

Rynek funduszy emerytalnych (maj 2009 r.)

Klienci OFE

Na koniec maja 2009 r. ZUS potwierdził 14.078,086 tys umów z klientami OFE, w tym w ING OFE 2.865,836 tys. umów, tj. 20,36% wszystkich umów potwierdzonych na rynku funduszy emerytalnych. Do Aviva OFE (d. CU OFE) zmniejszyliśmy w okresie pierwszych pięciu miesięcy 2009 r. dystans w liczbie klientów o 45.498 osób, pozyskując 62.348 (32,6%) klientów, którzy po raz pierwszy w tym roku wybrali OFE oraz 49.329 klientów (18%), którzy podjęli decyzję o zmianie dotychczasowego funduszu emerytalnego. Gratulacje dla Naszej Sprzedaży!!!

Na koniec maja br. różnica w liczbie klientów wynosiła **26.407** klientów.

Aktywa OFE.

Aktywa funduszy na koniec maja 2009 wyniosły 147,09 mld zł (na koniec kwietnia 2009 wyniosły 144,96 mld zł).

ING OFE posiada 35,6 mld zł aktywów netto (24,2%). Przeciętna wartość jednostki rozrachunkowej wzrosła w maju br. o 0,77%, WIG wzrósł o 1,05% a WIG 20 o 0,21%.

Transfer w maju 2009.

W transferze w maju 2009 fundusz emerytalny zmieniło 145.120; (w lutym 2009 fundusz emerytalny zmieniło 128.413). Po transferze w maju br. nadrobiliśmy do Aviva OFE **12.076** Klientów.

Losowanie w lipcu 2009

ZUS wyśle ok. 160 tys zawiadomień o konieczności wyboru funduszu emerytalnego. Prognozujemy, że 130 tys. osób samodzielnie wybierze fundusz emerytalny. Ile z tej puli klientów zaufa ING OFE zależy tylko od Was. Sprzedaż OFE przed losowaniem wspierać będzie kampania radiowa, propagująca nr sms, z którego kontakty do osób, które chcą podpisać z Nami umowę - trafią bezpłatnie do oddziałów; w oddziałach są już dostępne ulotki kampanijne oraz plakaty. Każdy dzień sprzedaży zbliża Nas do realizacji celu – numer 1 na rynku.

Zmiana nazwy CU OFE.

Od 1 czerwca br. spółki grupy Commercial Union Polska zmieniły nazwę na Aviva.

Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK SA oraz Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny – od 1 czerwca br. zmieniły nazwę na: Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK SA i **Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK**.

Nie zmieniają się natomiast dane adresowe i numery centrów telefonicznych.

Na stronie <https://www.aviva.com.pl/Portal?seclid=2X7087H3E181O41CS386UM20> zamieszczona została ważna informacja dla Klientów Aviva: w związku ze zmianą marki Commercial Union na Aviva **nie przesyłamy maili z prośbą o aktualizacje** danych osobowych, potwierdzenie numerów identyfikacyjnych lub haseł dostępu (numerów PIN) za pośrednictwem Internetu.

Projekt nowelizacji w Sejmie.

6 maja br. odbyło się pierwsze czytanie projektu ustawy proponującej obniżenie opłaty od składki do poziomu 3,5% oraz wprowadzającej maksymalną wysokość opłaty za zarządzanie na poziomie 15,5 mln zł miesięcznie. 20 maja br. komisja nadzwyczajna zaakceptowała propozycje rządową obniżenia opłat – począwszy od 1.01.2010 r.

Limity inwestycyjne OFE w Trybunale Sprawiedliwości.

Komisja Europejska pozwała Polskę do Trybunału Sprawiedliwości w Luksemburgu za ograniczenia ustawowe dotyczące inwestycji OFE, gdyż ograniczają one zdaniem KE swobodny przepływ kapitału.

Rzecznik w sprawie akwizycji.

Rzecznik ubezpieczonych apeluje do Ministerstwa Pracy i Polityki Społecznej o wprowadzenie zakazu akwizycji do OFE.

Pomysł KNF na akwizycję.

