

Otwarte Fundusze Emerytalne – krajobraz w liczbach



→ Małgorzata Rusewicz, *prezes IGTE*

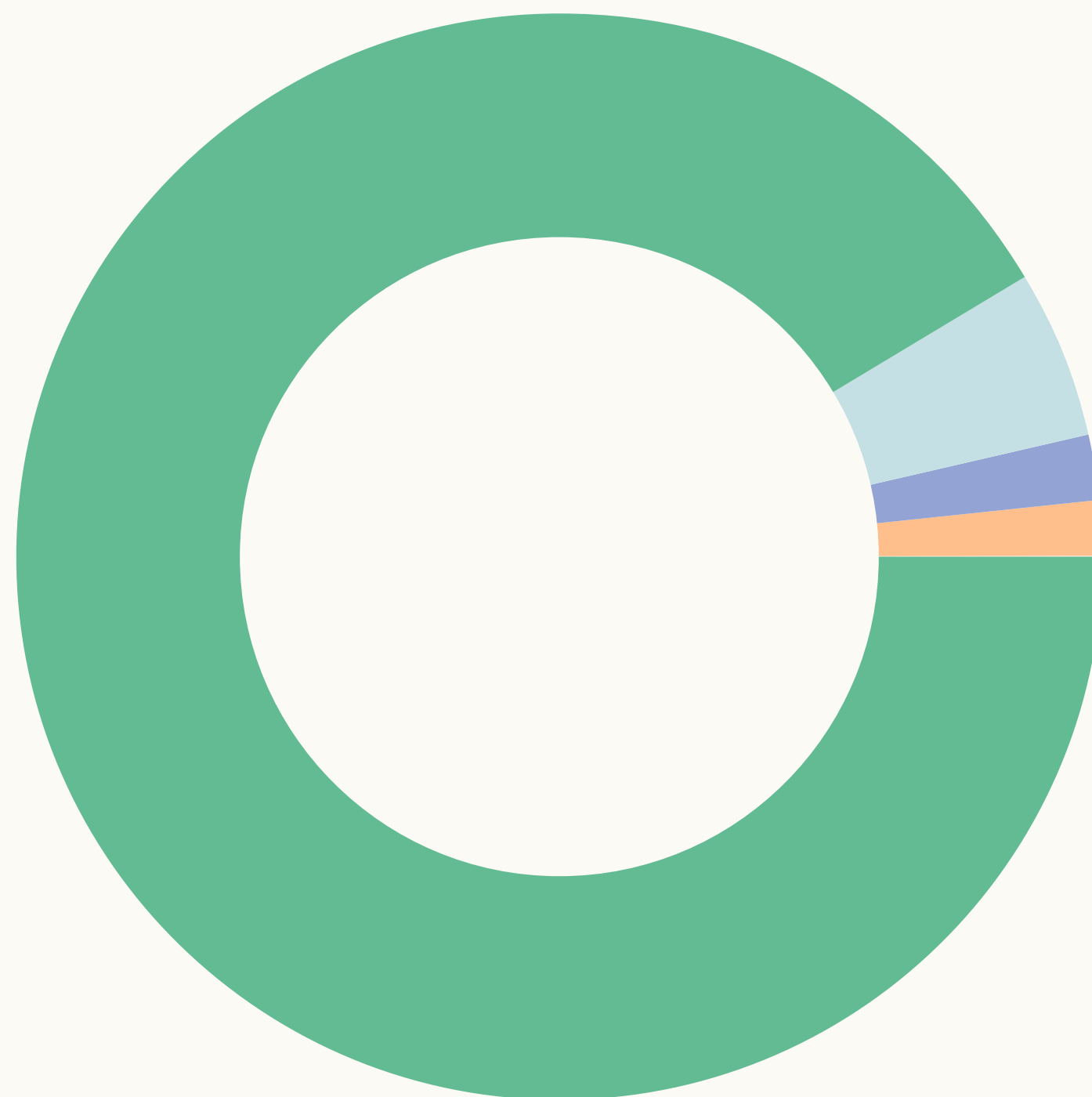
→ 8 kwietnia 2026 r.

