

MINISTERSTWO PRACY I POLITYKI SPOŁECZNEJ

DEPARTAMENT ANALIZ EKONOMICZNYCH I PROGNOZ

ANALIZA

**ROZLICZNIENIE SKŁADEK EMERYTALNYCH WPLACANYCH DO ZUS
I OFE ZA OKRES LIPIEC 1999 – GRUDZIEŃ 2006**

WARSZAWA, KWIECIEŃ 2007 r.

SPIS TREŚCI

CEL ANALIZY	3
ZAŁOŻENIA.....	3
WNIOSKI.....	4

Analiza

Rozliczenie składek emerytalnych wpłacanych do ZUS i OFE za okres lipiec 1999 r. – grudzień 2006 r.

Cel analizy

Oszacowanie obecnej wartości składek emerytalnych (wpłacanych do ZUS i OFE za okres lipiec 1999 r. - grudzień 2006 r.) osób, które rozpoczęły pracę w lipcu 1999 r., zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE, bądź nie. W analizie wzięto pod uwagę wszystkie działające na rynku otwarte fundusze emerytalne (stan na grudzień 2006 r.), tj.: AIG OFE, OFE Allianz Polska, Commercial Union OFE BPH CU WBK, ING Nationale-Nederlanden Polska OFE, Bankowy OFE, OFE PZU Złota Jesień, Winterthur OFE, OFE „DOM”, OFE Ergo Hestia, Generali OFE, Pekao OFE, OFE Pocztylion, OFE Polsat, Nordea OFE, OFE Skarbiec-Emerytura¹.

Założenia

Analizę oparto na następujących założeniach:

1. Osoba ubezpieczona rozpoczęła pracę w lipcu 1999 r. W tym samym czasie przystąpiła lub nie przystąpiła do OFE.
2. Osoba ubezpieczona otrzymuje wynagrodzenie na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej od 1999 r. do czerwca 2006 r.
3. Przyjęto wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych w latach 1999-2006.
4. Co miesiąc opłacane są składki:
 - 19,52% podstawy wynagrodzenia - składka tylko na I filar emerytalny do ZUS, (osoba, która nie przystąpiła do OFE),
 - 12,22% podstawy wynagrodzenia - składka na I filar emerytalny do ZUS i 7,3% podstawy wynagrodzenia - składka na II filar emerytalny do OFE (osoba, która przystąpiła do OFE).
5. Składki odprowadzane do ZUS są waloryzowane według przepisów ostatniej nowelizacji ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych.
 - Według przepisów ustawy waloryzację składek przeprowadza się corocznie od dnia 1 czerwca każdego roku, poczynając od waloryzacji za 2000 r. Waloryzacji podlega zaewidencjonowana suma składek na dzień 31 stycznia danego roku. Waloryzacja składek jest dokonywana z rocznym opóźnieniem np. pierwsza waloryzacja tj. za 2000 r. jest dokonywana 1 czerwca 2001 r.

¹ W analizie nie ujęto OFE Kredyt Banku, z uwagi na przejęcie jego zarządzania przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne POLSAT S.A. Likwidacja OFE Kredyt Banku rozpoczęta w dniu 1 października 2004 została zakończona z dniem 10 grudnia 2004 r. Z dniem 18.11.2005 r. nastąpiła zmiana nazwy Credit Suisse Life & Pensions OFE na Winterthur OFE oraz z dniem 27.03.2006 r. nastąpiła zmiana nazwy SAMPO OFE na Nordea OFE.

- Przyjęto wskaźnik waloryzacji według obwieszczenia Ministra Pracy i Polityki Społecznej z dnia 25 maja 2006 r.
6. Składki odprowadzane do OFE podlegają oprocentowaniu według stopy zwrotu OFE. Dla celów analizy zgromadzony kapitał na koniec każdego miesiąca oszacowano wykorzystując wartości jednostek rozrachunkowych według danego Otwartego Funduszu Emerytalnego. Składki na konta emerytalne wpływają z miesięcznym opóźnieniem tj. na koniec kolejnego miesiąca). Jednostki rozrachunkowe są kupowane po cenie obowiązującej w miesiącu wpłynięcia składki na konto emerytalne a nie po cenie w momencie odprowadzenia składki.
7. Otwarte Fundusze emerytalne pobierają przy odprowadzaniu składek do OFE ustaloną przez siebie opłatę od składki (odsetek od wysokości składki) oraz na koniec miesiąca opłatę za zarządzanie (maksymalna stawka to 0,05% od zgromadzonego kapitału). Jednostki rozrachunkowe podawane przez OFE uwzględniają opłatę za zarządzanie.
8. Najniższy kapitał wśród OFE - jest to najniższy kapitał jaki został zgromadzony na kontach OFE, w wyniku odprowadzania składek za okres lipiec 1999 r. - czerwiec 2006 r. (tj. OFE Ergo Hestia – stan na koniec stycznia 2007).
- Najwyższy kapitał wśród OFE - jest to najwyższy kapitał jaki został zgromadzony na kontach OFE w wyniku odprowadzania składek za okres lipiec 1999 r. - czerwiec 2006 r. (tj. OFE Polsat – stan na koniec stycznia 2007 r.).
9. Równolegle kwota w wysokość składki na II filar emerytalny wpłacana jest na:
- Rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy (ROR),
- Lokaty terminowe: na 1 miesiąc, na 6 miesięcy oraz na 12 miesięcy.
10. Wszystkie lokaty są o zmiennym oprocentowaniu, a kapitalizacja odsetek jest miesięczna. Przyjęto stopy procentowe według średnich miesięcznych stóp oprocentowania depozytów dla osób fizycznych.

Od stycznia 2002 r. zyski z lokat bankowych są opodatkowane. (20% od należnej kwoty z odsetek).

Wnioski

1. Porównanie kapitału zaewidencjonowanego na kontach OFE (przy takiej samej wysokości składek) na koniec stycznia 2007 r. daje następującą wartość kapitału z II filaru emerytalnego (zgromadzonego ze składek odprowadzanych w okresie lipiec 1999 r. – grudzień 2006 r. (od najwyższej do najniższej)):
- 1) OFE Polsat – 23 335 zł,
 - 2) ING Nationale-Nederlanden Polska OFE – 23 001 zł,
 - 3) OFE „DOM” – 22 696 zł,
 - 4) Pekao OFE – 22 552 zł,
 - 5) Generali OFE – 22 354 zł,
 - 6) OFE PZU Złota Jesień – 22 336 zł,
 - 7) Commercial Union OFE BPH CU WBK – 22 313 zł,
 - 8) AIG OFE – 21 969 zł,
 - 9) Winterthur OFE – 21 906 zł,

- 10) Nordea OFE – 21 749 zł,
 - 11) OFE Allianz Polska – 21 637 zł,
 - 12) Bankowy OFE – 21 608 zł,
 - 13) OFE Pocztylion – 21 593 zł,
 - 14) OFE Skarbiec-Emerytura – 21 571 zł,
 - 15) OFE Ergo Hestia – 21 200 zł. (Tabele 1a - 1c i Rysunek 1)
2. Różnice w wysokości zaewidencjonowanego kapitału wynikają z różnic w wysokości stopy zwrotu wypracowanej przez dany fundusz oraz z różnic w wysokości opłaty od składki pobieranej przez fundusze. (Tabele 1a - 1c)
3. Na koniec stycznia 2007 r. najwyższą jednostkę rozrachunkową tj. na poziomie prawie 31 zł oferowało OFE Polsat (30,81 zł). Natomiast najniższe jednostki rozrachunkowe tj. na poziomie powyżej 25 zł oferowało trzy z funduszy tj. Allianz Polska (25,35 zł), OFE Skarbiec-Emerytura OFE (25,68 zł) oraz OFE Pocztylion (25,79 zł). Jednostkę rozrachunkową w wysokości prawie 30 zł wypracował ING Nationale-Nederlanden Polska OFE (29,74 zł). Trzy z funduszy oferowały jednostkę na poziomie powyżej 28 zł, tj. OFE „DOM” (28,74 zł), Generali OFE (28,37 zł) oraz Nordea OFE (28,07 zł). W czterech OFE (tj. OFE PZU Złota Jesień, Commercial Union OFE BPH CU WBK, Winterthur OFE oraz OFE Ergo Hestia) jednostka rozrachunkowa była ok. 27 zł (tj. 27,00 - 27,71 zł). Pozostałe trzy z OFE (tj., Bankowy OFE, Pekao OFE i OFE AIG OFE) osiągnęły jednostkę rozrachunkową powyżej 26 zł (tj. 26,07 - 26,91 zł).
4. Na koniec stycznia 2007 r. prowizja ustalana przez OFE i pobierana od składki według długości stażu członkostwa² przedstawia się następująco (od najwyższej do najniższej):
- 1) 7% - Generali OFE, AIG OFE, OFE Polsat, Bankowy OFE, SAMPO OFE, OFE Ergo Hestia, OFE Pocztylion oraz OFE PZU Złota Jesień.
 - 2) 5,9% - OFE Skarbiec-Emerytura,
 - 3) 5,8% - ING Nationale-Nederlanden Polska OFE,
 - 4) 5,25% - Credit Suisse Life & Pensions OFE,
 - 5) 5% - OFE Allianz Polska i Pekao OFE,
 - 6) 4,5% - OFE „DOM”,
 - 7) 4% - Commercial Union OFE BPH CU WBK (Tabele 1a - 1c)
- Od 1 kwietnia 2004 r. w przypadku siedmiu z OFE (tj. Generali OFE, AIG OFE, OFE Polsat, Bankowy OFE, SAMPO OFE , OFE Ergo Hestia, OFE Pocztylion, OFE PZU Złota Jesień) opłata od składki została obniżana do 7%¹.

² Po 15 października 2003 r., tj. po wejściu w życie nowelizacji przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, w wyniku wprowadzenia przepisu ustalającego maksymalną wysokość opłatę od składki odprowadzanej do OFE, w praktyce wszystkie OFE odeszły od zasady, iż w miarę dłuższego stażu członkostwa prowizja od składki maleje. Maksymalna opłata od składki: od 1 kwietnia 2004 r. do końca 2010 r. – 7%; w 2011 r. – 6,125%, w 2002 r. – 5,25%; 2013 r. – 4,375%; po 214 r. – 3,5%.

5. Praktycznie na koniec października 2001 r. w przypadku dziewięciu z OFE (tj.: OFE Allianz Polska, Nordea OFE, ING Nationale-Nederlanden Polska OFE, Pekao OFE, Commercial Union OFE BPH CU WBK, OFE Polsat, OFE PZU Złota Jesień, Generali OFE oraz Winterthur OFE) kapitał z II filaru emerytalnego (powstały z odprowadzonych składek w okresie lipiec 1999 r. – wrzesień 2001 r.) na kontach OFE był wyższy o ok. 0,5% - 2,5% od wartości skumulowanych składek odprowadzonych z tego samego okresu. Zaś na kontach pozostałych sześciu z OFE (tj.: OFE „DOM”, OFE Pocztylion, Bankowy OFE, OFE Ergo Hestia, AIG OFE i OFE Skarbiec-Emerytura) kapitał z II filaru emerytalnego stanowił odpowiednio 96,1 % i 99,2 % wartości skumulowanych składek z tego samego okresu. Jednakże już w grudniu 2002 r. na kontach wszystkich OFE kapitał II filara (ze składek lipiec 1999 r. – listopad 2002 r.) był wyższy od wartości skumulowanych składek i różnica ta wzrosła średnio do ok. 3,2 % - 11,8 %. Na koniec stycznia 2007 r. różnica ta zwiększyła się i (od największej do najmniejszej) kształtuje się następująco:

- 1) 64,1 % dla OFE Polsat,
- 2) 61,7 % dla ING Nationale-Nederlanden Polska OFE,
- 3) 59,6 % dla OFE Dom,
- 4) 58,6 % dla Pekao OFE,
- 5) 57,2% dla Generali OFE,
- 6) 57,1 % dla OFE PZU Złota Jesień,
- 7) 56,9 % dla Commercial Union OFE BPH CU WBK,
- 8) 54,5 % dla AIG OFE,
- 9) 54,0% dla Winterthur OFE,
- 10) 52,9 % Nordea OFE,
- 11) 52,1 % dla OFE Allianz Polska,
- 12) 51,9 % dla Bankowy OFE,
- 13) 51,8 % dla OFE Pocztylion,
- 14) 51,7 % dla OFE Skarbiec-Emerytura,
- 15) 49,1 % dla OFE Ergo Hestia. (Tabela 2 i Rysunek 2)

6. Jak już wspomniano wyżej, począwszy od grudnia 2001 r. wartość zaewidencjonowanego kapitału na koncie każdego z OFE jest wyższa od wartości skumulowanych składek odprowadzanych na drugi filar emerytalny z tego samego okresu. Oznacza to, iż od tego czasu zgromadzony kapitał w OFE pomimo kosztów poniesionych z tytułu utrzymania OFE zaczął przynosić członkom OFE także dochody. Jednakże dopiero na koniec lipca 2003 r. pierwsze realne zyski osiągnęli tylko członkowie ING Nationale-Nederlanden Polska OFE (tj. na poziomie 0,6%). Na koniec lipca 2005 r. kapitał zgromadzony na kontach wszystkich z OFE wypracował realne zyski (tj. na poziomie 1,1 % – 9,3 %). Na

koniec stycznia 2007 r. różnica ta zwiększyła się odpowiednio od 15,6 % do 27,3%.
(Tabela 2)

7. Na koniec stycznia 2002 r. (tj. po ok. 3,5 latach opłacania składek) przy tej samej wysokości odprowadzanych kwot (na poziomie składek na II filar emerytalny) do OFE i ZUS (w okresie lipiec 1999 r. – styczeń 2002 r.), w przypadku czterech z OFE (tj.: ING Nationale-Nederlanden Polska OFE, OFE Allianz Polska, Nordea OFE oraz OFE PZU Złota Jesień) kapitał zaewidencjonowany był wyższy od kapitału w ZUS. W przypadku osoby, która przystąpiła do jednego z pozostałych jedenastu OFE (tj.: Bankowy OFE, Generali OFE, OFE Polsat Commercial Union OFE BPH CU WBK, OFE „DOM”, OFE Ergo Hestia, Winterthur OFE, AIG OFE, Pekao OFE i OFE Skarbiec-Emerytura, OFE Pocztynion) kapitał emerytalny był niższy niż osoby, która nie przystąpiła do OFE. Na koniec lipca 2003 r. na kontach wszystkich z wybranych OFE kapitał emerytalny z II filaru był wyższy niż na koncie ZUS i różnica ta na korzyść OFE zwiększa się w miarę wydłużania okresu składkowego. Na koniec grudnia 2007 r. różnica ta wzrosła odpowiednio od 5250 zł do 6033 zł. (Rysunki 6-12 i tabele 3)
8. Jeżeli porównamy kwoty uzyskane w przypadku składek do OFE, ZUS lub lokaty takiej samej kwoty na rachunku oszczędnościowym, to do końca maja 2003 r. najwyższy kapitał uzyskano inwestując w lokatę bankową oprocentowaną na poziomie średniego oprocentowania lokat w kraju (8 228 zł), zaś najniższy z rachunku ZUS-u (7 153 zł). W tym samym czasie kapitał z OFE wynosił średnio 7 823 zł, i był on niższy o ok. 405 zł od średniego kapitału uzyskanego z lokat bankowych, oraz wyższy o ok. 670 zł od kapitału zgromadzonego w ZUS. Jednakże już na koniec czerwca 2003 r. najwyższy kapitał uzyskano na koncie najlepszego z OFE (8 467 zł). Był on wyższy o ok. 57 zł od średniego kapitału uzyskanego z lokat bankowych (8 410 zł) oraz o ok. 1062 zł od kapitału zgromadzonego w ZUS (7 405 zł). W miarę wydłużania okresu składkowego różnice te rosły na korzyść OFE. Na koniec grudnia 2006 r. kapitał z OFE wynosił średnio 22 284 zł, i był on wyższy o ok. 5 338 zł od średniego kapitału uzyskanego z lokat bankowych (16 946 zł), oraz o ok. 5 963 zł od kapitału zgromadzonego w ZUS (16 321 zł – kapitał uwzględniający waloryzację za lata 2000-2005 r.³). (Tabela 4 i Rysunki 3)
9. Na koniec grudnia 1999 r. tylko kapitał zgromadzony z oszczędności odpowiadających wysokości składek emerytalnych na II filar w przypadku lokat bankowych był wyższy

³ Należy tutaj zwrócić uwagę na to, że zgodnie z przepisami ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych waloryzacja za 2006 r. będzie dokonana dopiero w czerwcu 2007 r.

średnio o 2,4% od wartości skumulowanych składek z tego samego okresu. W tym samym czasie kapitał ze składek II filaru emerytalnego na kontach ZUS był równy wartości skumulowanych składek, zaś kapitał w OFE był średnio niższy o ok. 2,3 % od wartości skumulowanych składek z tego samego okresu.

Po około półtora roku oszczędzania zgromadzony kapitał na lokatach bankowych był wyższy średnio o 10 % od wartości skumulowanych składek. W tym samym czasie kapitał na kontach ZUS nadal był równy wartości skumulowanych składek, gdyż pierwszą waloryzację składek za 2000 r. przeprowadzono w 2001 r. Natomiast kapitał w OFE był niższy średnio o ok. 0,2 % od wartości skumulowanych składek.

Po około dwóch i pół lat oszczędzania zgromadzony kapitał na wszystkich lokatach był odpowiednio wyższy od wartości skumulowanych składek z tego samego okresu, (tj. kapitał lokatach bankowych na średnio o 15,4 %, kapitał na kontach ZUS o ok. 7,7 % oraz kapitał w OFE średnio o ok. 7,6%).

W miarę wydłużania okresu składkowego różnica między uzyskanym kapitałem a wartością skumulowanych składek wzrastała szybciej na korzyść OFE w porównaniu do ZUS czy też lokat bankowych. Już na koniec czerwca 2003 r. największa różnica była w przypadku najlepszego z OFE i wynosiła 21 %. (średnio dla lokat bankowych 20,2 % dla lokat bankowych. oraz dla ZUS 11,0 %). W grudniu 2003 r. różnica między uzyskanym kapitałem a wartością skumulowanych składek zwiększyła się do 23 % dla najlepszego z OFE, podczas gdy zmniejszyła się średnio do 19,4 % dla lokat bankowych oraz do 9,6% dla ZUS.

Na koniec grudnia 2006 r. w porównaniu z grudniem 2005 r. różnica między uzyskanym kapitałem a wartością skumulowanych składek zwiększyła się w przypadku OFE średnio z 41,4 % do 56,7 % oraz zwiększyła się dla ZUS z 11,2 % do 14,8 %⁴. Natomiast w przypadku lokat bankowych średnio relacja ta pozostała na tym samym poziomie tj. 19,2 %. Oznacza to, że lokaty w OFE w dłuższym okresie były najlepsze. (Tabela 5 i Rysunek 4)

⁴ibidem. W wyniku dokonywania corocznej waloryzacji relacja między zaewidencjonowanym kapitałem w ZUS a wartością skumulowanych składek ulega znacznej poprawie w czerwcu.

Tabela 1a. Rozliczenie składek emerytalnych wpłacanych do ZUS i OFE za okres lipiec 1999 r. - grudzień 2006 r. dla osób, które zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i rozpoczęły pracę w lipcu 1999r.

wyszczególnienie	lip 99	gru 99	cze 00	gru 00	cze 01	gru 01	cze 02	gru 02	cze 03	gru 03	cze 04	gru 04	cze 05	gru 05	cze 06	gru 06
Otwarte Fundusze Emerytalne - II filar																
AIG OFE	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	113	717	1523	2352	2983	4349	5134	6382	7907	9244	10474	12343	14587	16864	18982	21969
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,67	11,58	12,26	11,98	11,63	13,49	13,35	14,38	15,73	16,28	17,13	18,62	20,48	22,26	23,68	26,07
prowizja od składki w %	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	10,59	10,89	12,51	12,93	14,18	14,87	15,59	16,21	17,62	18,28	16,94	17,87	19,46	20,60	22,15	23,65
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	10,59	64,41	138,50	214,90	299,03	386,27	478,93	574,91	678,45	786,34	891,79	996,90	1110,70	1231,13	1361,02	1497,94
OFE Allianz Polska	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	116	744	1578	2437	3173	4599	5477	6786	8252	9675	10934	12561	14511	16512	18793	21637
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,14	11,27	12,15	11,87	12,06	14,01	14,07	15,17	16,33	16,96	17,82	18,89	20,27	21,62	23,20	25,35
prowizja od składki w %	6,50%	6,50%	6,50%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	8,11	8,43	9,78	9,51	10,55	11,26	11,93	11,05	12,16	12,88	13,83	14,64	14,21	15,21	16,63	18,06
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	8,11	49,58	107,25	165,88	228,20	293,72	364,33	435,37	506,43	581,74	663,37	749,33	832,02	920,44	1017,22	1120,84
Bankowy OFE	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	112	714	1492	2256	2798	4378	5280	6601	8093	9450	10877	12583	14573	16646	18645	21608
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,98	12,07	12,72	11,93	11,28	13,98	14,21	15,47	16,81	17,34	18,67	19,96	21,52	23,10	24,43	26,91
prowizja od składki w %	9,90%	9,90%	9,90%	8,90%	8,90%	8,90%	8,90%	8,70%	8,70%	8,40%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	12,32	12,62	14,43	13,43	14,69	15,48	16,27	16,63	18,03	18,23	17,14	17,99	19,45	20,49	21,99	23,47
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	12,32	74,81	160,50	240,03	327,39	418,05	514,78	613,20	719,28	826,72	932,93	1038,90	1152,84	1272,92	1401,87	1537,84
Commercial Union OFE BPH CU WBK	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	111	732	1507	2395	3128	4683	5426	6626	8177	9490	10703	12593	14824	17074	19286	22313
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,49	11,95	12,43	12,39	12,79	15,26	14,86	15,72	17,10	17,59	18,34	19,88	21,76	23,54	25,11	27,61
prowizja od składki w %	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	12,44	12,76	14,58	15,02	7,54	8,31	8,84	9,44	10,52	11,18	12,04	12,99	14,37	15,49	16,88	18,40
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	12,44	75,56	162,10	250,96	331,04	378,64	430,87	486,35	547,26	612,56	683,58	759,22	842,53	932,48	1030,72	1136,01
Winterthur OFE	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	113	716	1538	2364	3117	4505	5227	6422	7902	9183	10544	12436	14498	16739	18801	21906
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,72	11,66	12,66	12,40	12,71	14,76	14,44	15,31	16,56	16,94	18,04	19,60	21,24	23,02	24,40	27,01
prowizja od składki w %	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,21	11,51	13,21	13,62	15,00	15,69	16,40	11,25	12,39	13,03	14,05	15,00	16,38	17,50	18,90	20,45
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,21	68,12	146,41	226,99	316,00	408,15	505,80	572,03	644,24	720,58	803,44	891,16	986,74	1088,63	1199,15	1316,72

Tabela 2b. Rozliczenie składek emerytalnych wpłacanych do ZUS i OFE za okres lipiec 1999 r. - grudzień 2006 r. dla osób, które zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i rozpoczęły pracę w lipcu 1999r.

wyszczególnienie	wrz 99	gru 99	cze 00	gru 00	cze 01	gru 01	cze 02	gru 02	cze 03	gru 03	cze 04	gru 04	cze 05	gru 05	cze 06	gru 06
OFE DOM	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	113	742	1561	2461	3042	4488	5295	6457	8021	9479	10898	12755	14908	17385	19649	22696
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,83	12,32	13,20	13,23	12,88	15,05	14,84	15,61	17,06	17,74	19,01	20,53	22,33	24,47	26,15	28,74
prowizja od składki w %	8,90%	8,90%	8,90%	8,90%	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,08	11,40	13,08	13,53	8,24	8,96	9,54	10,12	11,24	11,97	12,97	13,90	15,28	16,52	17,97	19,49
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,08	67,40	144,91	224,86	299,90	351,60	407,89	467,34	532,62	602,44	678,86	760,03	848,77	944,07	1048,70	1160,44
OFE Ergo Hestia	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	113	721	1530	2385	3049	4360	5120	6410	7867	9088	10323	12117	14178	16306	18365	21200
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,08	12,24	13,05	12,93	12,87	14,68	14,47	15,70	17,01	17,44	18,28	19,76	21,48	23,18	24,63	27,00
prowizja od składki w %	8,90%	8,90%	8,90%	8,90%	8,90%	8,50%	8,50%	8,50%	7,90%	7,90%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,08	11,39	13,07	13,50	14,81	14,87	15,58	16,22	16,63	17,24	16,86	17,76	19,26	20,32	21,85	23,26
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,08	67,39	144,83	224,61	312,66	400,01	492,77	588,79	690,39	792,19	895,12	999,59	1112,41	1231,38	1359,58	1494,51
Generali OFE	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	113	721	1535	2443	3106	4548	5233	6504	8037	9376	10678	12526	14606	16953	19282	22354
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,74	11,61	12,43	12,28	12,56	14,78	14,35	15,51	16,97	17,59	18,61	20,16	21,89	23,89	25,70	28,37
prowizja od składki w %	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,21	11,51	13,21	13,66	14,99	15,71	16,40	17,04	18,48	19,15	17,04	17,97	19,47	20,64	22,30	23,84
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,21	68,12	146,40	227,06	316,16	408,33	506,05	606,99	715,71	828,87	936,50	1042,17	1156,25	1276,75	1407,36	1545,53
ING Nationale Nederlanden Polska OFE	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	113	728	1524	2453	3126	4690	5472	6892	8467	9787	10974	12917	15297	17675	19933	23001
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,74	11,81	12,53	12,27	12,74	15,29	15,06	16,54	18,04	18,62	19,35	21,06	23,27	25,33	27,05	29,74
prowizja od składki w %	8,70%	8,70%	8,70%	8,70%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	10,83	11,14	12,79	13,25	10,22	11,00	11,62	12,33	13,56	14,22	15,18	16,16	17,73	18,92	20,46	21,99
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	10,83	65,90	141,71	219,85	297,64	361,33	430,21	502,76	581,91	665,50	755,45	850,14	953,41	1063,58	1183,05	1309,85
Pekao OFE	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	114	738	1525	2386	3119	4518	5315	6448	7861	9222	10680	12521	14463	16870	19120	22552
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,60	11,63	12,07	11,80	12,08	14,01	13,82	14,48	15,53	16,03	17,24	18,63	20,00	21,88	23,42	26,28
prowizja od składki w %	7,80%	7,80%	7,80%	7,80%	7,80%	6,00%	5,50%	5,50%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	9,72	10,03	11,55	11,98	13,21	11,22	11,08	11,65	11,97	12,65	13,70	14,62	15,92	17,13	18,61	20,32
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	9,72	59,23	127,57	198,19	276,42	341,88	410,48	479,07	552,15	626,17	706,86	792,41	885,40	984,22	1092,87	1209,62