KNF proponuje korespondencyjny model podejmowania zmiany funduszu emerytalnego, bez udziału akwizytorów. Oznaczałoby to możliwość zmiany OFE telefonicznie, e-mailem lub listownie. Za nakłanianie klientów OFE do zmiany KNF proponuje karę w wysokości 1 miliona zł.

Rynek funduszy emerytalnych (maj 2009 r.)

ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. www.ing.pl

Konta w bankach dla pracowników i ... emerytów.

Związek Banków Polskich proponuje wprowadzenie do Kodeksu Pracy zasady wypłaty wynagrodzeń na rachunek bankowy lub SKOK oraz by w pierwszej kolejności poprzez konta bankowe realizować wypłatę świadczeń społecznych z ZUS.

Klienci Otwartych Funduszy Emerytalnych.

Na koniec maja 2009 r. ZUS potwierdził 14.078,086 tys umów z klientami OFE, w tym w ING OFE 2.865,836 tys. umów, tj. 20,36% wszystkich umów potwierdzonych na rynku funduszy emerytalnych. Na koniec maja br. w ING otwartych było 2.947.410 rachunków, w tym na 109516 rachunków (3,7%) nie wpłynęła ani jedna składka.

Liczba członków OFE; źródło: Analizy Online stan na dzień 31.05.2009

Otwarty fundusz emerytalny	Liczba członków	
AEGON OFE	759547	5,40%
AIG OFE	1103748	7,84%
Allianz Polska OFE	370184	2,63%
AXA OFE	724403	5,15%
Bankowy OFE	428197	3,04%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	2892243	20,54%
Generali OFE	642121	4,56%
ING OFE	2865836	20,36%
Nordea OFE	796822	5,66%
Pekao OFE	344870	2,45%
OFE Pocztylion	458656	3,26%
OFE Polsat	331718	2,36%
OFE PZU „Złota Jesień”	2048845	14,55%
OFE WARTA	310896	2,21%
Razem	14078086	100,00%

Aktywa, wartość jednostki rozrachunkowej.

Aktywa funduszy na koniec maja 2009 wyniosły 147,09 mld zł (na koniec kwietnia 2009 wyniosły 144,96 mld zł).

Przeciętna wartość jednostki rozrachunkowej wzrosła w maju br. o 0,77%, WIG wzrósł o 1,05% a WIG 20 o 0,21%.

W maju 2009 r. ZUS przekazał 11,351 mln składek na kwotę 1027,861 mln zł, o przeciętnej wysokości 150,88 zł, co oznacza przeciętną podstawę wymiaru 2451,40 zł (w kwietniu 2009 r. ZUS przekazał 14,424 mln składek na kwotę 2.151,223 mln zł, o przeciętnej wysokości 147,24 zł, co oznacza przeciętną podstawę wymiaru 2016,95 zł).

Źródło: KNF, stan na dzień 29.05.2009

Otwarty fundusz emerytalny	Wartość aktywów netto (w zł)		Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)
AEGON OFE	6 103 038 108,86	4,15%	24,51
AIG OFE	11 652 226 420,38	7,92%	23,74
Allianz Polska OFE	3 956 947 646,95	2,69%	23,31
AXA OFE	7 075 930 202,74	4,81%	24,65
Bankowy OFE	4 184 604 068,01	2,84%	23,78
Aviva (d. Commercial Union OFE BPH CU WBK)	38 105 763 461,76	25,91%	24,26
Generali OFE	6 040 267 871,36	4,11%	26,09
ING OFE	35 609 263 495,93	24,21%	26,14
Nordea OFE	5 521 896 689,36	3,75%	25,30
Pekao OFE	2 367 700 992,48	1,61%	23,53
OFE Pocztylion	2 931 139 091,27	1,99%	23,20
OFE Polsat	1 401 365 582,77	0,95%	26,98
OFE PZU „Złota Jesień”	19 984 264 163,28	13,59%	24,74
OFE WARTA	2 156 261 267,68	1,47%	25,00
Razem	147 090 669 062,83	100,00%	24,85

Transfery.

