



INSTYTUT  
EMERYTALNY



# I K E

## W 2024 ROKU

2025  
KWIECIEŃ

[instytutemerytalny.pl](http://instytutemerytalny.pl)

# SPIS TREŚCI

<b>01</b>	<b>Wstęp</b>	
	Cel Raportu.....	3
	O Autorach.....	4
<b>02</b>	<b>Co to jest IKE i jakie są jego główne zasady</b>	
	Główne zasady IKE.....	6
	<i>Warunki założenia IKE</i> .....	6
	<i>Opodatkowanie oraz limity wpłat w IKE</i> .....	7
<b>03</b>	<b>Najważniejsze dane dotyczące IKE za rok 2024</b>	
	Liczba IKE na początek oraz na koniec 2024 r.....	8
	Wartość aktywów w ramach IKE.....	9
	Podmioty oferujące IKE (formy).....	10
	Popularność IKE ze względu na formę w liczbie oszczędzających.....	11
	Popularność IKE ze względu na wartość aktywów.....	12
	Wypłaty, zwroty i wypłaty transferowe z IKE.....	13
	Kryterium płci w ramach IKE i poszczególnych form.....	14
	IKE bierne vs. IKE aktywne.....	15
	Średnia wartość aktywów na osobę w ramach IKE.....	16
<b>04</b>	<b>Podsumowanie</b>	

# WSTĘP

## | Cel Raportu

Pod koniec lutego 2025 roku poznaliśmy oficjalne dane udostępnione przez Komisję Nadzoru Finansowego dotyczące oszczędzania przez Polaków w 2024 roku w Indywidualnych Kontach Emerytalnych. Lektura tych danych nasuwa pewne komentarze, które przedstawiamy poniżej w najnowszym opracowaniu Instytutu Emerytalnego pt. IKE w 2024 roku.

Celem niniejszego opracowania jest przedstawienie w przystępny sposób produktu IKE, jak też krytyczne spojrzenie na aktualny jego rozwój po 20 latach praktycznego funkcjonowania oraz zidentyfikowanie obszarów działań celem większego spopularyzowania tego rozwiązania.



## | O Autorach

dr Marcin Wojewódka

Prezes Zarządu Instytutu Emerytalnego



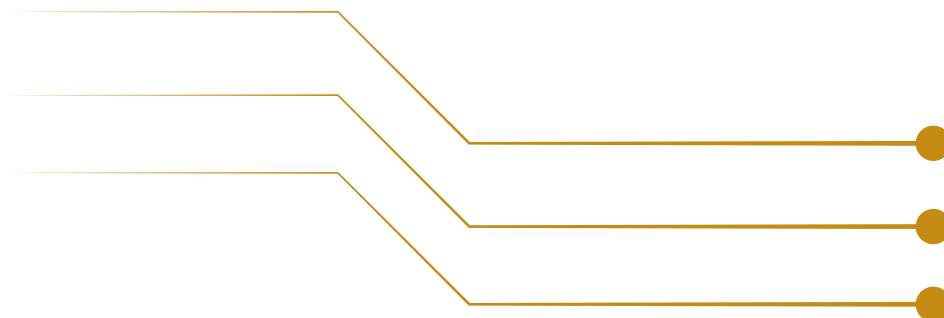
Radca prawny, Prezes Zarządu Instytutu Emerytalnego. Założyciel Kancelarii Prawa Pracy Wojewódka i Wspólnicy. Wykładowca akademicki. Doktor nauk ekonomicznych.

W latach 2016-2017 członek Zarządu Zakładu Ubezpieczeń Społecznych nadzorujący pion administracji i zamówień publicznych. Członek rad nadzorczych spółek notowanych na GPW.

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego oraz Studiów Podyplomowych Psychologia Zarządzania Personelem. W 2011 roku uzyskał stopień doktora nauk ekonomicznych.

Posiada ponad 25-letnie doświadczenie zawodowe w zakresie systemu emerytalnego, prawa pracy i świadczeń pracowniczych. Doradzał w zakresie prawa pracy i świadczeń pracowniczych kilkudziesięciu pracodawcom. Od 2000 r. współtworzył kilkadziesiąt Pracowniczych Programów Emerytalnych i Pracowniczych Planów Kapitałowych.

Autor wielu artykułów prasowych o tematyce prawa pracy, ubezpieczeń społecznych i systemu emerytalnego.