Tabela 3c. Rozliczenie składek emerytalnych wpłacanych do ZUS i OFE za okres lipiec 1999 r. - grudzień 2006 r. dla osób, które zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i rozpoczęły pracę w lipcu 1999r.

wyszczególnienie	wrz 99	gru 99	cze 00	gru 00	cze 01	gru 01	cze 02	gru 02	cze 03	gru 03	cze 04	gru 04	cze 05	gru 05	cze 06	gru 06
OFE Pocztylion	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	113	738	1539	2381	3035	4396	5071	6263	7758	9045	10251	12016	14035	16410	18660	21593
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,46	11,76	12,48	12,35	12,19	14,05	13,58	14,47	15,76	16,21	17,02	18,36	19,91	21,84	23,45	25,79
prowizja od składki w %	8,90%	8,90%	8,90%	8,90%	7,50%	7,50%	7,50%	7,50%	7,50%	7,50%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,08	11,40	13,07	13,49	12,72	13,40	14,02	14,62	15,93	16,58	16,83	17,71	19,18	20,37	21,99	23,46
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,08	67,39	144,88	224,70	308,56	386,97	470,55	557,03	650,46	748,18	849,61	953,80	1066,22	1185,10	1314,14	1450,04
OFE Polsat	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	113	719	1586	2447	3156	4573	5309	6584	8242	9710	11060	12771	14622	17344	19604	23335
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,77	11,59	13,07	12,87	13,08	15,26	14,94	16,11	17,88	18,80	19,94	21,30	22,72	25,35	27,13	30,81
prowizja od składki w %	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	10,59	10,89	12,54	12,97	14,27	14,98	15,67	16,31	17,78	18,52	17,23	18,09	19,48	20,84	22,47	24,33
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	10,59	64,41	138,65	215,28	299,96	387,80	480,97	577,38	681,68	791,05	898,26	1004,71	1119,05	1239,92	1371,57	1512,38
OFE PZU Żłota Jesień	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	113	718	1511	2353	3083	4617	5367	6721	8254	9594	10884	12720	14841	17007	19271	22336
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,65	11,64	12,12	11,91	12,13	14,55	14,29	15,58	16,96	17,57	18,49	19,98	21,73	23,43	25,11	27,71
prowizja od składki w %	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,21	11,51	13,20	13,62	11,99	12,76	13,40	14,08	15,38	16,05	17,14	18,06	19,59	20,67	22,30	23,83
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	11,21	68,12	146,33	226,85	309,80	384,15	463,94	547,06	637,19	731,72	833,32	939,55	1054,23	1175,26	1305,86	1443,92
Nordea OFE	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	114	729	1507	2407	3150	4636	5503	6799	8293	9525	10835	12517	14602	16731	18960	21749
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,93	12,10	12,45	12,35	12,82	15,19	15,23	16,44	17,81	18,37	19,25	20,54	22,31	24,03	25,73	28,07
prowizja od składki w %	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	9,97	10,28	11,81	12,26	13,52	14,26	15,00	15,65	17,01	17,62	17,12	17,96	19,47	20,53	22,14	23,54
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	9,97	60,71	130,66	202,95	283,11	366,54	455,36	547,93	647,81	751,98	856,68	962,43	1076,43	1196,76	1326,39	1463,01
OFE Skarbiec-Emerytura	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	114	716	1563	2443	3045	4346	5218	6348	7807	9155	10364	12191	14159	16613	18737	21571
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,64	11,41	12,71	12,62	12,32	13,92	13,97	14,66	15,84	16,44	17,17	18,59	20,04	22,06	23,48	25,68
prowizja od składki w %	7,90%	7,90%	7,90%	7,90%	7,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%	5,90%
miesięczne koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	9,84	10,15	11,70	12,14	13,32	10,98	11,65	12,21	13,39	14,06	15,05	15,96	17,33	18,56	20,04	21,46
skumulowane koszty (prowizja + koszty zarządu) w zł	9,84	59,95	129,21	200,84	280,02	344,05	413,00	485,04	563,25	645,85	734,87	828,52	929,82	1037,77	1154,96	1279,10
ZUS - I filar	wartości na koniec okresu roliczeniowego															
zaewidencjonowany kapitał w zł	124	743	1573	2402	3623	4518	5749	6668	7762	8726	9907	10910	12355	13397	15236	16321

wskaznik waloryzacji składek z I filaru: za 2000 r. - 12,72%, za 2001 r. - 6,68%, za 2002 r. - 1,90%, za 2003 r. - 2,00%, za 2004r. - 3,63%, za 2005 r. - 5,55%

Wykres 1. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenie w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE w lipcu 1999 r., według OFE.

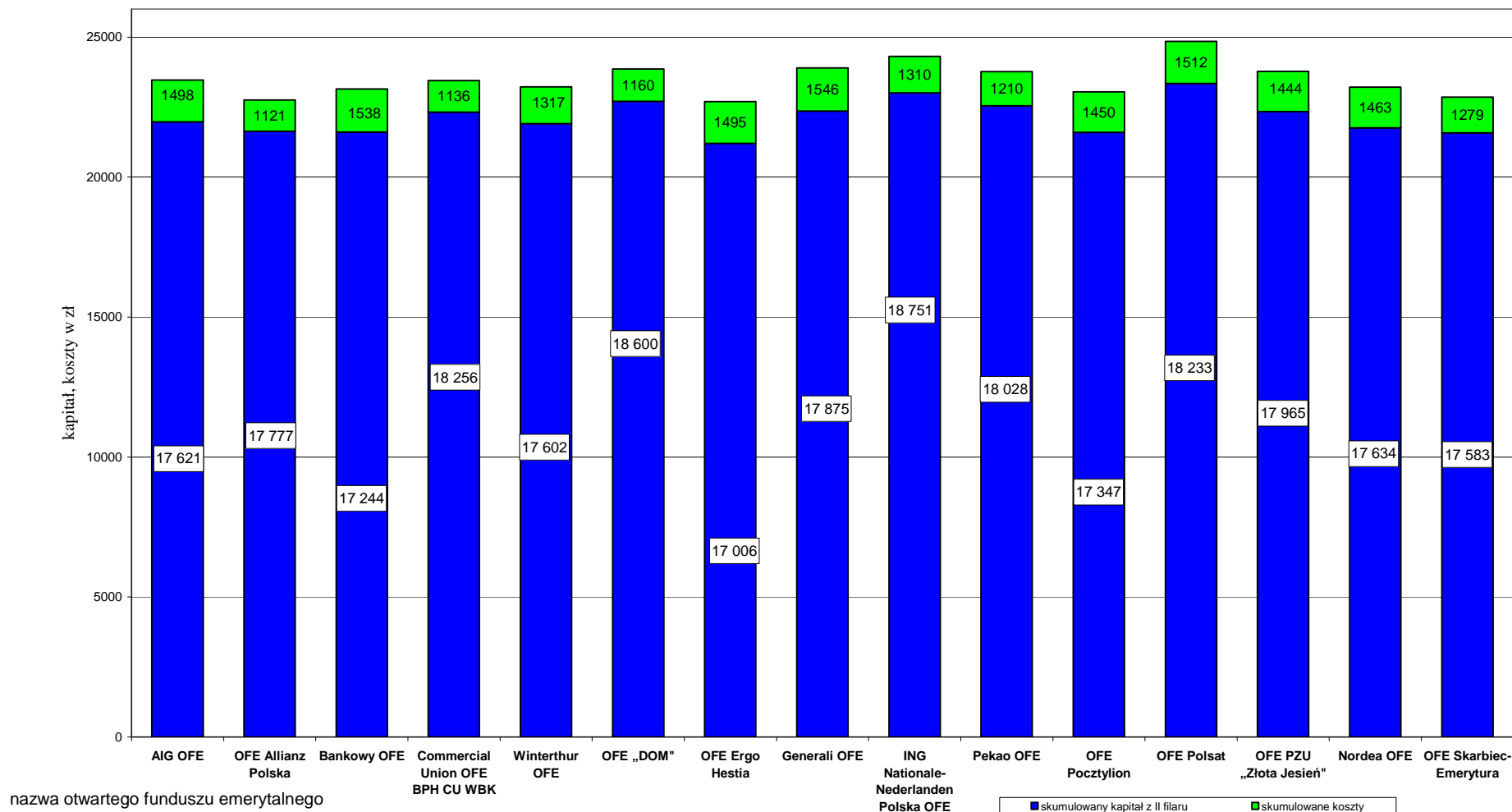


Tabela 2. Zaewidencjonowany kapitał w II filarze emerytalnym w relacji do kwoty skumulowanych składek odprowadzanych na II filar za okres lipiec 1999 r. - grudzień 2006 r. przez osobę zarabiającą na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, która rozpoczęła pracę we wrześniu 1999 r. i przystąpiła do OFE.

wyszczególnienie	lip 99	gru 99	cze 00	gru 00	cze 01	gru 01	cze 02	gru 02	cze 03	gru 03	cze 04	gru 04	cze 05	gru 05	cze 06	gru 06
wskaźnik inflacji wrzesień 1999=100%		105,1%	110,9%	114,0%	117,7%	118,2%	119,3%	119,1%	120,3%	121,2%	125,4%	126,5%	127,1%	127,1%	128,5%	128,9%
skumulowane składki odprowadzane do ofe*	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Kapitał w otwartych funduszach emerytalnych	w %															
AIG OFE	91,5%	96,4%	96,9%	97,9%	90,4%	103,7%	100,4%	105,8%	113,0%	116,1%	116,9%	123,9%	132,5%	139,9%	144,5%	154,5%
OFE Allianz Polska	93,5%	100,1%	100,3%	101,5%	96,2%	109,7%	107,1%	112,5%	118,0%	121,5%	122,0%	126,0%	131,8%	137,0%	143,1%	152,1%
Bankowy OFE	90,1%	96,0%	94,9%	93,9%	84,8%	104,4%	103,3%	109,4%	115,7%	118,7%	121,4%	126,3%	132,4%	138,1%	141,9%	151,9%
Commercial Union OFE BPH CU WBK	90,0%	98,5%	95,8%	99,7%	94,8%	111,7%	106,1%	109,9%	116,9%	119,2%	119,4%	126,4%	134,7%	141,7%	146,8%	156,9%
Winterthur OFE	91,0%	96,3%	97,8%	98,4%	94,5%	107,4%	102,2%	106,5%	113,0%	115,4%	117,6%	124,8%	131,7%	138,9%	143,1%	154,0%
OFE „DOM”	91,1%	99,8%	99,2%	102,4%	92,2%	107,0%	103,6%	107,1%	114,7%	119,1%	121,6%	128,0%	135,4%	144,3%	149,6%	159,6%
OFE Ergo Hestia	91,1%	97,0%	97,3%	99,3%	92,4%	104,0%	100,2%	106,3%	112,5%	114,2%	115,2%	121,6%	128,8%	135,3%	139,8%	149,1%
Generali OFE	91,0%	97,0%	97,6%	101,7%	94,2%	108,4%	102,4%	107,8%	114,9%	117,8%	119,1%	125,7%	132,7%	140,7%	146,8%	157,2%
ING Nationale-Nederlanden Polska OFE	91,3%	97,9%	96,9%	102,1%	94,8%	111,8%	107,0%	114,3%	121,0%	123,0%	122,4%	129,6%	139,0%	146,7%	151,7%	161,7%
Pekao OFE	92,2%	99,3%	97,0%	99,3%	94,6%	107,7%	104,0%	106,9%	112,4%	115,9%	119,2%	125,6%	131,4%	140,0%	145,6%	158,6%
OFE Pocztylion	91,1%	99,3%	97,8%	99,1%	92,0%	104,8%	99,2%	103,8%	110,9%	113,6%	114,4%	120,6%	127,5%	136,2%	142,1%	151,8%
OFE Polsat	91,5%	96,7%	100,8%	101,9%	95,7%	109,1%	103,8%	109,2%	117,8%	122,0%	123,4%	128,1%	132,8%	143,9%	149,2%	164,1%
OFE PZU „Złota Jesień”	91,0%	96,6%	96,1%	98,0%	93,5%	110,1%	105,0%	111,4%	118,0%	120,5%	121,4%	127,6%	134,8%	141,1%	146,7%	157,1%
Nordea OFE	92,0%	98,0%	95,8%	100,2%	95,5%	110,6%	107,6%	112,7%	118,5%	119,7%	120,9%	125,6%	132,6%	138,8%	144,3%	152,9%
OFE Skarbiec-Emerytura	92,1%	96,4%	99,3%	101,7%	92,3%	103,6%	102,1%	105,2%	111,6%	115,0%	115,6%	122,3%	128,6%	137,9%	142,6%	151,7%

* wartość sumy składek odprowadzanych na drugi filar emerytalny bez oprocentowania (przed pobraniem opłat przez OFE: tj. opłaty od składki oraz opłaty za zarządzanie kapitałem).

Wykres 2. Kapitał zaewidencjonowany w II filarze emerytalnym w relacji do kwoty skumulowanych składek odprowadzanych na II filar do końca grudnia 2006 r. dla osób, które rozpoczęły pracę w lipcu 1999 r. i zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia (kwota składek = 100 %).

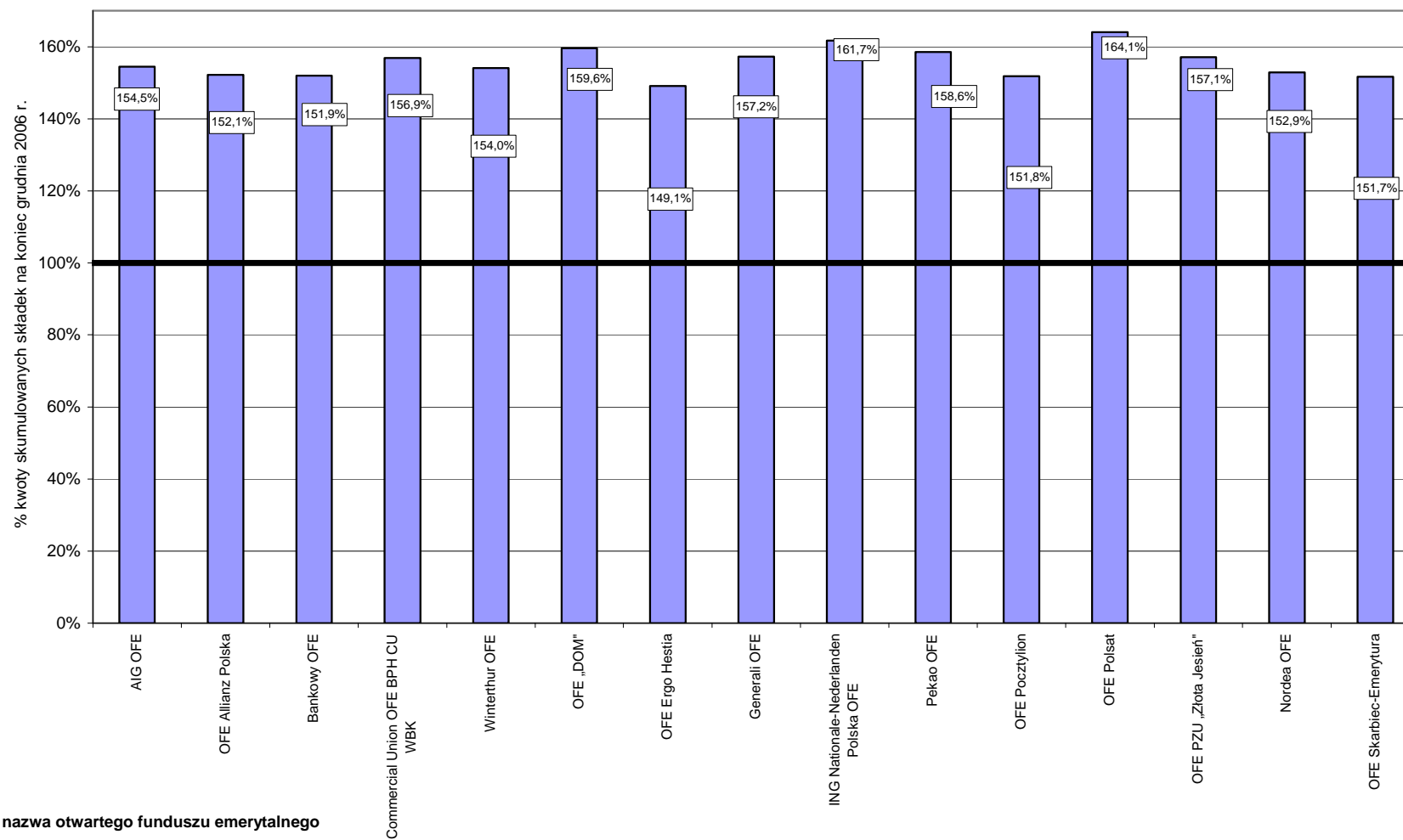


Tabela 3. Zaewidencjonowany kapitał emerytalny z I i II filaru emerytalnego na koniec roku dla osób, które rozpoczęły pracę w lipcu 1999 r. i zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej w latach 2000-2006 według ZUS i OFE.**

rok	2000			2001			2002			2003			2004			2005			2006		
	Kapitał emerytalny w zł			Kapitał emerytalny w zł			Kapitał emerytalny w zł			Kapitał emerytalny w zł			Kapitał emerytalny w zł			Kapitał emerytalny w zł			Kapitał emerytalny w zł		
	I filar	II filar	I i II filar	I filar	II filar	I i II filar	I filar	II filar	I i II filar	I filar	II filar	I i II filar	I filar	II filar	I i II filar	I filar	II filar	I i II filar	I filar	II filar	I i II filar
ZUS*	4021	2402	6424	7564	4518	12082	11162	6668	17830	14608	8726	23334	18263	10910	29173	22427	13397	35824	27321	16321	43642
AIG OFE	4021	2352	6373	7564	4349	11913	11162	6382	17544	14608	9244	23852	18263	12343	30606	22427	16864	39291	27321	21969	49290
OFE Allianz Polska	4021	2437	6459	7564	4599	12163	11162	6786	17949	14608	9675	24282	18263	12561	30824	22427	16512	38939	27321	21637	48957
Bankowy OFE	4021	2256	6278	7564	4378	11941	11162	6601	17763	14608	9450	24057	18263	12583	30846	22427	16646	39073	27321	21608	48929
Commercial Union OFE BPH CU WBK	4021	2395	6416	7564	4683	12246	11162	6626	17788	14608	9490	24098	18263	12593	30856	22427	17074	39500	27321	22313	49633
Winterthur OFE	4021	2364	6385	7564	4505	12068	11162	6422	17584	14608	9183	23791	18263	12436	30699	22427	16739	39166	27321	21906	49227
OFE „DOM”	4021	2461	6482	7564	4488	12052	11162	6457	17619	14608	9479	24087	18263	12755	31018	22427	17385	39811	27321	22696	50017
OFE Ergo Hestia	4021	2385	6406	7564	4360	11924	11162	6410	17572	14608	9088	23696	18263	12117	30380	22427	16306	38732	27321	21200	48521
Generali OFE	4021	2443	6464	7564	4548	12112	11162	6504	17666	14608	9376	23984	18263	12526	30788	22427	16953	39380	27321	22354	49675
ING Nationale-Nederlanden Polska OFE	4021	2453	6474	7564	4690	12253	11162	6892	18054	14608	9787	24395	18263	12917	31180	22427	17675	40102	27321	23001	50321
Pekao OFE	4021	2386	6407	7564	4518	12082	11162	6448	17610	14608	9222	23830	18263	12521	30784	22427	16870	39297	27321	22552	49872
OFE Pocztylion	4021	2381	6402	7564	4396	11959	11162	6263	17425	14608	9045	23653	18263	12016	30278	22427	16410	38837	27321	21593	48913
OFE Polsat	4021	2447	6468	7564	4573	12137	11162	6584	17746	14608	9710	24318	18263	12771	31033	22427	17344	39771	27321	23335	50656
OFE PZU „Złota Jesień”	4021	2353	6375	7564	4617	12181	11162	6721	17883	14608	9594	24202	18263	12720	30983	22427	17007	39434	27321	22336	49657
Nordea OFE	4021	2407	6428	7564	4636	12200	11162	6799	17961	14608	9525	24133	18263	12517	30779	22427	16731	39157	27321	21749	49070
OFE Skarbiec-Emerytura	4021	2443	6465	7564	4346	11909	11162	6348	17510	14608	9155	23763	18263	12191	30454	22427	16613	39040	27321	21571	48892

* osoba nie przystąpiła do OFE.

** jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu, które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia następnego roku.

Tabela 4. Zgromadzony kapitał z miesięcznie odprowadzanych składek w wysokości składek z II filaru emerytalnego za okres lipiec 1999 r. - grudzień 2006 r., dla osoby zarabiającej na poziomie średniego wynagrodzenie w gospodarce narodowej, w zależności od sposobu zainwestowania.

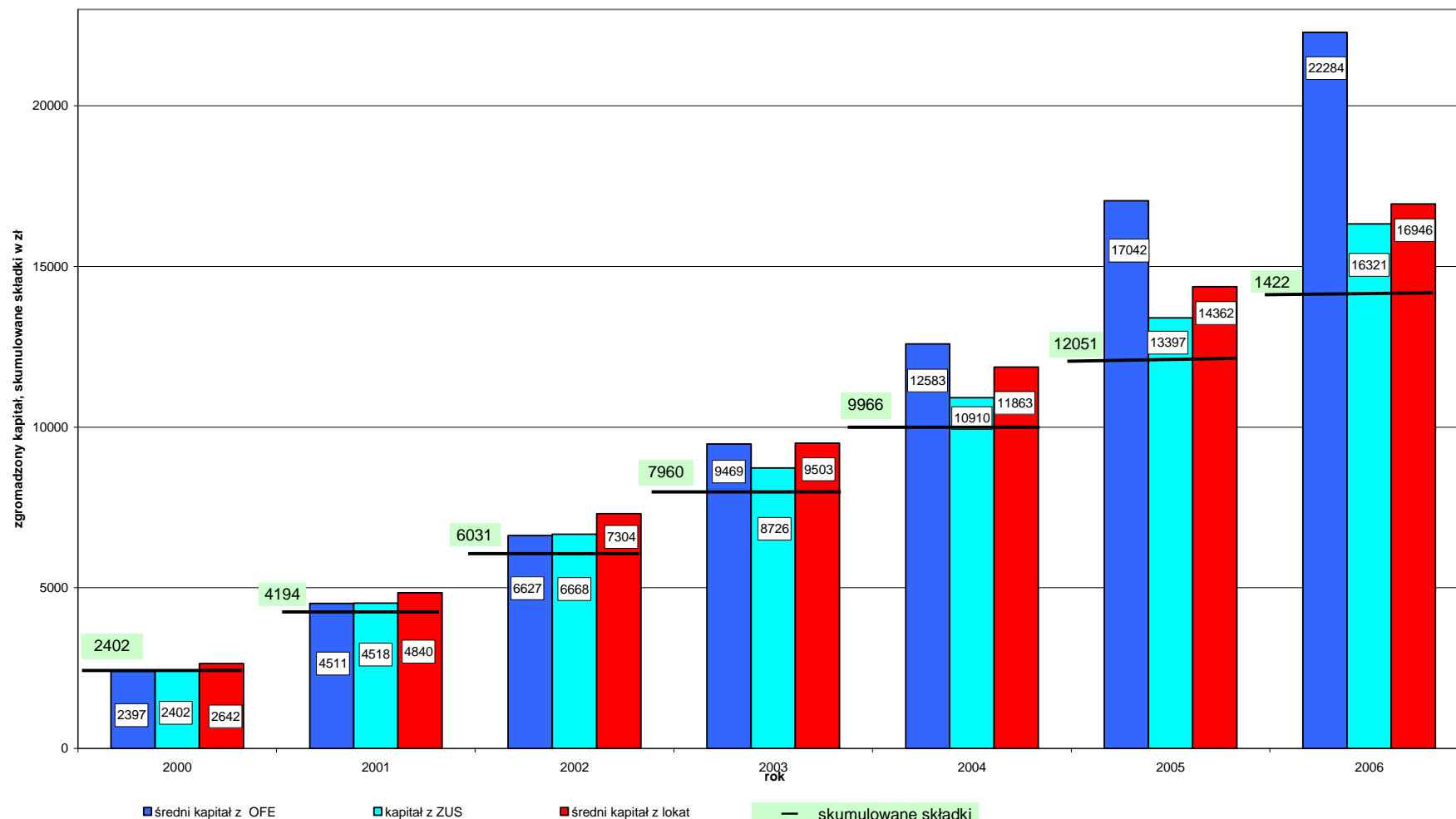
wyszczególnienie	lip 99	gru 99	cze 00	gru 00	cze 01	gru 01	cze 02	gru 02	cze 03	gru 03	cze 04	gru 04	cze 05	gru 05	cze 06	gru 06
	w zł															
skumulowane składki na II filar*	124	743	1573	2402	3298	4194	5113	6031	6996	7960	8963	9966	11008	12051	13136	14221
kapitał z OFE:	w zł															
średni kapitał z OFE	113	726	1534	2397	3073	4511	5352	6627	8152	9469	10695	12583	14773	17042	19254	22284
najniższy kapitał wśród OFE**	113	721	1530	2385	3049	4360	5120	6410	7867	9088	10323	12117	14178	16306	18365	21200
najwyższy kapitał wśród OFE***	113	719	1586	2447	3156	4573	5309	6584	8242	9710	11060	12771	14622	17344	19604	23335
kapitał z ZUS	124	743	1573	2402	3623	4518	5749	6668	7762	8726	9907	10910	12355	13397	15236	16321
lokaty bankowe:	w zł															
średni kapitał z lokat	124	761	1667	2642	3741	4840	6222	7304	8410	9503	10655	11863	13122	14362	15647	16946
ROR	124	755	1625	2530	3527	4499	5474	6435	7421	8399	9416	10436	11493	12559	13666	14763
na 1miesiąc	124	761	1663	2634	3729	4826	5917	6984	8077	9156	10290	11467	12690	13894	14979	16064
na 6 miesięcy	124	761	1667	2642	3741	4836	5934	7004	8100	9181	10322	11515	12762	13972	15057	16142
na 12 miesięcy	124	762	1670	2651	3757	4861	5970	7057	8173	9283	10455	11687	12977	14243	15328	16413

*wartość sumy składek odprowadzanych na drugi filar emerytalny bez oprocentowania (przed pobraniem opłat przez OFE: tj. opłaty od składki oraz opłaty za zarządzanie kapitałem).

