



Bank Polski



Stać nas na oszczędzanie

Warszawa, 22.09.2015

Cześć I

Oszczędzanie - postawy i oczekiwania polskiego społeczeństwa

Cel badań

Odpowiedź na pytanie, jakie czynniki kształtują poziom oszczędności gospodarstw domowych w Polsce oraz czy czynniki te są w pełni wykorzystane.

Metodyka badań

Próba ogólnopolska reprezentatywna społeczeństwa w wieku 18-55 lat, N=400 oraz nadreprezentacja osób z dochodem osobistym powyżej 5000 zł netto, N=200.

Termin przeprowadzenia

Lipiec 2015. Bezpośrednie, szczegółowe wywiady z respondentami w skali całego kraju.

Wnioski



Bank Polski



1. Społeczeństwo polskie stać na oszczędzanie, dochody większości gospodarstw domowych przy pewnym wysiłku dają możliwość systematycznego oszczędzania;
2. Oszczędzanie sprawia konsumentom kłopot, oszczędności najczęściej powstają jako pozostałość po procesie konsumpcji;
3. Oszczędzanie nie budzi zainteresowania konsumentów, jest oceniane jako nieopłacalne. Są chęci, brakuje wiedzy, celu, umiejętności, motywacji oraz znajomości odpowiednich rozwiązań finansowych;
4. Wśród uwarunkowań oszczędzania narasta znaczenie czynników subiektywnych, konsumenckich obok makroekonomicznych i podażowych;
5. Obiektywne możliwości oszczędzania są, konieczna jest jednak edukacja i zmiana postaw wobec oszczędzania.

Oszczędzanie to powód do dumy, zadowolenia. Warto oszczędzać!



Bank Polski



88%

Dzięki oszczędzaniu można czuć
spokój, poczuć się bezpiecznie.

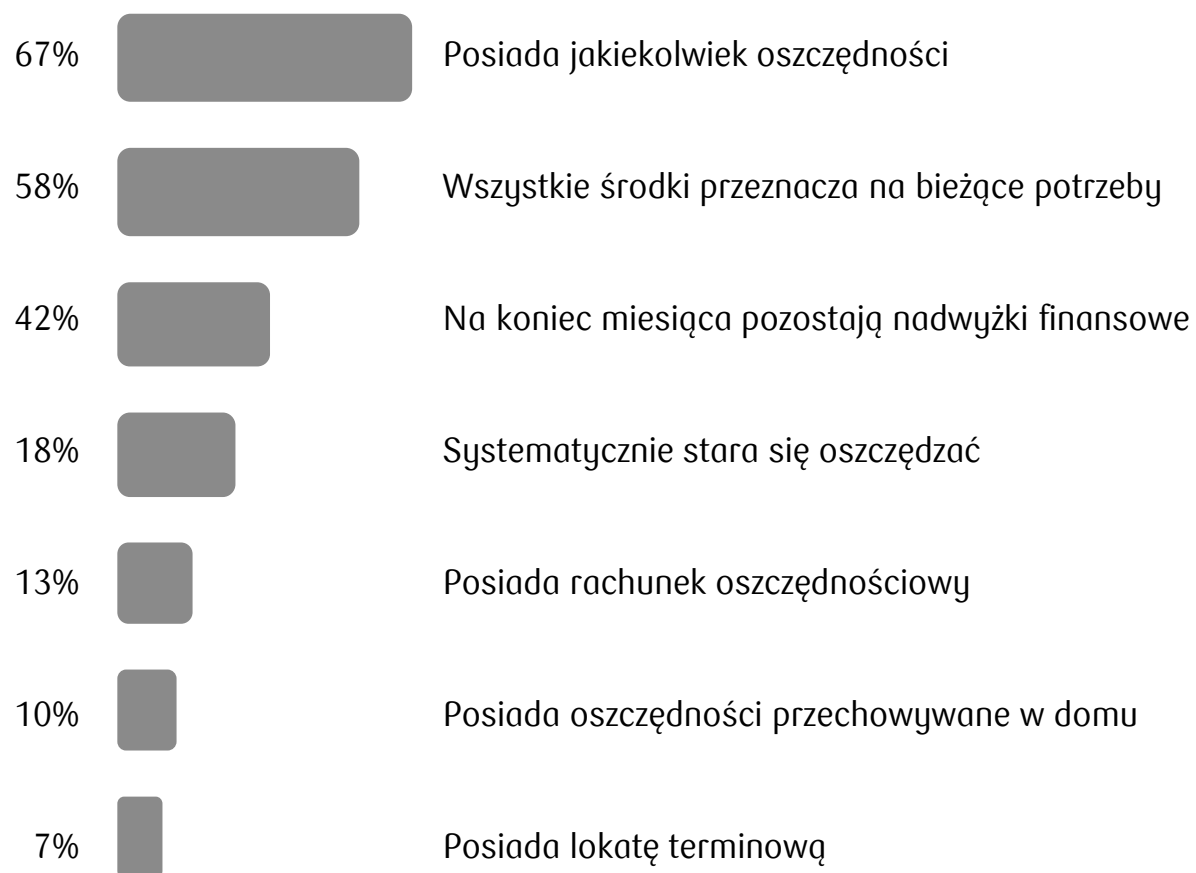
Dzięki oszczędnościom
możemy snuć i realizować
plany, to powód do dumy.

44%

Nieważne ile się zarabia,
niezależnie od wieku, zawsze
należy oszczędzać.



Oszczędzanie nie jest najmocniejszą stroną polskiego społeczeństwa



Deklarowana struktura wartości oszczędności



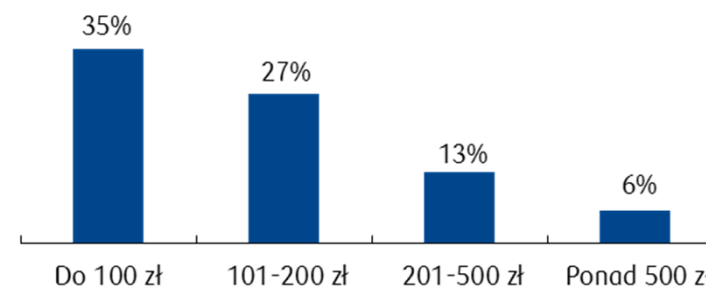
Bank Polski



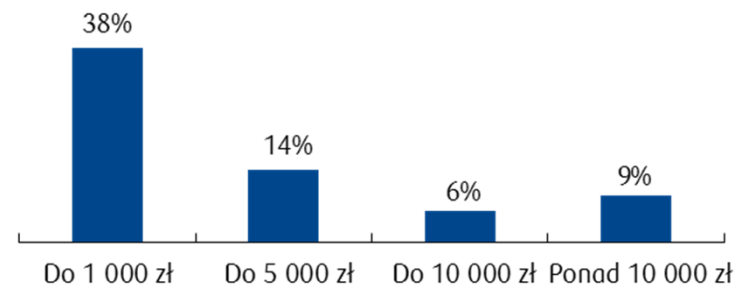
Struktura portfela

Konto osobiste	67,0%
Rachunek oszczędnościowy	6,6%
Gotówka trzymana w domu	6,6%
Lokata terminowa	3,0%
Działka, nieruchomości	1,7%
Jednostki Funduszy Inwestycyjnych	1,2%
Program Systematycznego Oszczędzania	0,7%
Akcje spółek giełdowych	0,5%
Złoto, biżuteria	0,4%
IKE/ IKZE	0,4%
Lokata z funduszem inwestycyjnym	0,3%
Obligacje Skarbu Państwa	0,3%
Polisa inwestycyjna	0,2%
Inwestycje na własną/cudzą firmę	0,1%
Antyki, dzieła sztuki	0
Inne	0,4%

Miesięczna kwota oszczędności gospodarstwa domowego



Wszystkie oszczędności gospodarstwa domowego



Brak umiejętności i determinacji, stanowi większą barierę w oszczędzaniu niż ograniczone możliwości finansowe



Bank Polski



Polacy nie oszczędzają, ponieważ nie mają z czego odkładać.