## | O Autorach

### Artur Ślusarczyk

Ekspert Instytutu Emerytalnego

---

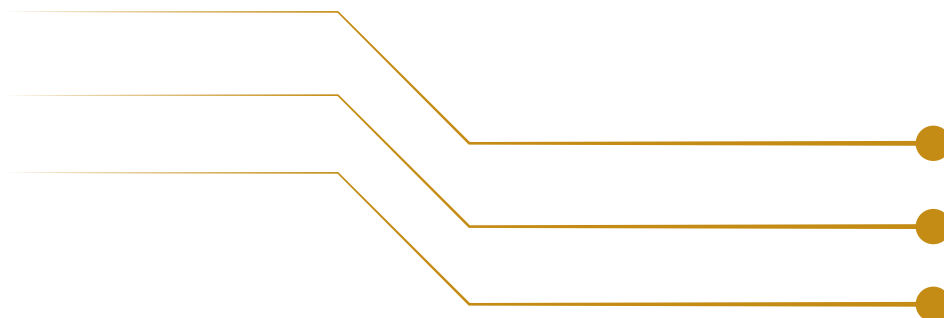


Ekspert Instytutu Emerytalnego, radca prawny wpisany na listę Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie. Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego.

Posiada doświadczenie w świadczeniu pomocy prawnej na rzecz przedsiębiorców oraz klientów indywidualnych z zakresu prawa cywilnego, prawa pracy i karnego oraz reprezentowaniu ich w postępowaniach przed sądami.

Doświadczenie zawodowe zdobywał w warszawskich kancelariach prawnych, praktykując jako asystent sędziego w Sądzie Okręgowym Warszawa-Praga, a także prowadząc obsługę prawną spółki w zakresie prowadzonych postępowań na gruncie prawa pracy i sporów między podmiotami gospodarczymi.

Specjalizuje się również w zagadnieniach związanych z produktami emerytalnymi, w szczególności pracowniczymi programami emerytalnymi. Doradza pracodawcom w zakresie wdrażania i obsługi PPE oraz PPK, a także możliwości ich koordynacji z indywidualnymi formami oszczędzania, takimi jak IKE i IKZE oraz OIPE. Świadczy także pomoc prawną przy sporządzaniu umów zakładowych oraz umów o zarządzanie dotyczących pracowniczych programów emerytalnych.



# CO TO JEST IKE I JAKIE SĄ JEGO GŁÓWNE ZASADY

## | Główne zasady IKE

Skrót **IKE** oznacza „**indywidualne konto emerytalne**”. Produkt ten regulowany jest przepisami ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 roku o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

---

### *Warunki założenia IKE*

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawo do wpłat na IKE przysługuje osobie, która ukończyła 16 lat. Osoba małoletnia może dokonywać wpłat na IKE tylko w roku kalendarzowym, w którym uzyskuje dochody z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę i w wysokości nieprzekraczającej tych dochodów.

Na IKE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden oszczędzający. Oznacza to, iż ustawa nie przewiduje prowadzenia wspólnego konta IKE np. dla małżonków. IKE można założyć bez względu na to, czy posiada się już IKZE i czy jest się uczestnikiem pracowniczego programu emerytalnego.

Produkty IKE są licencjonowane to jest mogą je oferować jedynie określone w przepisach kategorie podmiotów, a są nimi fundusze inwestycyjne, dobrowolne fundusze emerytalne, domy maklerskie, zakłady ubezpieczeń na życie oraz banki.

**Celem gromadzenia środków w ramach IKE jest ich wypłata, która możliwa jest po osiągnięciu przez oszczędzającego wieku lat 60.**

## Opodatkowanie oraz limity wpłat w IKE

W przypadku IKE zastosowano zwolnienie osiągniętych zysków z wpłat na to konto z podatku od dochodów kapitałowych. Kwota wpłat na IKE w danym roku jest limitowana do wysokości trzykrotności prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na dany rok. W roku 2025 powyższy limit wynosi odpowiednio 26 019 zł. Wypłata z IKE dla oszczędzających i dla osób uprawnionych do środków z IKE w przypadku śmierci oszczędzającego nie jest opodatkowana. Natomiast w przypadku zwrotu środków z IKE następuje opodatkowanie zysków z wpłat według stawki 19% podatku od dochodów kapitałowych. Możliwy jest także częściowy zwrot z IKE, który odbywa się na tożsamy sposób jak zwrot całkowity, lecz dotyczy jedynie części środków.

