do dokonania wypłaty lub wypłaty transferowej.
- **wypłaty transferowej** – zgromadzone środki pozostają nadal w III filarze, mogą być jednak przeniesione na wniosek oszczędzającego lub na wniosek osób uprawnionych w przypadku śmierci oszczędzającego zarówno do innej instytucji finansowej prowadzącej IKE, jak i do pracowniczego programu emerytalnego.

**Tablica 6. Wypłaty z IKE**

	Liczba wypłat dokonanych z IKE (w szt.)		Wartość wypłat dokonanych z IKE (w tys. zł)		Przeciętna wartość wypłaty dokonanej z IKE (w zł) (w tys. zł na IKE)	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Zakłady ubezpieczeń	699	839	554	1 452	792	1 731
Fundusze inwestycyjne	512	1 143	1 272	4 403	2 484	3 852
Podmioty prowadzące działalność maklerską	12	67	103	745	8 613	11 113
Banki	827	803	1 809	3 014	2 187	3 753
<b>OGÓŁEM</b>	<b>2 050</b>	<b>2 852</b>	<b>3 738</b>	<b>9 614</b>	<b>1 823</b>	<b>3 371</b>

Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych pozyskanych przez KNF

W 2007 r. dokonano ponad 2,9 tys. wypłat z IKE – o 40% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, a ich wartość wyniosła 9,6 mln zł. Najwyższa kwota wypłat z IKE została zrealizowana w funduszach inwestycyjnych (4,4 mln zł) oraz z IKE prowadzonych przez banki (3,0 mln zł).

Wskaźnik udziału wypłat z IKE w ogólnej liczbie prowadzonych IKE wyniósł 0,3%, przy czym najwyższy jego udział wśród podmiotów prowadzących IKE zanotowano w bankach (1,9%).

**Tablica 7. Zwroty z IKE**

	Liczba zwrotów dokonanych z IKE (w szt.)		Wartość zwrotów dokonanych z IKE (w tys. zł)		Przeciętna wartość zwrotu dokonanego z IKE (w zł) (w tys. zł na IKE (w szt.))	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Zakłady ubezpieczeń	15 137	19 564	63 049	42 659	4 165	2 180
Fundusze inwestycyjne	8 849	10 643	21 370	34 958	2 415	3 285
Podmioty prowadzące działalność maklerską	189	264	998	2 000	5 281	7 575
Banki	5 213	6 139	15 522	22 992	2 978	3 745
<b>OGÓŁEM</b>	<b>29 388</b>	<b>36 610</b>	<b>100 940</b>	<b>102 609</b>	<b>3 435</b>	<b>2 803</b>

Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych pozyskanych przez KNF

W 2007 r. dokonano 36,6 tys. zwrotów z IKE na ogólną kwotę wynoszącą 102,6 mln zł. W porównaniu z rokiem ubiegłym nastąpił wzrost liczby zwrotów z IKE o 7,2 tys. natomiast ich wartość wzrosła jedynie o 1,7 mln zł.

Ukształtowanie się takiego wyniku to wpływ znacznego udziału liczby zwrotów dokonywanych przez zakłady ubezpieczeń (53,4% udział), w których przeciętny stan rachunku IKE był najniższy na rynku. Wysokość przeciętnego zwrotu z IKE dokonana w zakładach ubezpieczeń znacznie zmniejszyła się w roku 2007 r. i wyniosła 2.180 zł; w 2006 r. wartość ta wyniosła 4.165 zł.

Udział liczby zwrotów w ogólnej liczbie prowadzonych kont według stanu na koniec grudnia 2007 r. kształtował się na poziomie 4,0% i uległ niewielkim zwiększeniu w stosunku do 2006 r., w którym wyniósł 3,5%. Analogiczny wskaźnik policzony dla wartości zwrotów w stosunku do wartości posiadanych aktywów na kontach IKE na koniec 2007 r. wyniósł 5,5% i zmniejszył się o 2,3 pkt. proc. w stosunku do poprzedniego roku.

**Tablica 8. Wypłaty transferowe**

	Wypłaty transferowe przyjęte				Wypłaty transferowe dokonane			
	z IKE (w szt.)		z programu emerytalnego (w szt.)		na IKE (w szt.)		do programu emerytalnego (w szt.)	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Zakłady ubezpieczeń	134	189	1 468	1 774	338	496	4	3
Fundusze inwestycyjne	1 528	2 011	659	958	1 053	1 266	-	1
Podmioty prowadzące działalność maklerską	33	91	15	27	111	165	1	-
Banki	76	521	546	460	799	1 637	29	30
<b>OGÓŁEM</b>	<b>1 771</b>	<b>2 812</b>	<b>2 688</b>	<b>3 219</b>	<b>2 301</b>	<b>3 564</b>	<b>34</b>	<b>34</b>

Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych pozyskanych przez KNF

W 2007 r. przyjęto na IKE 2,8 tys. wypłat transferowych z innych IKE, z czego najwięcej – 71,5% wypłat – przyjęto w towarzystwach funduszy inwestycyjnych. Istnieje także możliwość przyjęcia na IKE wypłaty

