



## CZY JUŻ WARTO MYŚLEĆ O EMERYTURZE?



Czy już wiecie, co chcielibyście robić na emeryturze i jak przeżyć lata, gdy praca nie stanowi lwiącej części Waszego czasu? Czy posiadacie oszczędności na emeryturę, albo chcielibyście je posiadać? Może to już czas, aby odpowiedzieć sobie na te pytania, zastanowić się, co zrobić, aby wtedy spędzić czas, tak jak chcemy, a nie tak, jak dyktuje nam to sytuacja finansowa.

### TROCHĘ FAKTÓW

Zgodnie z danymi z marca 2021 roku opublikowanymi przez ZUS, średnia emerytura dla populacji mężczyzn w Polsce wynosi miesięcznie 3 184,20 zł brutto, a dla populacji kobiet 2 127,18 zł brutto. Jak to się ma do Waszych obecnych dochodów? Dane GUS wskazują, że przeciętne wynagrodzenie w tym samym czasie wyniosło 5 929,05 zł brutto, co stanowi dla mężczyzn obniżenie miesięcznych dochodów brutto na emeryturze o 46%, a dla kobiet o 64%.

Na wysokość emerytury oprócz naszych obecnych dochodów oraz przepracowanych lat mogą wpływać niekorzystne tendencje demograficzne. Rośnie udział osób starszych w populacji, a tym samym liczba beneficjentów systemu emerytalnego, której towarzyszy spadek liczby osób płacących składki. W 2020 roku na jednego emeryta przypadało 2,58 osoby w wieku produkcyjnym. Zgodnie z prognozami ZUS w 2025 roku ma to być 2,37 osoby w wieku produkcyjnym i ta liczba wciąż będzie maleć. Wraz z wydłużaniem się przeciętnego trwania życia wydłuża się przeciętny okres pobierania emerytury, co nie pozostaje bez wpływu na jej wysokość.

Różnica pomiędzy przychodami Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, pochodzącymi z płaconych przez nas składek, a wydatkami (wypłaty rent i emerytur) wynosi obecnie ponad 60 mld złotych. Stabilność systemu emerytalnego zapewniają dotacje z budżetu państwa, pochodzące m. in. z płaconych przez nas podatków.

Nie inwestując środków odkładanych na emeryturę tracimy z powodu inflacji, która zgodnie z danymi GUS, systematycznie wzrasta i przekroczyła poziom 5% w sierpniu 2021 roku.

### JAK MOŻEMY SOBIE RADZIĆ?

W polskim systemie emerytalnym oprócz ZUS i OFE funkcjonuje tak zwany III filar, w którego skład wchodzi Indywidualne Konta Emerytalne (IKE) oraz Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE). Jest to propozycja samodzielnego zadbania o swoje finanse na emeryturę, związana z korzyściami podatkowymi. Środki zgromadzone na IKE i IKZE są zwolnione z podatku od zysków kapitałowych, inwestując poza IKE i IKZE musimy liczyć się z koniecznością zapłaty 19% podatku. W przypadku IKZE możemy także liczyć na ulgę PIT, która przy wpłacie maksymalnej może wynosić nawet 3029 złotych, musimy jednak zapłacić 10% podatku przy wypłacie. Warto dodać, że środki wpłacone na IKE i IKZE podlegają dziedziczeniu. Nie musimy więc się martwić, że w przypadku naszej śmierci nasze oszczędności przepadną.

Niestety IKE i IKZE mają również swoje wady. Największą z nich jest to, że oszczędności „zamrażamy” na bardzo długi czas. Oczywiście możemy wypłacić środki wcześniej, ale będzie się to wiązało z koniecznością zapłaty „podatku Belki” liczonego od nadwyżki czyli uzyskanego zysku.

## JAK TO WYGLĄDA W PRAKTYCE?

Z możliwości tego typu oszczędzania może skorzystać każdy, kto ukończył 16. rok życia. Co prawda nie jest to zazwyczaj wiek, w którym martwimy się emeryturą, jednak często rodzice chcą zabezpieczyć przyszłość swoich dzieci i wtedy jest to na pewno ciekawa opcja do rozważenia.

## CZYM RÓŻNI SIĘ IKE OD IKZE?

### IKE

W przypadku tego typu konta narzucony jest nam limit wpłat, jakich możemy dokonać. Wynosi trzykrotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Takie dane publikuje ZUS na koniec danego roku. Według statystyk płace z roku na rok rosną, a co za tym idzie wzrasta też kwota, którą będziemy mogli wpłacić. W 2021 roku możemy wpłacić na IKE nawet 15 777 zł. Zwolnienie z „podatku Belki” nie następuje automatycznie, żeby miało miejsce należy przez minimum 5 lat dokonywać jakichkolwiek wpłat. Wtedy po osiągnięciu wieku emerytalnego odbierzemy nasze pieniądze wraz z ewentualną nadwyżką bez konieczności płacenia danin.