LIMIT WPŁAT NA  
IKE W 2025  
WYNOŚI

**IKE**

limit wpłat  
w 2025 roku

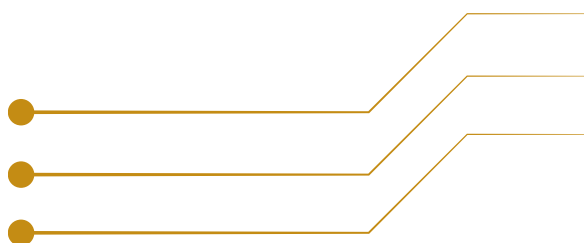
**26 019 zł**

# NAJWAŻNIEJSZE DANE DOTYCZĄCE IKE ZA ROK 2024

## | Liczba IKE na początek oraz na koniec 2024 r.

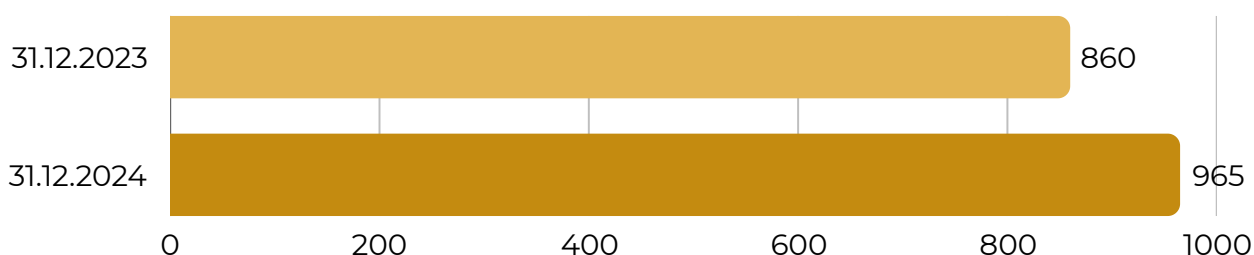
Na koniec 2023 roku funkcjonowało w Polsce prawie 860 tysięcy IKE, a na koniec 2024 roku liczba ta zwiększyła się do prawie 965 tysięcy kont. Delta zmiany jest konsekwencją otwartych w ciągu 2024 roku ponad 169 tysięcy nowych kont IKE oraz zamknięcia z różnych powodów (zwroty, wypłaty, wypłaty transferowe) kilkudziesięciu tysięcy istniejących kont. Netto w ciągu roku liczba kont IKE zwiększyła się więc o 104 tysiące, a więc o ponad 12%.

### KOMENTARZ EKSPERTA



Choć liczba IKE w 2024 roku wzrosła o ponad 12%, osiągając niemal 965 tysięcy, trudno uznać ten wynik za w pełni satysfakcjonujący w kontekście kilkunastu milionów osób pracujących (którzy będą przyszłymi emerytami) w Polsce. Pomimo dodatniego bilansu netto, rok 2024 nie przyniósł istotnego przełomu – zainteresowanie IKE pozostaje ograniczone i wciąż ma charakter niszowy względem skali wyzwań, przed którymi stoi system emerytalny.

**Wykres 1. Liczba kont IKE w 2024 roku (w tys.)**

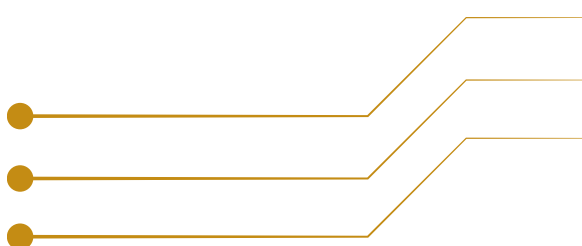


Źródło: Dane KNF

## | Wartość aktywów w ramach IKE

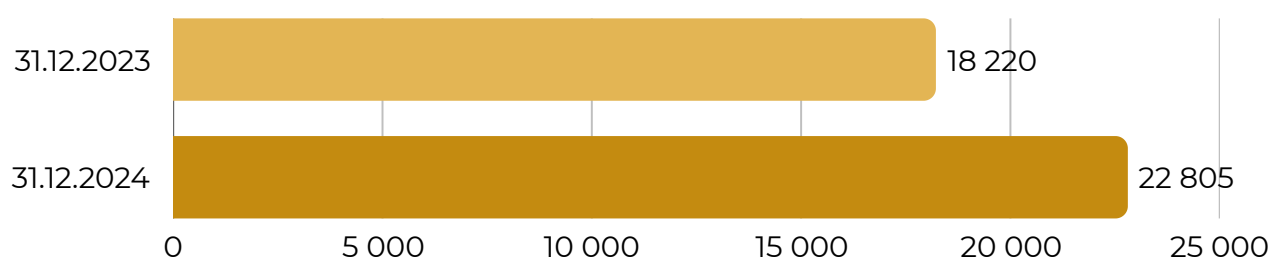
Na koniec 2023 roku wartość aktywów zgromadzonych w ramach kont IKE wynosiła kwotę 18 220 mln złotych, natomiast na koniec 2024 roku wartość ta zwiększyła się do kwoty prawie 22 805 mln złotych. Jest to zwiększenie o kwotę 4 585 mln zł, co stanowi zwiększenie wartości aktywów w ramach IKE o ponad 25%. Na powyższy wzrost składają się nowe wpłaty, jak też zwiększenie wartości już zgromadzonych aktywów (np. wartości jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych czy akcji).