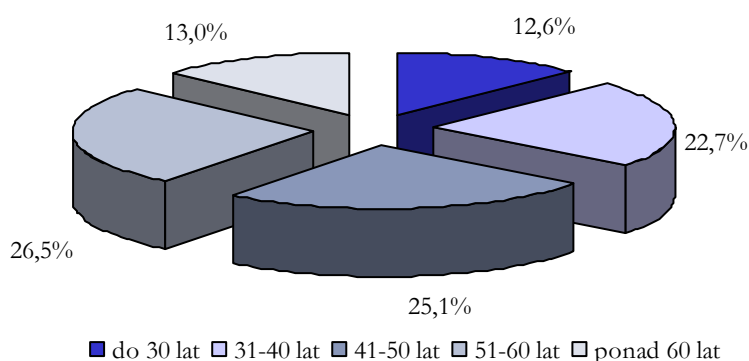
transferowej pochodzącej z pracowniczego programu emerytalnego – w 2007 r. dokonano 3,2 tys. transferów na IKE, z czego 55,1% stanowiły wypłaty transferowe przyjęte z PPE na IKE w zakładach ubezpieczeń. Natomiast z drugiej strony przyjęto 3,6 tys. wypłat transferowych dokonywanych z IKE na IKE - najczęściej, bo 45,9% w bankach. W 2007 r. odnotowano 34 wypłaty transferowe dokonane do programu emerytalnego, głównie w bankach.

## STRUKTURA WIEKOWA OSÓB POSIADAJĄCYCH IKE

Najwyższy udział w strukturze wiekowej oszczędzających na IKE mają osoby z przedziału 41-50 lat oraz 51-60 lat (odpowiednio 25,1% oraz 26,5%).

Biorąc pod uwagę skłonność do zawierania umów o prowadzenie IKE wśród kobiet i mężczyzn, najczęściej, bo 496,8 tys. prowadzonych IKE, to umowy zawarte przez kobiety, natomiast 418,5 tys. umów zostało zawartych przez mężczyzn oszczędzających na IKE. Największą skłonność do oszczędzania na IKE mają osoby w wieku 41-50 lat oraz 51-60 lat, co oznacza, że długość przeciętnego oszczędzania na emeryturę w większości przypadków wyniesie 10-20 lat.

**Wykres 1. Oszczędzający na IKE w 2007 r. według grup wiekowych**



Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych pozyskanych przez KNF

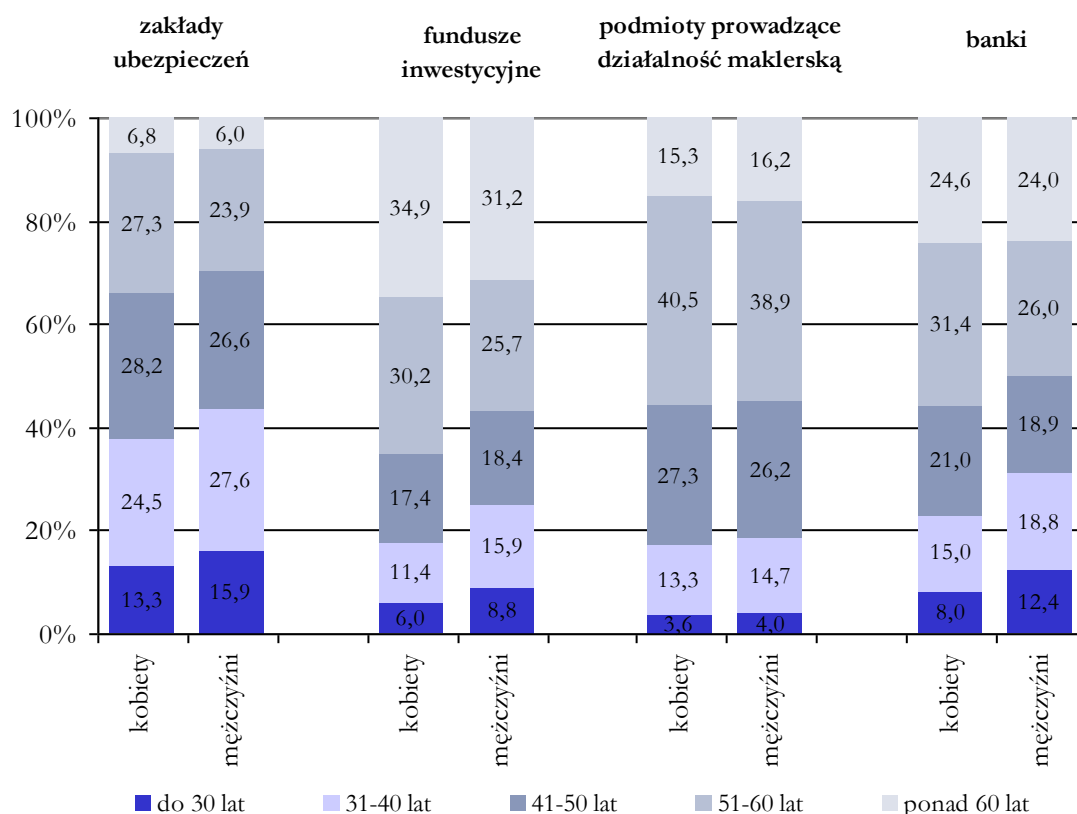
W porównaniu z danymi za 2006 r. zmieniła się dominująca grupa wiekowa wśród kobiet zawierających umowy o prowadzenie IKE: w 2007 r. przeważały osoby w wieku 51-60 lat (28,3%), natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego była to grupa kobiet w wieku 41-50 lat (27,0%), ponadto wzrósł udział grupy wiekowej z przedziału ponad 60 lat.

