

Fundusze emerytalne w Polsce i na świecie

Średnia opłata wg krajów w 2007

dane OECD Sep 2008 „Fee in individual account pension system”

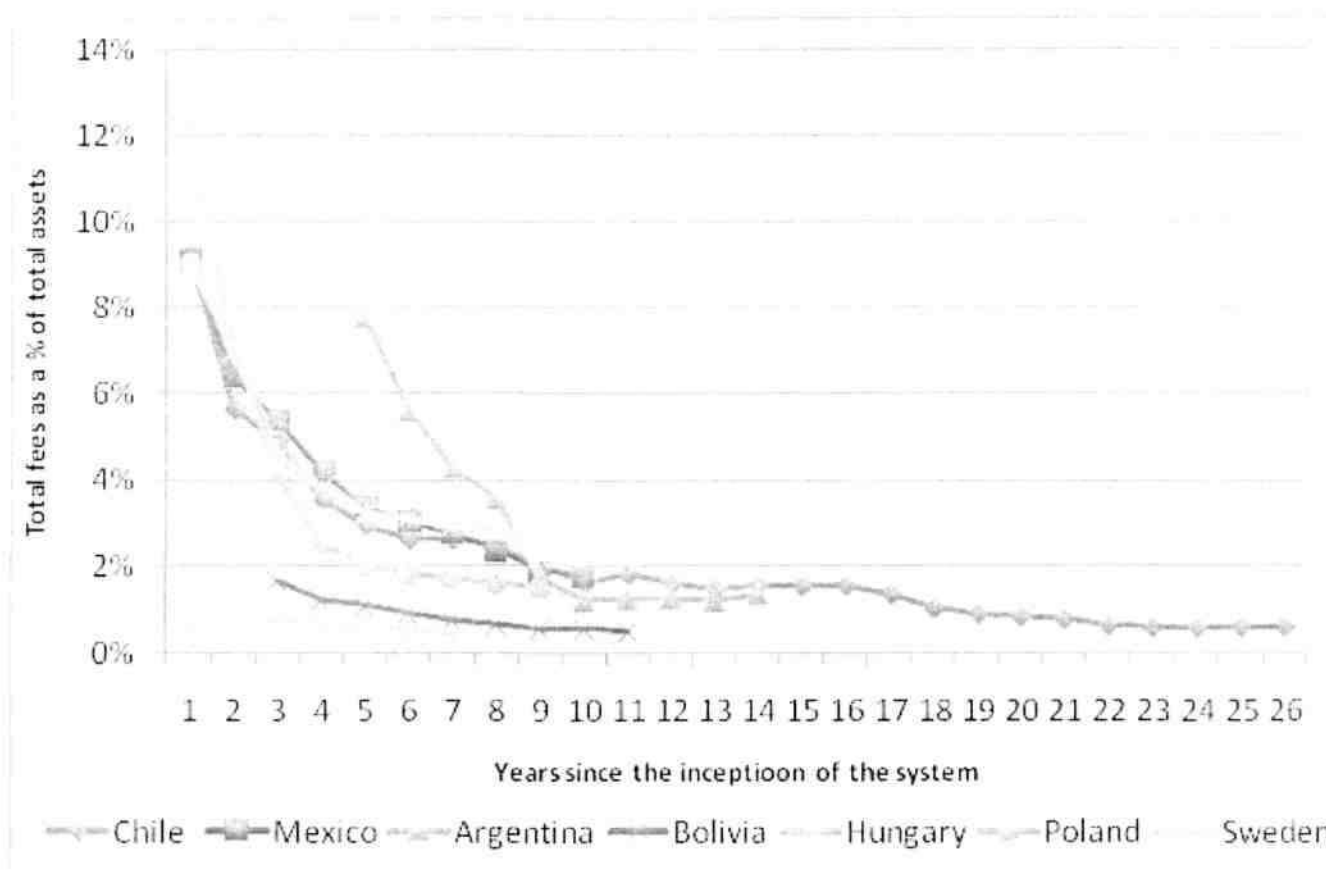
Kraj	Opłata netto od składek (% od zarobków)	Opłata od aktywów (% indywidualnego rachunku klienta)	Opłata od osiągniętego wyniku (% over profit)	Opłata stała US \$	Aktywa w mln USD 2007
Kraje Ameryki Łacińskiej					
Argentyna	1,00%				30 105
Boliwia	0,50%	0%-0,223%			2 910
Kolumbia	1,58%				25 377
Costa Rica	3,28%		7,50%		1 396
Chile	1,71%			0.43 (miesięcznie)	111 037
El Salvador	1,40%				3 958
Meksyk	1,10%	1	0,39%		75 995
Peru	1,81%				20 155
Urugwaj		0,02%		0.1 (miesięcznie)	955
Europa Środkowo Wschodnia					
Bułgaria	0,25%	1,00%			1 521
Estonia		1,54%			632 *
Węgry	0,44%	0,57%			15 068
Litwa		1,49%			243 *
Kazachstan		0,05%	15,00%		8 569
Polska	0,40%	0,42%	0,06%		51 472
Słowacja	0,09%	0,85%			3 114
Inne kraje OECD					
Australia	0%-4.5%	0.7%-2.53%		38 rocznie	956 506
Szwecja		0.42%-1.21%	2		260 659
UK		1.5% pierwszych 10 lat potem 1%			2 002 059 *
Holandia		brak ograniczeń decyduje rynek			1 013 357
Szwajcaria		brak ograniczeń decyduje rynek			505 425
US		brak ograniczeń decyduje rynek			17 076 891