Skład portfela OFE w podziale na kategorie lokat

Źródło: dane KNF, stan na 30 stycznia 2026 r.

91,54%

Akcje spółek
notowanych na
regulowanym rynku
giełdowym:
283 076 382 090 zł



5,08%

Obligacje:
15 696 273 793 zł

1,87%

Depozyty bankowe:
5 777 899 283 zł

1,52%

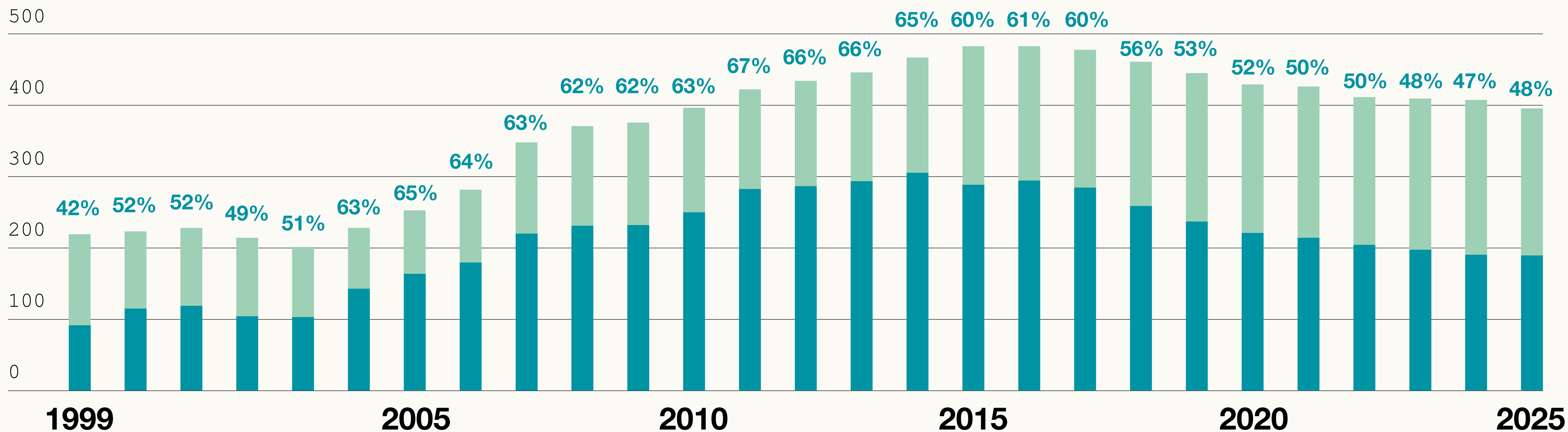
Inne lokaty:
4 697 896 558 zł



Liczba spółek w portfelach OFE vs. całkowita liczba spółek notowanych na GPW

- liczba spółek na GPW
- liczba spółek w OFE
- % liczba spółek w OFE w %

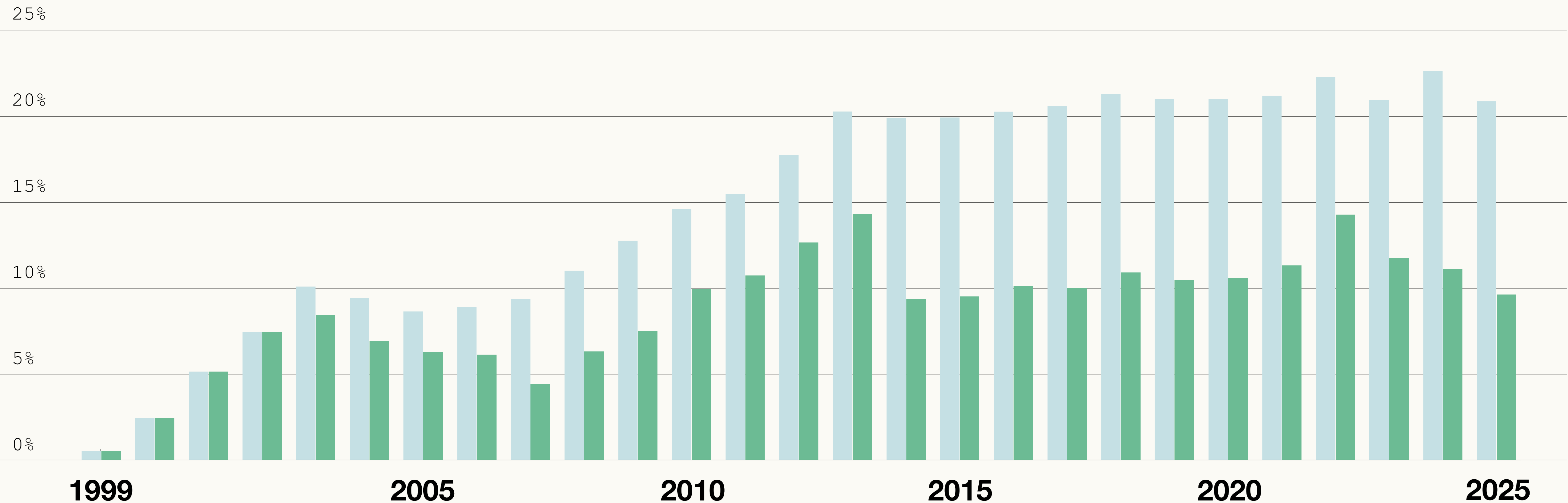
Źródło: dane Analizy Online, stan na koniec danego roku.