56%

Oszczędzanie długoterminowe mnie przerasta, nie potrafię oszczędzać na coś przez długi czas.



58%

Do oszczędzania zniechęca mnie to, że trzeba wtedy odmawiać sobie różnych przyjemności i ciągle kontrolować swoje wydatki.



68%

Ustalanie planu oszczędzania na jakiś cel i konsekwentne trzymanie się go jest trudne.



80%

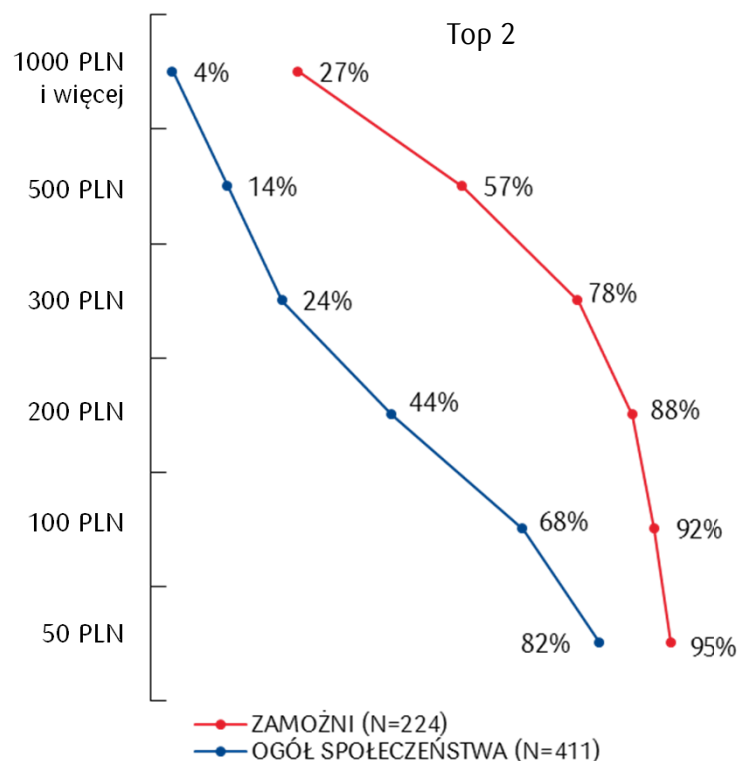
Możliwości oszczędzania są większe niż obecny stan, jednak jak oszczędzamy to zwykle niesystematycznie i duże kwoty



Bank Polski



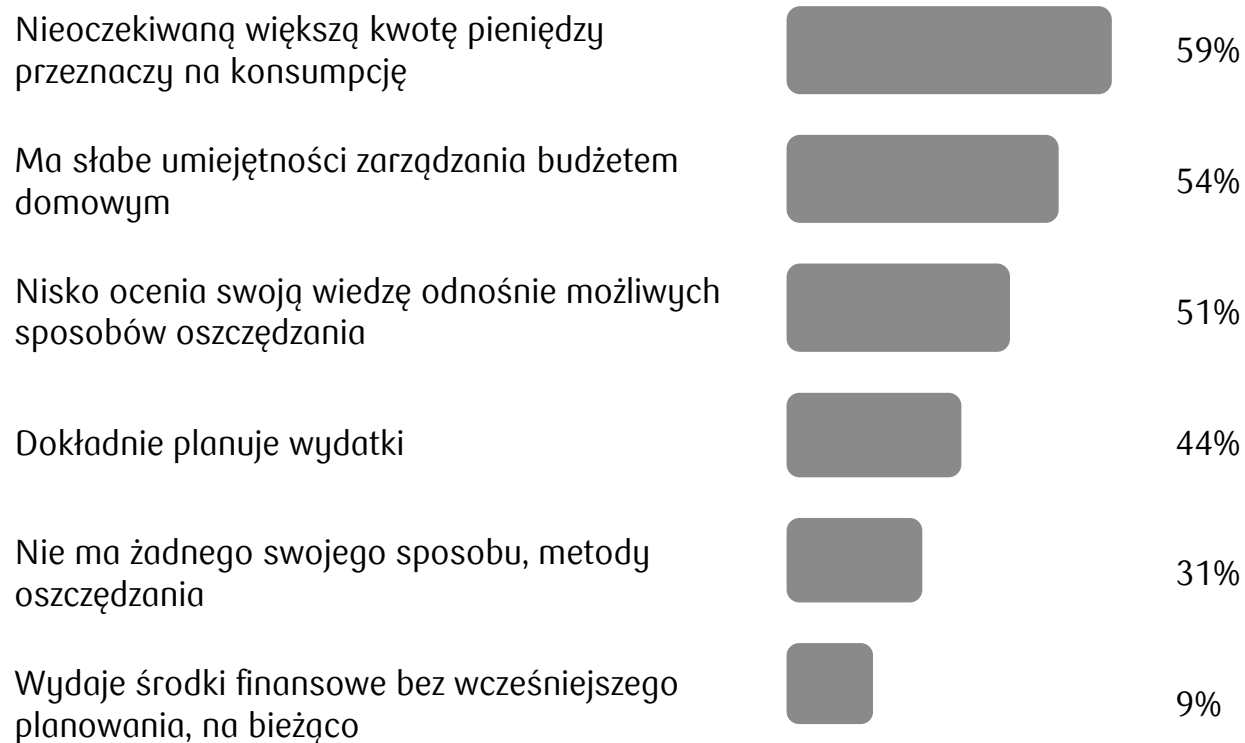
Odsetek badanych, którzy mogą odłożyć wymienioną kwotę, gdyby pojawiła się taka konieczność



Potencjalne źródła oszczędności



Oszczędności to pozostałość po konsumpcji, a nie efekt świadomego, celowego postępowania