### IKZE

Maksymalny limit wpłat niestety jest niższy niż na IKE. Wynosi 1,2 przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na dany rok. W 2021 roku jest to 6 310,8 zł. Warto wspomnieć, że dla osób prowadzących pozarolniczą działalność gospodarczą limit ten jest podwyższony i wynosi 1,8 przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia, w 2021 roku jest to 9 466,20 zł. Jeśli wpłacimy więcej, środki zostaną nam zwrócone. Podobnie jak w przypadku IKE, jeśli nie chcemy dzielić się zyskiem z fiskusem, wpłaty musimy dokonywać przez minimum 5 lat i mieć ukończony 65 rok życia w momencie wypłaty środków. Rekompensatą jest jednak możliwość odliczenia wpłat na IKZE od podatku dochodowego, więc jeśli wpłacimy na IKZE 5 000 zł to podatek zmniejszy się nam o minimum 850 zł co przez kilka, kilkanaście lat wpłacania na IKZE da nam pokaźną sumę oszczędności. Niestety nie obejdzie się bez żadnych kosztów, ponieważ po ukończeniu 65. roku życia i chęci wypłaty naszych pieniędzy istnieje konieczność zapłaty zryczałtowanego podatku w wysokości 10%, co jest jednak stopą niższą niż stawki PIT wynoszące 17% czy 32%. Jednak przez czas oszczędzania kapitał pracuje w pełnej wysokości.

## CO WYBRAĆ?

Co jest lepsze? IKE czy IKZE? Może warto skorzystać z obydwu rozwiązań jednocześnie? Na pewno wielu z Was, jeśli dotarło już do tej części tekstu, nie raz zadało sobie to pytanie. Poniżej prezentujemy możliwe warianty. Dla uproszczenia naszych symulacji przyjmiemy okres oszczędzania wynoszący 20 lat, a przykładowy roczny zysk na poziomie 5%.

Dla lepszego zobrazowania przedstawimy 3 warianty wraz z tabelą. Przy czym w I wariantcie założymy wpłaty na poziomie 5 000 zł rocznie dla IKE i IKZE, natomiast w II i III wariantcie przyjmujemy maksymalne limity jakie zostały określone dla roku 2021, odpowiednio dla IKE i IKZE.

Wariant I Posiadamy IKE i IKZE i na każdy rachunek wpłacamy po 5000 złotych przez 20 lat.

### IKE

Wpłacamy co roku                      co daje nam po 20 latach

$$5\ 000\ \text{zł} \times 20 = 100\ 000\ \text{zł}$$

Przyjmujemy **5%** zysku rocznie.

Po 20 latach mamy:

$$176\ 152,53\ \text{zł}$$

całość do wypłaty (bo nie zapłacimy podatku)

$$\text{Zysk: } 76\ 152,53\ \text{zł}$$

### IKZE wariant I

Wpłacamy co roku                      co daje nam po 20 latach

$$5\ 000\ \text{zł} \times 20 = 100\ 000\ \text{zł}$$

Przyjmujemy **5%** zysku rocznie.

Po 20 latach mamy:

$$176\ 152,53\ \text{zł}$$

od całości musimy zapłacić **10%** zryczałtowany podatek,

$$\text{czyli } 17\ 615,25\ \text{zł}$$

$$\text{Zysk: } 58\ 537,28\ \text{zł}$$

1) skala **17%** – **17 000 zł** (850 zł rocznie)

2) skala **32%** – **32 000 zł** (1 600 zł rocznie)

**IKZE****wariant II**  
wpłatamy maksymalny limit na IKE

Wpłatamy co roku co daje nam po 20 latach

**15 777 zł x 20 = 315 540 zł**

Przyjmujemy **5%** zysku rocznie.

Po 20 latach mamy:

**555 830,52 zł**

Przyjmujemy **5%** zysku rocznie.

Po 20 latach mamy:

**555 830,52 zł**

całość do wypłaty (bo nie zapłacimy podatku)

**Zysk: 240 290,52 zł**

**IKZE****wariant III**  
wpłatamy maksymalny limit na IKE

Wpłatamy co roku co daje nam po 20 latach

**6 310,80 zł x 20 = 126 220 zł**

Przyjmujemy **5%** zysku rocznie.