*dane za 2006

**Opłata za zarządzanie za 2007 0.46% (0.33% towarzystwa oraz 0.13% na koszty administracyjne nadzorcy)

Ewolucja opłat jako % aktywów od momentu startu systemu emerytalnego

dane OECD

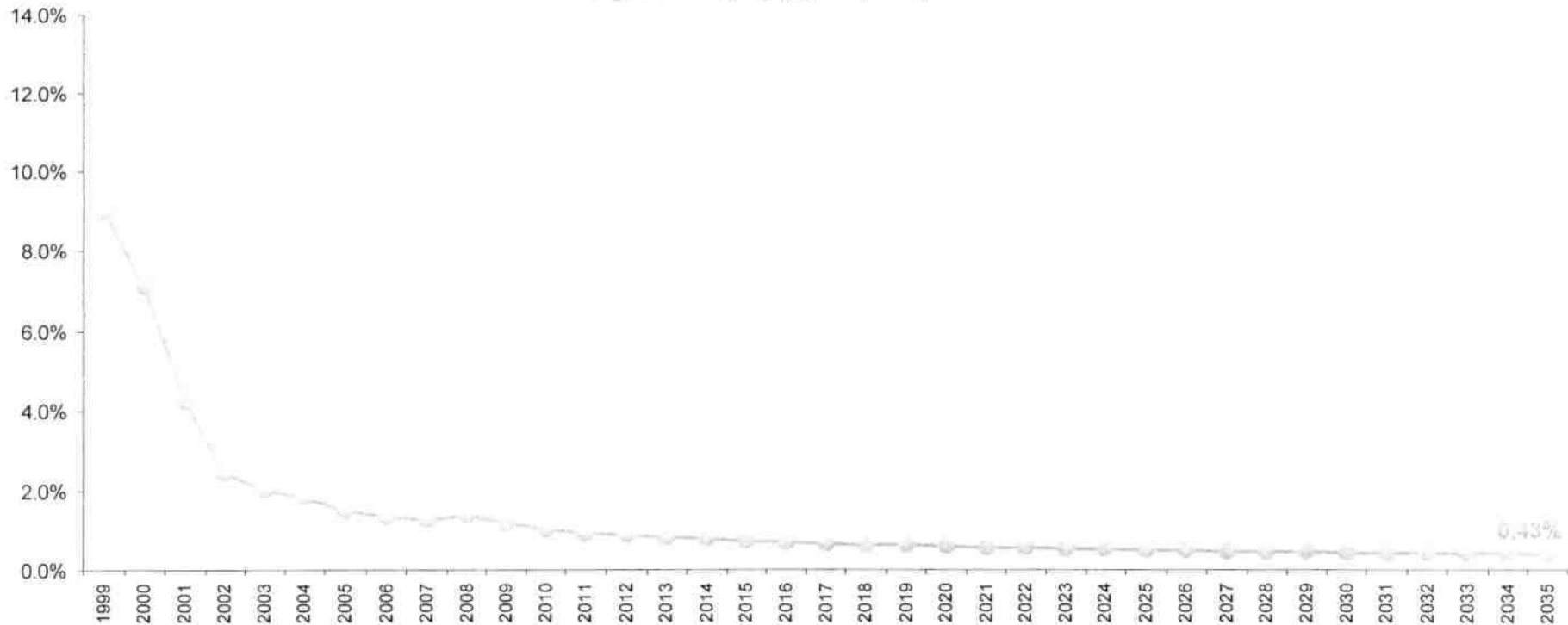


Source: - Latin American countries: AIOS, 2007. Poland: Insurance and Pensions Supervisory Authority, 2007. Hungary: Impavido and Rocha, 2006. Sweden: Premium Pension Authority, 2007.