Samowykluczenie, niska samoocena posiadanego kapitału i możliwości



Bank Polski



Czynniki otwartości na oszczędzanie



Motywatory



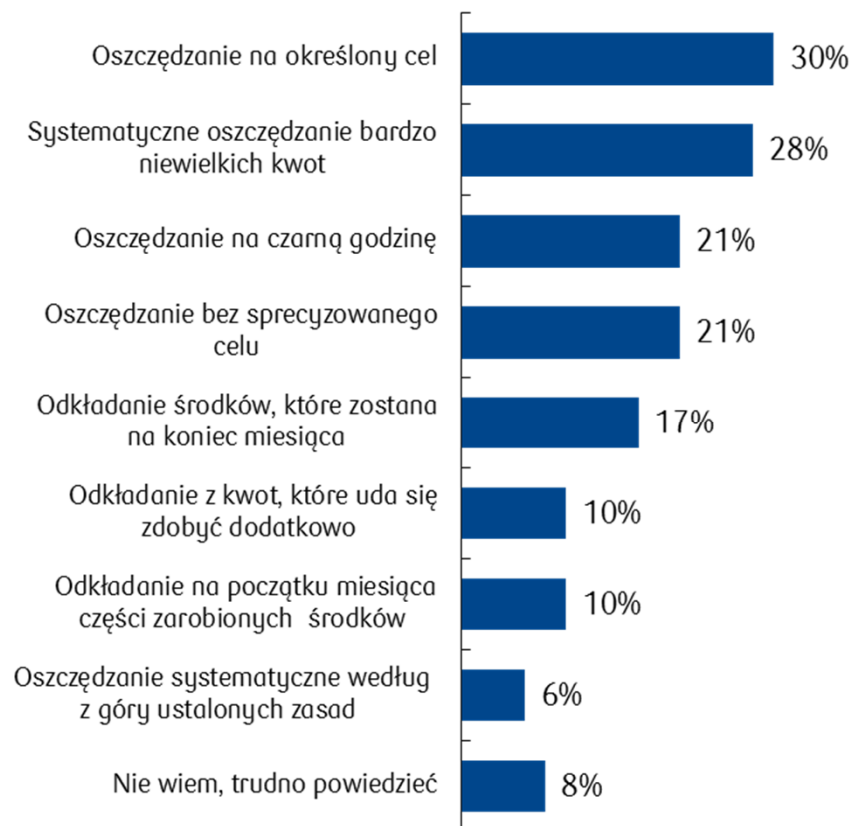
Krótkoterminowo, na czarną godzinę lub bez sprecyzowanego celu