Wśród mężczyzn wystąpiła podobna tendencja, jak wśród kobiet, tzn. wzrósł w nieznacznym stopniu udział grupy wiekowej 51-60 lat oraz ponad 60 lat w liczbie ogółem zawartych umów o prowadzenie IKE przez mężczyzn, pomimo tego, że najczęściej umowy o prowadzenie IKE zawierane są przez mężczyzn w wieku 31-40 lat.

Wskaźnik udziału 3 grup wiekowych wśród mężczyzn w wieku 31-60 lat kształtuje się na poziomie 24,9-24,5% natomiast wśród kobiet występuje większe zróżnicowanie wskaźnika. Na podstawie posiadanych danych liczbowych zauważyć można ponadto, że w wieku do 40 lat występuje większa skłonność do zawierania umów wśród mężczyzn, natomiast wśród uczestników rynku IKE w wieku powyżej 40 lat dominują kobiety. Wskaźnik udziału mężczyzn w wieku do 30 lat w ogólnej liczbie mężczyzn, którzy zawarli umowy o prowadzenie IKE na poziomie ok. 14% odpowiada analogicznemu wskaźnikowi dla kobiet w wieku powyżej 60 lat. Odwrotna

sytuacja nastąpiła dla kobiet w wieku poniżej 30 lat, gdzie wskaźnik kształtuje się na poziomie ok. 11% i odpowiada wielkości wskaźnika dla mężczyzn w grupie wiekowej powyżej 60 lat.

**Wykres 2. Struktura według wieku i płci oszczędzających na IKE w 2007 r. w przekroju instytucjonalnym**



Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych pozyskanych przez KNF

## PODSUMOWANIE

- wartość rynku IKE pod względem zgromadzonych w 2007 r. aktywów wyniosła 1,9 mld zł i wzrosła o ok. 44% w odniesieniu do roku poprzedniego;
- według stanu na koniec grudnia 2007 r. IKE posiadało 915,5 tys. osób, co stanowiło 5,9%<sup>4</sup> ogółu liczby osób pracujących zawodowo;
- wzrost liczby prowadzonych IKE na koniec 2007 r. w stosunku do danych za rok 2006 ukształtował się na poziomie 9%, co w liczbach odpowiadało wzrostowi o 75,2 tys. IKE, z czego 61% (46,2 tys. IKE) wzrostu przypadło na I półrocze 2007 r.;

<sup>4</sup> Zgodnie z publikacją kwartalną GUS o rynku pracy z dn. 24 sierpnia 2007 r.. liczba osób pracujących na koniec II kwartału 2007 r. wyniosła 15,2 mln osób.

- najwyższy udział na poziomie 26,5% w strukturze wiekowej oszczędzających na IKE mają osoby z przedziału 51-60 lat;
- wartość przeciętnego stanu rachunku IKE wyniosła ponad 2 tys. zł;
- wyliczona wysokość średniej wpłaty na IKE dla podmiotów funkcjonujących na rynku IKE wyniosła 1,7 tys. zł, przy limicie wpłat na IKE obowiązującym w roku 2007 w kwocie 3,7 tys. zł, najbliżej limitu są IKE prowadzone przez podmioty prowadzące działalność maklerską;
- udział liczby zwrotów (w przypadku wypowiedzenia przez którąkolwiek ze stron lub wygaśnięcia umowy z innych przyczyn) w liczbie ogółem prowadzonych IKE w 2007 r. wyniósł 4,0%;
- udział liczby wypłat z IKE w liczbie ogółem prowadzonych IKE w 2007 r. wyniósł 0,3%;
- indywidualne konta emerytalne prowadzone były w 2007 r. przez 13 zakładów ubezpieczeń na życie (na 32 zakłady ubezpieczeń na życie prowadzące działalność), 14 towarzystw funduszy inwestycyjnych (na 34 towarzystwa funduszy inwestycyjnych działające na rynku), 4 podmioty prowadzące działalność maklerską (na 42 działających na rynku domów maklerskich i 11 banków prowadzących działalność maklerską) oraz 9 banków komercyjnych (na 64 banki komercyjne działające na rynku), 1 banku spółdzielczego oraz banków zrzeszonych w 3 bankach spółdzielczych.