**najniższy kapitał wśród OFE - jest to najniższy kapitał jaki został zgromadzony na kontach OFE w na koniec stycznia 2007 r. (tj. na koncie OFE Ergo Hestia).

***najwyższy kapitał wśród OFE - jest to najwyższy kapitał z OFE jaki został zgromadzony na kontach OFE na koniec stycznia 2007 r. (tj. na koncie OFE Polsat).

Wykres 3. Zgromadzony kapitał ze składek miesięcznych z II filaru emerytalnego na koniec grudnia w latach 2000- 2006* przez osobę, która rozpoczęła pracę 1 lipca 1999 r. i zarabia na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, w zależności od sposobu zainwestowania.



* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007 r.

Tabela 5. Zgromadzony kapitał z miesięcznie odprowadzanych składek w wysokości składek z II filaru emerytalnego w relacji do kwoty skumulowanych składek odprowadzanych na II filar dla osoby zarabiającej w wysokości średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, która pracuje od lipca 1999 r.

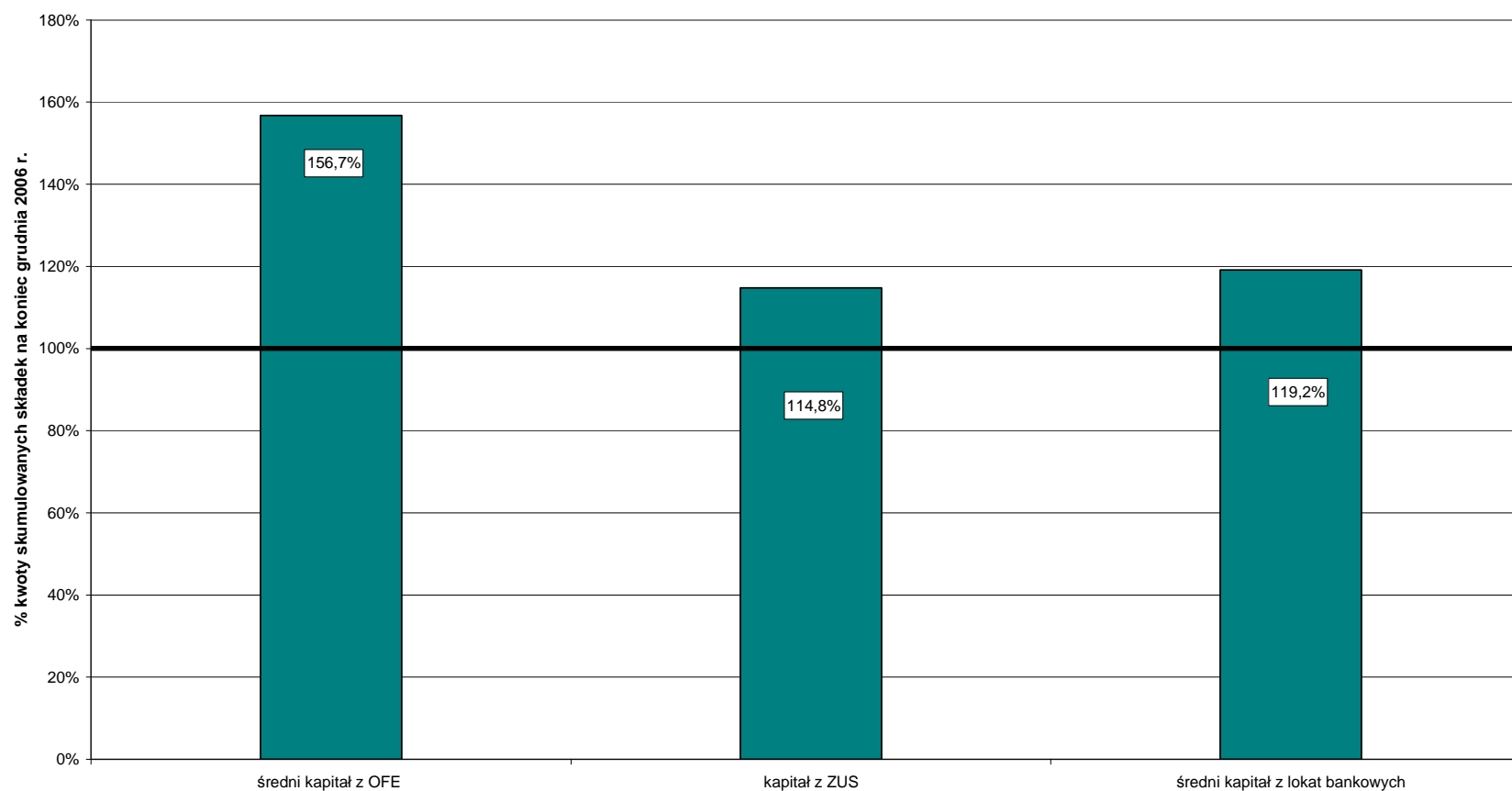
wyszczególnienie	gru 99	cze 00	gru 00	cze 01	gru 01	cze 02	gru 02	cze 03	gru 03	cze 04	gru 04	cze 05	gru 05	cze 06	gru 06
skumulowane składki odprowadzane do ofe*	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
kapiatał z OFE															
średni kapitał z OFE	97,7%	97,6%	99,8%	93,2%	107,6%	104,7%	109,9%	116,5%	119,0%	119,3%	126,3%	134,2%	141,4%	146,6%	156,7%
najniższy kapitał wśród OFE**	97,0%	97,3%	99,3%	92,4%	104,0%	100,2%	106,3%	112,5%	114,2%	115,2%	121,6%	128,8%	135,3%	139,8%	149,1%
najwyższy kapitał wśród OFE***	96,7%	100,8%	101,9%	95,7%	109,1%	103,8%	109,2%	117,8%	122,0%	123,4%	128,1%	132,8%	143,9%	149,2%	164,1%
kapitał z ZUS	100,0%	100,0%	100,0%	109,8%	107,7%	112,5%	110,6%	111,0%	109,6%	110,5%	109,5%	112,2%	111,2%	116,0%	114,8%
lokaty bankowe															
średni kapitał z lokat bankowych	102,4%	106,0%	110,0%	113,4%	115,4%	121,7%	121,1%	120,2%	119,4%	118,9%	119,0%	119,2%	119,2%	119,1%	119,2%
ROR	101,5%	103,3%	105,3%	107,0%	107,3%	107,1%	106,7%	106,1%	105,5%	105,1%	104,7%	104,4%	104,2%	104,0%	103,8%
na 1 miesiąc	102,3%	105,8%	109,6%	113,1%	115,1%	115,7%	115,8%	115,5%	115,0%	114,8%	115,1%	115,3%	115,3%	114,0%	113,0%
na 6 miesięcy	102,4%	106,0%	110,0%	113,4%	115,3%	116,1%	116,1%	115,8%	115,3%	115,2%	115,6%	115,9%	115,9%	114,6%	113,5%
na 12 miesięcy	102,5%	106,2%	110,3%	113,9%	115,9%	116,8%	117,0%	116,8%	116,6%	116,6%	117,3%	117,9%	118,2%	116,7%	115,4%

*wartość sumy składek odprowadzanych na drugi filar emerytalny bez oprocentowania (przed pobraniem opłat przez OFE: tj. opłaty od składki oraz opłaty za zarządzanie kapitałem).

**najniższy kapitał wśród OFE - jest to najniższy kapitał jaki został zgromadzony na kontach OFE w na koniec czerwca 2006 r. (tj. na koncie OFE Ergo Hestia).

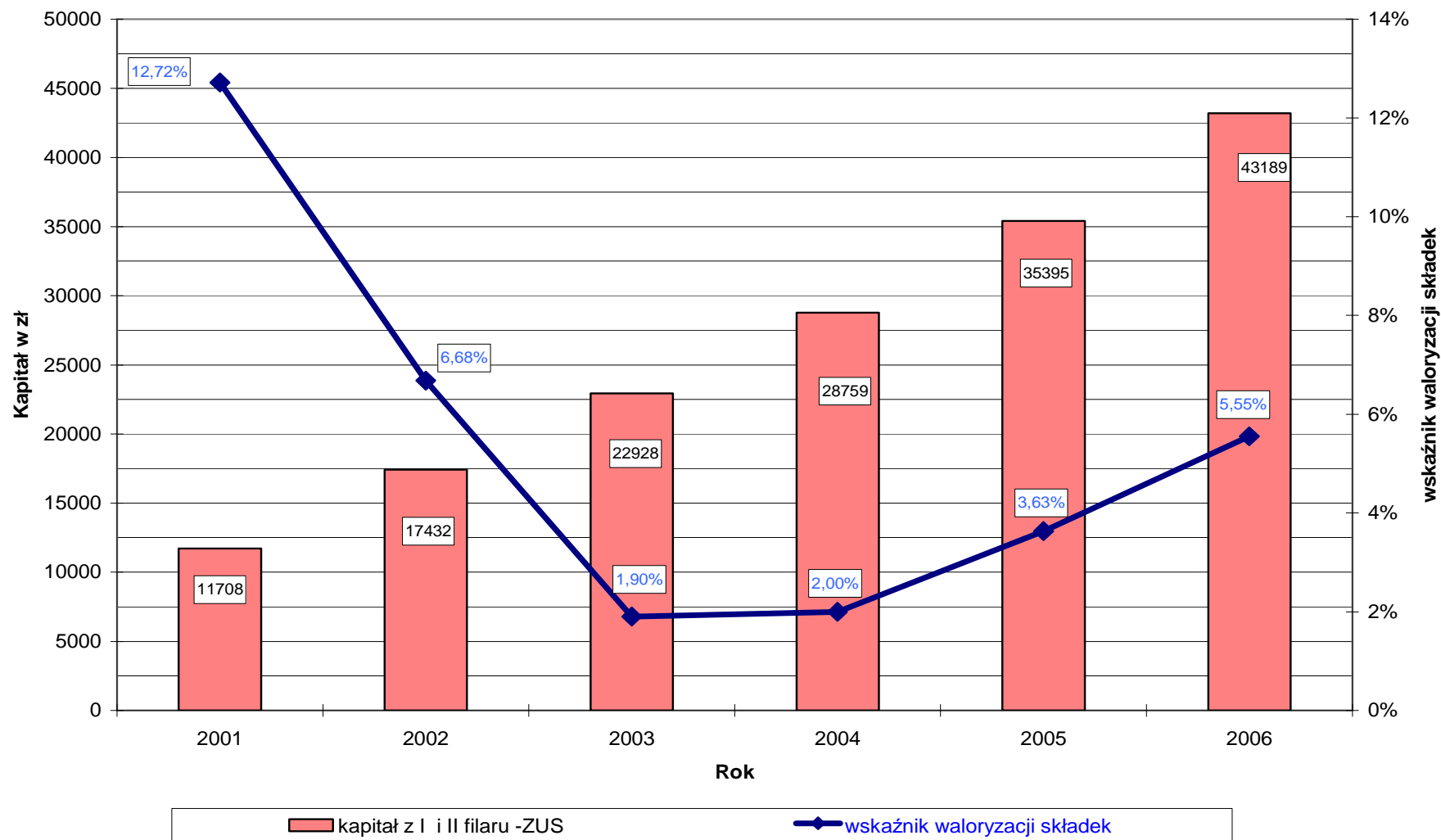
***najwyższy kapitał wśród OFE - jest to najwyższy kapitał z OFE jaki został zgromadzony na kontach OFE na koniec czerwca 2006 r. (tj. na koncie OFE Polsat).

Wykres 4. Zgromadzony kapitał ze składek na II filar emerytalny w relacji do kwoty skumulowanych składek na koniec grudnia 2006 r.* dla osoby, która rozpoczęła pracę 1 lipca 1999 r. i zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, według sposobu zainwestowania (kwota składek = 100%).

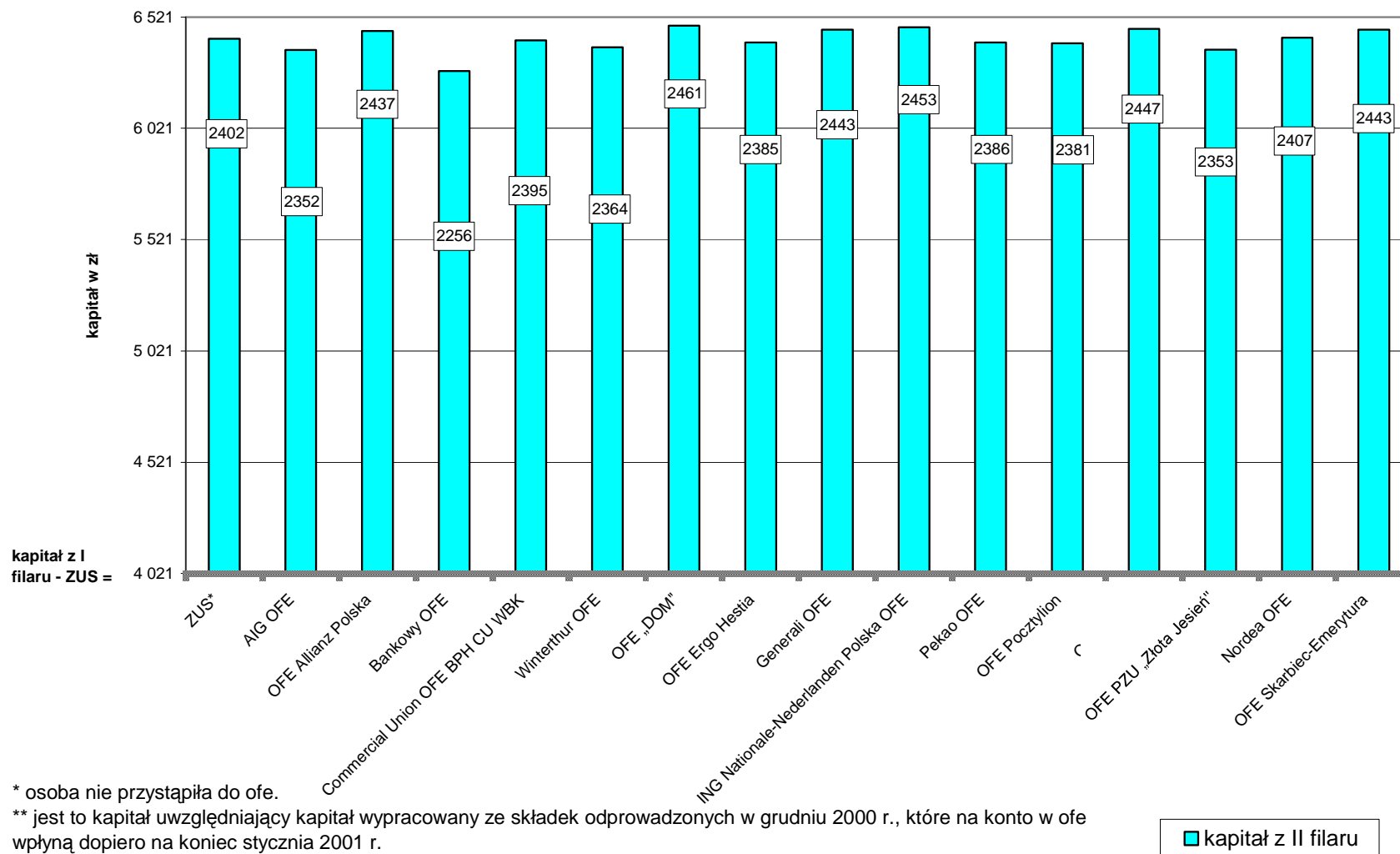


* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007 r.

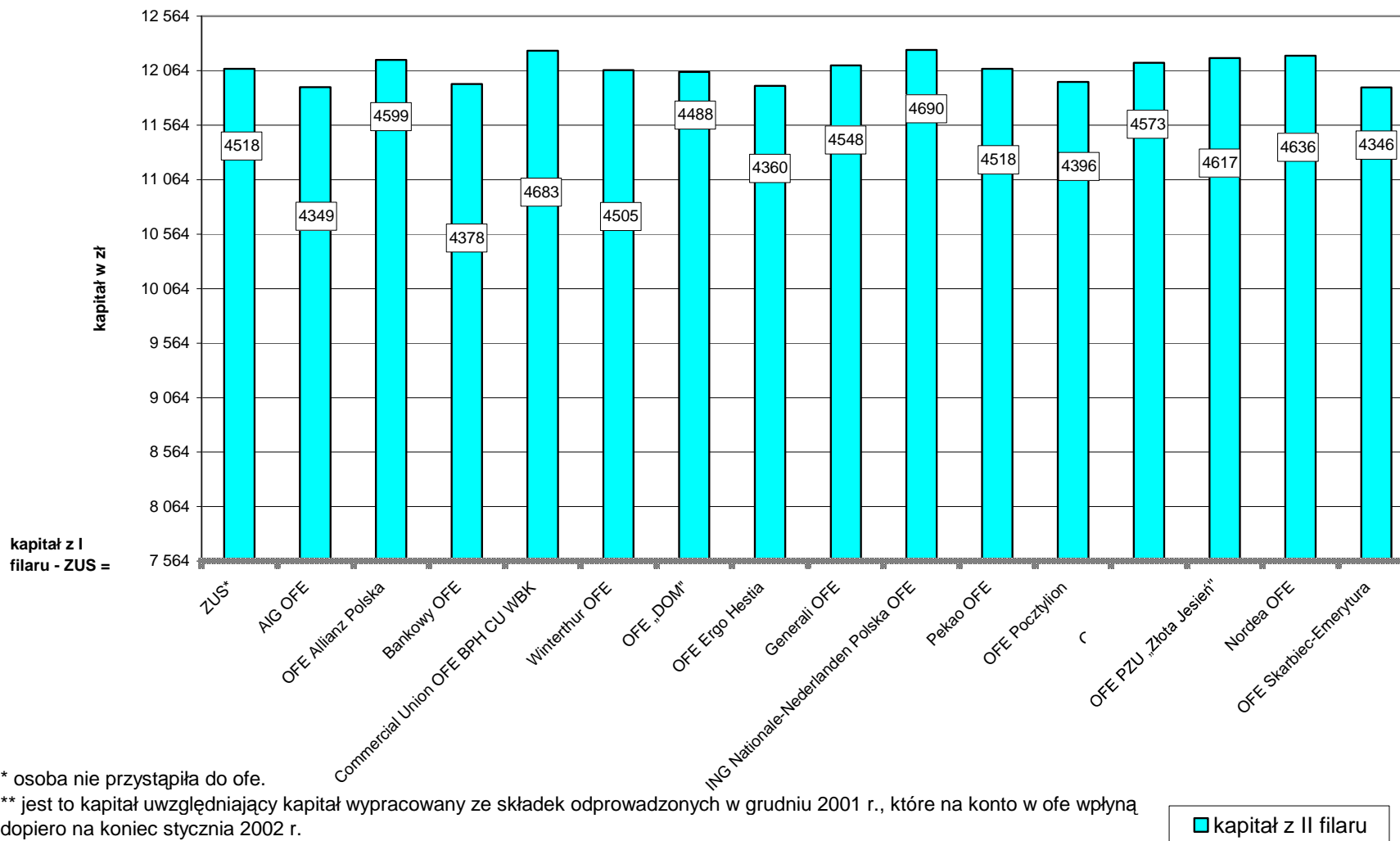
Wykres 5. Zaewidencjonowany kapitał emerytalny na koniec grudnia dla osób zarabiających przeciętne wynagrodzenie w gospodarce narodowej, które rozpoczęły pracę 1 lipca 1999 r. i nie przystąpiły do OFE oraz wskaźnik waloryzacji składek za lata 2000- 2005.



Wykres 6. Zaewidencjonowany kapitał na koncie emerytalnym na koniec 2000 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz odprowadza co miesiąc składki na I i II filar według OFE i ZUS.**



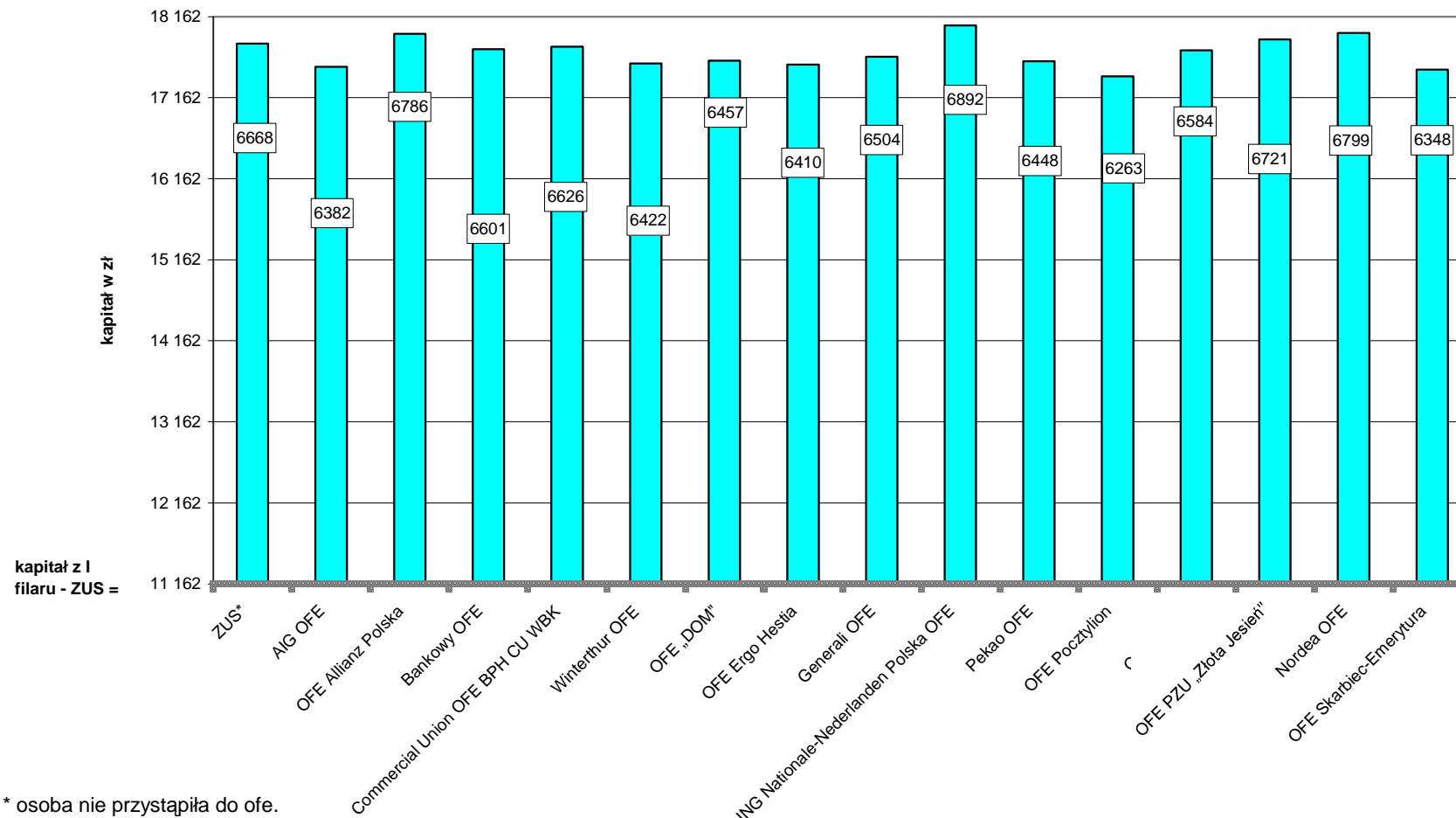
Wykres 7. Zaewidencjonowany kapitał na koncie emerytalnym na koniec 2001 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz odprowadza co miesiąc składki na I i II filar według OFE i ZUS.**



* osoba nie przystąpiła do ofe.

** jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2001 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2002 r.