Bank Polski



Model oszczędzania



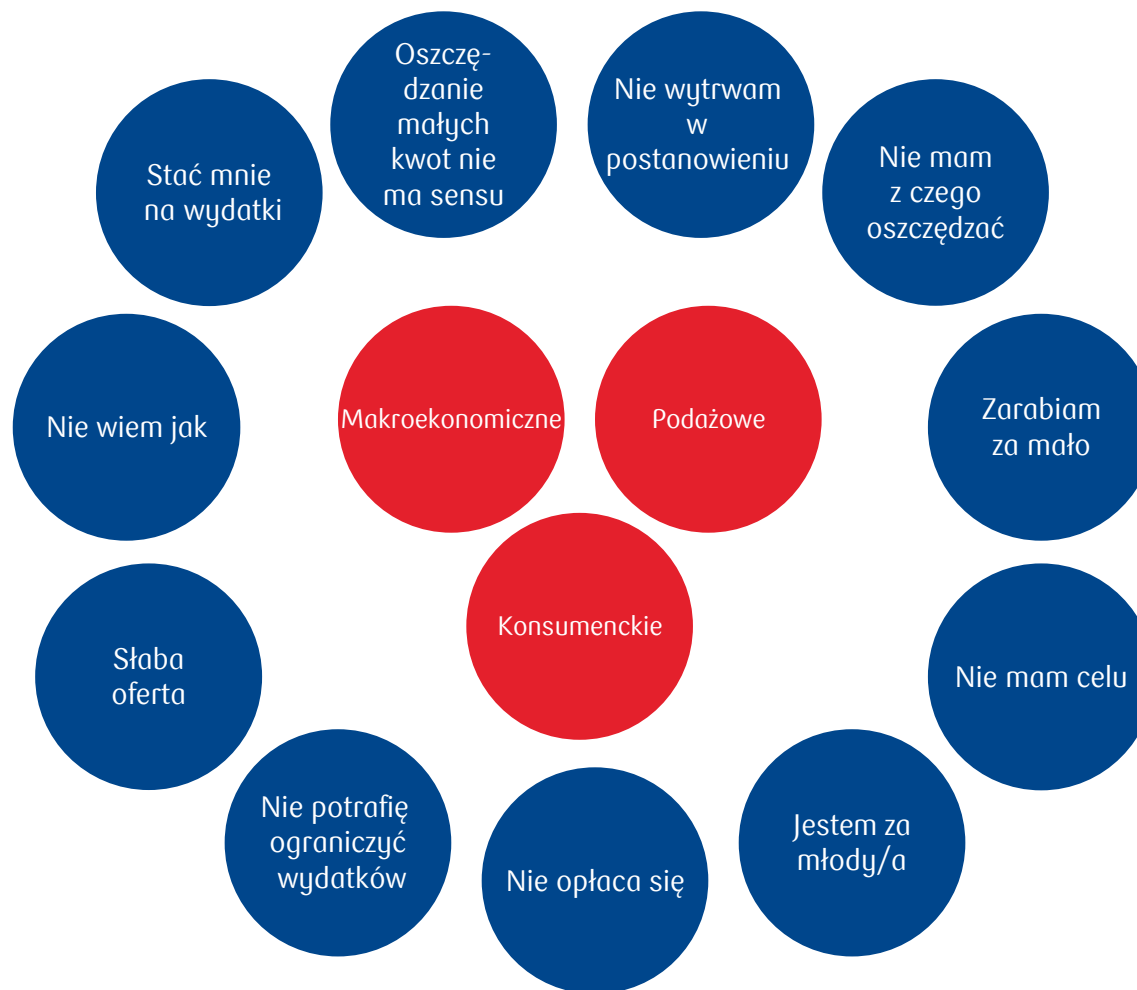
Perspektywa oszczędzania



Oszczędzanie sprawia konsumentom kłopot



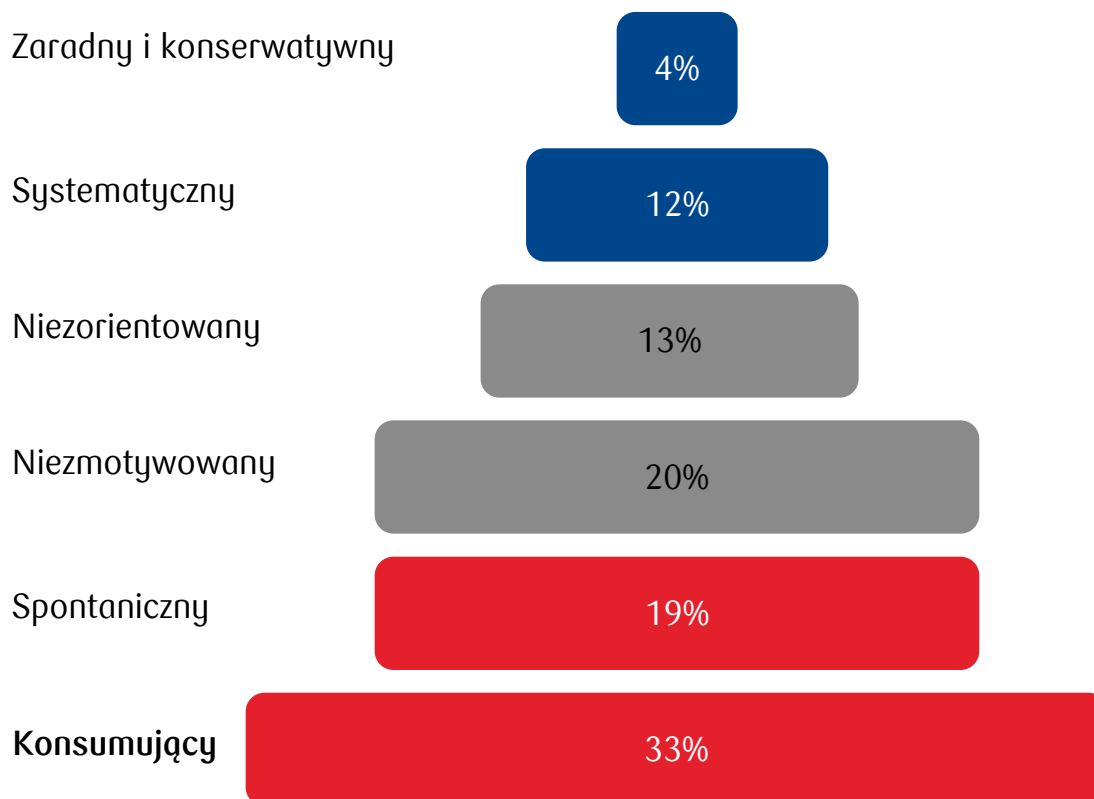
Bank Polski



Konsumenci są silnie zróżnicowani pod względem uwarunkowań oraz postaw wobec oszczędzania



Bank Polski



Konsumujący

Poziom oszczędności: brak

Styl oszczędzania: nieregularnie, „jak się uda”

Możliwości: chcieliby, a nie mogą, nie potrafią

Dochody: niskie

Wiedza o oszczędzaniu: bardzo niska

Kontrola wydatków: umiarkowana/ niska

Motywacja: wysokość dochodów i wydatków

Bariery: dochody, wiedza, kompetencje

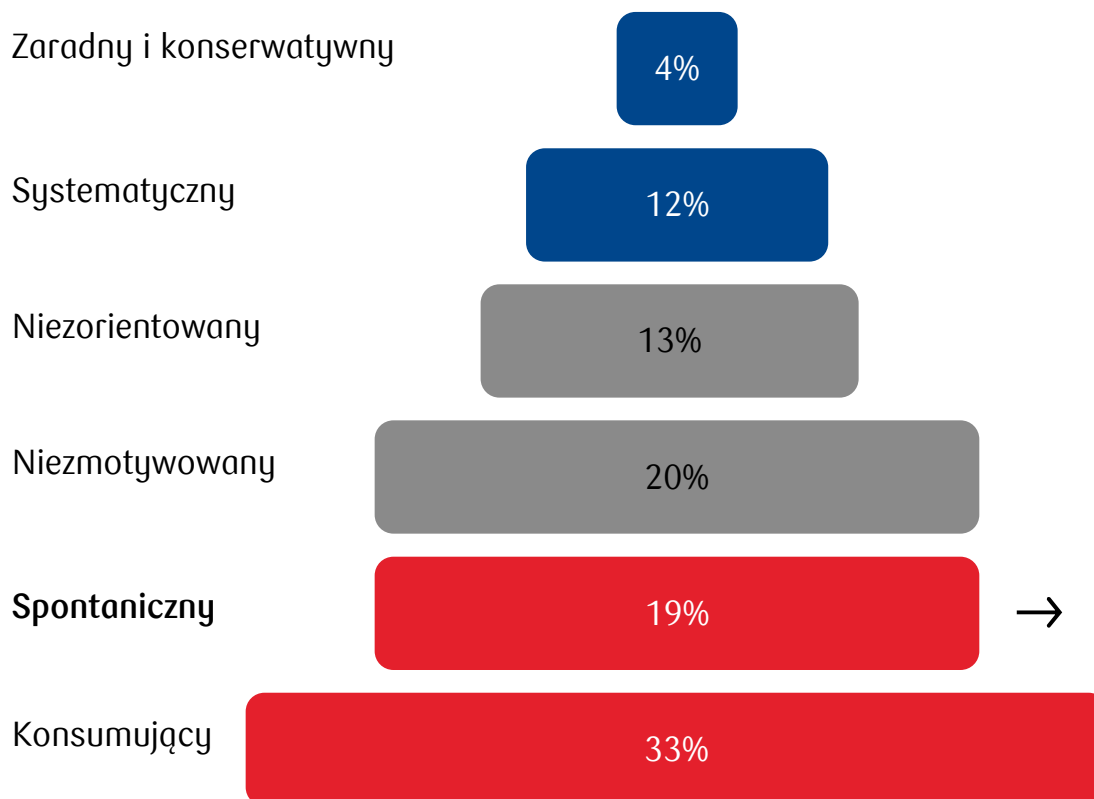
Powód braku oszczędności: brak dochodów

Dobre nawyki w domu rodzinnym: nie

Konsumenci są silnie zróżnicowani pod względem uwarunkowań oraz postaw wobec oszczędzania



Bank Polski



Spontaniczny

Poziom oszczędności: niski

Styl oszczędzania: nieregularnie, „jak się uda”