### KOMENTARZ EKSPERTA



Choć tak wyraźny wzrost wartości aktywów IKE zasługuje na odnotowanie, to jego główne źródło – poprawa wyceny istniejących już inwestycji – wskazuje na brak istotnego ożywienia po stronie nowych uczestników. Również w tym zakresie rok 2024 przyniósł raczej stabilizację niż realne przyspieszenie rozwoju.

**Wykres 2. Wartość aktywów w ramach IKE w 2024 roku (w mln zł)**

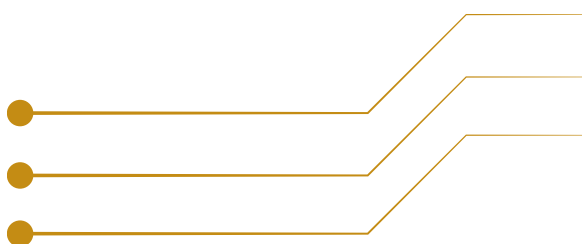


Źródło: Dane KNF

## | Podmioty oferujące IKE (formy)

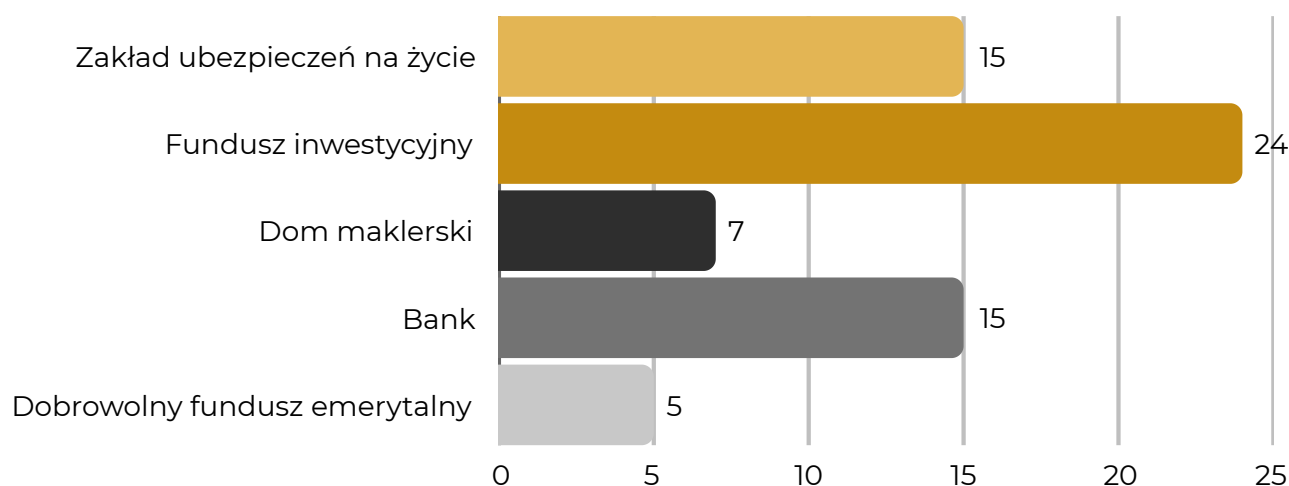
Jak wskazano powyżej produkty IKE mogą być oferowane w Polsce przez pięć rodzajów oferentów. Są to zakłady ubezpieczeń na życie, fundusze inwestycyjne, podmioty prowadzące działalność maklerską, banki oraz dobrowolne fundusze emerytalne. Praktyka 2024 roku pokazuje, że wszystkie te formy, w jakich oferowane są IKE, są wykorzystywane przez oszczędzających. Według stanu na dzień 31.12.2024 roku IKE było oferowane przez 15 zakładów ubezpieczeń na życie, 24 towarzystwa funduszy inwestycyjnych, 7 biur maklerskich, 15 banków oraz 5 powszechnych towarzystw emerytalnych (jako podmioty zarządzające dobrowolnymi funduszami emerytalnymi).

### KOMENTARZ EKSPERTA



Fakt, że aż 66 podmiotów oferowało w 2024 roku produkty IKE, świadczy o dużej dostępności i różnorodności tej formy oszczędzania. Warto zaznaczyć, że niektóre finansowe grupy kapitałowe udostępniały IKE w kilku wariantach jednocześnie – w dwóch (np. Santander, Alior, BNP Paribas, PZU), trzech (np. Allianz, Generali, Nationale-Nederlanden, BPS), a nawet we wszystkich pięciu formach, jak miało to miejsce w przypadku PKO BP.