Wykres 8. Zaewidencjonowany kapitał na koncie emerytalnym na koniec 2002 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz odprowadza co miesiąc składki na I i II filar według OFE i ZUS.**

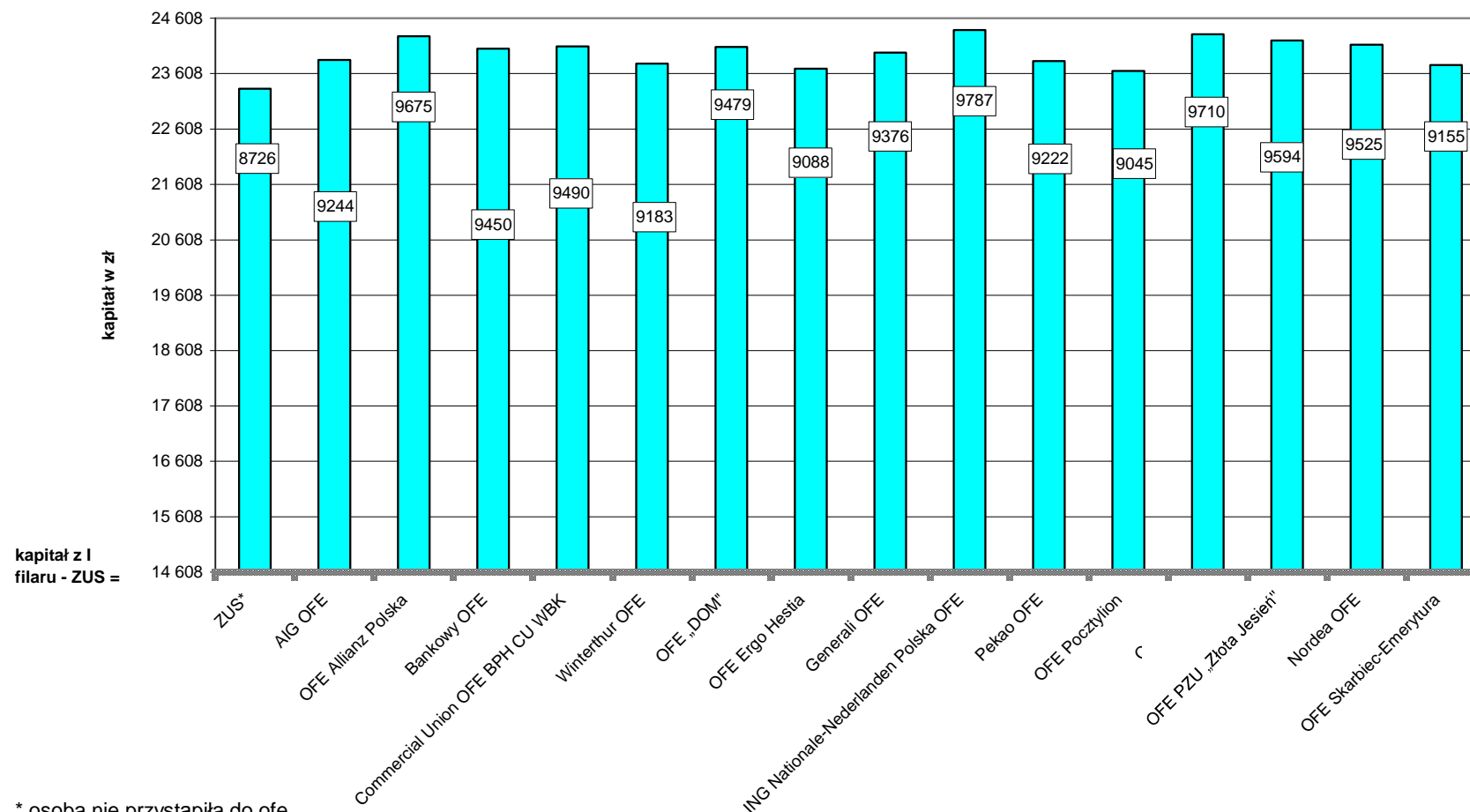


* osoba nie przystąpiła do ofe.

** jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2002 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2003 r.

■ kapitał z II filaru

Wykres 9. Zaewidencjonowany kapitał na koncie emerytalnym na koniec 2003 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz odprowadza co miesiąc składki na I i II filar według OFE i ZUS.**

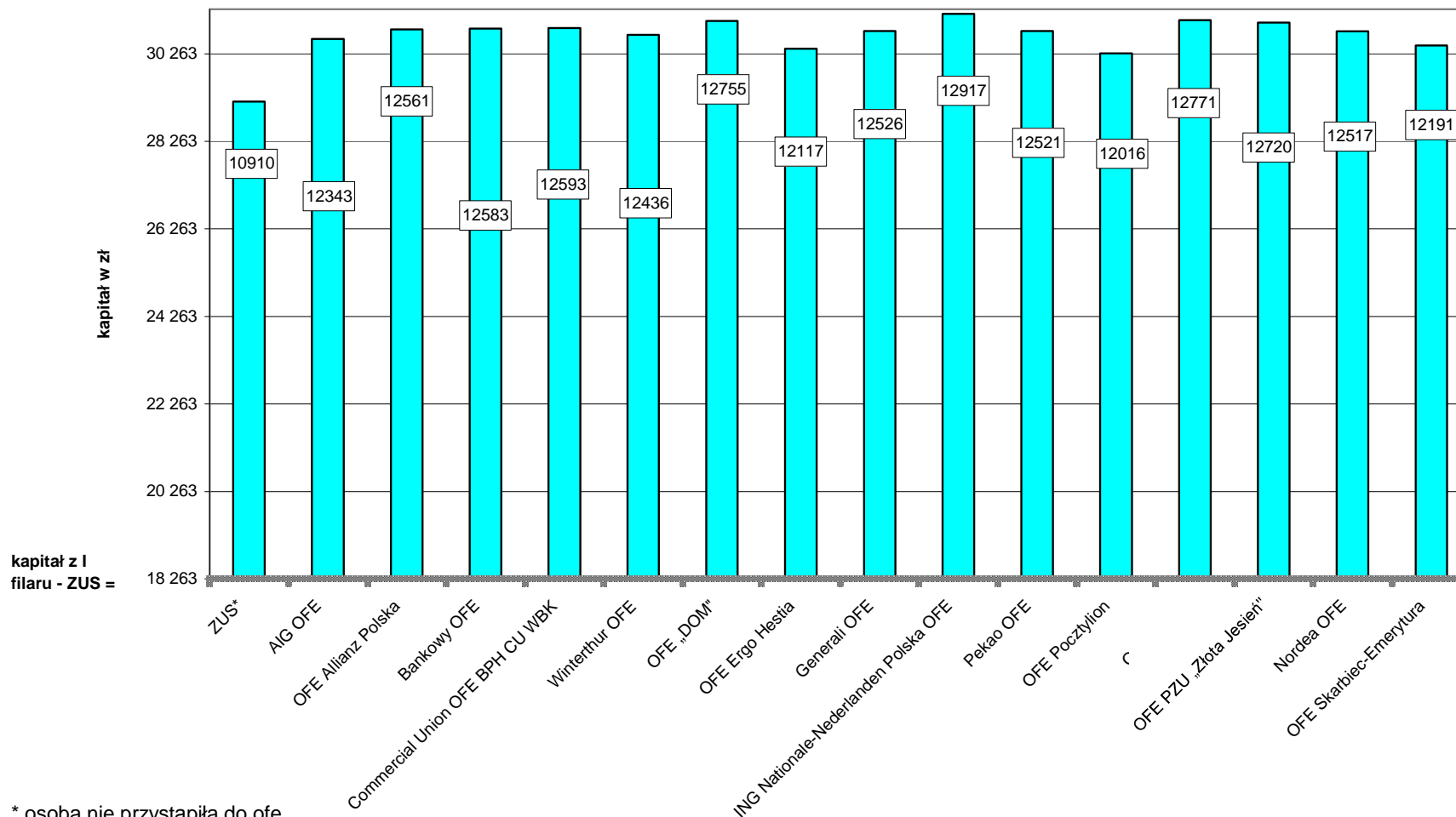


* osoba nie przystąpiła do ofe.

** jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2003 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2004 r.

■ kapitał z II filaru

Wykres 10. Zaewidencjonowany kapitał na koncie emerytalnym na koniec 2004 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz odprowadza co miesiąc składki na I i II filar według OFE i ZUS.**

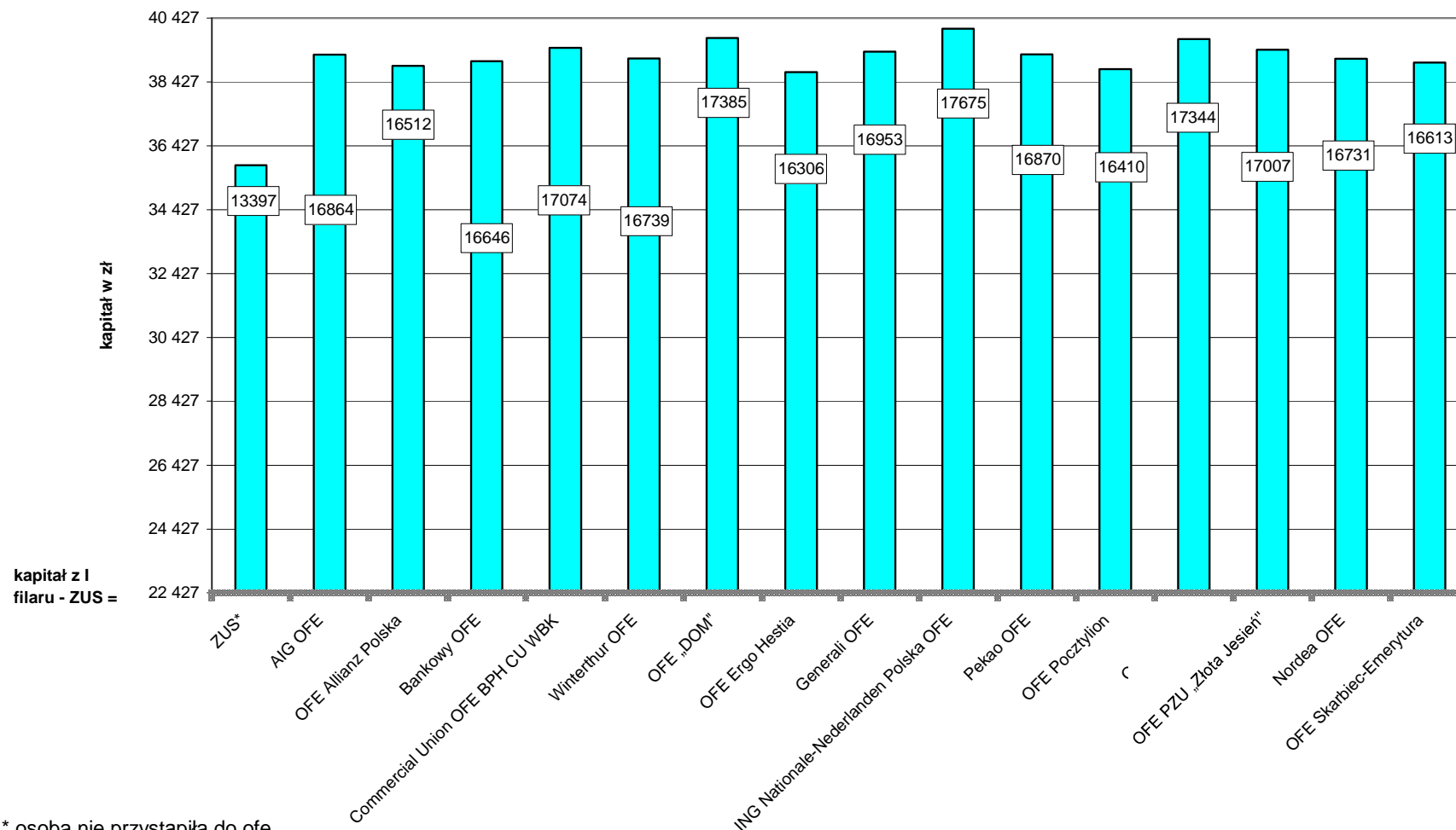


* osoba nie przystąpiła do ofe.

** jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2004 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2005 r.

■ kapitał z II filaru

Wykres 11. Zaewidencjonowany kapitał na koncie emerytalnym na koniec 2005 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz odprowadza co miesiąc składki na I i II filar według OFE i ZUS.**

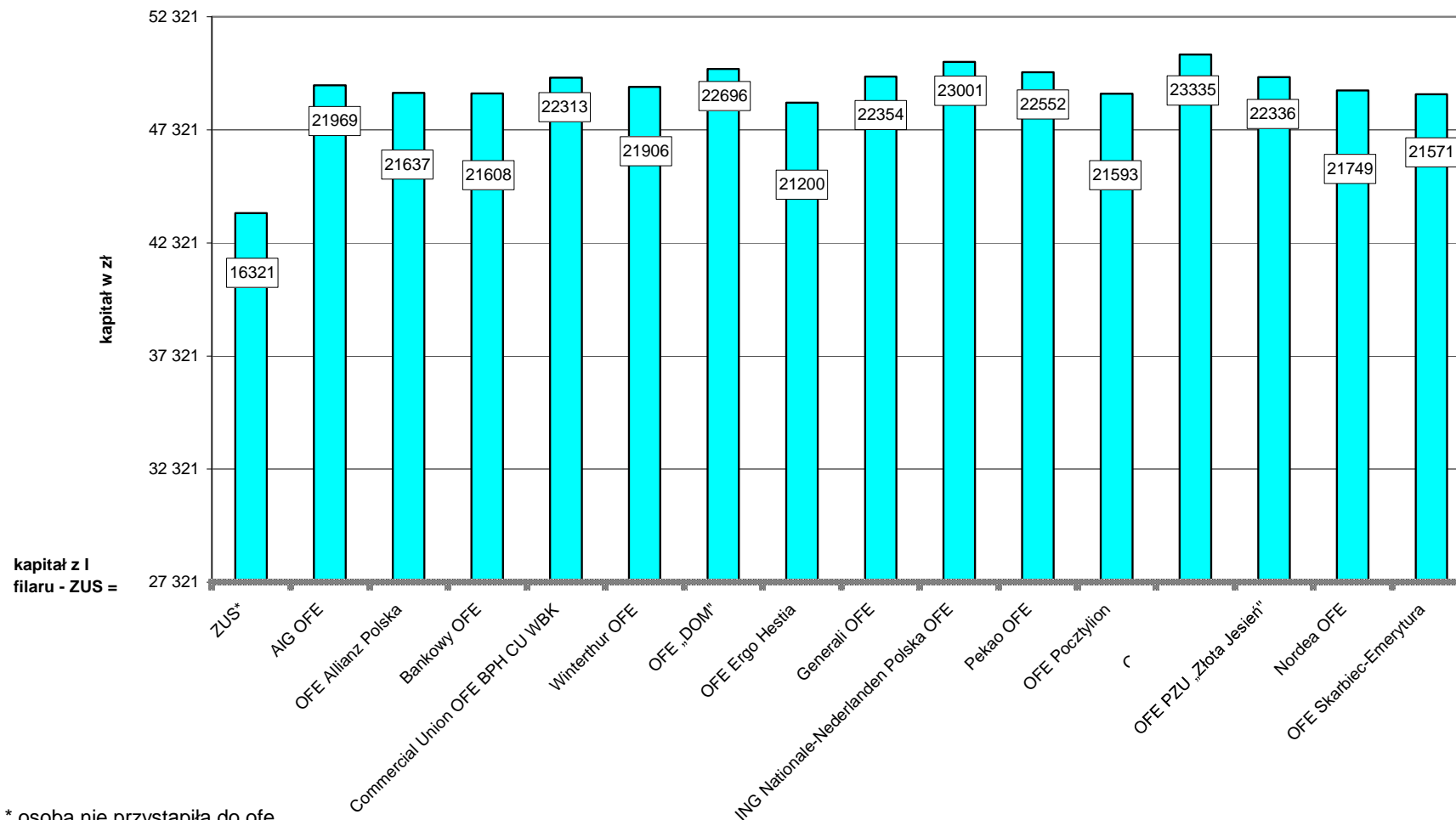


* osoba nie przystąpiła do ofe.

** jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2005 r., które na konto w ofe wpłynę dopiero na koniec stycznia 2006 r.

■ kapitał z II filaru

Wykres 12. Zaewidencjonowany kapitał na koncie emerytalnym na koniec 2006 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz odprowadza co miesiąc składki na I i II filar według OFE i ZUS.**



* osoba nie przystąpiła do ofe.

** jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007 r.

■ kapitał z II filaru

Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego, koszty związane z jego obsługą do końca stycznia 2007 r. oraz wartości jednostki rozrachunkowej, dla osób, które zarabiają przeciętne wynagrodzenie w gospodarce narodowej i przystąpiły do OFE w lipcu 1999 r. (Rysunki 13 - 27)

Rys. 13 - AIG OFE

Rys. 14 - OFE Allianz Polska

Rys. 15 - Bankowy OFE

Rys. 16 - Commercial Union OFE BPH CU WBK

Rys. 17 - Winterthur OFE

Rys. 18 - OFE "DOM"

Rys. 19 - OFE Ergo Hestia

Rys. 20 - Generali OFE

Rys. 21 - ING Nationale-Nederlanden Polska OFE

Rys. 22 - Pekao OFE

Rys. 23 - OFE Pocztylion

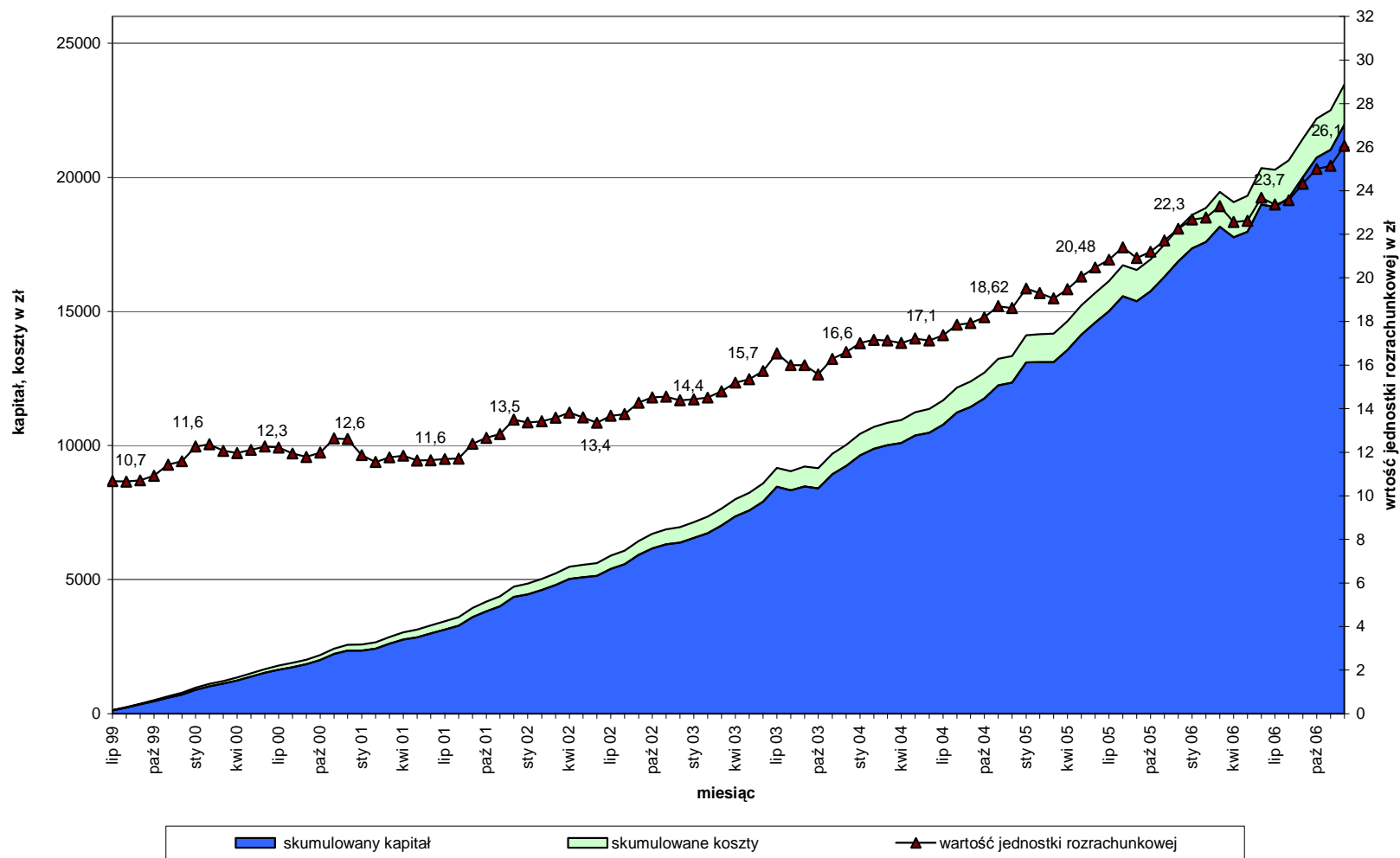
Rys. 24 - OFE Polsat

Rys. 25 - OFE PZU "Złota Jesień"

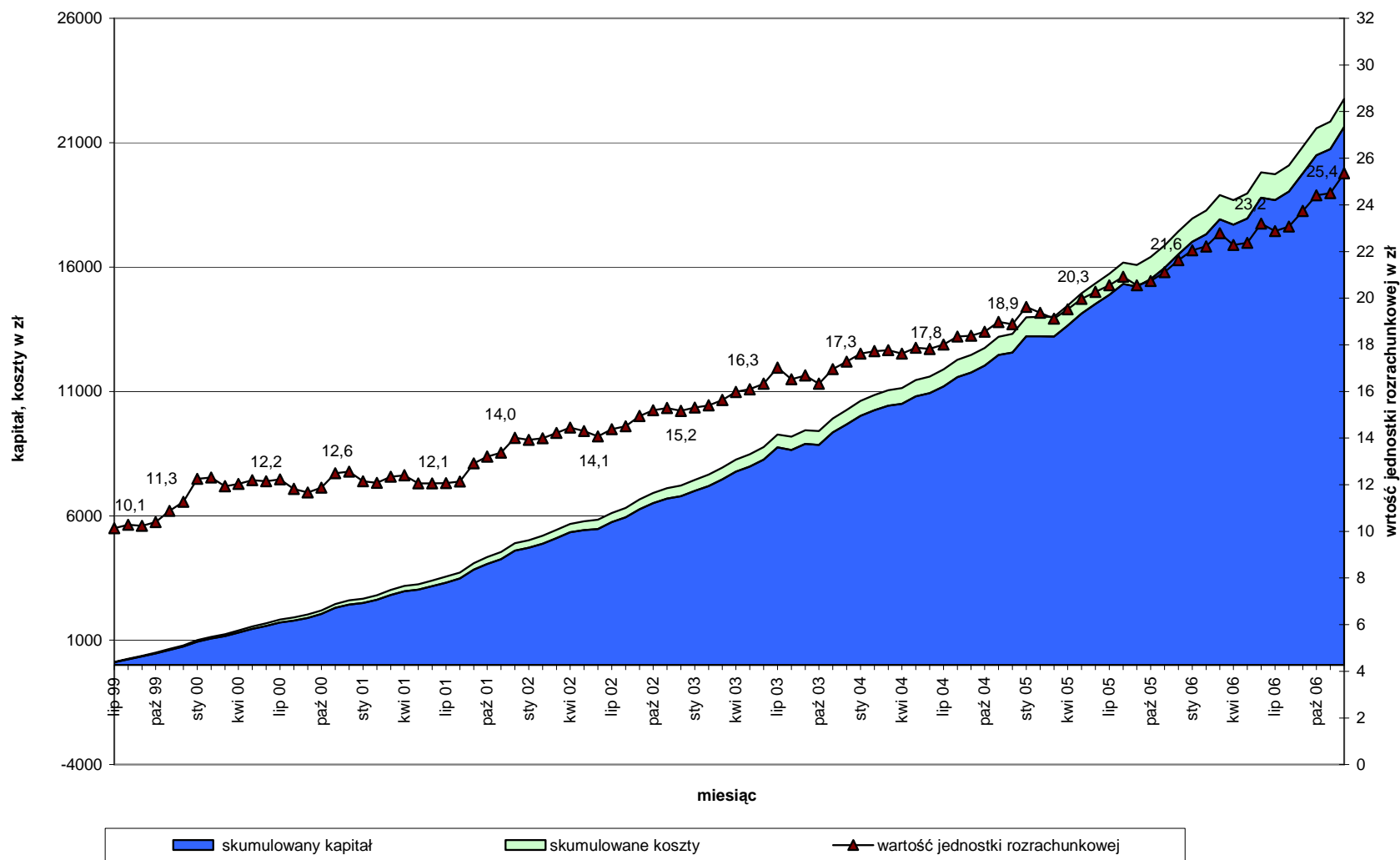
Rys. 26 - SAMPO OFE

Rys. 27 - OFE Skarbiec-Emerytura

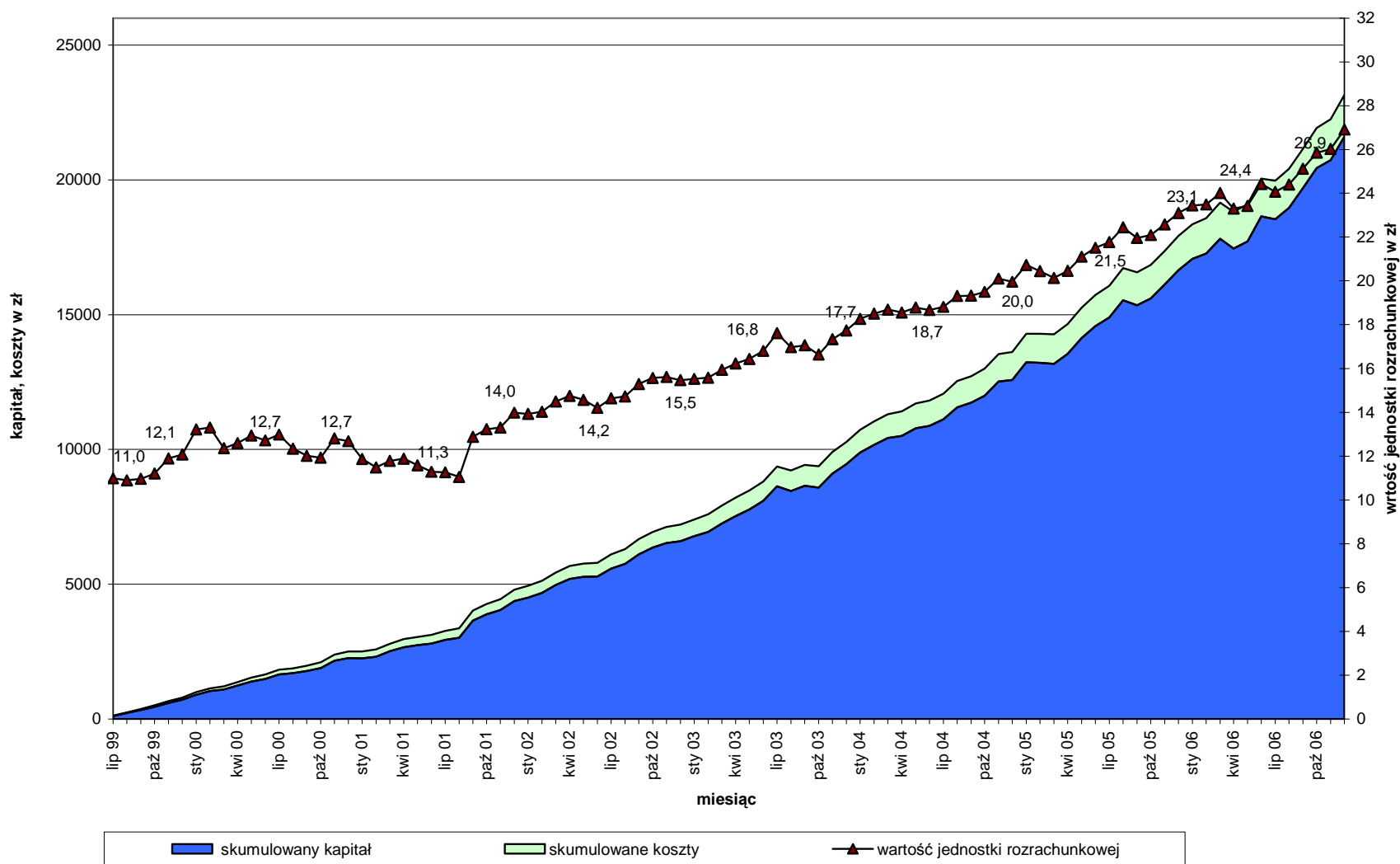
Wykres 13. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do AIG OFE w lipcu 1999 r.



