

Warszawa, 18 marca 2016 roku

Izba Gospodarcza Towarzystw Emerytalnych wzięła udział w organizowanym przez Pracodawców RP spotkaniu z Ministrem Jerzym Kwiecińskim, które odbyło się 17 marca. Podczas spotkania prezes Izby Małgorzata Rusewicz odnosiła się do propozycji rządowego Planu rzecz odpowiedzialnego rozwoju w zakresie, w jakim dotyczy on długoterminowych oszczędności emerytalnych. W swojej wypowiedzi prezes Rusewicz zwróciła uwagę na kilka kwestii, które należałoby uwzględnić na dalszych etapach prac uszczegóławiających zawarte w Planie propozycje kierunkowe.

Po pierwsze, możliwość włączenia OFE do realizacji planu odpowiedzialnego rozwoju. OFE już dziś wspierają polską gospodarkę dostarczając kapitał do firm notowanych na GPW. Kapitał zainwestowany przez OFE tylko w polskie spółki notowane na GPW stanowi ok. 20% ich całkowitej wartości. Potencjał jaki daje OFE mógłby zostać jeszcze lepiej zagospodarowany – z korzyścią dla ubezpieczonych i polskiej gospodarki. Ze wsparciem OFE można bowiem finansować projekty infrastrukturalne, konkretne programy rozwojowe, innowacje czy budownictwo mieszkaniowe na wynajem.

Po drugie, obok przedstawionego w Planie przykładowego schematu systemu wsparcia oszczędności emerytalnych Polaków warto rozważyć inne możliwości zmian, które również doprowadziłyby do podniesienia partycypacji oszczędzających dodatkowo na swoją emeryturę. Niektóre propozycje mają charakter techniczny, jak np. możliwość zawierania umów online, inne bardziej zasadniczy, w tym. m. in:

- Umożliwienie zawarcia umowy z pracodawcą na zasilanie konta IKE/IKZE pracownika, o ile odpowiednia umowa zawarta by była również przez pracownika z pracodawcą. Dwa możliwe rozwiązania, oba warte wprowadzenia:
 - zasilanie – rozumiane jako przekazywanie z wynagrodzenia pracownika zadeklarowanej kwoty miesięcznie na konto IKZE/IKE
 - zasilanie – rozumiane jako „fundowanie” przez pracodawcę wpłat na IKZE/IKE ze środków pracodawcy przy jednoczesnej możliwości odliczenia wpłaconej składki od dochodu do opodatkowania przez pracownika do wysokości ustawowego limitu oraz wliczenia przez pracodawcę „fundowanych” składek w koszty.Oba rozwiązania umożliwiłyby uruchomienie programów emerytalnych w mikroprzedsiębiorstwach, dla których PPE jest zbyt drogi lub nieosiągalny.
- Podwyższenie limitu wpłat na IKZE dla osób w wieku powyżej 55 lat, co umożliwi im uzyskanie odpowiedniego kapitału na emeryturę w krótszym czasie. Powyższe osoby są w gorszej sytuacji niż osoby rozpoczynającej aktywność zawodową, ponieważ będą miały znacznie mniej czasu na odłożenie odpowiedniego kapitału na emeryturę.
- Wprowadzenie możliwości prowadzenia PPE również przez towarzystwa emerytalne, które w dzisiejszych regulacjach prawnych pobierają najniższe opłaty. Porównanie wynagrodzeń netto pobieranych przez polskie PTE z podobnymi opłatami, jakie stosują najwięksi na świecie globalni zarządzający portfelami papierów wartościowych wskazuje, że stawki PTE są znacznie niższe niż poziom dolnej mediany dla całej analizowanej próby stawek (analizowano portfele inwestujące w akcje spółek z regionu Europy Wschodniej oraz tzw. rynków wschodzących – emerging markets) – Skorygowaną stawkę wynagrodzenia PTE oszacowano jako 0,22% aktywów, podczas, gdy najniższa wartość z porównywalnej próby to 0,45% (dolny kwartyl dla zrównoważonych portfeli funduszy o charakterze zbliżonym do polskich funduszy inwestycyjnych).
 - Stawka netto opłaty dla PTE w porównaniu z kosztami zarządzania stosowanymi w publicznej instytucji wspólnego inwestowania w Wielkiej Brytanii (tzw. NEST) wskazuje, że lepsze są polskie PTE (0,22%), choć różnica na ich korzyść nie jest już tak znaczna (0,30 w funduszu NEST).
 - PTE mają też istotnie niższe opłaty niż TFI (0,66% wskaźnik dla OFE, przy medianie dla funduszy stabilnego wzrostu na poziomie 1,72% i 1,75% dla funduszy akcyjnych).