Udział OFE w kapitalizacji spółek notowanych na GPW

- Udział OFE w kapitalizacji polskich spółek
- Udział OFE w kapitalizacji wszystkich spółek

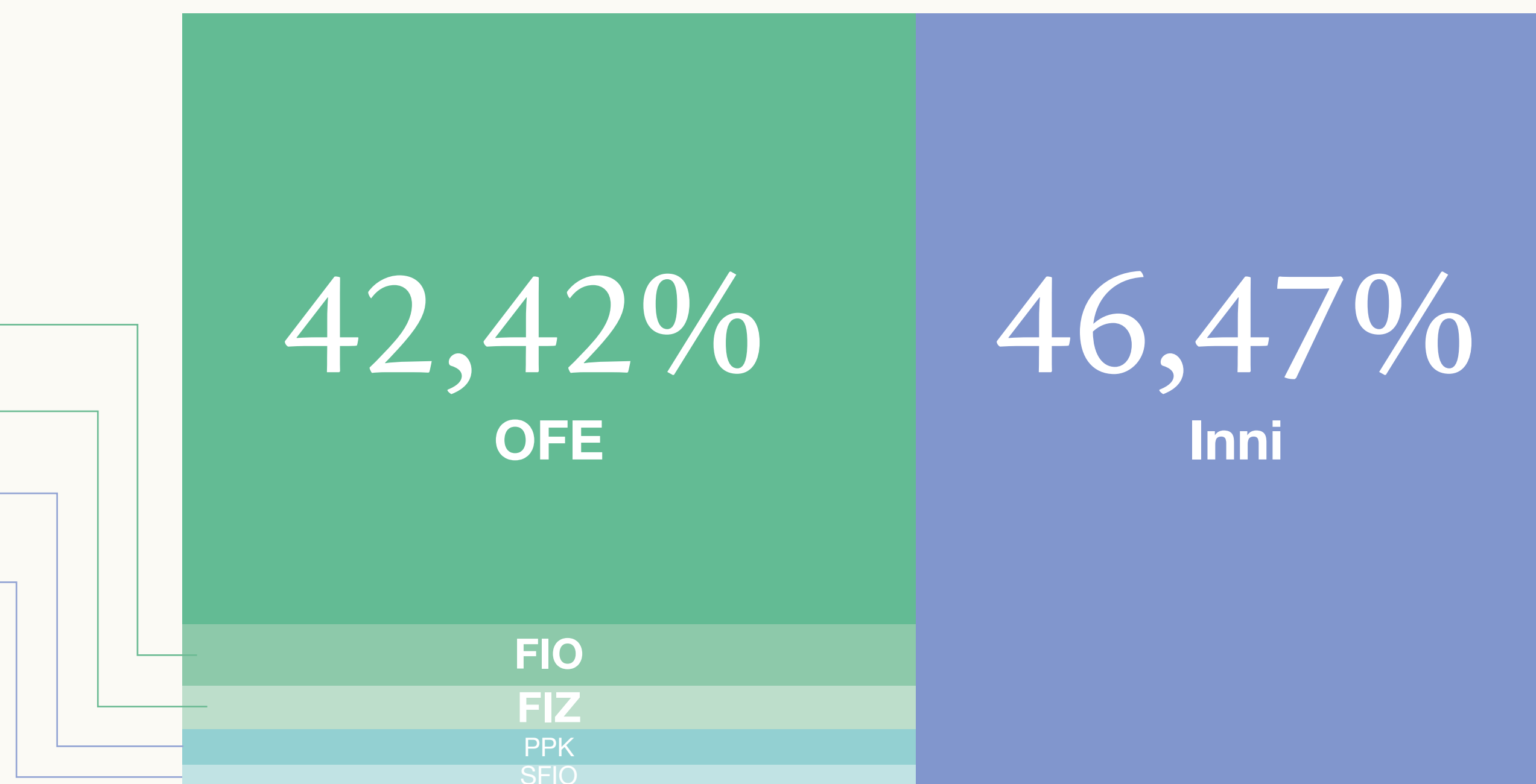
Źródło: dane Analizy Online, stan na koniec danego roku.