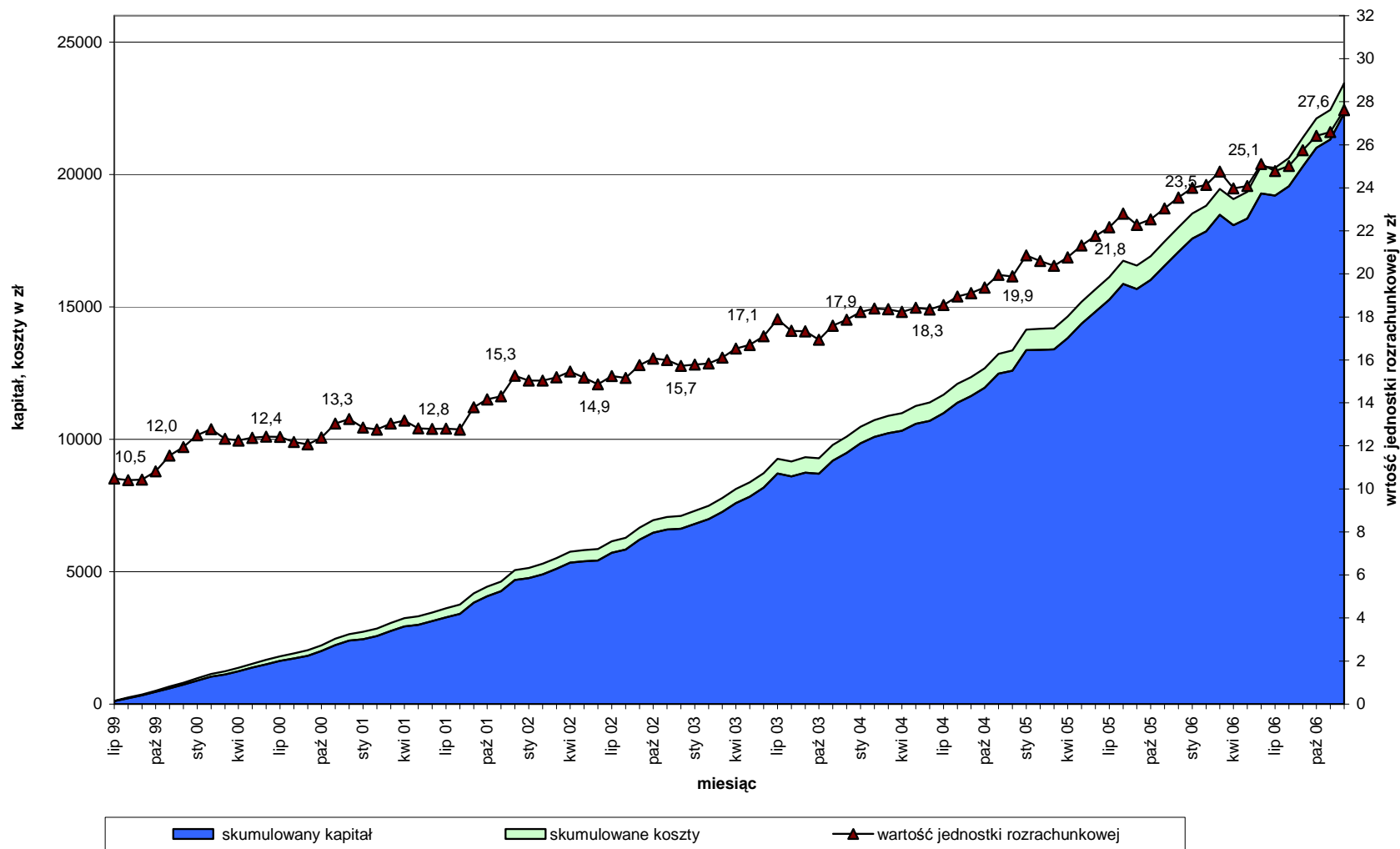
Wykres 14. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do OFE Allianz Polska w lipcu 1999 r.



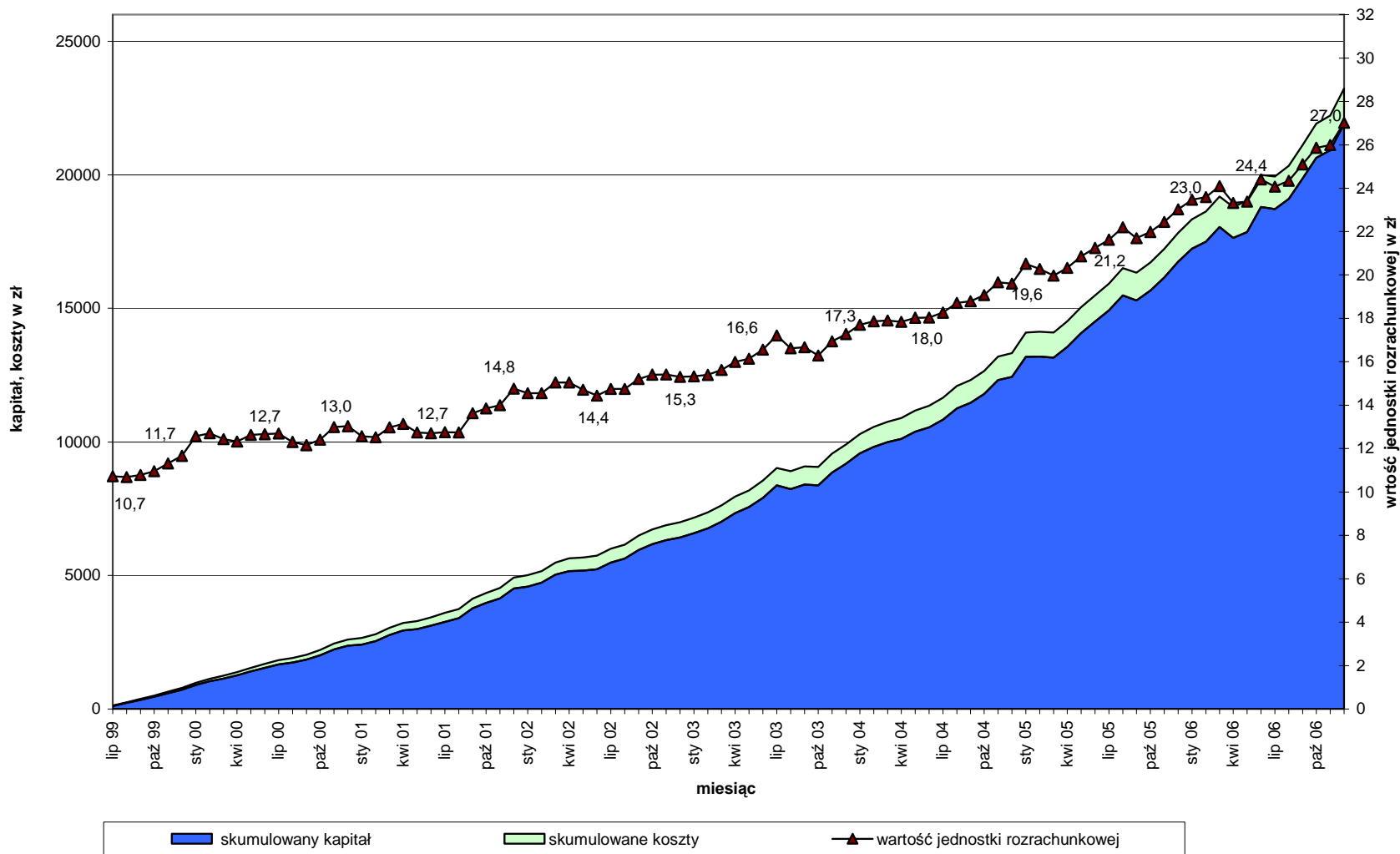
Wykres 15. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do Bankowy OFE w lipcu 1999 r.



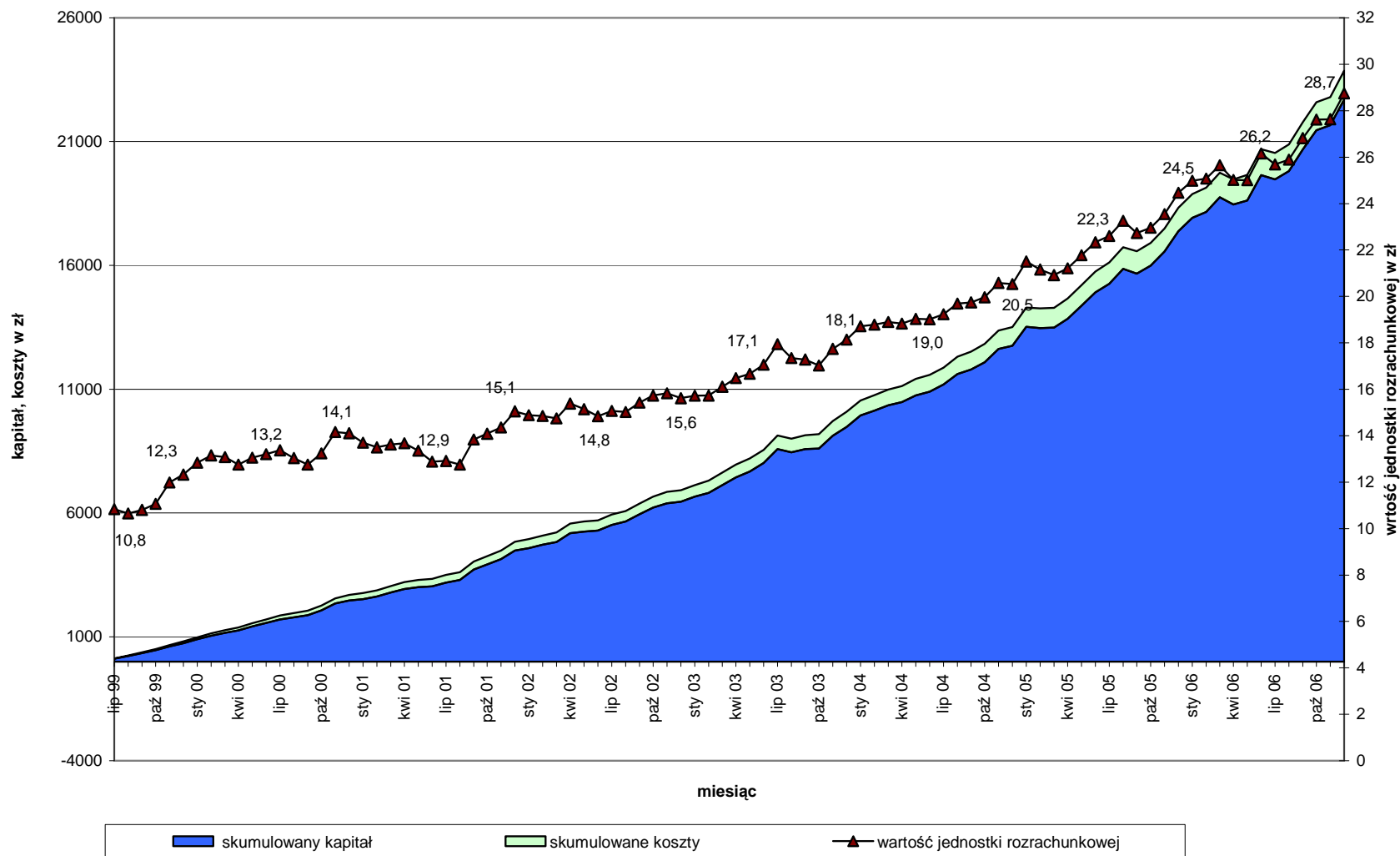
Wykres 16. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do Commercial Union OFE BPH CU WBK w lipcu 1999 r.



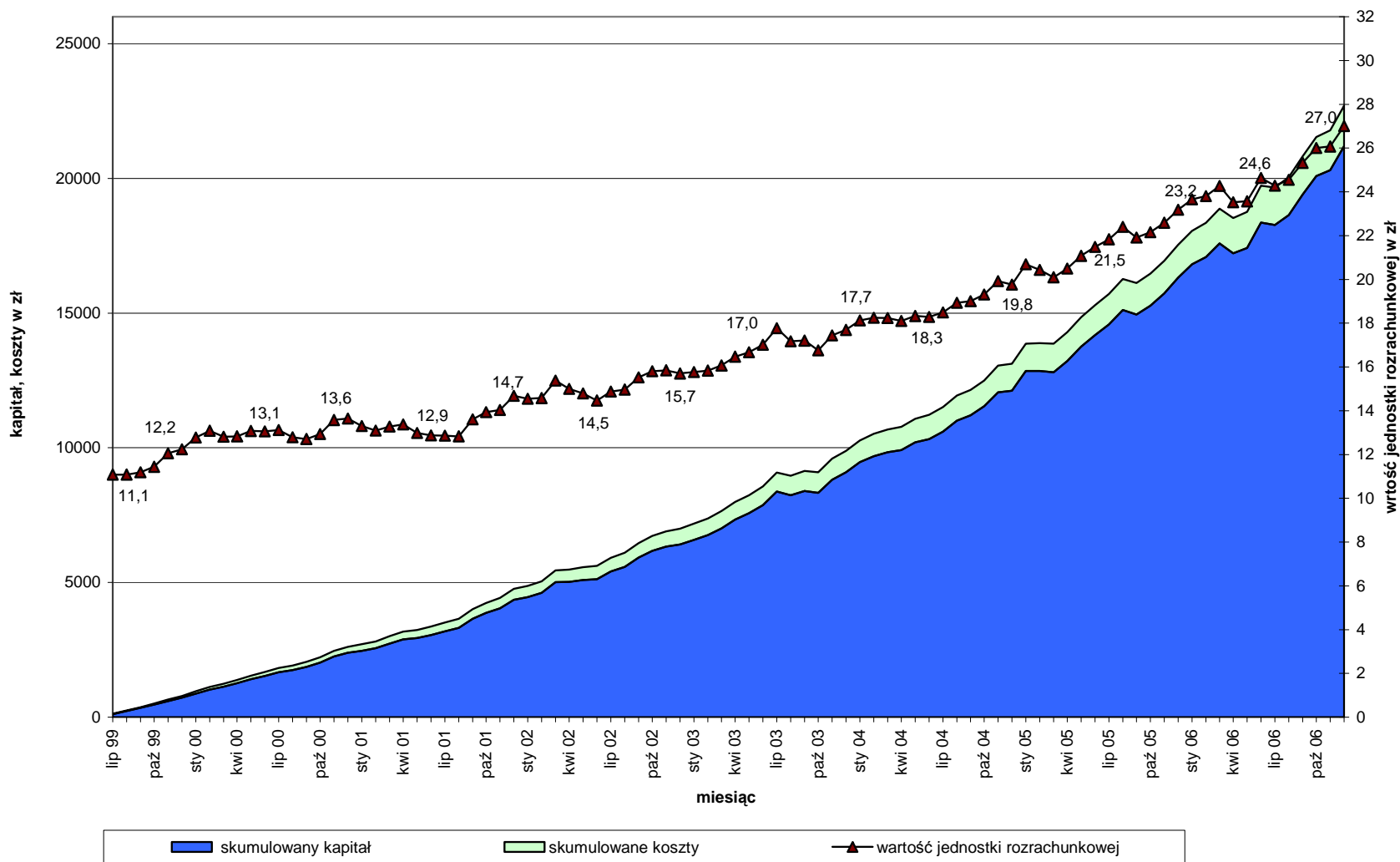
Wykres 17. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do Winterthur OFE w lipcu 1999 r.



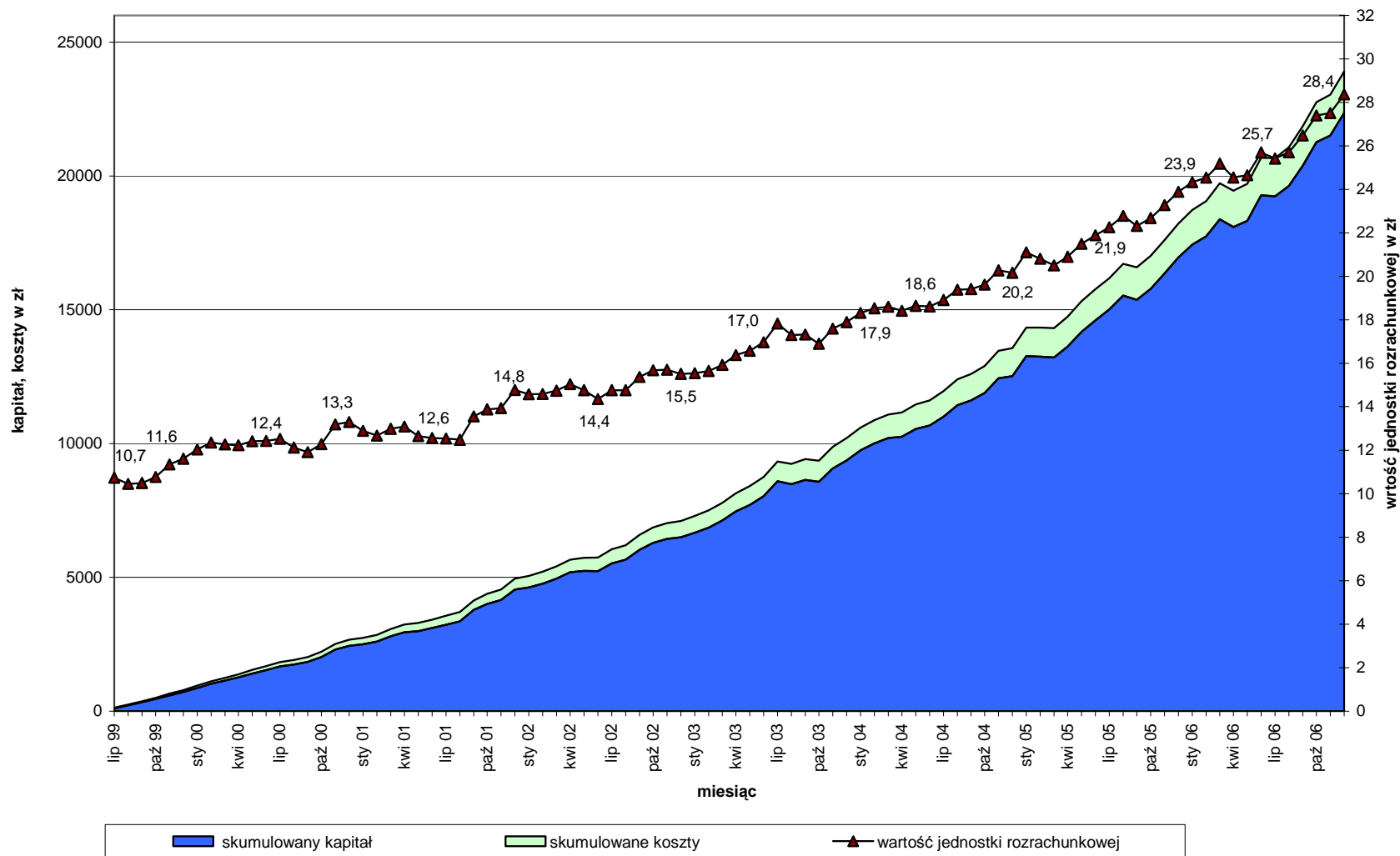
Wykres 18. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do OFE DOM w lipcu 1999 r.



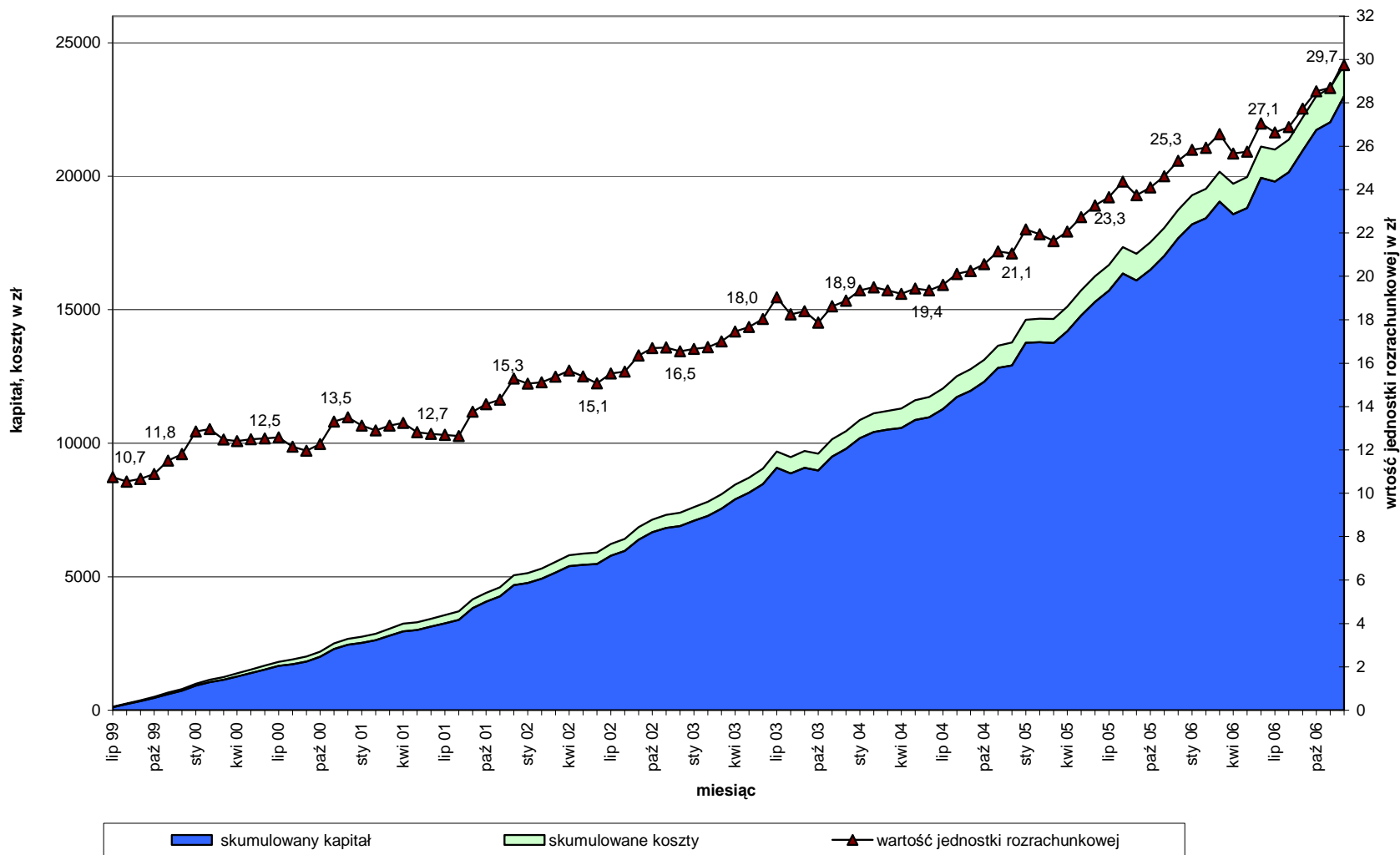
Wykres 19. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do OFE Ergo Hestia w lipcu 1999 r.