W transferze w maju 2009 r. fundusz emerytalny zmieniło 145.120; (w lutym 2009 fundusz emerytalny zmieniło 128.413w listopadzie 2008 r. 115.678 osoby; w sierpniu 2008 r – 128.752 osoby; w maju 2008 r. - 108.233 osoby, w lutym 2008 - 99.194, w listopadzie 2007 81.529 osób). Więcej klientów przyszło niż odeszło w przypadku sześciu OFE (OFE: Allianz, AXA, Generali, ING, Nordea i PZU). Najwięcej klientów pozyskała AXA OFE (26864 osoby) przed ING OFE (25.082 osoby), PZU Złota Jesień (23.883), Generali OFE (12.388) i OFE Nordea (12.412). Najwyższy dodatni bilans uzyskały OFE: AXA (17.096 osób), PZU OFE (7257 osób), ING (6.185 osób) i Generali (7.044 osób).

W transferze w maju 2009 r. najwięcej klientów ING OFE odeszło do AXA OFE (27,6% odchodzących), PZU Złota Jesień (14,8%), Allianz OFE (11,9%%), OFE Generali (11,4% odchodzących). Ujemny bilans odnotowaliśmy w przypadku AXA OFE (-3051 osób), Allianz OFE (-1310), Generali OFE (-1453 osób).

Bilans w transferze w maju br (dane KNF)

Transfer w maju 2009					
OFE	Przyszło	%	Odeszło	%	Bilans
AEGON OFE	7500	5%	15188	10%	-7688
AIG OFE	4498	3%	18400	13%	-13902
Allianz Polska OFE	9565	7%	3616	2%	5949
AXA OFE	26864	19%	9768	7%	17096
Bankowy OFE	4220	3%	9118	6%	-4898
Aviva OFE (d.Commercial Union OFE BPH CU WBK)*	13273	9%	19164	13%	-5891
Generali OFE	12388	9%	5344	4%	7044
ING OFE	25082	17%	18897	13%	6185
Nordea OFE	12412	9%	9515	7%	2897
Pekao OFE	898	1%	3018	2%	-2120
OFE Pocztylion	873	1%	6356	4%	-5483
OFE Polsat	34	0%	4814	3%	-4780
OFE PZU „Złota Jesień”	23883	16%	16626	11%	7257
OFE Warta (d.„DOM”)	3624	2%	5290	4%	-1666
Razem	145114	100%	145114	100%	0

Skąd przychodzą i dokąd odchodzą nasi klienci. Obliczenia własne na podstawie danych KNF

Transfer - maj 2009					
Otwarty fundusz emerytalny	Przyszło	%	Odeszło	%	Bilans
AEGON OFE	3059	12,2%	1412	7,5%	1647
AIG OFE	4178	16,7%	616	3,3%	3562
Allianz Polska OFE	948	3,8%	2258	11,9%	-1310
AXA OFE	2156	8,6%	5207	27,6%	-3051
Bankowy OFE	2031	8,1%	671	3,6%	1360
Aviva OFE (d.Commercial Union OFE BPH CU WBK)*	2863	11,4%	1522	8,1%	1341
Generali OFE	699	2,8%	2152	11,4%	-1453
Nordea OFE	1831	7,3%	1782	9,4%	49
Pekao OFE	661	2,6%	139	0,7%	522
OFE Pocztylion	1378	5,5%	123	0,7%	1255
OFE Polsat	791	3,2%	3	0,0%	788
OFE PZU „Złota Jesień”	3396	13,5%	2793	14,8%	603
OFE Warta (d.„DOM”)	1091	4,3%	219	1,2%	872
Razem	25082	100,0%	18897	100,0%	6185

* od 1 czerwca 2009

Losowanie w lipcu 2009

W losowaniu, które odbywa się dwa razy w roku: na koniec stycznia i na koniec lipca każdego roku biorą udział tylko fundusze, które uzyskały stopy zwrotu wyższe niż średnia ważona stopa zwrotu wszystkich

funduszy w dwóch ostatnich okresach rozliczeniowych, z zastrzeżeniem, że aktywa netto danego funduszu nie przekraczają 10% aktywów całego rynku OFE.