Udział OFE w krajowych akcjach pozostających w wolnym obrocie na GPW na tle innych inwestorów

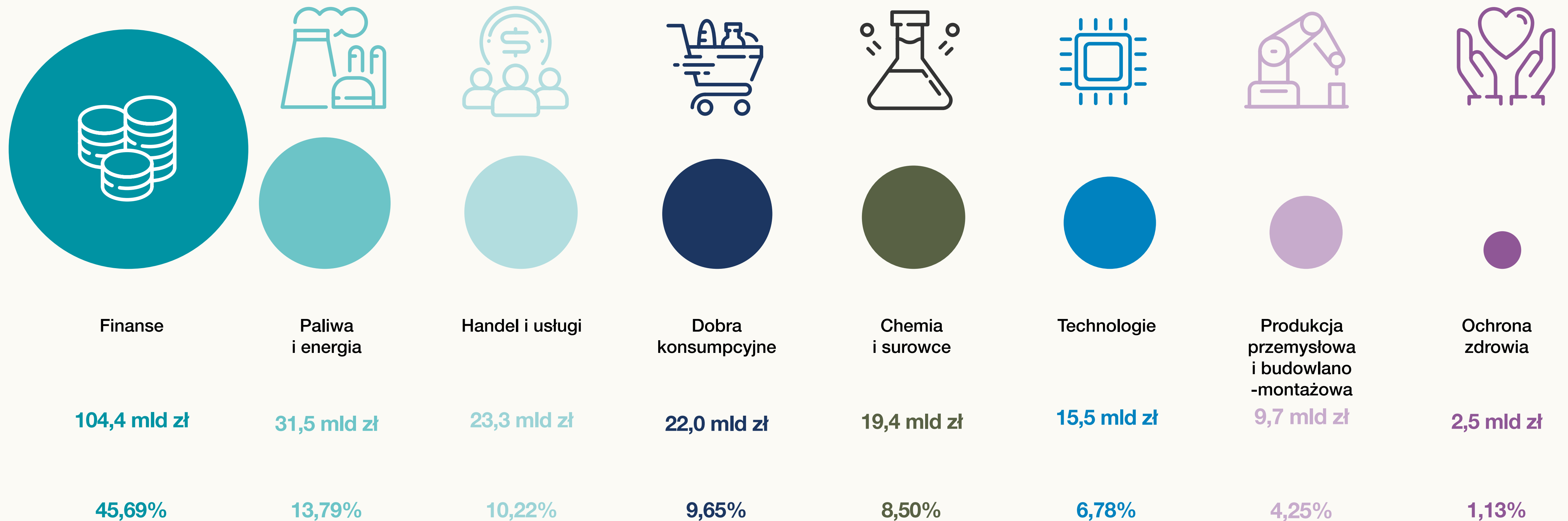
Źródło: obliczenia własne, dane NBP, KNF, GPW, stan na koniec 2025 r.