**Wykres 3. Podmioty oferujące IKE w Polsce na 31.12.2024**

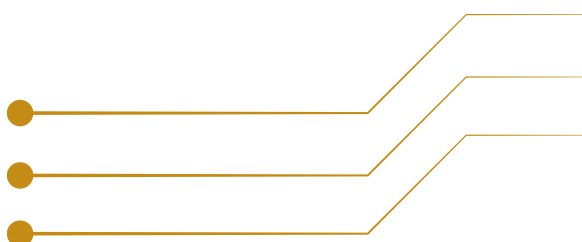


Źródło: Dane KNF

## Popularność IKE ze względu na formę w liczbie oszczędzających

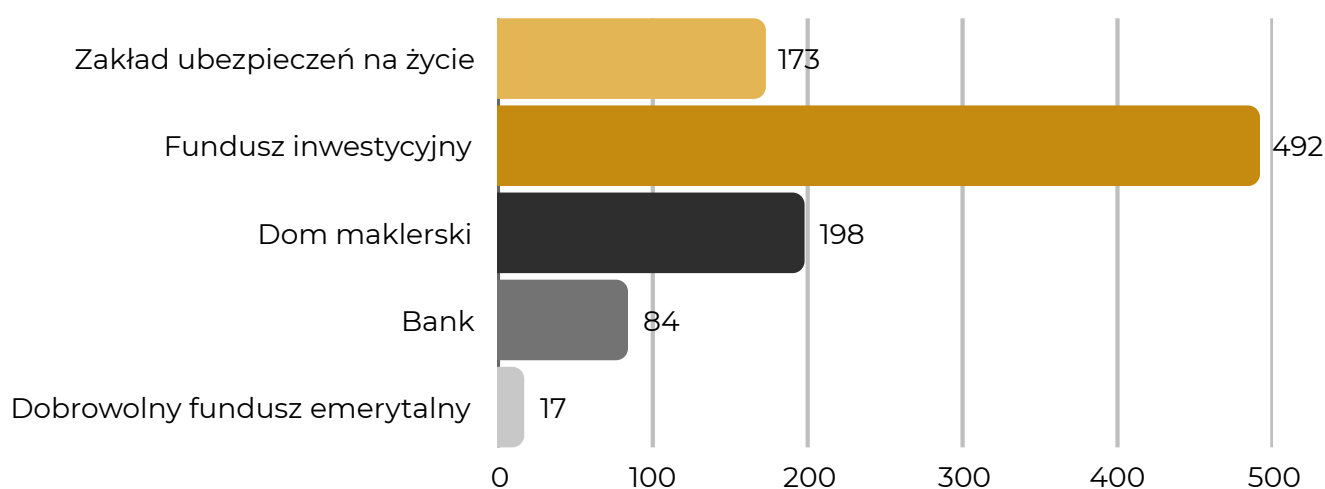
Dane wskazują jednoznacznie, że popularność poszczególnych form w jakich prowadzone są IKE jest znacząco zróżnicowana. Na koniec 2024 roku prowadzonych było prawie 965 tysięcy kont IKE, z czego najwięcej bo ponad 492 tysiące było prowadzonych przez fundusze inwestycyjne, a na drugim miejscu plasowały się IKE prowadzone przez domy maklerskie z liczbą ponad 198 tysięcy. Natomiast najmniejszym zainteresowaniem cieszyły się IKE prowadzone przez dobrowolne fundusze emerytalne, których było niecałe 17 tysięcy.

### KOMENTARZ EKSPERTA



Dominacja form inwestycyjnych, takich jak fundusze inwestycyjne i domy maklerskie, to pozytywne zjawisko – konta oparte na rynku kapitałowym dają bowiem większy potencjał wypracowania wyższych stóp zwrotu w długim terminie niż produkty bankowe czy ubezpieczeniowe, co może przełożyć się na wyższe przyszłe emerytury.