Począwszy od lipca 2004 r. Aviva OFE, ING OFE oraz OFE PZU „Złota Jesień” nie biorą udziału w losowaniu. Pozostałe fundusze emerytalne kwalifikuje do losowania uzyskanie w dwóch kolejnych rankingach KNF stopy zwrotu przewyższającej średnią ważoną. Udział wylosowanych klientów jest jednakowy dla każdego OFE.

Losowanie poprzedzone jest wysłaniem przez ZUS - do osoby ubezpieczonej pisemnego wezwania do zawarcia umowy z OFE w terminie do 10 stycznia lub 10 lipca - osoba wezwana, zgodnie z przepisami ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych, ma zawsze nie mniej niż 30 dni na podpisanie umowy z wybranym funduszem emerytalnym.

ZUS rozpoczął wysyłkę zawiadomień o konieczności wyboru OFE - do 157,3 tys. osób.

W losowaniu w lipcu 2009 r. wezmą udział fundusze emerytalne, które uzyskały stopę zwrotu, wyższą od średniej ważonej w dwóch ostatnich rankingach KNF: 30.09.2005-30.09.2008 i 31.03.2006-31.03.2009. Będą to OFE: Allianz, Generali, Pekao, AXA, AIG i Pocztylion. Coraz więcej osób w okresie przed losowaniem dokonuje samodzielnego wyboru funduszu emerytalnego, unikając w ten sposób wylosowania przez ZUS. Dla porównania; w styczniu 2009 r. ZUS wylosował 62.913 osób (na 223,5 tys. zawiadomień) do pięciu funduszy emerytalnych: AIG, Generali, Polsat, Pekao, Pocztylion.

Okres przed losowaniem jest okresem wzmożonego pozyskiwania klientów. Liczba osób, które, spośród 14 obecnie funkcjonujących funduszy emerytalnych, wybiorą ING OFE zależy od Was.

Dla porównania; w okresie grudnia 2008 r. i stycznia 2009 r. klientami ING OFE zostało odpowiednio 5,7 tys i 33,4 tys. osób, które po raz pierwszy przystąpiły do funduszu emerytalnego – podpisując deklarację z Przedstawicielem Ubezpieczeniowo-Finansowym. Prawie, co trzeci klient wybierający po raz pierwszy, w tym czasie, fundusz emerytalny zaufał ING OFE. **Jest to również okres wzmożonego pozyskiwania klientów z rynku wtórnego. Zbierając referencje w okresie boomu na rynku pierwotnym, budujemy własną bazę i potencjał pod rynek wtórny.**

Wydarzenia

Od 1 czerwca 2009 r. Aviva.

Od 1 czerwca br. spółki grupy Commercial Union Polska zmieniły nazwę na Aviva. Zmiana jest wspierana intensywną kampanią reklamową, wspierającą budowę świadomości i wizerunku marki Aviva Commercial Union.

Uruchomiona też zostanie strona www.avivainvestors.pl, gdzie będą dostępne informacje o usługach inwestycyjnych grupy. Ubezpieczenia komunikacyjne w systemie direct będziemy oferować na stronie www.avivadirect.pl.

Nie zmieniają się natomiast dane adresowe i numery centrów telefonicznych.

Zmiana nazw spółek w Polsce nie wiąże się ze zmianami w ich akcjonariacie. Klienci nie muszą dopełniać żadnych formalności.

Nazwy spółek grupy Commercial Union Polska przed i po zmianie:

Nazwa do 31 maja 2009	Nazwa od 1 czerwca 2009
Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA
Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych SA	Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych SA
Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK SA	Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK SA
Commercial Union Polska – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
Commercial Union Polska Sp. z o. o. (spółka dystrybucyjna)	Aviva Sp. z o. o.
BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA
BZ WBK-CU Towarzystwo Ubezpieczeń SA	BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń SA

Odpowiedź na obawy Unii dot. planów obniżenia prowizji w OFE.