	Wartość akcji w mln zł	Udział
Otwarte Fundusze Emerytalne	234 733	42,42%
Fundusze Inwestycyjne Otwarte	23 482	4,24%
Fundusze Inwestycyjne Zamknięte	15 678	2,83%
Pracownicze Plany Kapitałowe	14 074	2,54%
Specjalistyczne Fundusze Inwestycyjne Otwarte	8 283	1,50%
Pozostali inwestorzy	257 161	46,47%
Łącznie	553 411	100,00%



Zaangażowanie inwestycyjne OFE w makrosektory wg klasyfikacji GPW

Źródło: dane Analizy Online, stan na koniec 2025 r.



TOP10 spółek z największym udziałem OFE

Źródło: dane Analizy Online.

2013

2025

12

spółek
z udziałem OFE
powyżej 50%

	SPÓŁKA	% KAPITAŁU SPÓŁKI
1	Elektrobudowa	79,20%
2	Grupa Kęty	74,80%
3	Magellan	66,90%
4	Bogdanka	60,60%
5	Ace	57,50%
6	Kruk	54,70%
7	Comp	53,90%
8	AmRest	53,00%
9	Agora	51,10%
10	AB	50,80%

47

spółek
z udziałem OFE
powyżej 30%

	SPÓŁKA	% KAPITAŁU SPÓŁKI
1	Develia	76,37%
2	Ferro	75,00%
3	AB	69,74%
4	Grupa Kęty	61,07%
5	V.R.G.	51,25%
6	Kruk	51,09%
7	Inter Cars	48,29%
8	Forte	47,12%
9	Enel-med	45,21%
10	P.A. Nova	40,94%

6

spółek
z udziałem OFE
powyżej 50%

28

spółek
z udziałem OFE
powyżej 30%

TOP20 spółek w portfelach OFE

Źródło: dane Analizy Online.

2013

	SPÓŁKA	WYCENA (mld pln)	% PORTFELA AKCYJNEGO
1	PKO Bank Polski	13,6 (mld zł)	10,86%
2	Bank Pekao	7,7 (mld zł)	6,15%
3	PZU	6,6 (mld zł)	5,23%
4	PKN Orlen	6,4 (mld zł)	5,10%
5	Santander Bank Polska	5,5 (mld zł)	4,41%
6	LPP	5,3 (mld zł)	4,23%
7	mBank	4,3 (mld zł)	3,41%
8	PGE	3,9 (mld zł)	3,15%
9	KGHM	3,5 (mld zł)	2,78%
10	PGNiG	3 (mld zł)	2,38%
11	ING Bank Śląski	2,6 (mld zł)	2,11%
12	Bogdanka	2,5 (mld zł)	2,01%
13	Getin Noble Bank	2,1 (mld zł)	1,67%
14	Bank Handlowy	1,9 (mld zł)	1,55%
15	Bank Millennium	1,9 (mld zł)	1,51%
16	Asseco Poland	1,8 (mld zł)	1,46%
17	CCC	1,7 (mld zł)	1,32%
18	Grupa Azoty	1,6 (mld zł)	1,32%
19	TVN	1,6 (mld zł)	1,31%
20	Grupa Kęty	1,5 (mld zł)	1,22%

→ OFE i GPW

2025

ZMIANA POZYCJI	SPÓŁKA	WYCENA (mld pln)	% PORTFELA AKCYJNEGO
1 (1)	PKO Bank Polski	25,86 (mld zł)	9,72%
2 (4)	PKN Orlen	21,74 (mld zł)	8,17%
3 (6)	LPP	13,28 (mld zł)	4,99%
4 (5)	Santander Bank Polska	12,21 (mld zł)	4,59%
5 (9)	KGHM	12,13 (mld zł)	4,56%
6 (2)	Bank Pekao	9,95 (mld zł)	3,74%
7 (11)	ING Bank Śląski	9,35 (mld zł)	3,51%
8 (7)	mBank	8,50 (mld zł)	3,20%
9 (3)	PZU	7,25 (mld zł)	2,72%
10 (15)	Bank Millennium	6,78 (mld zł)	2,55%
11 (16)	Asseco Poland	6,14 (mld zł)	2,31%
12 (20)	Grupa Kęty	5,52 (mld zł)	2,07%
13 (35)	Kruk	4,93 (mld zł)	1,85%
14 (78)	Benefit Systems	4,69 (mld zł)	1,76%
15 (29)	Alior Bank	4,68 (mld zł)	1,76%
16 (31)	Budimex	4,67 (mld zł)	1,75%
17 NOWA	Allegro	4,55 (mld zł)	1,71%
18 (60)	CD Projekt	4,19 (mld zł)	1,58%
19 (26)	Inter Cars	3,84 (mld zł)	1,44%
20 NOWA	Dino Polska	3,49 (mld zł)	1,31%