Po 20 latach mamy:

**222 339,70 zł**

od całości musimy zapłacić **10%** zryczałtowany podatek,czyli **22 223,97 zł**

**Zysk: 73 895,73 zł**

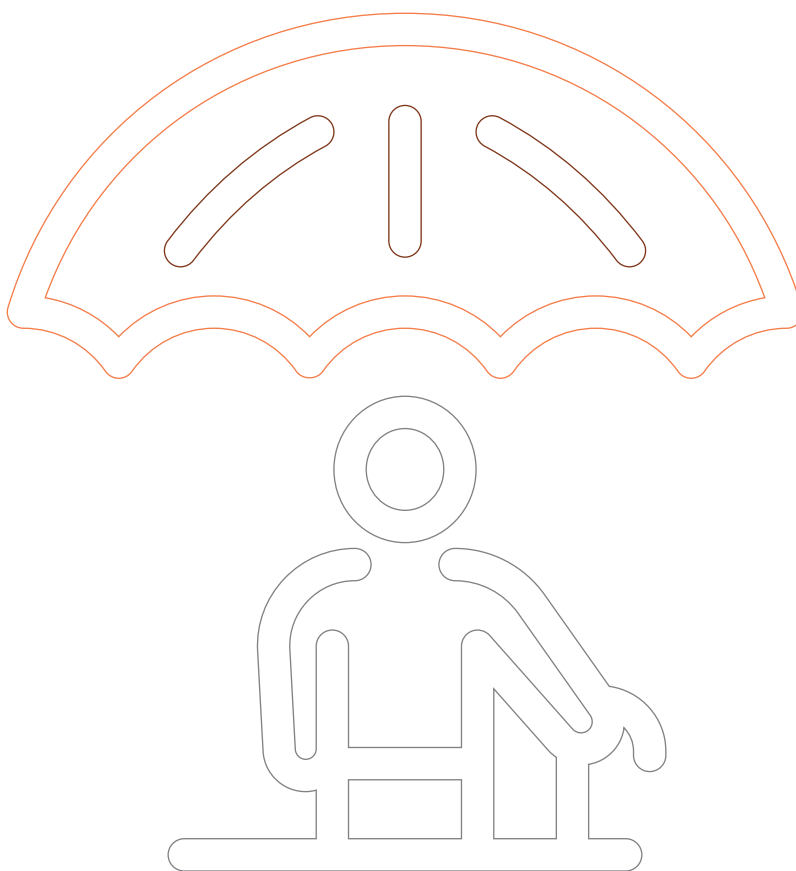
Korzyści związane z optymalizacją podatkową:

**1) skala 17% - 21 456,72 zł** (1073 zł rocznie)**2) skala 32% - 40 389,20 zł** (2 019,46 zł rocznie)**ZESTAWIENIE 3 WARIANTÓW IKZE**

	WARIANT I	WARIANT II	WARIANT III
Przyjęty przykładowy roczny zysk	5%	5%	5%
Lata wpłacania składki	20	20	20
Regularna składka	10 000 zł rocznie (z dowolną częstotliwością)	15 777 zł rocznie (z dowolną częstotliwością)	6310,80 zł
Wpłacony kapitał łącznie	200 000 zł	315 540 zł	126 220 zł
Osiągnięte zyski łącznie	152 305,06 zł	240 290,52 zł	73 895,73 zł
IKE oszczędności przy wypłacie z tytułu niezapłaconego podatku	14 468,98 zł	45 655,20 zł	
IKZE łączne oszczędności z tytułu niezapłaconego podatku dla skali 17%	17 000 zł		21 456,72 zł
IKZE łączne oszczędności z tytułu niezapłaconego podatku w skali 32%	32 000 zł		40 389,20 zł
Łączny zysk netto bez uwzględnienia ulg podatkowych	134 689,81 zł	240 290,52 zł	73 895,73 zł

## PODSUMOWANIE

IKE i IKZE cieszą się co raz większą popularnością. Czy warto z nich skorzystać? Każdy musi ocenić sam. Dla wielu na pewno będzie to świetny sposób na gromadzenie oszczędności, inni stwierdzą, że to nie dla nich. Jednak fakty są takie, że obecnie prowadzonych jest ich 1,149 mln, z czego liczba rachunków IKE wynosi 741,6 tysięcy natomiast kont IKZE jest 407,6 tysięcy. Biorąc pod uwagę statystyki i to, że w Polsce mamy około 16,65 mln osób pracujących to 1 na 7 z nich posiada IKE lub IKZE. Liczba ta cały czas rośnie. Podczas szukania korzystnego sposobu oszczędzania na emeryturę rozważ te dwa rodzaje kont.



Informacje i dane zawarte w tym materiale są udostępniane tylko i wyłącznie w celach informacyjnych, edukacyjnych i reklamowych i nie mogą stanowić podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Nie należy traktować ich jako rekomendacji inwestowania w jakiegokolwiek instrumenty finansowe lub formy doradztwa inwestycyjnego, jak również jako oferty zawarcia umowy w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Prezentowane wyczerpanie opierają się na określonych na potrzeby prezentacji założeniach, które mogą nie być osiągnięte w przyszłości.

Z każdą inwestycją wiąże się ryzyko poniesienia straty. Stopień ryzyka zależy od rodzaju i klasy aktywów będących przedmiotem inwestycji. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy, oprócz prognozy potencjalnego zysku, określić także czynniki ryzyka, jakie mogą wiązać się z daną inwestycją.