**Wykres 4. Liczba kont IKE (w tys.) w Polsce według formy na 31.12.2024**

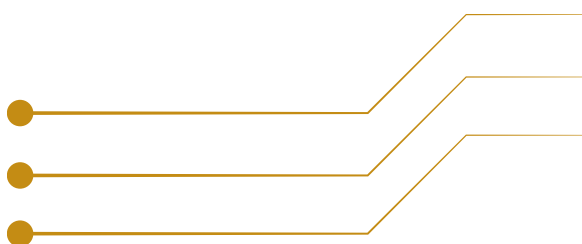


Źródło: Dane KNF

## Popularność IKE ze względu na wartość aktywów

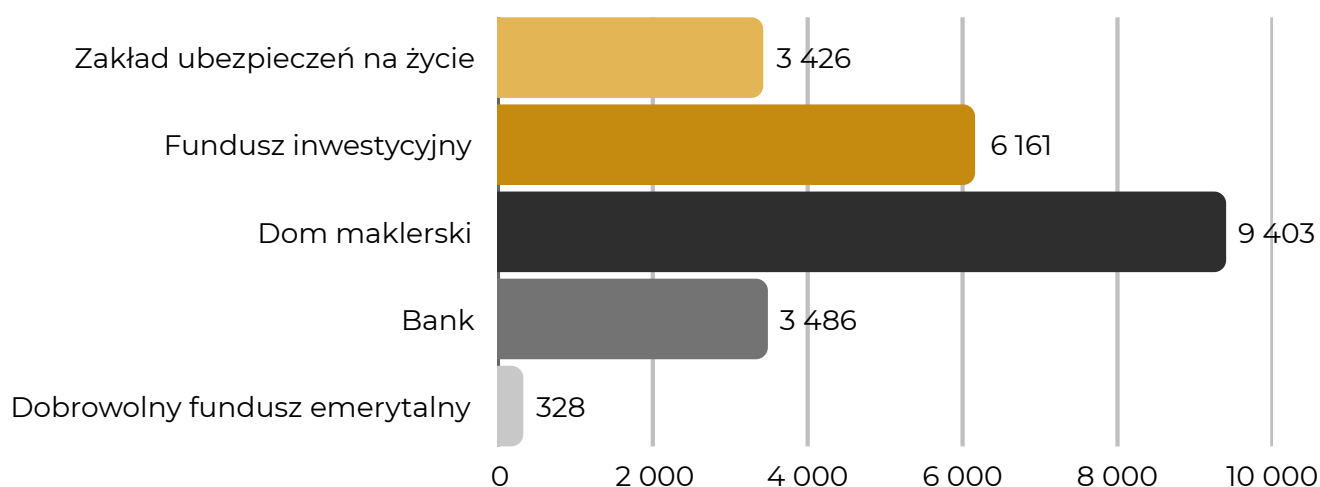
Natomiast biorąc pod uwagę wartość aktywów popularność IKE według poszczególnych form jest znacząco inna niż ta ze względu na liczbę prowadzonych kont IKE. I tak na koniec 2024 najczęściej aktywów ponad 9 403 mln zł było zgromadzonych w IKE prowadzonych przez domy maklerskie, a na drugim miejscu plasowały się IKE prowadzone przez fundusze inwestycyjne z wartością ponad 6 161 mln zł. Natomiast najmniejsza wartość to IKE prowadzone przez dobrowolne fundusze emerytalne.

### KOMENTARZ EKSPERTA



Pod względem wartości zgromadzonych środków domy maklerskie i fundusze inwestycyjne wyraźnie dominują – łącznie odpowiadają za ponad 15,5 mld zł aktywów, co stanowi zdecydowaną większość całego rynku IKE. Z kolei IKE prowadzone przez dobrowolne fundusze emerytalne pozostają marginalne również pod względem zgromadzonych środków – z aktywami nieprzekraczającymi 328 mln zł.

**Wykres 5. Wartość aktywów IKE w Polsce według formy na 31.12.2024 (w mln zł)**



Źródło: Dane KNF

## Wyплаты, zwroty i wypłaty transferowe z IKE

Celem oszczędzania w ramach IKE jest zgromadzenie kapitału na jesień życia oszczędzającego, co przyjmuje co do zasady postać wycofania zgromadzonych środków w postaci wypłaty, która powinna być zasadniczym sposobem skorzystania ze środków gromadzonych na IKE. Innym sposobem wycofania środków z IKE jest dokonanie zwrotu, jednakże wiąże się to z koniecznością zapłacenia przez oszczędzającego na IKE danin publiczno-prawnych w postaci 19% podatku od dochodów kapitałowych od wypracowanego zysku od wpłat. IKE w przeciwieństwie do IKZE pozwala także na dokonanie częściowego zwrotu.