Liczba członków OFE

Źródło: dane KNF, stan na koniec 2025 r.

13 940 907

Liczba członków OFE



kobiety



mężczyźni



46,1%

53,8%

Wiek

Liczba członków

<20 lat

30

21–30 lat

150 420

31–40 lat

3 742 292

41–50 lat

5 827 671

>50 lat

4 246 617

Aktywni członkowie OFE

Źródło: dane KNF, liczba członków na koniec stycznia 2026 r.

2 152 324

Liczba członków OFE
odprowadzających
bieżącą składkę

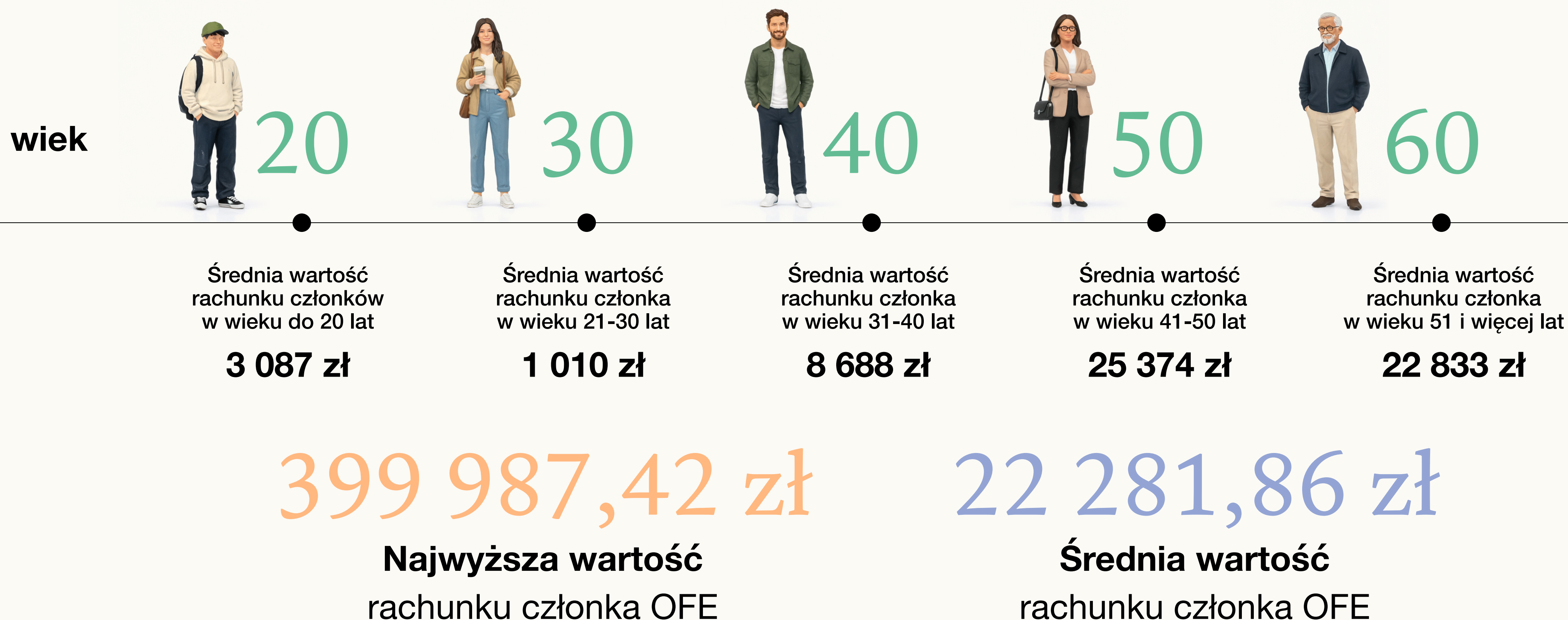
4 872 555 114 zł

Kwota składek
przekazanych do OFE
w 2025 roku



Średnia wartość rachunku członków OFE

Źródło: dane KNF - średnia łączna wartość rachunku, stan na koniec stycznia 2026 r.,
średnia wartość rachunku w grupach wiekowych, stan na koniec 2025 r.;
dane IGTE - najwyższa wartość rachunku, stan na koniec lutego 2026 r.



Nowi członkowie OFE i członkowie zmieniający fundusz

Źródło: dane KNF i IGTE.

66

**Liczba członków OFE,
którzy przystąpili
do funduszy w 2025 roku**

554

**Liczba członków OFE,
którzy zmienili fundusz
w 2025 roku**

Skargi na OFE?

Źródło: Sprawozdanie Rzecznika Finansowego za 2024 r.

2024 rok

Wnioski do Rzecznika Finansowego
o interwencję:

Rynek bankowo-kapitałowy

8713

Rynek ubezpieczeniowo-emerytalny

10 302

w tym OFE

13 (0,1%) |

14 260 895

**członków OFE
na koniec 2024 r.**

0,00009%

**liczby członków OFE
dotyczyły złożone wnioski**



Aktualizacja danych osobowych członków OFE

Źródło: dane KNF, stan na 30 stycznia 2026 r.