Charcie McCreevy, unijny komisarz do spraw rynku wewnętrznego i usług, w liście wysłanym do Jolanty Fedak, ministra pracy i polityki społecznej przedstawił obawy, co do planów rządu dotyczących obniżenia opłat pobieranych przez PTE. Proponowane przez rząd rozwiązanie może naruszać podstawowe swobody rynku wewnętrznego (świadczenia usług, działalności gospodarczej, przepływu kapitału). Apeluje również o uwzględnienie w trakcie prac w Parlamencie nad projektem ustawy, zobowiązania wynikające z traktatu europejskiego. Stanowisko wyrażone w liście do minister pracy i polityki społecznej to mocne wsparcie dla powszechnych towarzystw emerytalnych. Jeśli rząd w trakcie prac w Sejmie RP nad projektem ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych nie zmieni proponowanych rozwiązań, zagraniczni akcjonariusze powszechnych towarzystw emerytalnych, najprawdopodobniej złożą skargę przeciwko państwu polskiemu do Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości.

Minister Pracy i Polityki Społecznej w odpowiedzi na pismo wyjaśnia, że obniżenie opłat wynika z faktu, że bez względu na osiągnięte wyniki inwestycyjne, powszechne towarzystwa emerytalne zarabiają coraz więcej dla swoich akcjonariuszy .." Niezależnie od dramatycznego wyniku otwartych funduszy emerytalnych wynik finansowy powszechnych towarzystw emerytalnych w 2008 r. będzie rekordowy". Dodaje, że intencją zmian opłat (stopniowe obniżenie do 3,5%) w trakcie prac nad ustawą o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych w 2003 r. było wprowadzenie konkurencji pomiędzy OFE pod względem wysokości pobieranych od członków opłat. Jednak wszystkie OFE, z wyjątkiem Allianz OFE przyjęły jednolitą opłatę od składki od nowych klientów, na maksymalnym poziomie, 7%.

Projekt nowelizacji w podkomisji.

6 maja br. połączone komisje finansów oraz polityki społecznej i rodziny, po pierwszym czytaniu skierowały projekt ustawy nowelizującej ustawę o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, który zakłada obniżenie opłat od składki oraz opłat za zarządzanie, przy maksymalnym limicie na poziomie 15,5 mln zł do prac w podkomisji. Zasadnicza zmiana dotyczy powszechnych towarzystw emerytalnych, które zarządzają będą aktywami OFE powyżej 45 mld zł, od aktywów powyżej 45 mld zł nie będą pobierać żadnej opłaty za zarządzanie. Zgodnie z projektem, OFE do 31.10.2009 r. będą zobligowane do złożenia do KNF wniosków o wydanie pozwolenia na zmianę Statutów w tym zakresie, a do 1 stycznia 2010 r. będą zobowiązane dostosować statuty do znowelizowanej ustawy. W przekazanej na posiedzenie komisji opinii, przedstawiciele PTE CU poinformowali, że projekt nowelizacji .."narusza konstytucję oraz prawo międzynarodowe poprzez nieuczciwe i dyskryminujące traktowanie akcjonariuszy PTE, przejawiające się w nagłej zmianie zasad funkcjonowania OFE" oraz zapowiedzieli złożenie skargi do Trybunału Konstytucyjnego oraz że wystąpią do sądów europejskich w przypadku uchwalenia ustawy w obecnym jej kształcie. Według ekspertów Polskiej Konfederacji Pracodawców Prywatnych Lewiatan .."fundusz o aktywach wyższych niż 45 mld zł, nie będzie miał motywacji do podnoszenia poziomu usług, konkutowania w pozyskiwaniu klientów, inwestowania w bezpieczeństwo zarządzania środkami ubezpieczonych".

20 maja br. zaproponowane przez rząd rozwiązania zostały zaakceptowane przez sejmową komisję nadzwyczajną. Posłowie podkomisji przyjęli zmianę, zgodnie z którą od 1 stycznia 2010 r. OFE będą mogły pobierać maksymalnie 3,5% wartości składek wpłacanych przez ubezpieczonych a maksymalna opłata za zarządzanie wyniesie 15,5 mld zł miesięcznie. Obecnie projekt trafił do dalszych prac w komisjach finansów oraz polityki społecznej i rodziny. Biuro Analiz Sejmowych skrytykowało planowane zmiany dotyczące OFE. Najwięcej wątpliwości budziła zmiana w zakresie pobieranej opłaty za zarządzanie aktywami. Wg biura w długiej perspektywie zmiana ta nie doprowadzi do znacznego zwiększenia wysokości przyszłych świadczeń emerytalnych.