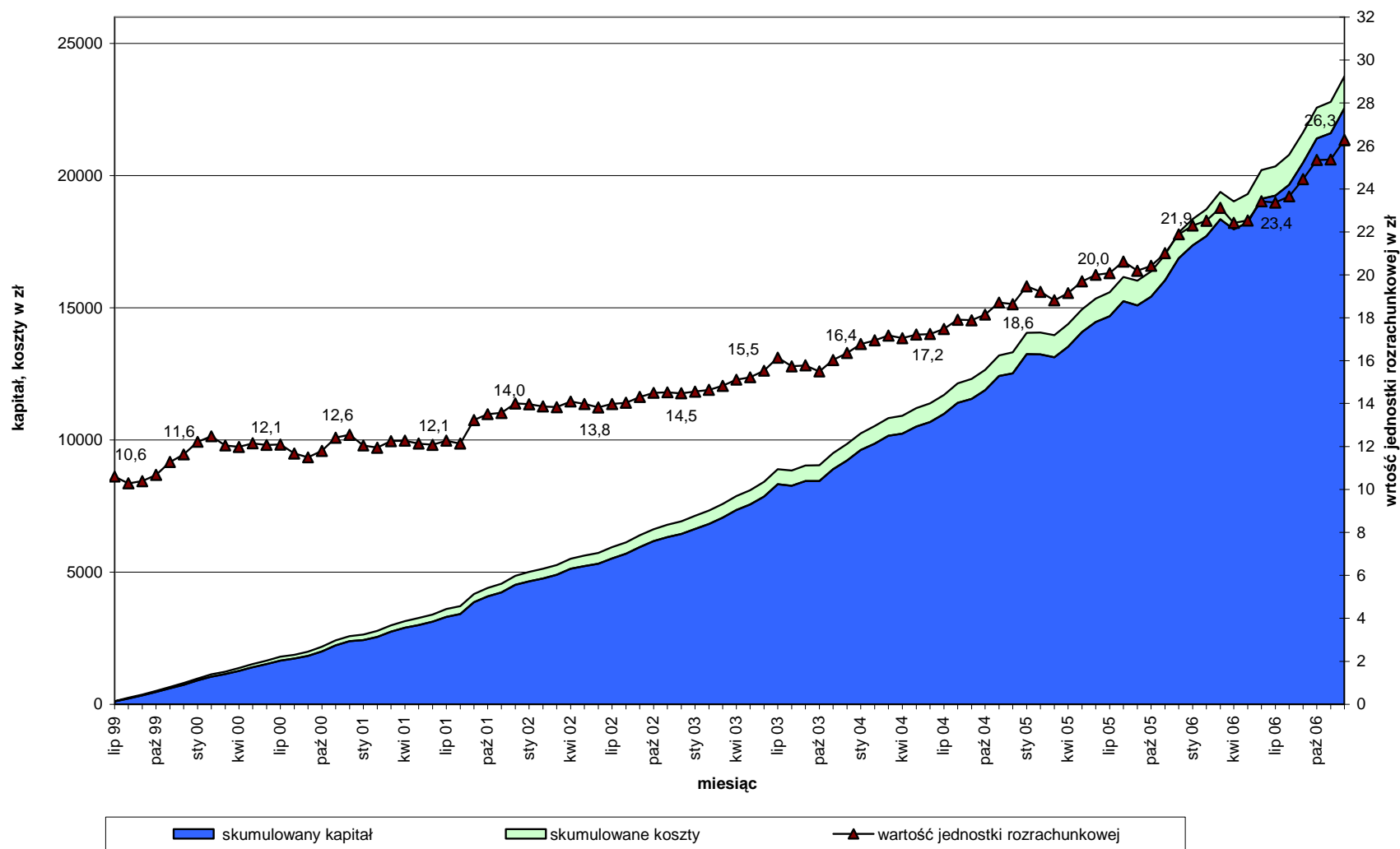
Wykres 20. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do Generali OFE w lipcu 1999 r.



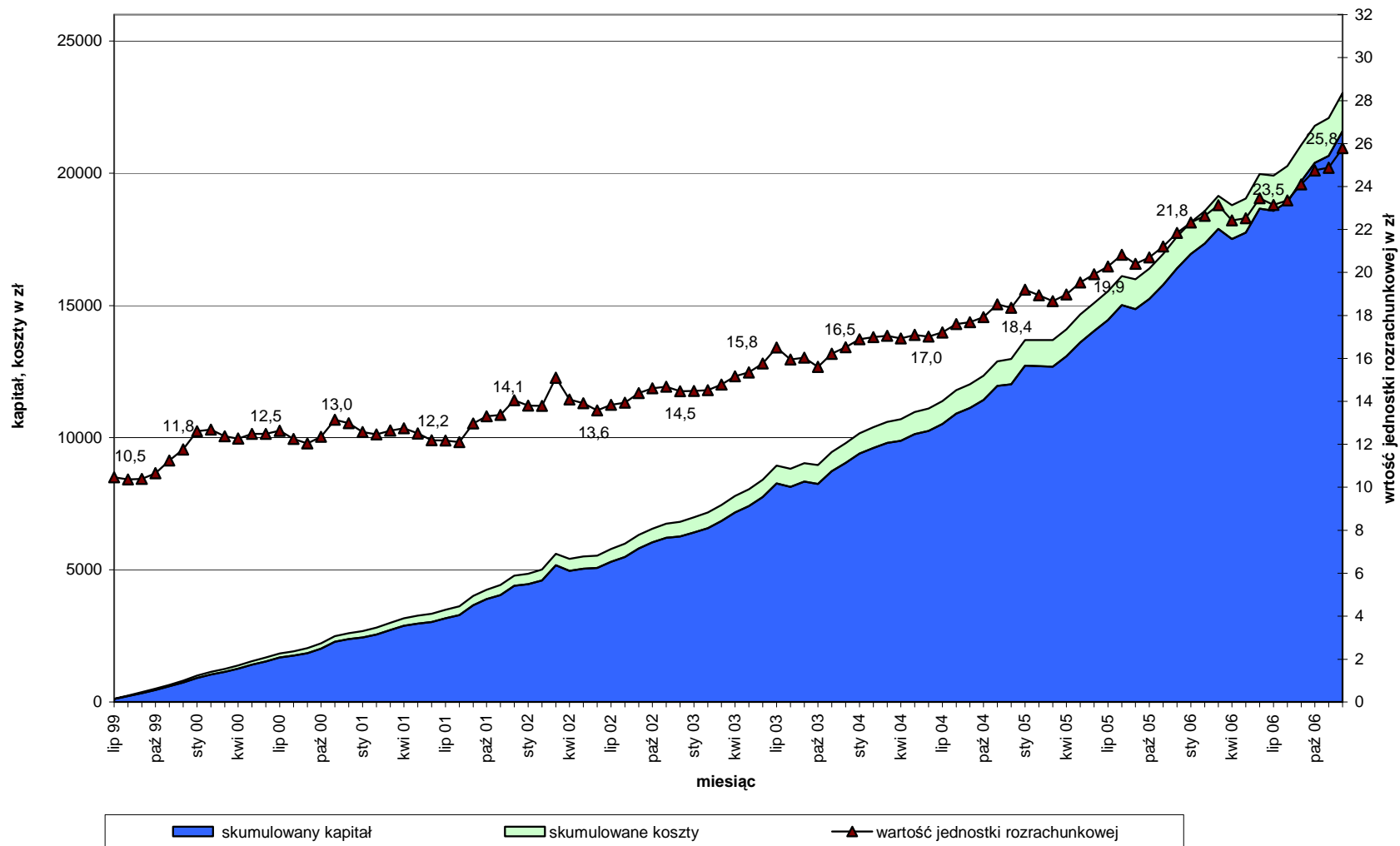
Wykres 21. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do ING Nationale-Nederlanden Polska OFE w lipcu 1999 r.



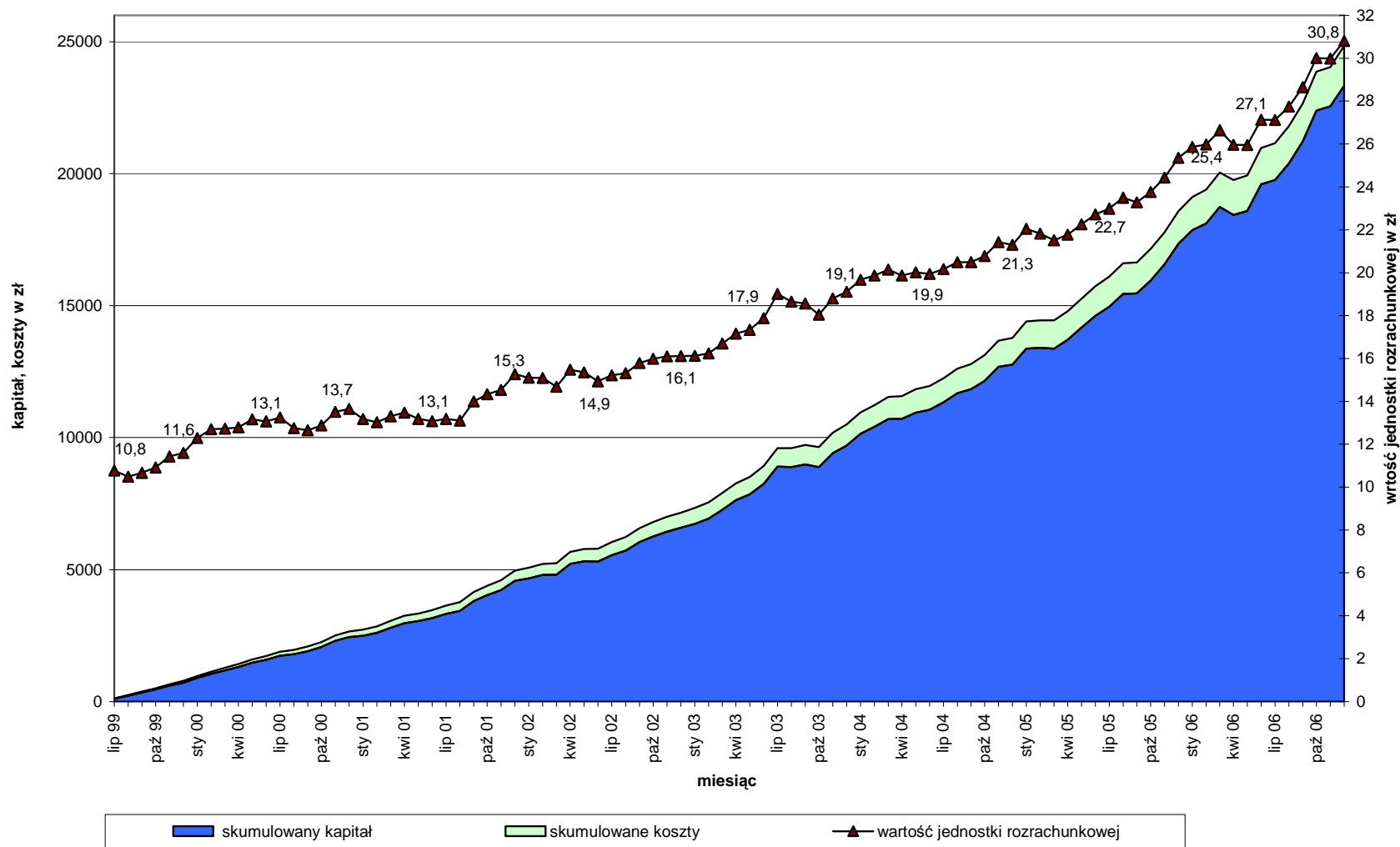
Wykres 22. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do Pekao OFE w lipcu 1999 r.



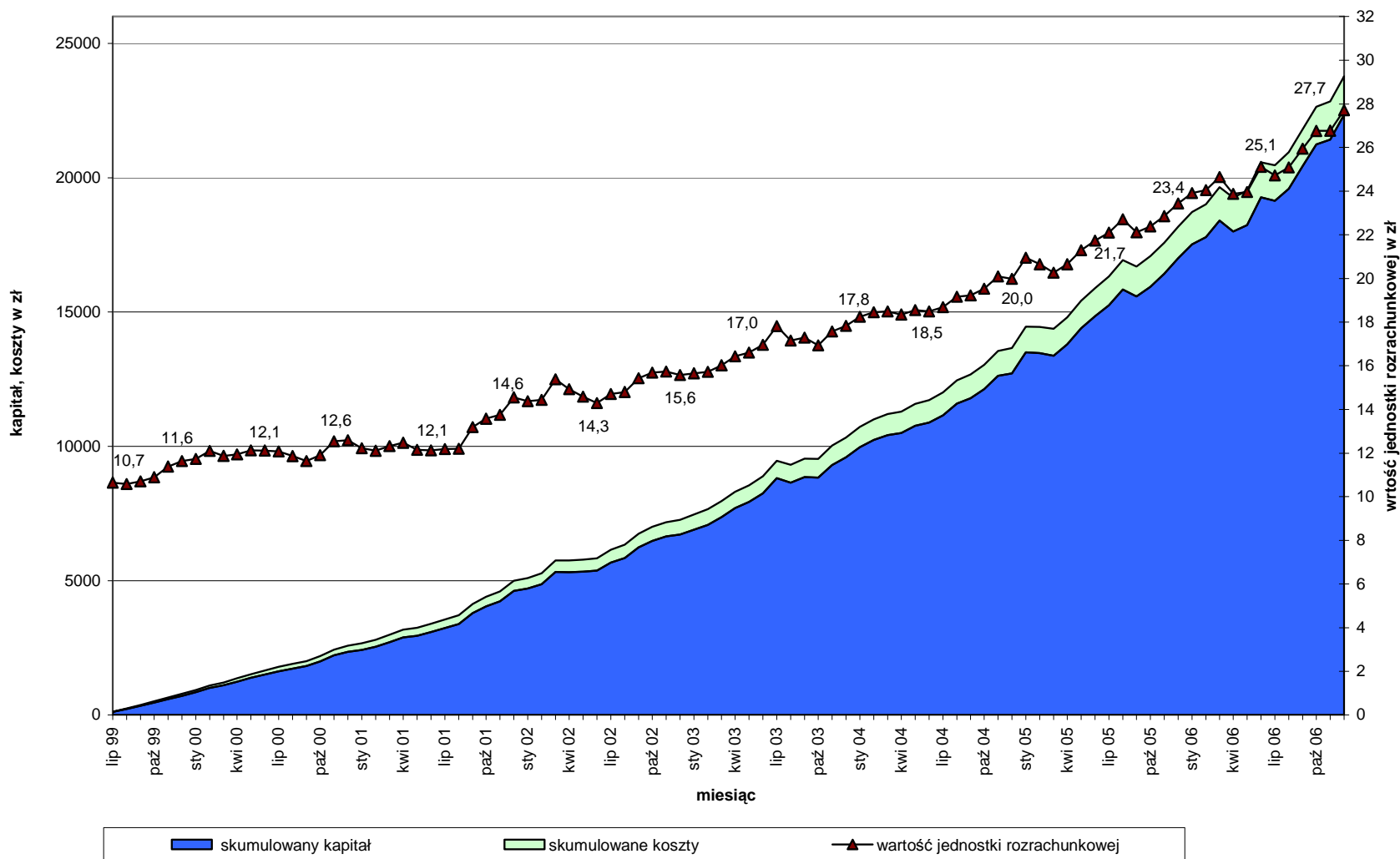
Wykres 23. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do OFE Pocztylion w lipcu 1999 r.



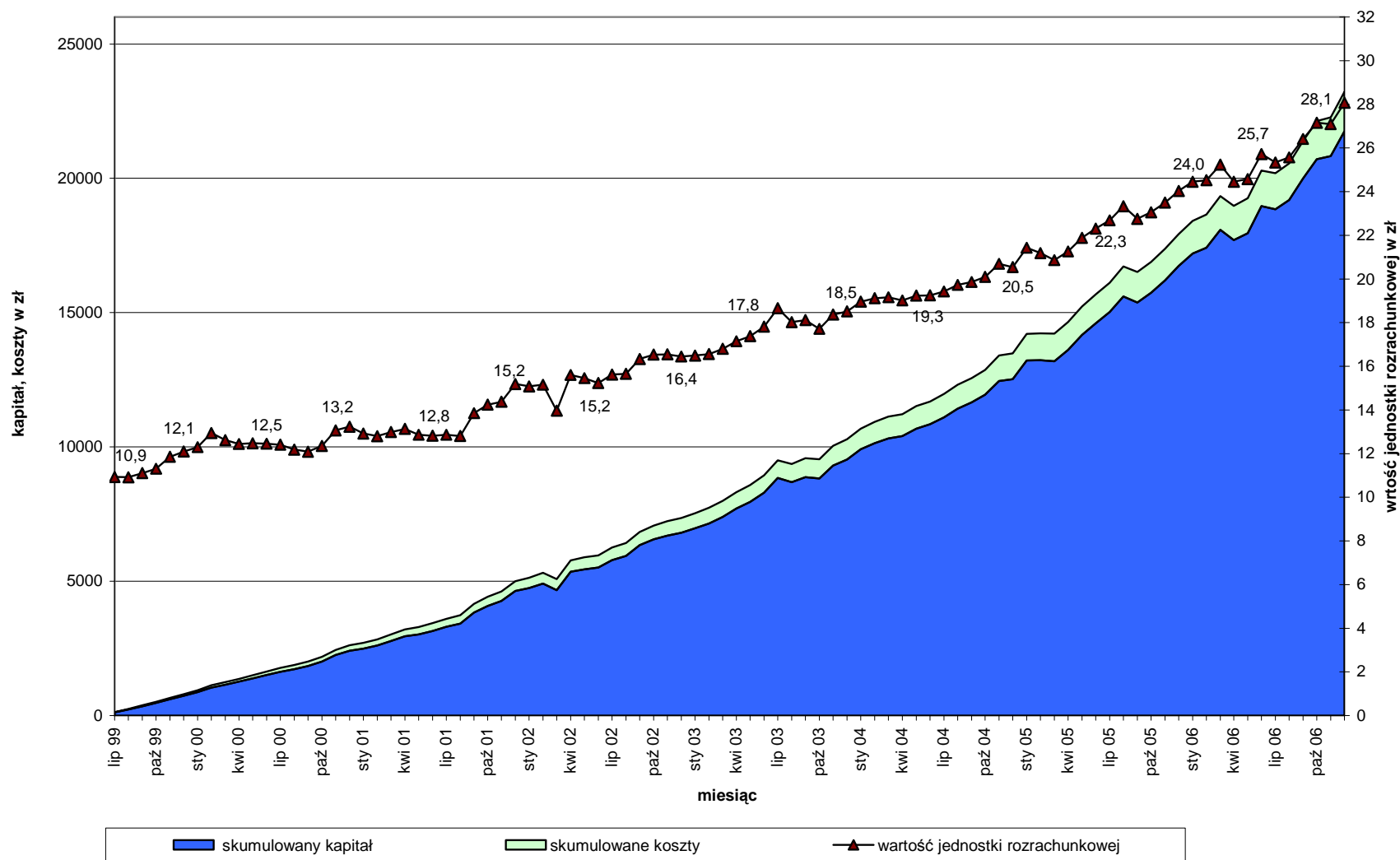
Wykres 24. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do OFE Polsat w lipcu 1999 r.



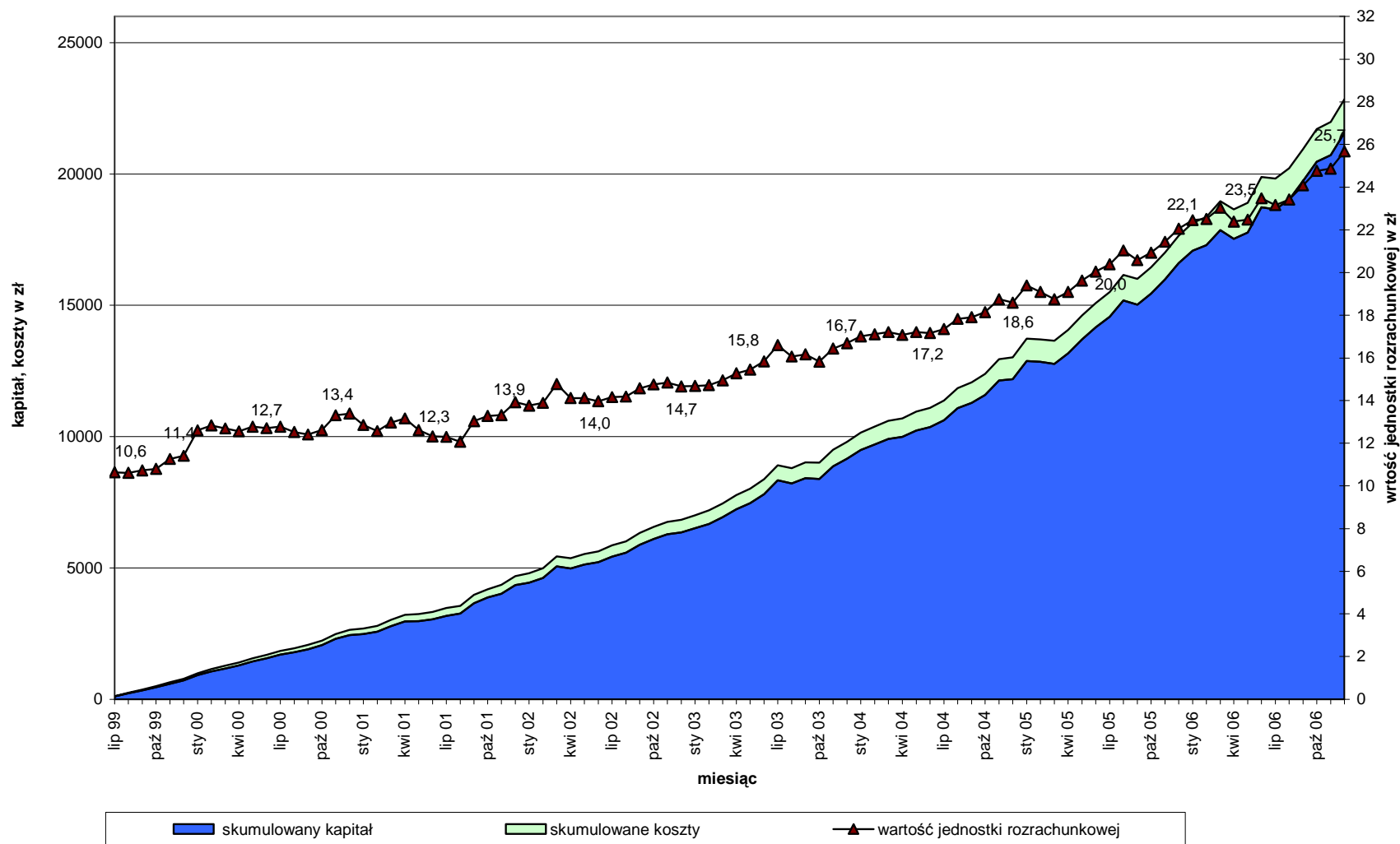
Wykres 25. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do OFE PZU „Złota Jesień” w lipcu 1999 r.



Wykres 26. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do Nordea OFE w lipcu 1999 r.



Wykres 27. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego oraz koszty do końca stycznia 2007 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i przystąpiły do OFE Skarbiec-Emerytura w lipcu 1999 r.