96 757

tzw. martwych
rachunków w OFE

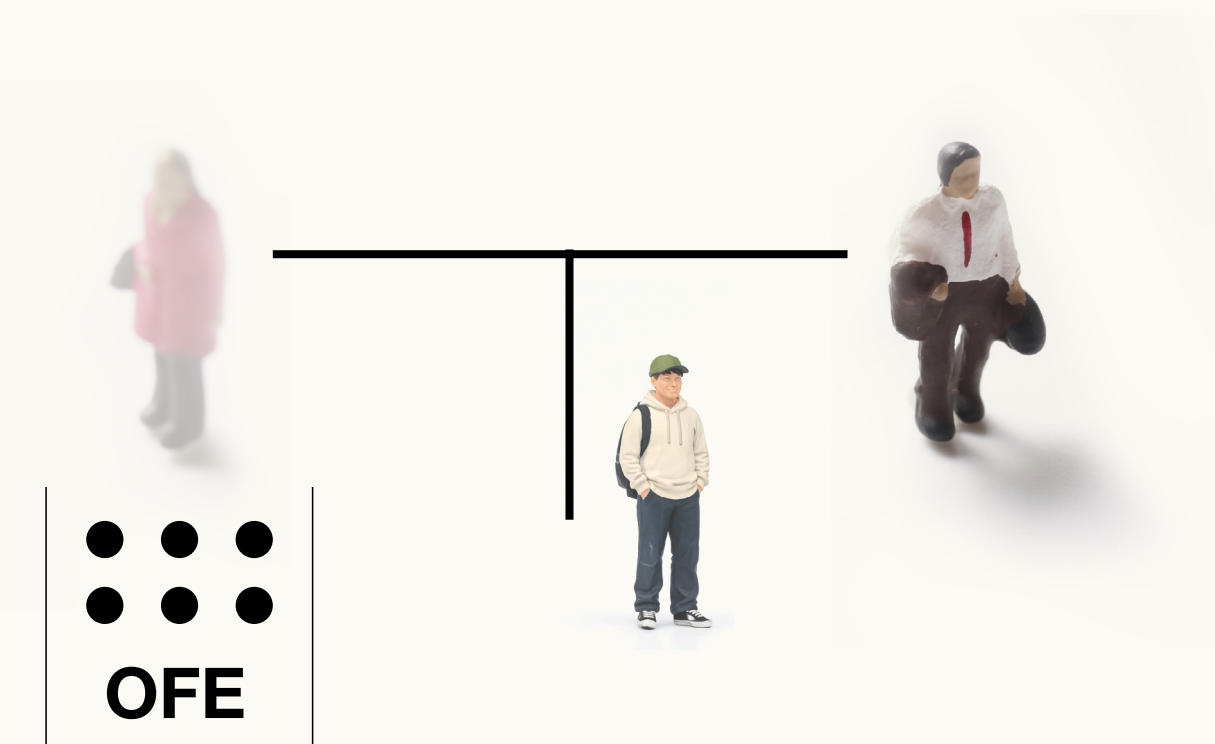


22 281,86 zł

średnia wartość
rachunku członka OFE

? mln zł













statystycznie to
mogłoby być **nawet**
około 2 mld zł do odebrania



aktualizacja danych
osobowych ułatwia
proces dziedziczenia
i uzyskania środków
z OFE przez spadkobierców
i uposażonych

OFE najczęściej cytowaną formą oszczędzania długoterminowego w debacie publicznej w 2025 r.

Źródło: IMM, dane obejmują prasę, radio, telewizję, portale, podcasty, social media.

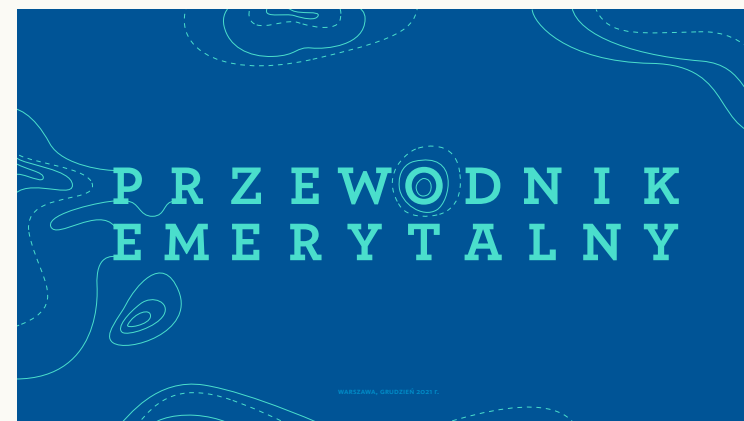
Wiek	Liczba publikacji	Zasięg*	Wartość reklamowa**
OFE	40 655 	241 515 221 	267 496 777 zł 
PPK	20 007 	208 888 359 	161 928 320 zł 
IKE	29 100 	186 698 791 	114 837 527 zł 
IKZE	24 998 	187 025 983 	121 090 025 zł 

*Zasięg - liczba potencjalnych kontaktów z przekazem mediowym