Biuro Analiz Sejmowych uważa, że korzystniejsze byłyby takie zmiany, które uwzględniałyby wzmocnienie roli premii za dobre wyniki inwestycyjne. Regulacja taka premiowałaby zwiększeniem efektywności funduszy, bez względu na ich wielkość. Przede wszystkim byłaby korzystniejsza dla uczestników systemu.

Limity inwestycyjne OFE w Trybunale Sprawiedliwości.

Komisja Europejska pozwała Polskę do Trybunału Sprawiedliwości w Luksemburgu za ograniczenia ustawowe dotyczące inwestycji OFE, gdyż ograniczają one zdaniem KE swobodny przepływ kapitału. Dodatkowo 5% limit na aktywa lokowane za granicą nie jest zgodny z zasadą proporcjonalności i nie służy ochronie członków OFE. Kraje, które reformowały swój system emerytalny mają wyższe limity

(Chile – 30%, Bułgaria i Chorwacja – 15%, na Węgrzech 30%, na Słowacji 70%) lub wcale (Estonia, Łotwa).

Według rządu polskiego OFE i tak nie wykorzystują obecnie istniejącego limitu (koszty transakcji do inwestycji zagranicznych finansują z własnych środków PTE, w przeciwieństwie do rynku polskiego, gdzie są pokrywane ze środków OFE). Rząd ma zająć się kwestią podwyższenia limitów w trakcie prac nad zapowiadaną dużą nowelizacją ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, która między innymi regulować będzie utworzenie bezpiecznych funduszy oraz ograniczenie roli akwizytorów. Według wstępnych założeń limit inwestycji zagranicznych miałby wzrosnąć do 10% od 2010 r., od 2012 r. do 15%, od 2014 r. do 20%, a od 2015 r. do 30%. Jeśli Polska zmieni przepisy regulujące limity inwestycyjne za granicą, Komisja Europejska może wycofać sprawę z Trybunału Sprawiedliwości.

Rzecznik w sprawie akwizycji.

Rzecznik ubezpieczonych apeluje do Ministerstwa Pracy i Polityki Społecznej o wprowadzenie zakazu akwizycji do OFE, tłumacząc taki wniosek rosnącą liczbą skarg na akwizytorów OFE (głównie namawianie do zmiany funduszu oraz działalność „ratowników”). W zamian proponuje możliwość samodzielnie dokonywanej zmiany (listownie, przez telefon, Internet).

Od początku działalności OFE, fundusz zmieniło ponad 3 mln osób. W transferze w maju br. OFE zmieniła rekordowa liczba klientów. Jest to efekt wzmożonej akwizycji na rynku wtórnym (1 mln klientów w AXA OFE – na koniec 2012 r., malejący rynek pierwotny, zapowiedź zmian w prawie w zasadach pozyskiwania klientów do funduszy emerytalnych).

Pomysł KNF na akwizycję.

KNF proponuje korespondencyjny model podejmowania zmiany funduszu emerytalnego, bez udziału akwizytorów. Oznaczałoby to możliwość zmiany OFE telefonicznie, e-mailem lub listownie. Za nakłanianie klientów OFE do zmiany KNF proponuje karę w wysokości 1 miliona zł. Propozycja będzie rozważana w trakcie prac nad kolejną nowelizacją ustawy o organizacji i funduszy emerytalnych, która najprawdopodobniej trafi do Sejmu, pod koniec sierpnia br.

Wyniki inwestycyjne OFE w 2008 r.