Możliwości: mogą, ale nie chcą i nie potrafią

Dochody: raczej wysokie

Wiedza o oszczędzaniu: niska, samoocena przeciętna

Kontrola wydatków: niska, ale samoocena umiarkowana

Motywacja: atrakcyjna oferta i zmiana nawyków

Bariery: uleganie bieżącym potrzebom, brak celu, konsekwencji

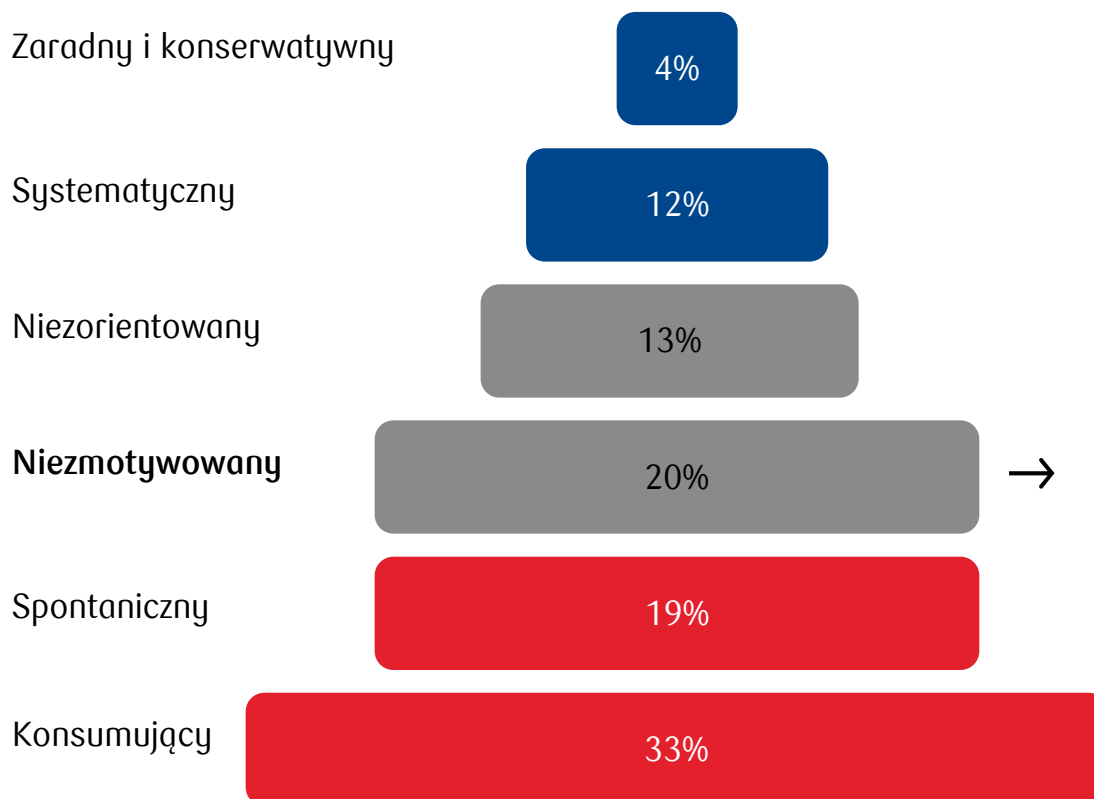
Powód braku oszczędności: brak dochodów

Dobre nawyki w domu rodzinnym: nie

Konsumenci są silnie zróżnicowani pod względem uwarunkowań oraz postaw wobec oszczędzania



Bank Polski



Niezmotywowany

Poziom oszczędności: dość niski

Styl oszczędzania: raczej regularnie

Możliwości: tylko niewielkie kwoty, chcą mieć dostęp do pieniędzy cały czas

Dochody: średnie

Wiedza o oszczędzaniu: raczej wysoka

Kontrola wydatków: umiarkowana, ale wysoka samoocena

Motywacja: atrakcyjna oferta i elastyczne produkty

Bariery: zbyt duże wydatki

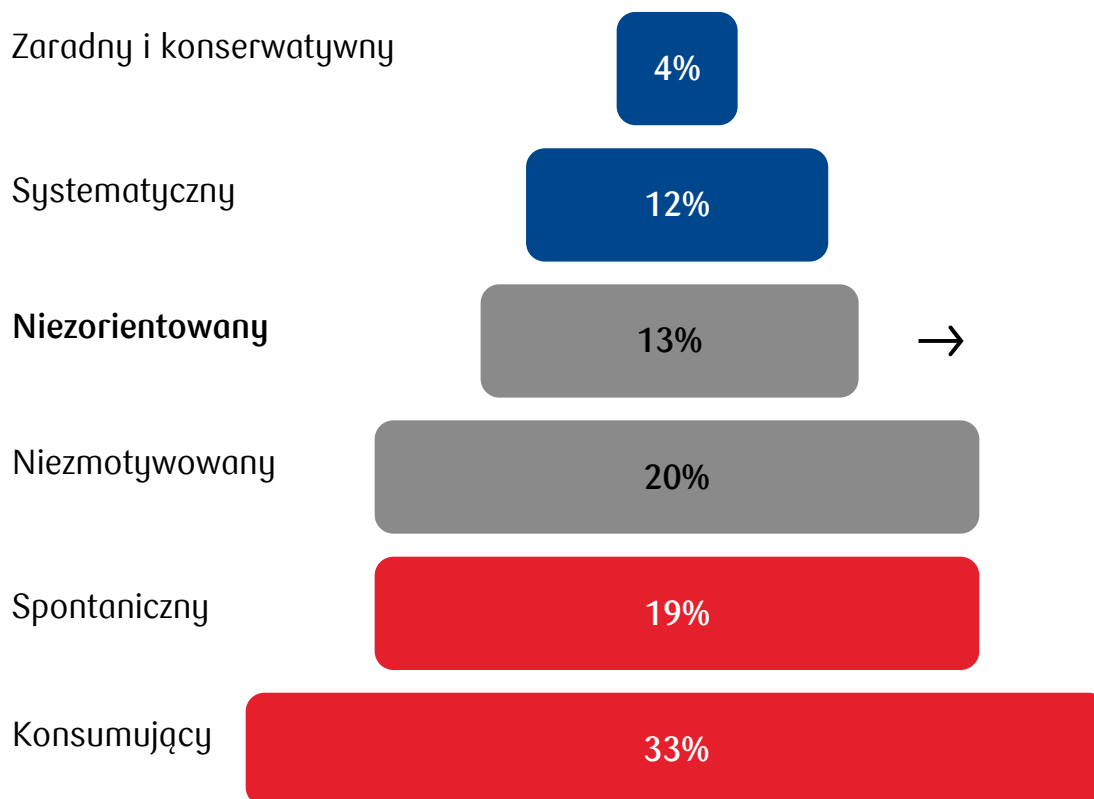
Powód braku oszczędności: brak dochodów

Dobre nawyki w domu rodzinnym: raczej tak

Konsumenci są silnie zróżnicowani pod względem uwarunkowań oraz postaw wobec oszczędzania



Bank Polski



Niezorientowany

Poziom oszczędności: niski

Styl oszczędzania: nieregularnie, „jak się uda”

Możliwości: nie mogą, nie potrafią, nie chcą

Dochody: niskie

Wiedza o oszczędzaniu: bardzo niska

Kontrola wydatków: niska i niska samoocena

Motywacja: osiągnięcie odpowiedniego wieku, dobra oferta

Bariery: brak wiedzy, słaba oferta

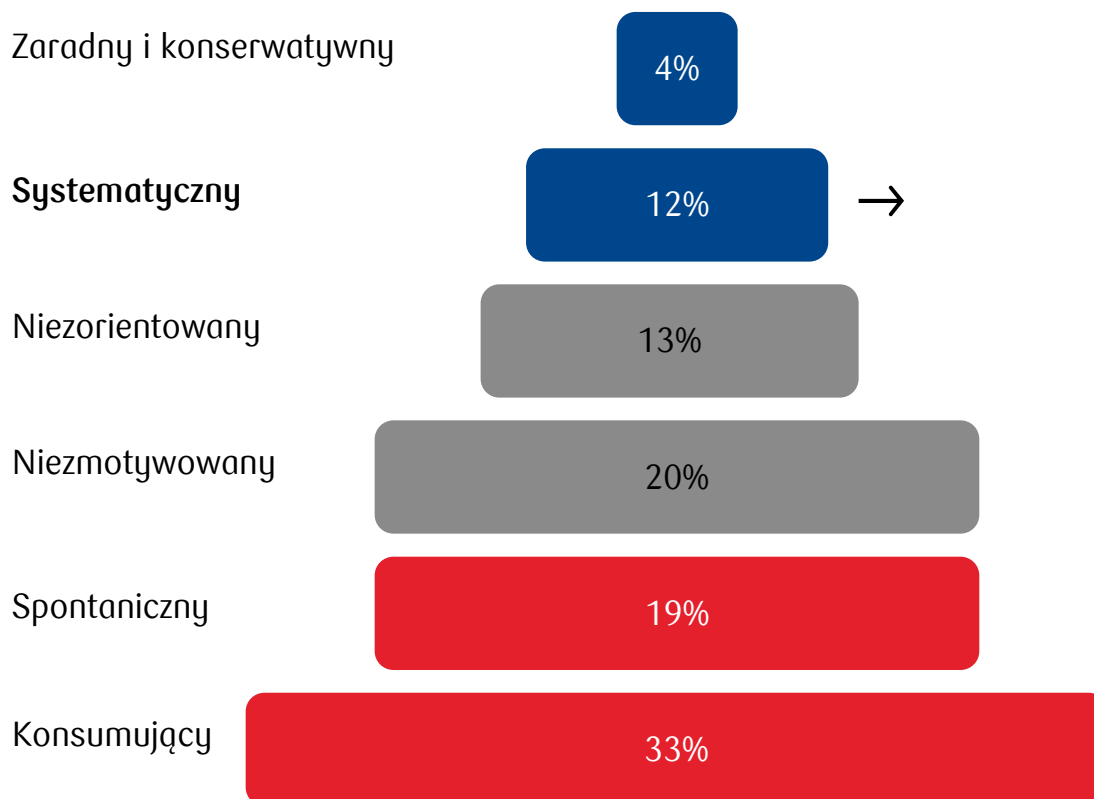
Powód braku oszczędności: brak systematyczności

