

**Raport KNF nt. OFE w przeglądzie emerytalnym
– komentarz Małgorzaty Rusewicz, prezes IGTE**

Ogłoszony 15 czerwca raport KNF „Sektor funduszy emerytalnych w Polsce – ewolucja, kształt, perspektywy” jest kompletnym, rzetelnym i bezstronnym przeglądem zmian legislacyjnych dotyczących OFE i dogłębną analizą ich konsekwencji dla przyszłych emerytów i sytuacji finansów publicznych w kontekście funkcjonowania całego systemu emerytalnego. W wielu elementach pozostaje zbieżny z wnioskami niezależnego, zagranicznego rankingu systemów emerytalnych – Melbourne Mercer Global Pension Index.

Dokument opracowany przez publiczną instytucję nadzorczą, w której zasiadają przedstawiciele Ministerstwa Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej oraz Ministerstwa Finansów, stanowi naturalną zapowiedź uczciwego i odpowiedzialnego ujęcia roli funduszy emerytalnych w tegorocznym przeglądzie emerytalnym. Chronologiczna prezentacja błędnych decyzji poprzednich rządów wraz z wykazaniem ich konsekwencji nie pozwala na ich powtórzenie, a lista rekomendacji wytycza jasny kierunek potrzebnych zmian.

Uporządkowanie klasyfikacji prawnej II filara ubezpieczeń społecznych, uczynienie go domyślnym wyborem dla nowych członków, przebudowa suwaka bezpieczeństwa w kierunku jego uelastycznienia i skrócenia okresu przekazywania środków, a także rzetelne przedstawianie obywatelom, jak powstają zobowiązania emerytalne i jakie są źródła ich finansowania, przyspieszyłyby odbudowę społecznego zaufania do systemu emerytalnego i znacząco zwiększyłyby jego efektywność.

Hasło tegorocznego przeglądu emerytalnego „Bezpieczeństwo dzięki odpowiedzialności”, realizowanego z znaczącym udziałem ZUS, doskonale koresponduje z perspektywą „Bezpieczeństwa dzięki różnorodności”, rekomendowanego w opracowaniu KNF. Każda kolejna debata nt. systemu emerytalnego nie będzie mogła odbywać się z jego pominięciem, niemniej zgodnie z ekspertyzą IGTE wybrane elementy raportu wymagają komentarza.

O ile istotnie brakuje dobrych narzędzi, by jednoznacznie oszacować, jak silny był wpływ zmian w funkcjonowaniu OFE z 2013 roku na rynek kapitałowy w Polsce, w szczególności na GPW, niemniej niepodważalną ich konsekwencją wobec odcięcia rynku od stałego dopływu środków z OFE było przeformułowanie strategii działania innych jego uczestników, skutkujące znaczącą zmianą perspektyw jego rozwoju.

Rekomendowane przez KNF zmiany wymagają uszczegółowienia w drodze konsultacji z branżą, np. postulat poszerzenia możliwości inwestycyjnych OFE powinien oprócz bardzo ważnych obligacji, uwzględniać także wskazane w Planie na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju projekty infrastrukturalne, społeczne i innowacyjne.

Więcej informacji:
Izba Gospodarcza Towarzystw Emerytalnych
Filip Pietkiewicz-Bednarek
Dyrektor ds. komunikacji
tel. 22 629 09 27
email: f.pietkiewicz@igte.pl