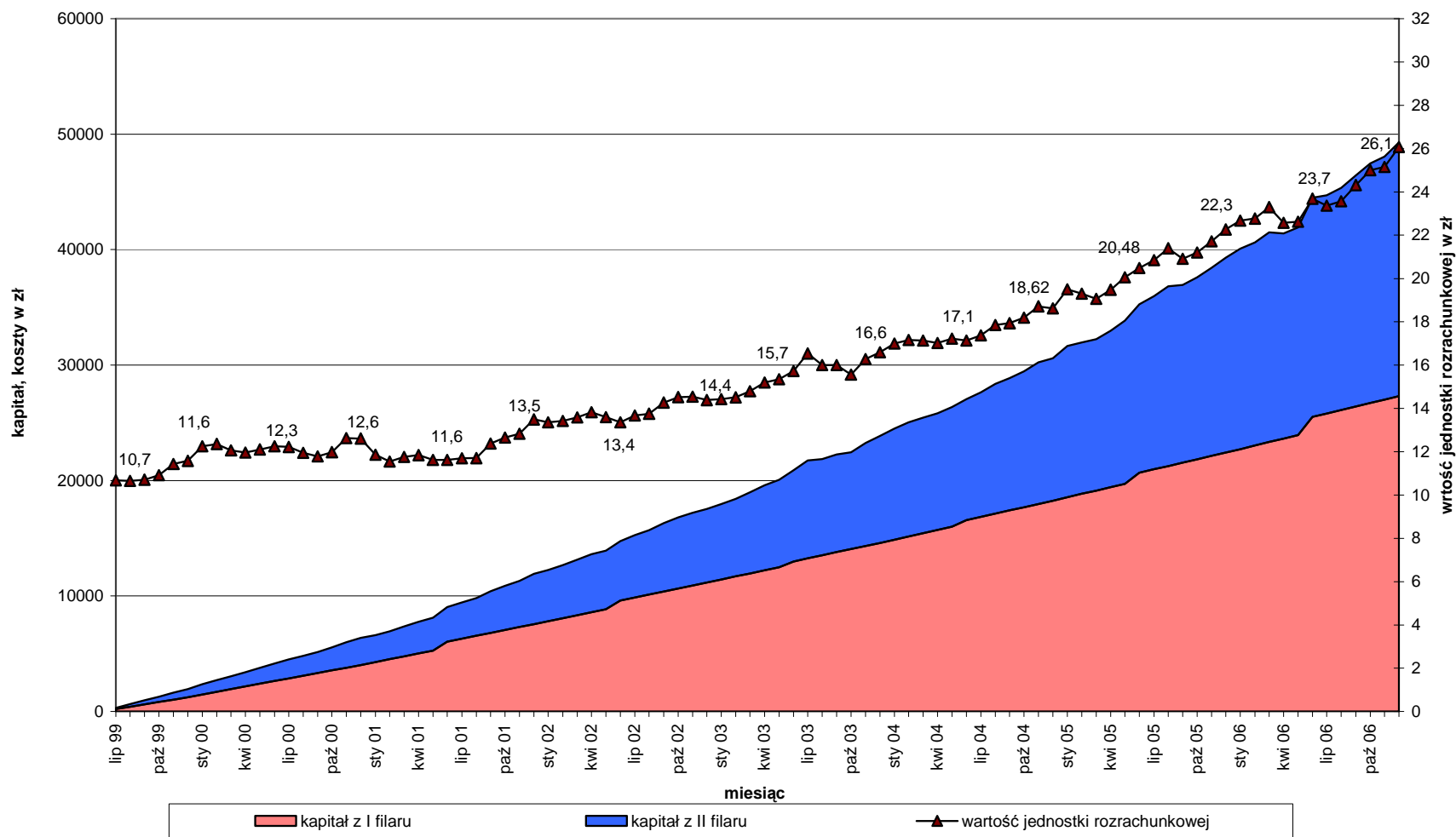
Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r.* dla osób, które zarabiają przeciętne wynagrodzenie w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE w lipcu 1999r. (Rysunki 28 - 42)

Rys. 28 - AIG OFE
Rys. 29 - OFE Allianz Polska
Rys. 30 - Bankowy OFE
Rys. 31 - Commercial Union OFE BPH CU WBK
Rys. 32 - Winterthur OFE
Rys. 33 - OFE "DOM"
Rys. 34 - OFE Ergo Hestia
Rys. 35 - Generali OFE

Rys. 36 - ING Nationale-Nederlanden Polska OFE
Rys. 37 - Pekao OFE
Rys. 38 - OFE Pocztylion
Rys. 39 - OFE Polsat
Rys. 40 - OFE PZU "Złota Jesień"
Rys. 41 - Nordea OFE
Rys. 42 - OFE Skarbiec-Emerytura

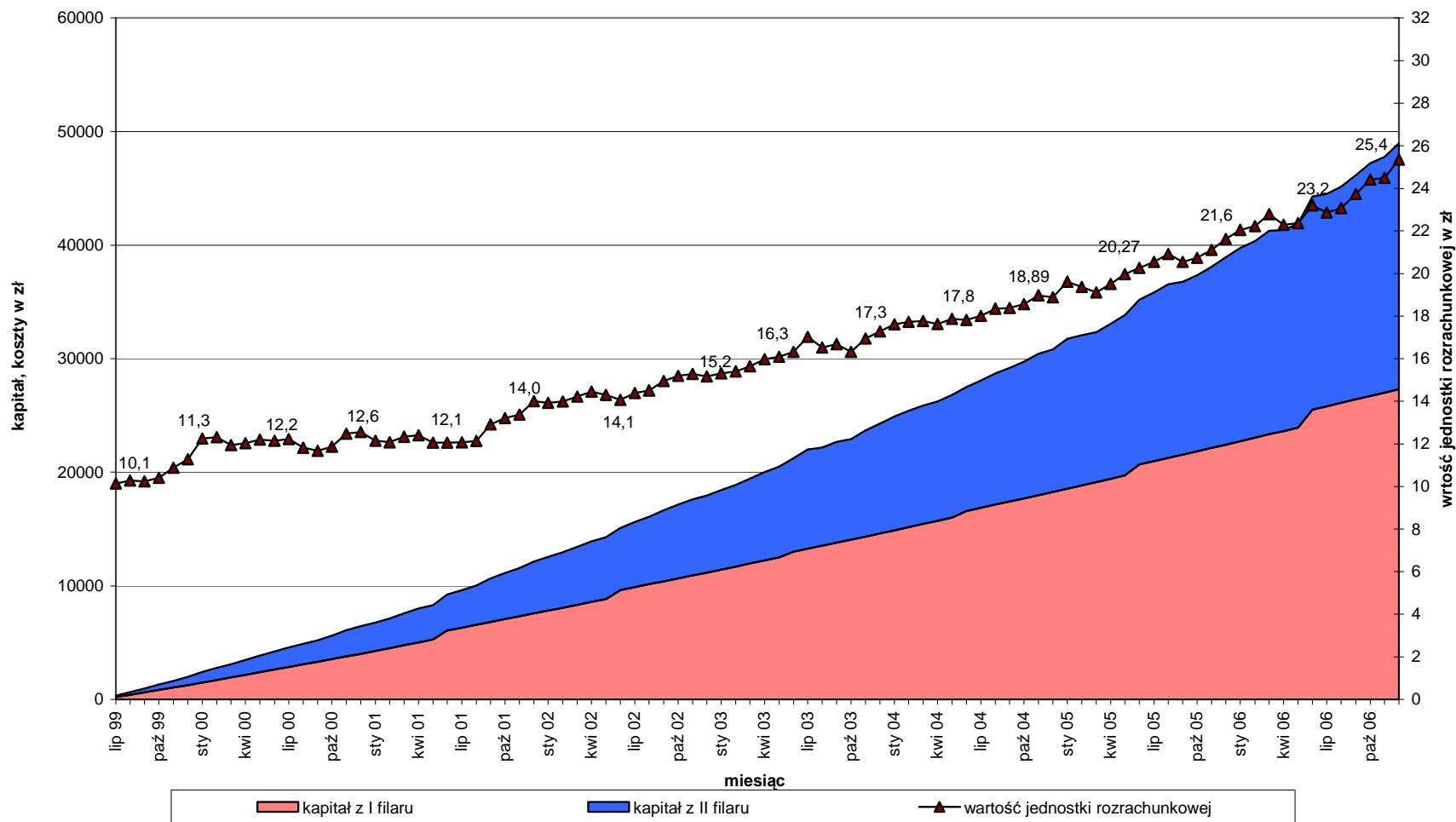
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w czerwcu 2006 r., które na konto w OFE wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007 r.

Wykres 28. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do AIG OFE w lipcu 1999r.



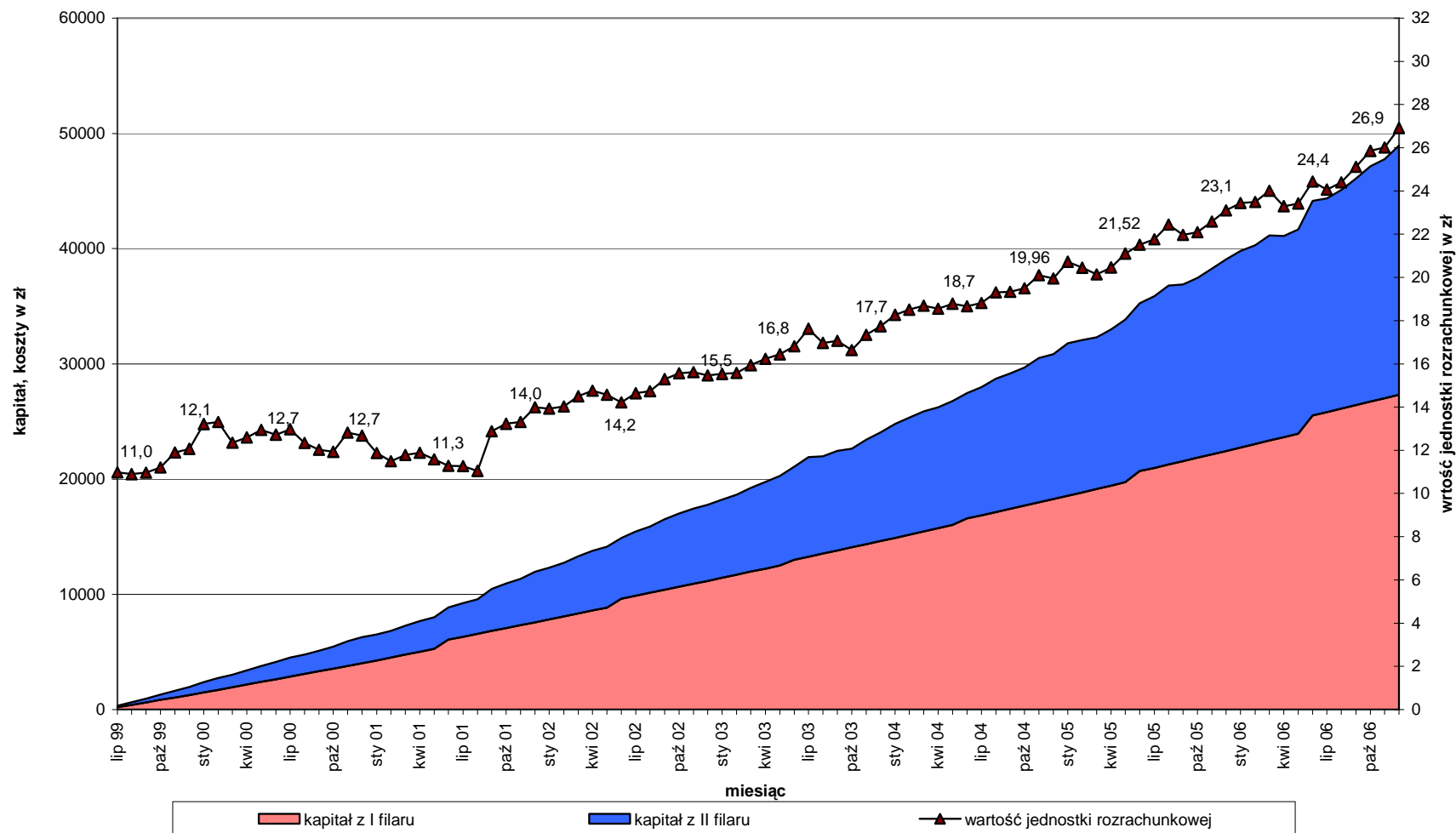
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 29. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Allianz Polska w lipcu 1999r.



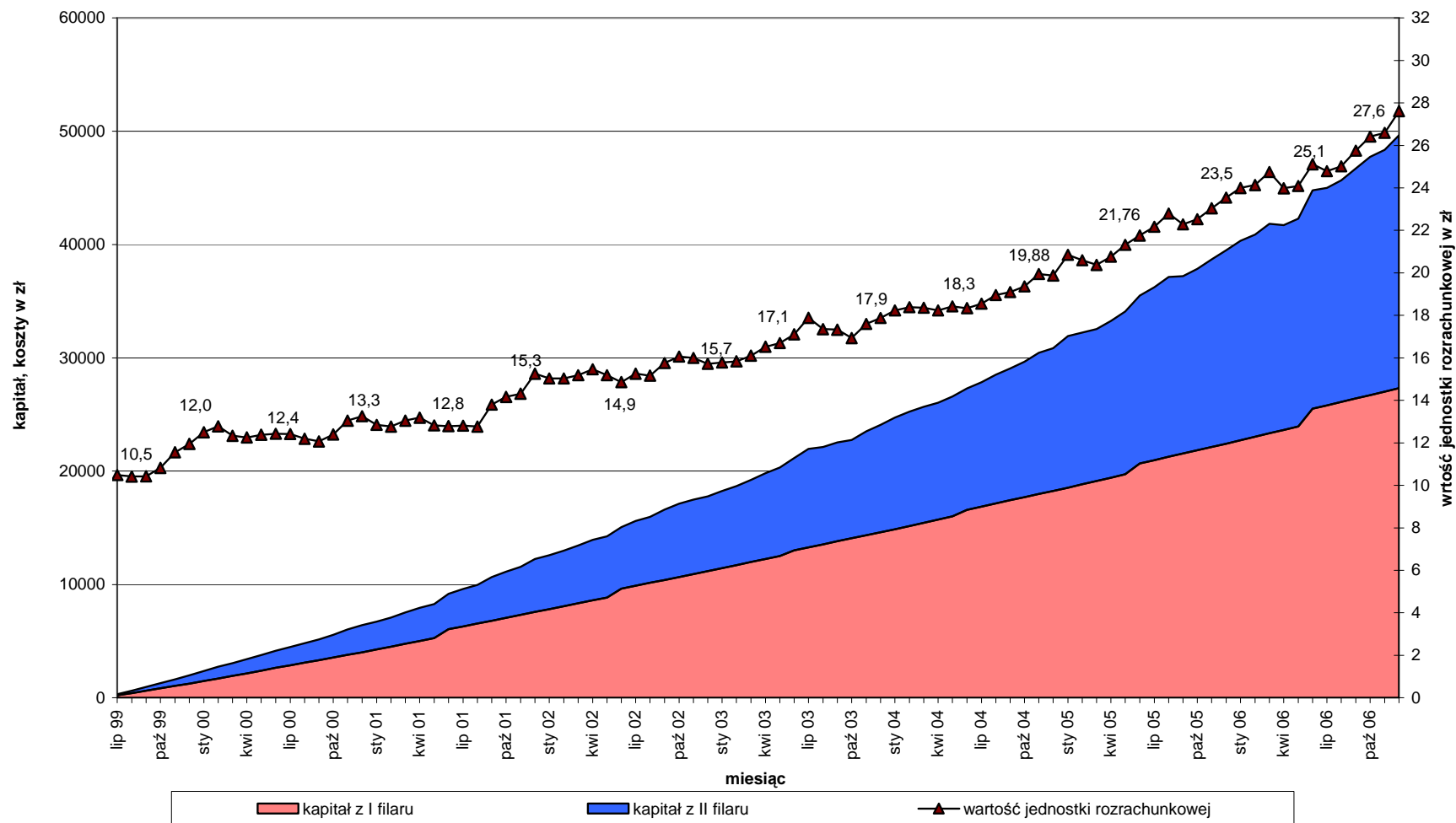
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 30. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Bankowy OFE w lipcu 1999r.



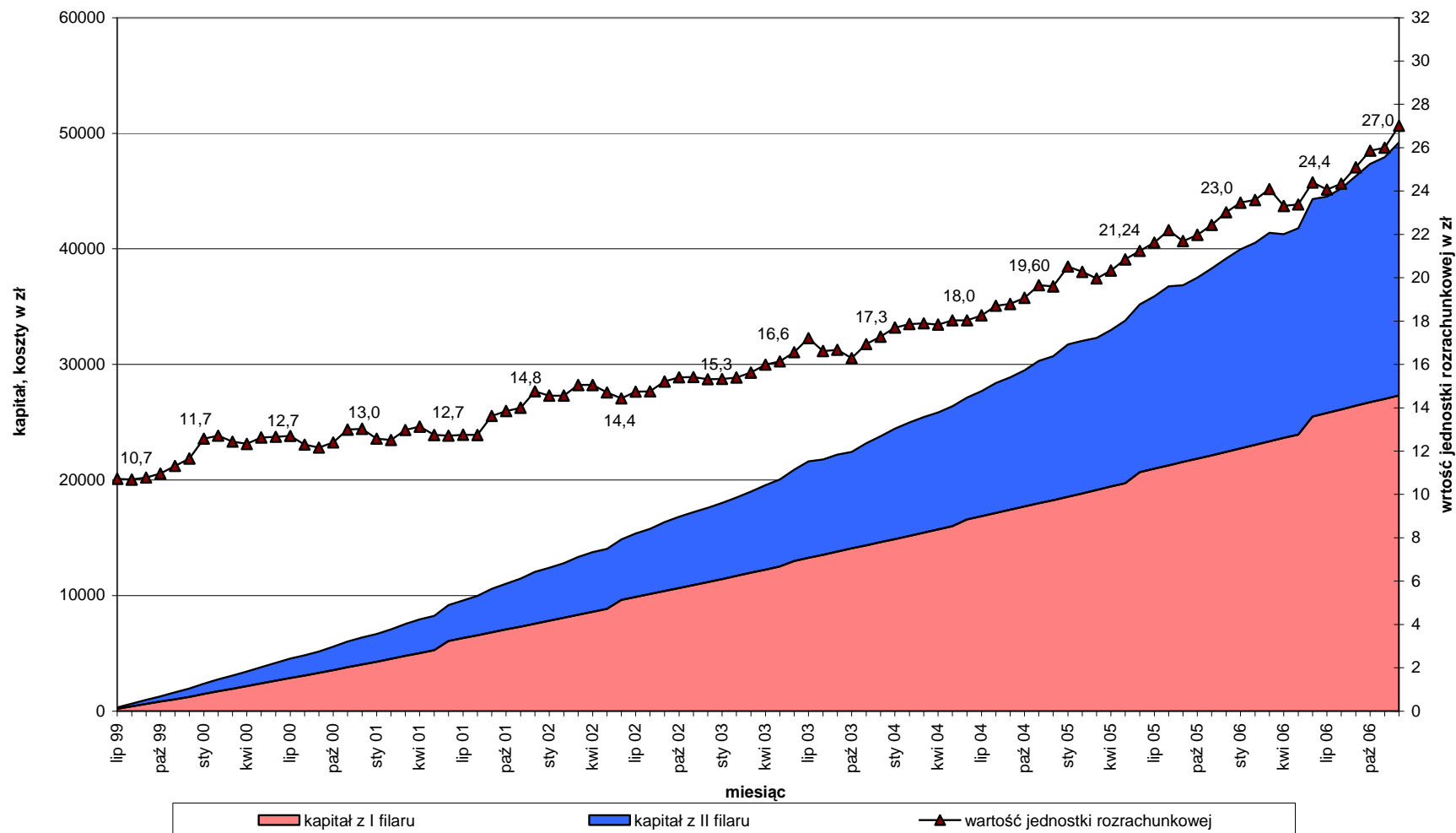
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 31. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Commercial Union OFE BPH CU WBK w lipcu 1999r.



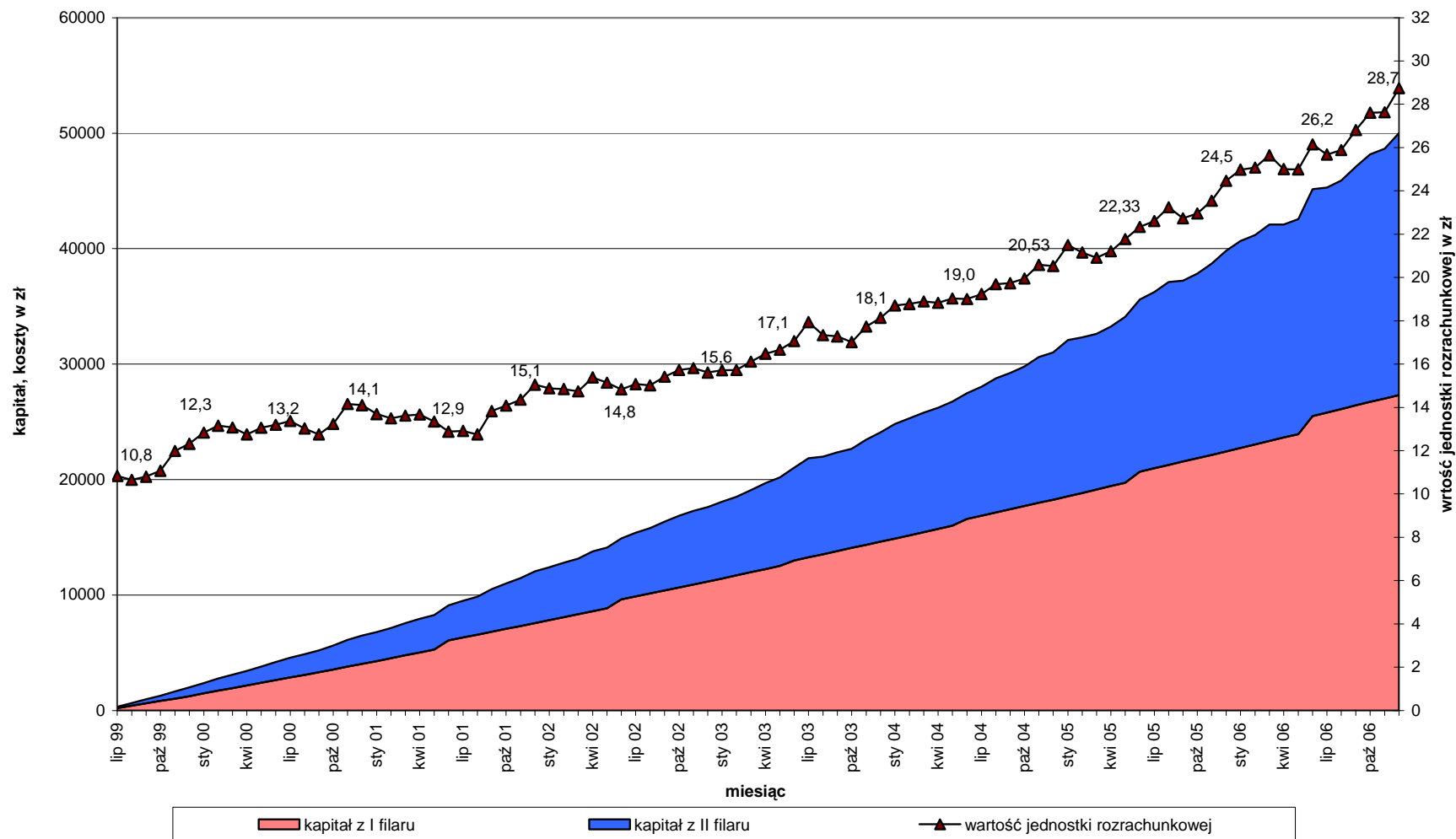
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 32. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Winterthur OFE w lipcu 1999r.



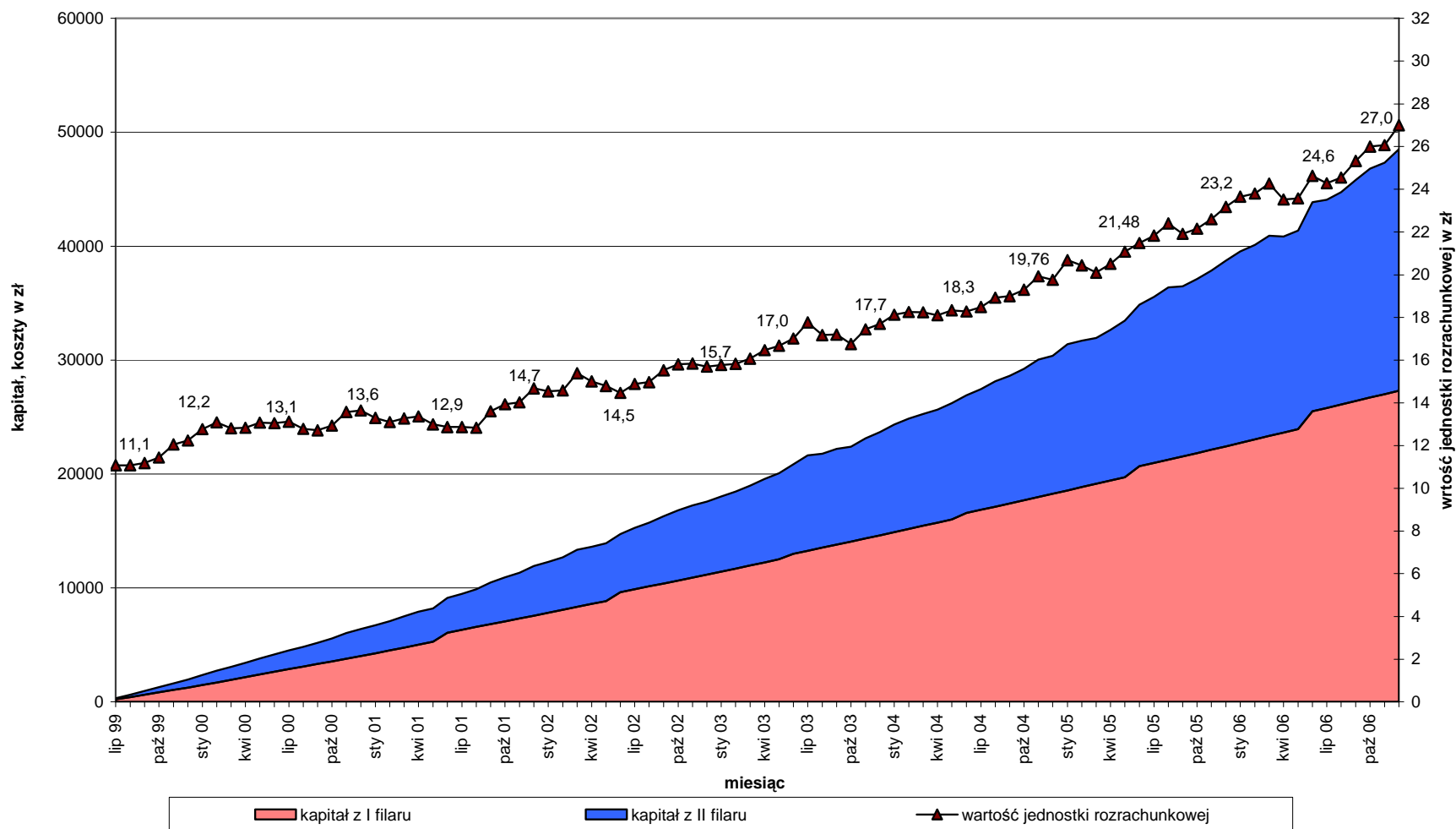
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 33. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE DOM w lipcu 1999r.