Dobre nawyki w domu rodzinnym: nie

Konsumenci są silnie zróżnicowani pod względem uwarunkowań oraz postaw wobec oszczędzania



Bank Polski



Systematyczny

Poziom oszczędności: wysoki

Styl oszczędzania: regularnie

Możliwości: mogą, oszczędzają i wiedzą że mogliby więcej

Dochody: wysokie

Wiedza o oszczędzaniu: wysoka

Kontrola wydatków: wysoka

Motywacja: posiadanie celu oszczędzania

Bariery: brak

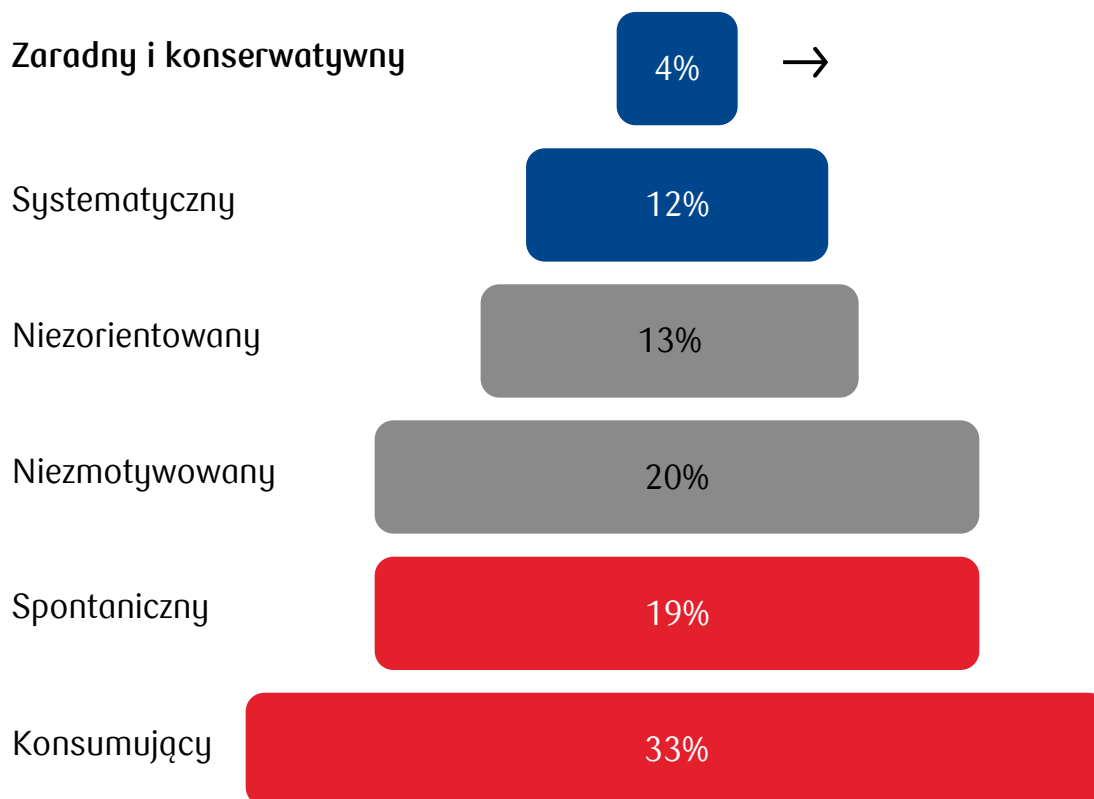
Powód braku oszczędności: brak dochodów

Dobre nawyki w domu rodzinnym: tak

Konsumenci są silnie zróżnicowani pod względem uwarunkowań oraz postaw wobec oszczędzania



Bank Polski



Zaradny i konserwatywny

Poziom oszczędności: bardzo wysoki

Styl oszczędzania: bardzo regularnie

Możliwości: dużo oszczędzają, ale mogliby więcej

Dochody: bardzo wysokie

Wiedza o oszczędzaniu: bardzo wysoka

Kontrola wydatków: bardzo wysoka

Motywacja: atrakcyjna oferta i jej rzetelne przedstawienie

Bariery: sytuacja na rynku finansowym, wiedza o instytucjach finansowych

Powód braku oszczędności: brak systematyczności

Dobre nawyki w domu rodzinnym: tak

Część II

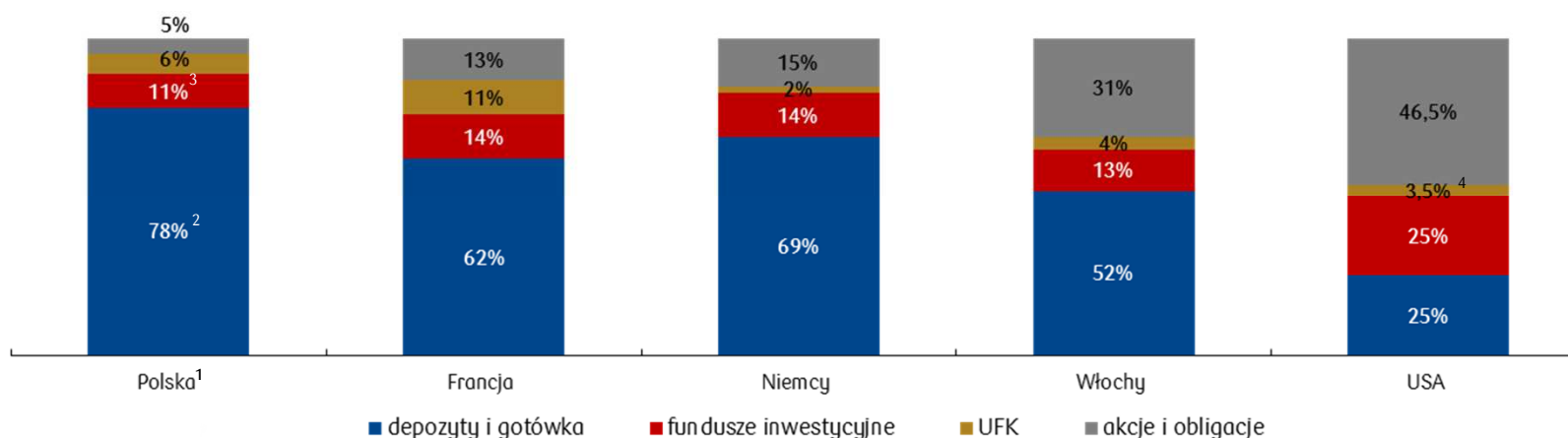
Rynek produktów oszczędnościowych w Polsce i na świecie