Notes: Data for Argentina and Bolivia is available since the 5th and 3rd year respectively since the inception of the system.

Ewolucja opłat jako % aktywów od momentu startu systemu emerytalnego w Polsce przy obecnie obowiązujących przepisach

Wg obowiązujących przepisów



- W 2007 w Szwecji poziom opłaty za zarządzanie wyniósł 0.46% (0.33% otrzymały towarzystwa Fund Management oraz 0.13% pobrano na pokrycie kosztów administracyjnych nadzorca rynku PPA) przy aktywach średnich rzędu prawie 700 mld zł (ponad pięciokrotnie większych niż na polskim rynku)

Ewolucja opłat jako % aktywów od momentu startu systemu emerytalnego w Polsce przy nowej propozycji (tabelka Lewiatana)

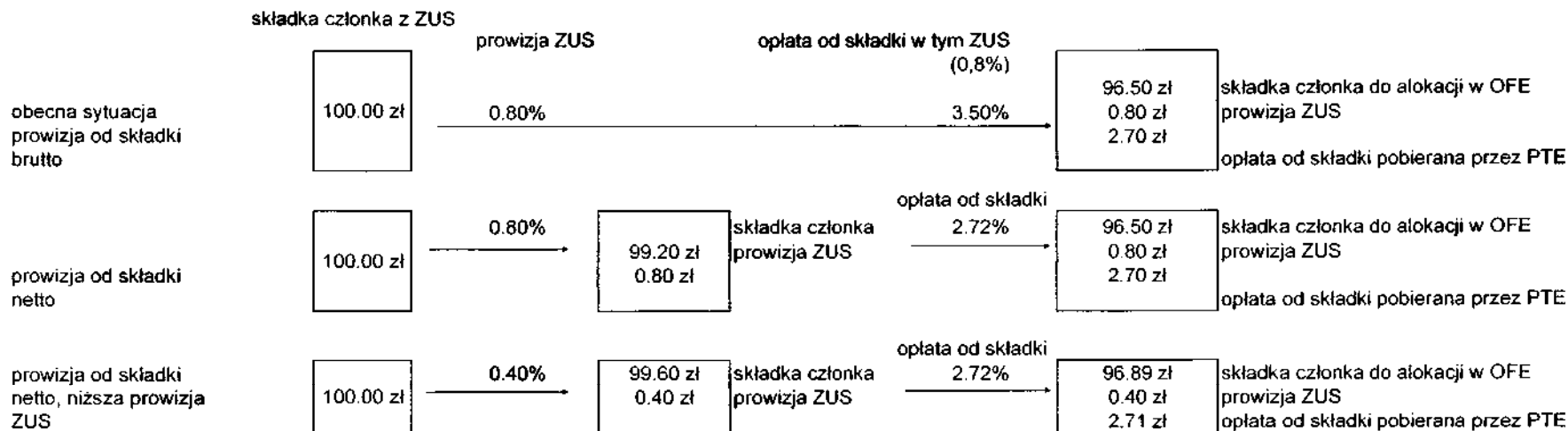


- W 2007 w Szwecji poziom opłaty za zarządzanie wyniósł 0.46% (0.33% otrzymały towarzystwa Fund Management oraz 0.13% pobrano na pokrycie kosztów administracyjnych nadzorca rynku PPA) przy aktywach średnich rzędu prawie 700 mld zł (ponad pięciokrotnie większych niż na polskim rynku)

Dalsze prace nad Nowelizacją Ustawy: nowe wyzwania przed Funduszami

Rada Ministrów poprosiła MPiPS o przedstawienie całkowitego kształtu nowelizacji ustawy do końca kwietnia 2009 w tym:

- Fundusze o różnym profilu ryzyka;
- Nowe Instrumenty Finansowe;
- Zwiększenie adekwatność kapitałowej;



Z opłaty od składki 2.72% (poza kosztami ZUS) PTE musi pokryć koszty regulacyjne:

- podstawową część Funduszu Gwarancyjnego 0,1%
- dodatkową część Funduszu Gwarancyjnego od 0,3% do 0,4%
- opłatę na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego 0,1064%
- opłatę na rzecz Rzecznika Ubezpieczonych 0,0071%
- opłaty od transferów na rzecz ZUS 1% minimalnego wynagrodzenia za każdy przetransferowany rachunek
- opłaty od transferów na rzecz KDPW 1% minimalnego wynagrodzenia za każdy przetransferowany rachunek z aktywami

Razem koszty regulacyjne (poza kosztami ZUS) wynoszą 0.6135%*

*w obliczeniu dodatkowa część Funduszu Gwarancyjnego na poziomie 0,4% oraz brak opłat za transfery