**Tabela 1. Sposoby wycofania środków z IKE oraz ich wartość w 2024 r.**

Forma	Liczba przypadków danego działania	Wartość wycofanych z IKE aktywów (w mln zł)
<b>Wypłata</b> (jednorazowa lub w ratach)	<b>15 587</b>	<b>454</b>
<b>Zwrot</b>	<b>55 192</b>	<b>474</b>

Źródło: Dane KNF

### KOMENTARZ EKSPERTA

W 2024 roku definitywnego wycofania środków z IKE dokonało ponad 70 tysięcy osób, przy czym większość z nich zrealizowała to przed osiągnięciem wieku 60 lat lub spełnieniem wymogów stażu wpłat (5 lat stażu wpłat w IKE lub dokonania ponad połowy wartości wpłat na IKE nie później niż na 5 lat przed wypłatą). Stanowi to ponad 7,2% wszystkich kont IKE. Co istotne, środki wycofane przedterminowo opiewały na łączną kwotę 928 mln zł – to zaledwie 4% całkowitych aktywów IKE. Dane te sugerują, że osoby, które decydują się na korzystanie z IKE, w znacznej mierze traktują to rozwiązanie długoterminowo, co należy ocenić pozytywnie.

## Kryterium płci w ramach IKE i poszczególnych form

Na koniec 2024 roku prowadzonych było 476 tys. IKE dla kobiet i 488 tys. IKE dla mężczyzn, co stanowi odpowiednio 49% oraz 51% liczby wszystkich IKE. Mamy więc lekką nadreprezentację mężczyzn w IKE w stosunku do populacji naszego kraju, gdzie proporcje są odwrotne, to jest 52% populacji stanowią kobiety, a tylko 48% mężczyźni.

**Wykres 6. Liczba kont IKE na koniec 2024 wg płci (w tys.)**



Źródło: Dane KNF

## KOMENTARZ EKSPERTA

Nieznaczna przewaga IKE prowadzonych dla mężczyzn w stosunku do tych prowadzonych dla kobiet nie wskazuje na istotne dysproporcje. Mamy więc do czynienia z lekką nadreprezentacją mężczyzn, ale trudno mówić, by produkt IKE był niedopasowany do którejś z płci. Wiek 60 lat uprawniający kobiety do wypłaty środków z IKE pokrywa się z ich ustawowym wiekiem emerytalnym, co oznacza, że mogą skorzystać z IKE równolegle ze świadczeniami z systemu powszechnego. Mężczyźni natomiast uzyskują prawo do wypłaty z IKE już na 5 lat przed osiągnięciem wieku emerytalnego (65 lat), co daje im dodatkową elastyczność, choć nie oznacza konieczności wcześniejszego skorzystania z tych środków.

## | IKE bierne vs. IKE aktywne

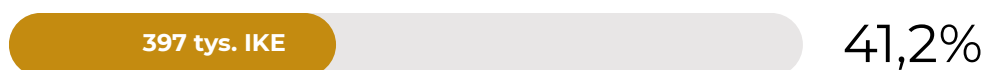
Jak wskazano powyżej na koniec 2024 roku prowadzonych było 965 tys. IKE, jednakże jako IKE aktywne, to jest te na które dokonano w ciągu 2024 roku jakiegokolwiek wpłaty, można określić jedynie niemal 568 tysięcy IKE. Powyższe oznacza, że procent aktywnych IKE w 2024 rok wynosił 58,8%. Odpowiada temu ponad 41,2% IKE, które są bierne, to jest nie zostały zasilone jakąkolwiek wpłatą w całym 2024 roku.

### Wykres 7. Liczba aktywnych i biernych IKE w 2024 roku

**Aktywne IKE** - dokonano jakiegokolwiek wpłaty



**Bierne IKE** - nie dokonano żadnej wpłaty



Źródło: Obliczenia własne

## KOMENTARZ EKSPERTA

Sytuacja w 2024 roku, gdzie ponad 40% kont IKE pozostało bez jakiegokolwiek wpłaty, jest niepokojąca. Fakt, że znaczna część osób, które założyły IKE, nie korzysta z tego rozwiązania, pokazuje, że rozwiązanie to wciąż nie zdobyło pełnej popularności. Taki stan rzeczy generuje dodatkowe koszty utrzymania infrastruktury przez usługodawców oferujących IKE, a jednocześnie nie przyczynia się do realnego rozwoju tego systemu oszczędzania, który wciąż opiera się głównie na wzroście wartości już zgromadzonych środków, a nie na nowych wpłatach. Mniejsza liczba aktywnie oszczędzających może być sygnałem o braku pełnej efektywności tego rozwiązania.