W Polsce w porównaniu z innymi krajami szczególnie widoczny jest niski udział inwestycji pośrednich i bezpośrednich



Bank Polski

Struktura oszczędności gospodarstw domowych (z wył. OFE)



Komentarz:

- W ciągu ostatnich lat nastąpił spadek stóp procentowych, marże odsetkowe topnieją oraz widocznie rośnie udział produktów inwestycyjnych w strukturze oszczędności.
- Depozyty obecnie są mało atrakcyjne; poszukiwanie przez banki nowych źródeł przychodu i coraz silniejsza presja na poziom opłat za zarządzanie.
- Udział inwestycji pośrednich (fundusze, UFK) odbiega od średniej krajów zachodnich.

¹ Polska – 1Q2015, Francja, Niemcy, Włochy – 4Q2013, USA-4Q2014

² gotówka w obiegu poza bankowym (132 mld zł) oraz depozyty złotowe i walutowe (619 mld zł)

³ fundusze detaliczne i fundusze zagraniczne skorygowane o wartość inwestycji ubezpieczycieli

⁴ z uwzględnieniem innych polis na życie (nieinwestycyjnych)

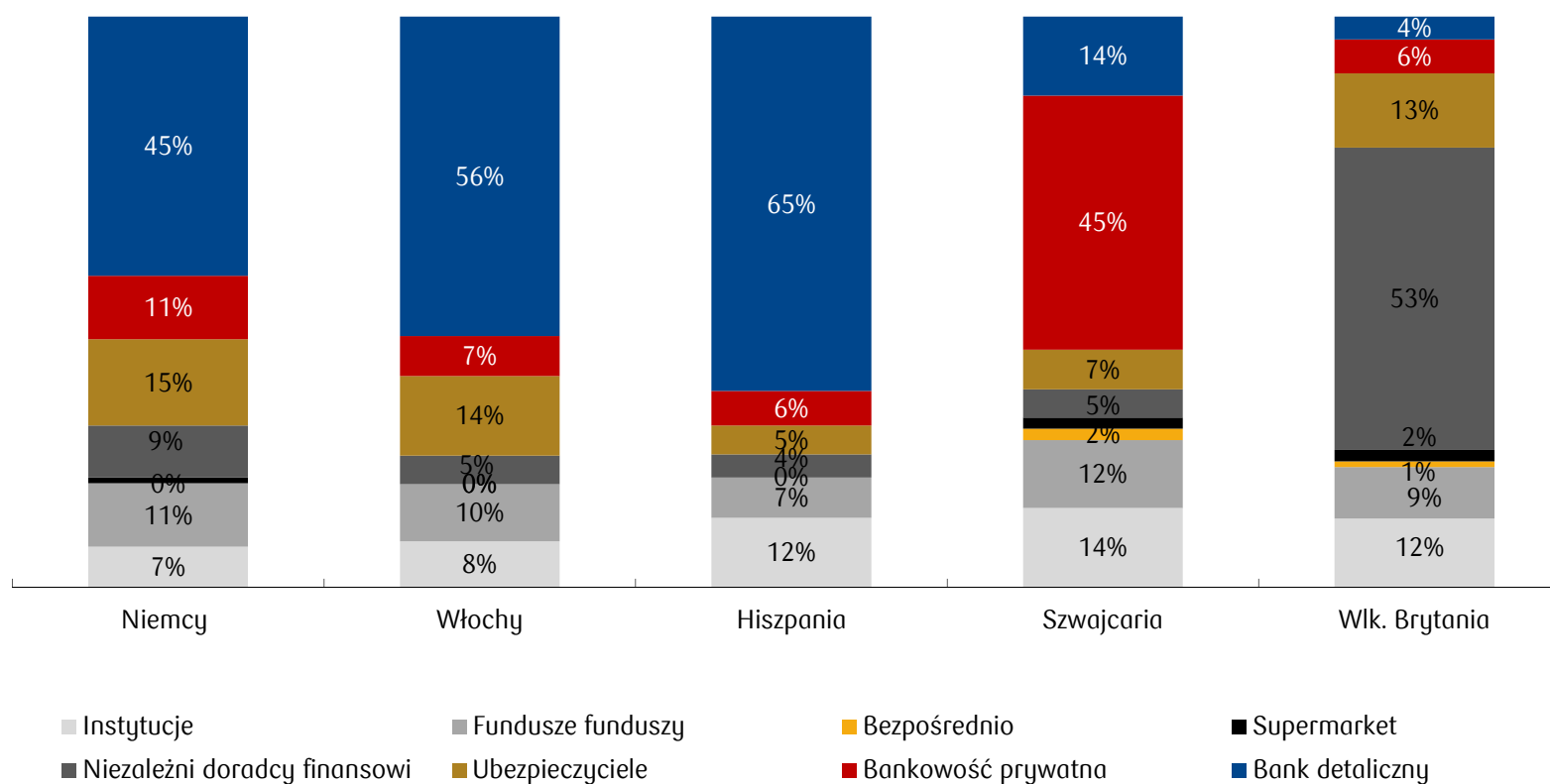
źródło: Analizy Online, OECD

W większości krajów europejskich dominującym kanałem dystrybucji produktów inwestycyjnych pozostają banki – wyłom stanowi Wielka Brytania



Bank Polski

Struktura kanałów dystrybucji



źródło: Analiza PwC na podstawie danych z 2012 r.

Pakiet Emerytalny PKO TFI



Bank Polski

Produkt

Pakiet Emerytalny PKO TFI umożliwia gromadzenie kapitału na przyszłą emeryturę przy wykorzystaniu korzyści **IKZE**, **IKE** i **WPI**, które są oferowane w ramach kilku subfunduszy specjalnie stworzonego funduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego.