**Wartość reklamowa - wyraża pieniężną wartość publikacji

OFE w ramach IGTE oferują dostęp do bezpłatnej edukacji ekonomicznej

Źródło: dane IGTE, EduAkcja, stan na koniec 2025 r.



Przewodnik emerytalny

> 33 500

pobrań wydawnictwa



Zadbane finanse

5 652

uczestników kursu

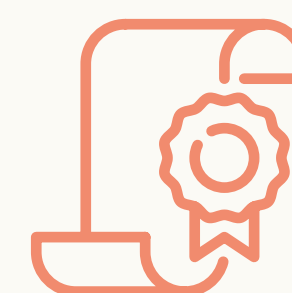
Projekt Zadbane finanse realizowany jest wspólnie z CFA Society Poland.



Zadbana przyszłość

> 275 000

odsłuchań odcinków podkastu



inicjatywa nagrodzona przez Radę Edukacji Finansowej przy Ministerstwie Finansów

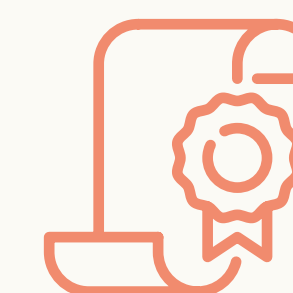


EduAkcja

> 87 000

uczestników lekcji

Projekt EduAkcja realizowany jest wspólnie z innymi partnerami.



inicjatywa nagrodzona przez Radę Edukacji Finansowej przy Ministerstwie Finansów

Dziękuję

Małgorzata Rusewicz
prezes IGTE