## Średnia wartość aktywów na osobę w ramach IKE

Celem oszczędzania w ramach IKE jest zgromadzenie kapitału na jesień życia oszczędzającego, co przyjmuje co do zasady postać wycofania zgromadzonych środków w postaci wypłaty, która powinna być zasadniczym sposobem skorzystania ze środków gromadzonych na IKE. Wypłata nie jest obciążona żadnym podatkiem ryczałtowym. Na dzień 31 grudnia 2024 roku w ramach IKE zgromadzonych było 22 805 mln zł, a jednocześnie prowadzonych było prawie 965 tysięcy IKE, z czego aktywnych było prawie 568 tysięcy. Zestawienie powyższych danych wskazuje, że średnio aktywa zgromadzone na jednym IKE to kwota 23,6 tys. zł, a na jednym aktywnym IKE to kwota 40,1 tys. zł

01

**22 805 mln zł** zgromadzonych na IKE

02

**965 tys. IKE** - z czego 568 tys. IKE aktywnych

03

średnio na jednym IKE - **23,6 tys. zł**

średnio na jednym aktywnym IKE - **40,1 tys. zł**

### KOMENTARZ EKSPERTA

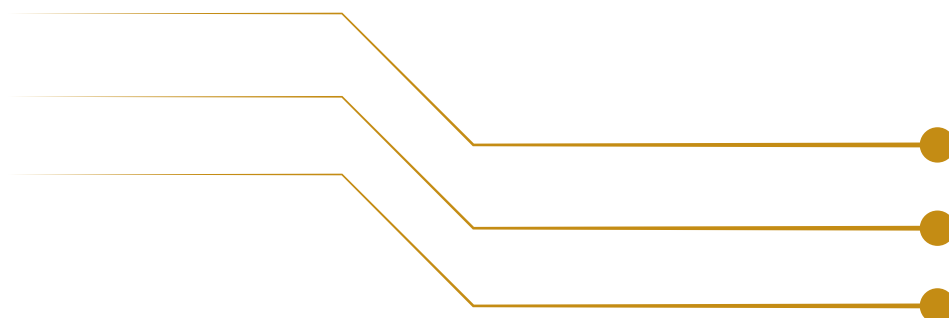


Biorąc pod uwagę obecną średnią długość dalszego trwania życia, zgodnie z obowiązującymi tablicami GUS, która dla 60-latka wynosi obecnie około 264 miesiące, możemy oszacować, że zgromadzone na IKE kwoty przekładają się na średnią miesięczną wypłatę w wysokości 89 zł dla wszystkich kont oraz 151 zł dla kont aktywnych. W związku z tym, po 20 latach funkcjonowania systemu IKE, trudno mówić o istotnym wpływie tego rozwiązania na poziom emerytur w Polsce. Niestety, zgromadzony kapitał jest zbyt niski, by zapewnić znaczący wzrost świadczeń emerytalnych.

# PODSUMOWANIE

Analiza danych dotyczących 20-lecia funkcjonowania IKE prowadzi do wniosku, że mimo pewnego poziomu dojrzałości produktu oraz zgromadzonych prawie 23 miliardów złotych aktywów, produkt ten nie rozwinął się w takim zakresie jak początkowo zakładano.

IKE nie stały się rozwiązaniem powszechnym, nie weszły w szersze kręgi społeczne i nie stały się popularnym elementem polskiego systemu zabezpieczenia emerytalnego. Faktyczna liczba osób korzystających z IKE, blisko milion, w porównaniu do liczby kilkunastu milionów przyszłych emerytów w Polsce, to jedynie kropla w morzu potrzeb. Choć warto docenić fakt, że taki produkt jak IKE istnieje, to wciąż jest to rozwiązanie głównie skierowane do osób lepiej sytuowanych i dość elitarne. Niestety, kolejne rządy nie potrafiły przełamać barier w popularyzacji IKE, stosując te same nieefektywne rozwiązania. Zwiększenie limitów wpłat na IKE, gdy obecnie nie są one w pełni wykorzystywane, nie przyniesie spodziewanej ekspansji zainteresowania tym produktem. Kluczowe jest zaangażowanie państwa w prawdziwą edukację ekonomiczną i emerytalną obywateli oraz szerzenie wiedzy na temat produktów takich jak IKE. Działając na tym polu, możliwe będzie stworzenie realnych zachęt i ścieżek do większej aktywności obywateli w gromadzeniu oszczędności na przyszłość.





## INSTYTUT EMERYTALNY

---

*Dziękujemy za zapoznanie się z naszym Raportem. Mamy nadzieję, że jego lektura była dla Państwa ciekawa i użyteczna. W razie dodatkowych pytań pozostajemy do dyspozycji.*

---

## KONTAKT

Instytut Emerytalny sp. z o.o.

Solec 38/204  
00-394 Warszawa

[www.instytutemerytalny.pl](http://www.instytutemerytalny.pl)  
[biuro@instytutemerytalny.pl](mailto:biuro@instytutemerytalny.pl)