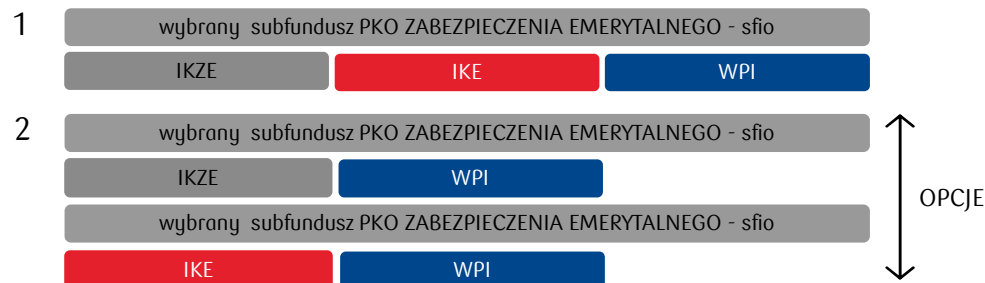
Struktura:

- Fundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego oferuje 5 subfunduszy dedykowanych różnym grupom wiekowym.
- Każdy z subfunduszy jest przeznaczony dla Klientów urodzonych w konkretnej dekadzie XX wieku (nazwy subfunduszy odzwierciedlają dekadę, w której Klient osiągnie wiek emerytalny)

	rok urodzenia
ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2020	1950-1959
ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2030	1960-1969
ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2040	1970-1979
ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2050	1980-1989
ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2060	1990-2000

Warianty:

Klient może wybrać sposób inwestowania obejmujący **IKZE+IKE+WPI** lub **IKZE+WPI** i/lub **IKE+WPI**



Korzyści:

- Najniższe opłaty za zarządzanie (od 0,8% do 1,5% w zależności od subfunduszu)
- Unikatowy mechanizm produktu „starzejącego się” wraz z wiekiem klienta – fundusz life cycle, w którym następuje automatyczne zmniejszanie udziału części akcyjnej w miarę zbliżania się do okresu przejścia klienta na emeryturę
- Skuteczny wehikuł optymalizacji podatkowej

Program Budowania Kapitału



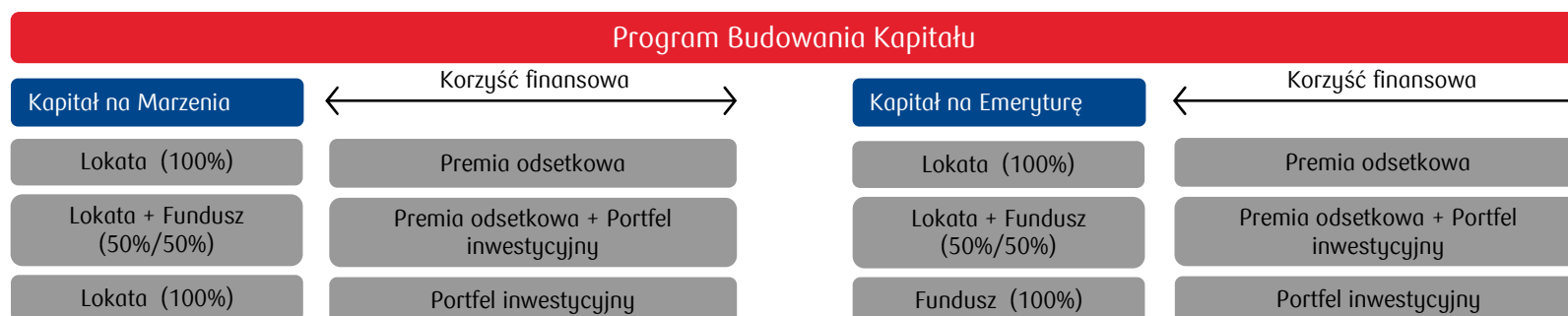
Bank Polski

Produkt

- Program Budowania Kapitału sprzyja oszczędzaniu na określone cele indywidualne (Kapitał na Marzenia) i emerytalne (Kapitał na Emeryturę).
- Laureat nagrody „Złoty Bankier” za najlepszą lokatę 2014 r.

Struktura i warianty

- W ramach dwóch programów dostępne trzy warianty: depozytowa, depozytowo-inwestycyjna i inwestycyjna o różnej comiesięcznej kwocie dopłat w celu dopasowania ich do potrzeb, skłonności do ryzyka oraz możliwości finansowych klienta.
- Dostępne dwa portfele modelowe o zróżnicowanym ryzyku w Kapitale na Marzenia i fundusze typu „Life Cycle” w Kapitale na Emeryturę.



Korzyści

- Możliwość długoterminowego oszczędzania (nawet do 45 lat)
- Możliwość wcześniejszego zakończenia oszczędzania – korzystna formuła kapitalizacji
- Atrakcyjne oprocentowanie depozytu oparte o stawkę referencyjną WIBOR 3M
- Dodatkowe premie odsetkowe i lojalnościowe za regularne i długoterminowe oszczędzanie
- Brak opłat za nabycie jednostek uczestnictwa TFI

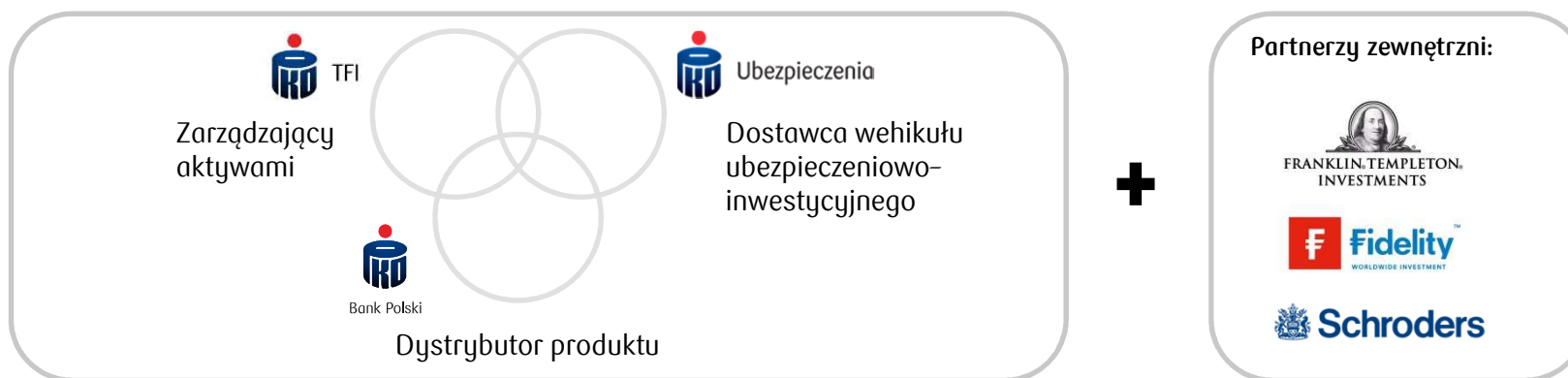
Ubezpieczenia na życie z UFK



Bank Polski

Czynniki uwzględnione przy tworzeniu produktu

- Nowe otoczenie regulacyjne (Rekomendacja U i nowa ustawa ubezpieczeniowa, które zmieniają kształt produktów UFK)
- Segment Klienta (dopasowanie konstrukcji produktu do danej grupy Klientów)
- Najlepsze możliwe wykorzystanie potencjału spółek z Grupy (Bank, Towarzystwo Ubezpieczeń, TFI)



Korzyści

- Innowacyjny produkt z realną ochroną ubezpieczeniową (+ 100 tys. PLN) i istotnymi korzyściami prawno-podatkowymi.
- Niskie opłaty w części inwestycyjnej i ochronnej.
- Komfortowe rozwiązania inwestycyjne – w ramach jednego portfela możliwość inwestowania w polskie i zagraniczne fundusze kapitałowe.
- Dostępne trzy gotowe strategie inwestycyjne zarządzane przez profesjonalistów PKO TFI.