Bessa 2008 r. odbiła się na wynikach inwestycyjnych OFE. W czasie kryzysu finansowego fundusze emerytalne straciły połowę wypracowanych w ciągu 9 lat zysków (ponad 22 mld zł, czyli -14%). Nie tylko polskie fundusze emerytalne straciły w czasie kryzysu finansowego w ubiegłym roku. Najwięcej w Europie straciły fundusze estońskie (-27%), bułgarskie (-21%), litewskie (-20%) i węgierskie (-16%). Lepiej od polskich funduszy emerytalnych radziły sobie fundusze emerytalne na Słowacji (-6%), w Chorwacji (-9%) i na Czechach (-1,3%). Dla porównania akcje spółek na giełdzie w tym czasie straciły od 50 do 70%. Pod względem długoterminowego inwestowania polskie fundusze emerytalne najlepiej wypadają w Europie, dla przyszłych emerytów zarobiły od 43% do 63% (uwzględniając inflację) – wypowiedź dr Dariusza Stańko ze SGH na konferencji „Inwestycje i wypłata świadczeń w kapitałowych systemach emerytalnych”.

Wyniki inwestycyjne OFE były jednym z tematów dwudniowego seminarium zorganizowanego z okazji 10-lecia działania funduszy emerytalnych przez Izbę Gospodarczą Towarzystw Emerytalnych i FIAP, Międzynarodową Federację Zarządzających Funduszami Emerytalnymi. Prof. Luis Viceira z Harvard Business School podkreślił w trakcie seminarium konieczność powiązania ryzyka inwestycyjnego z cyklami życia człowieka, co oznacza dopasowanie portfeli inwestycyjnych do wieku ich klientów. W interesie klientów jest dywersyfikacja inwestycji funduszy oraz nie koncentrowanie się tylko na rynku lokalnym, często skoncentrowanym na 1 sektorze oraz wprowadzenie bardziej elastycznych limitów inwestycyjnych.

Konta w bankach dla pracowników i ... emerytów.

Związek Banków Polskich proponuje wprowadzenie do Kodeksu Pracy zasady wypłaty wynagrodzeń na rachunek bankowy lub SKOK. Obligatoryjne rozwiązania tego typu wprowadzono w Belgii, Francji, Wielkiej Brytanii, Malcie. W Polsce – obecnie pracownik powinien wystąpić o wypłatę w formie przelewu. Po zmianie – do otrzymywania wypłaty potrzebny byłby zapis zbiorowego układu pracy lub pisemne zastrzeżenie pracownika.

Związek Banków Polskich proponuje również, by w pierwszej kolejności poprzez konta bankowe realizować wypłatę świadczeń społecznych z ZUS. W przypadku świadczeń z KRUS oraz świadczeń rodzinnych (wypłacanych przez samorządy lokalne) proponuje potrącanie kosztu przelewu pocztowego z wysokości świadczenia, w przypadku, gdy osoba uprawniona wybierze taką formę wypłaty. Według obliczeń Związku wypłata wszystkich świadczeń w formie przelewu bankowego dałoby oszczędności

miesięczne rzędu 22,7 mln zł. Obecnie ok. 40% pobiera świadczenie w formie przelewu bankowego (4,56 mln osób, koszt miesięczny 2,23 mln zł); Wypłatę świadczeń poprzez przekaz pocztowy pobiera ponad 4 mln osób, koszt miesięczny wynosi 24,6 mln zł.

Zmiana wysokości składek w KRUS.

Od 1 października br. zaczną obowiązywać nowe wysokości składek na ubezpieczenie społeczne rolników indywidualnych. Wysokość składki została zróżnicowana od wielkości gospodarstwa rolnego; wyższe składki będą płacili właściciele gospodarstw ponad 50 ha. Dla gospodarstw o obszarze 50-100 ha przeliczeniowych użytków rolnych składka będzie wynosić 12% kwoty najniższej emerytury (od 1.03.2009 – 81,01 zł); dla gospodarstw o obszarze 100-150 ha - 24% kwoty najniższej emerytury (162,02 zł), dla gospodarstw o obszarze 150-300 ha – 36% (243,04 zł), dla gospodarstw powyżej 300 ha – 48% (324,05 zł). KRUS szacuje, że wyższe składki zapłaci ok. 15,5 tys rolników. Obecnie rolniczemu ubezpieczeniu społecznemu podlega 1,5 mln osób, kwartalna składka wynosi 203 zł kwartalnie.