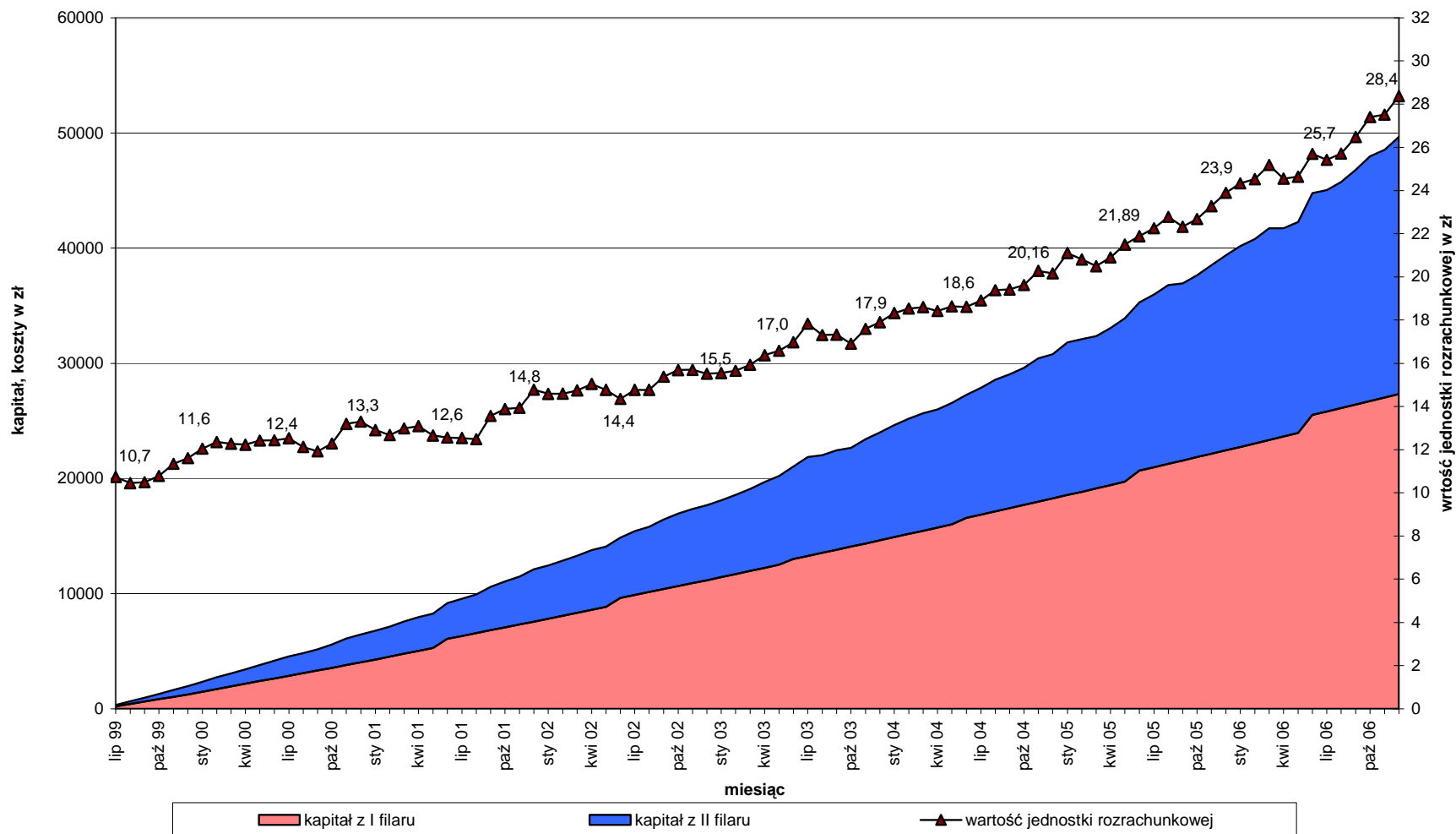
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 34. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Ergo Hestia w lipcu 1999r.



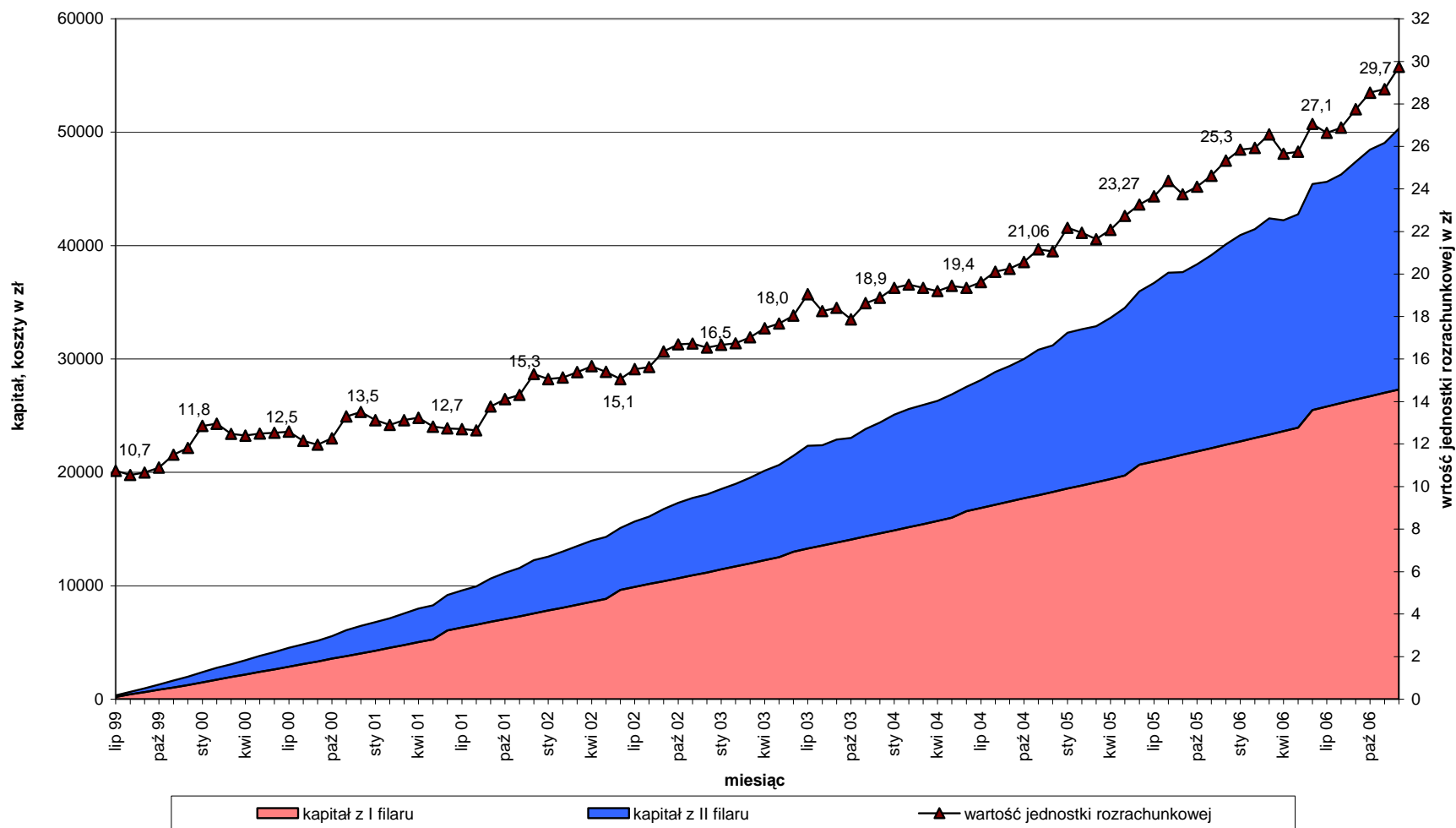
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 35. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Generali OFE w lipcu 1999r.



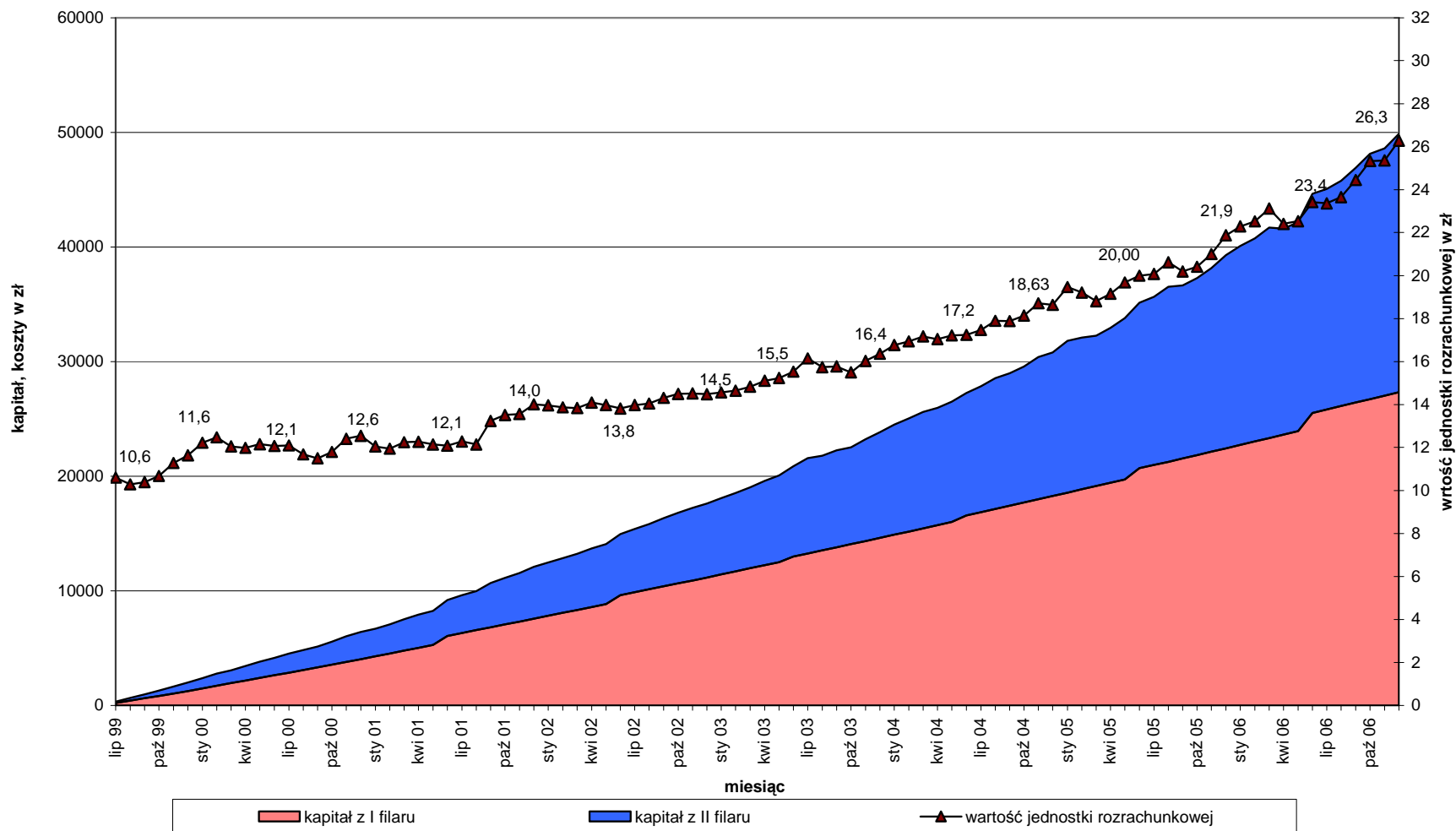
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 36. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do ING Nationale-Nederlanden Polska OFE w lipcu 1999r.



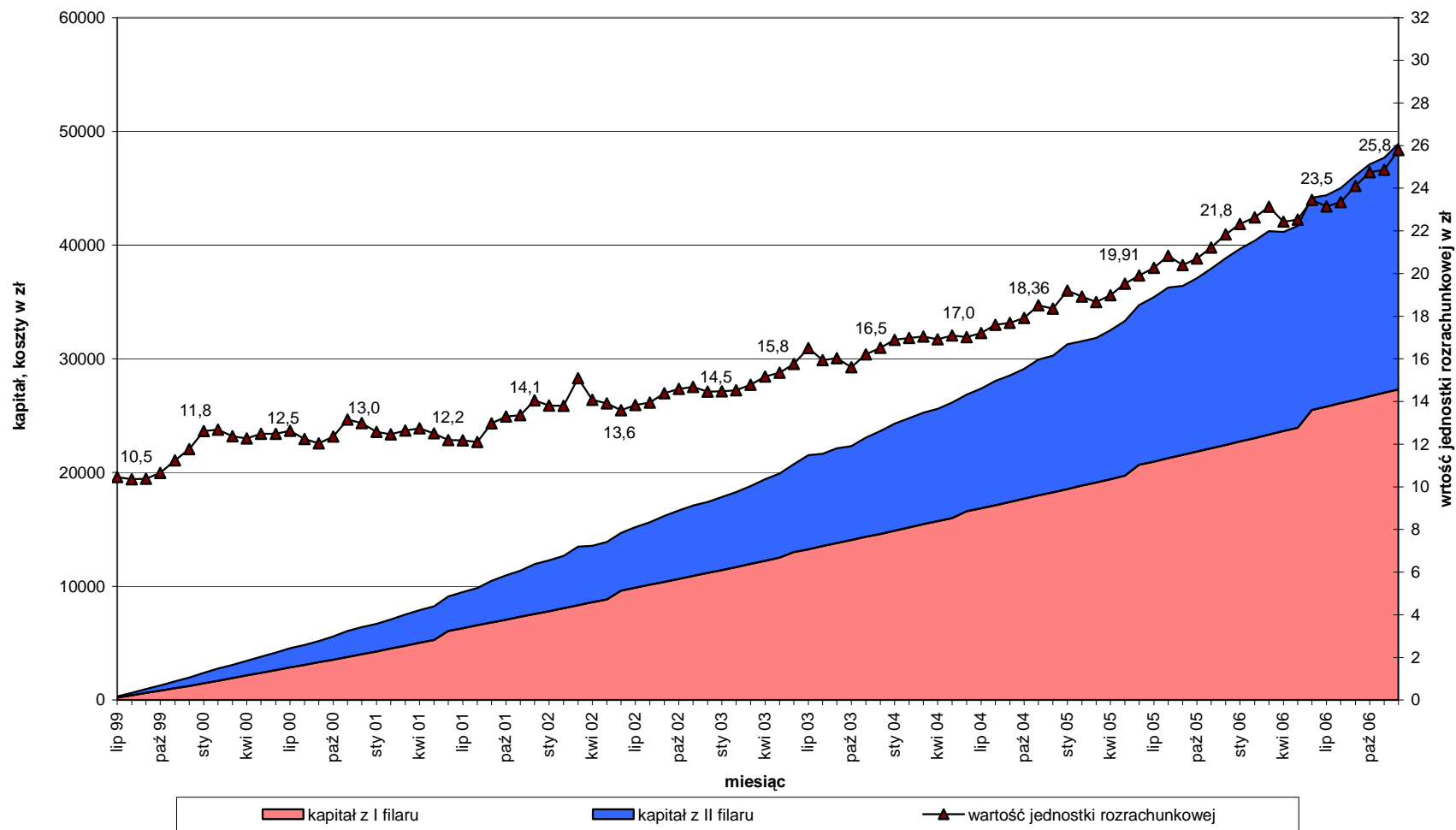
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 37. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Pekao OFE w lipcu 1999r.



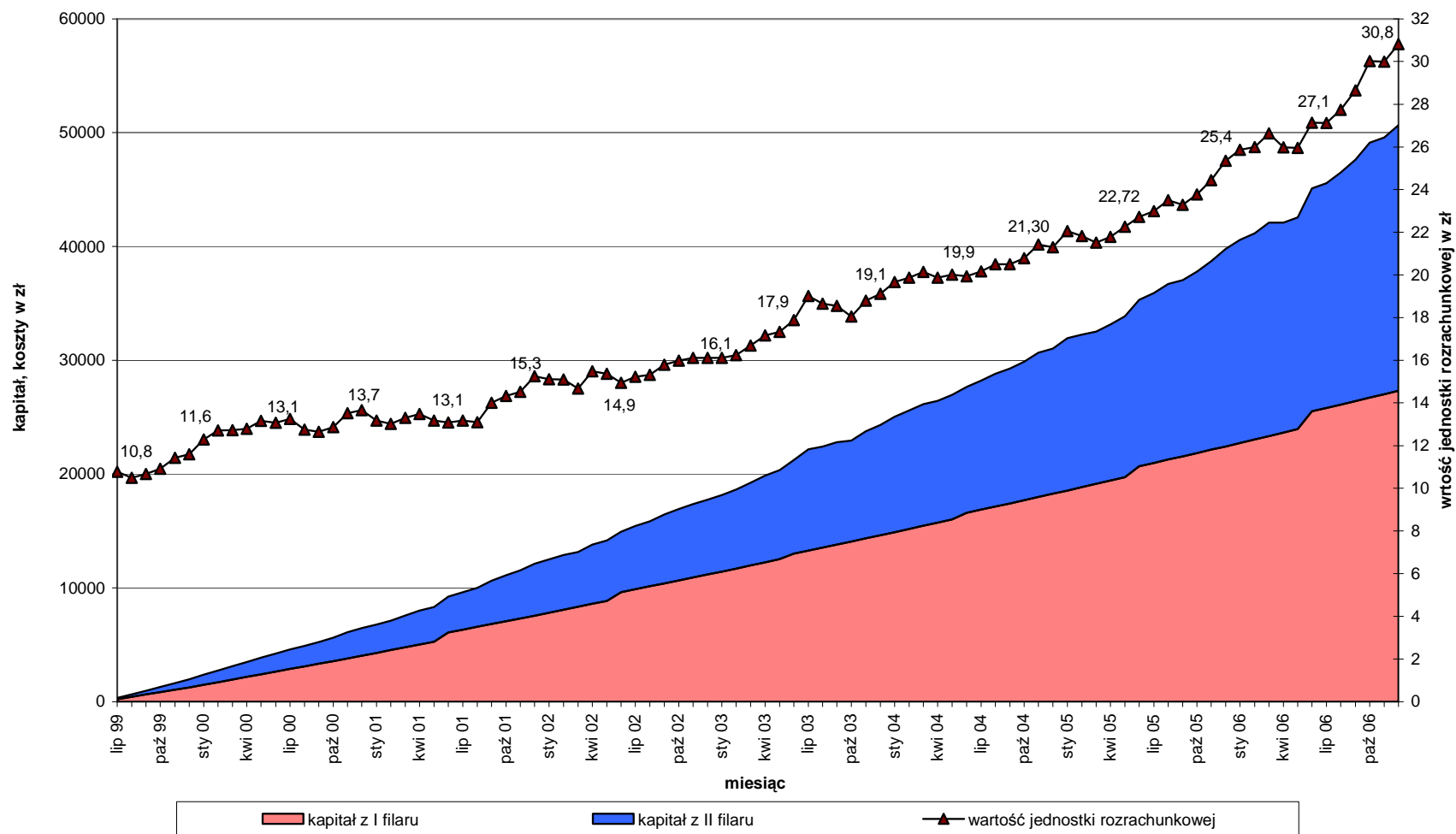
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 38. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Pocztylion w lipcu 1999r.



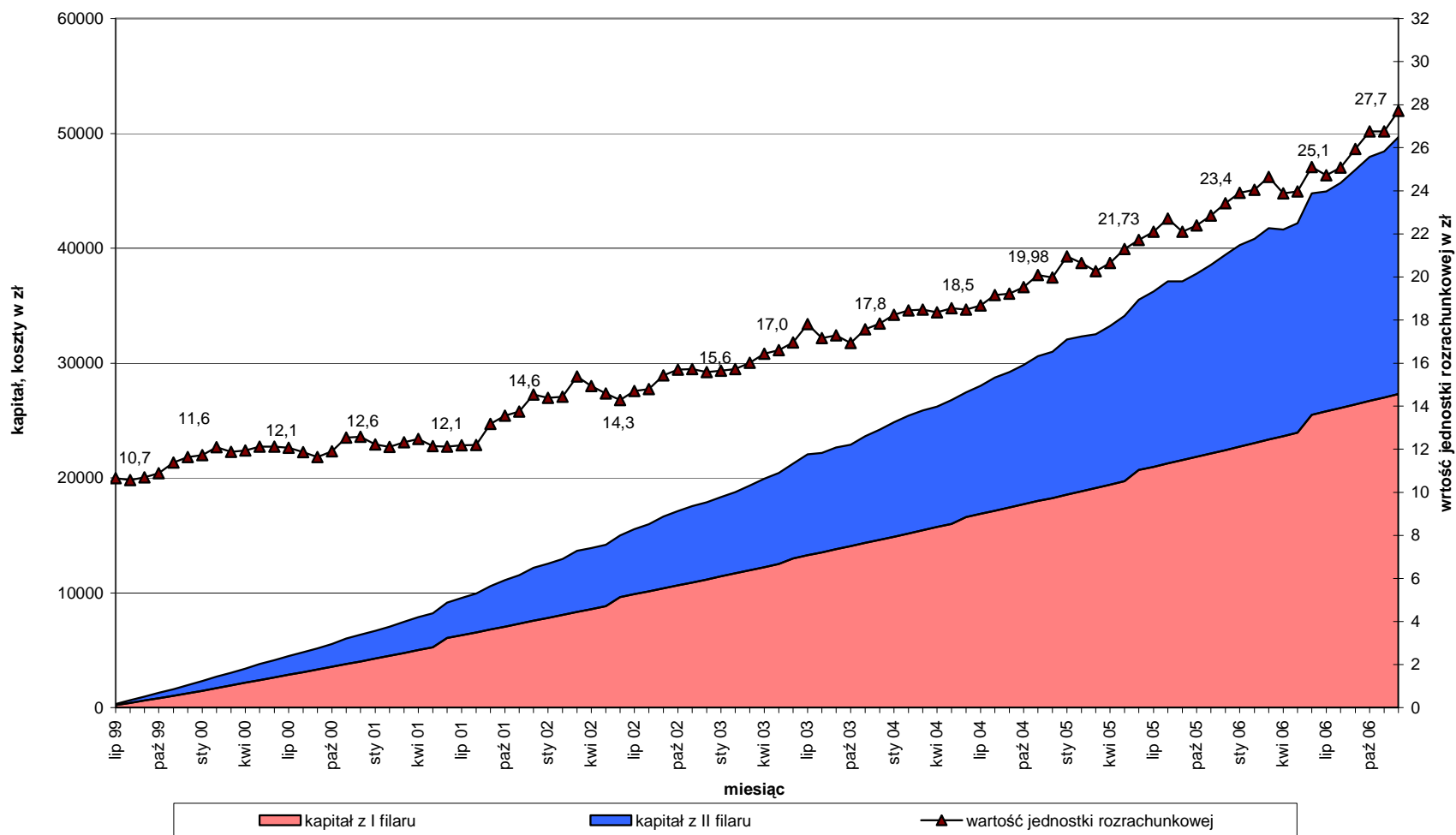
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 39. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Polsat w lipcu 1999r.



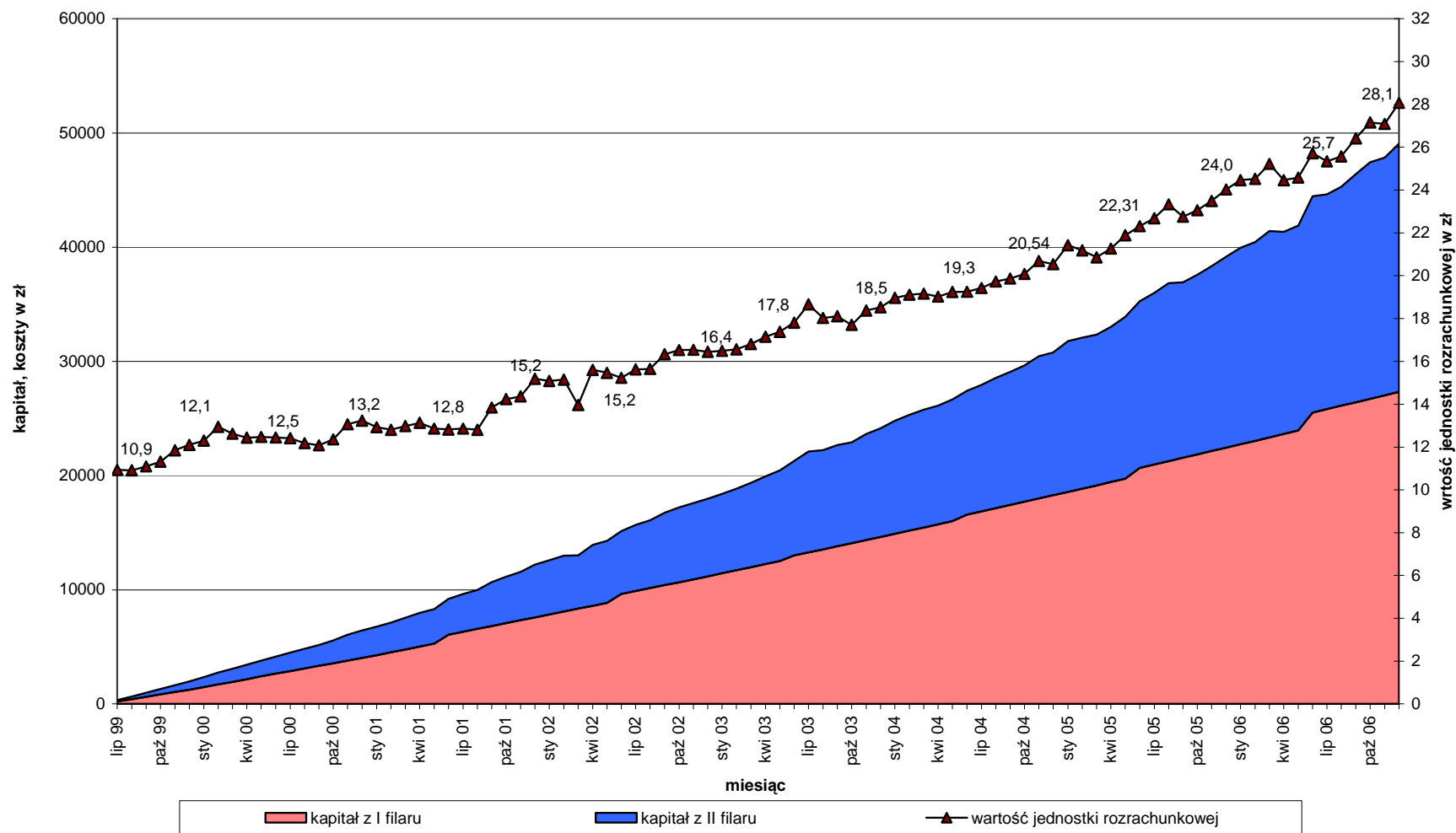
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 40. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE PZU „Złota Jesień” w lipcu 1999r.



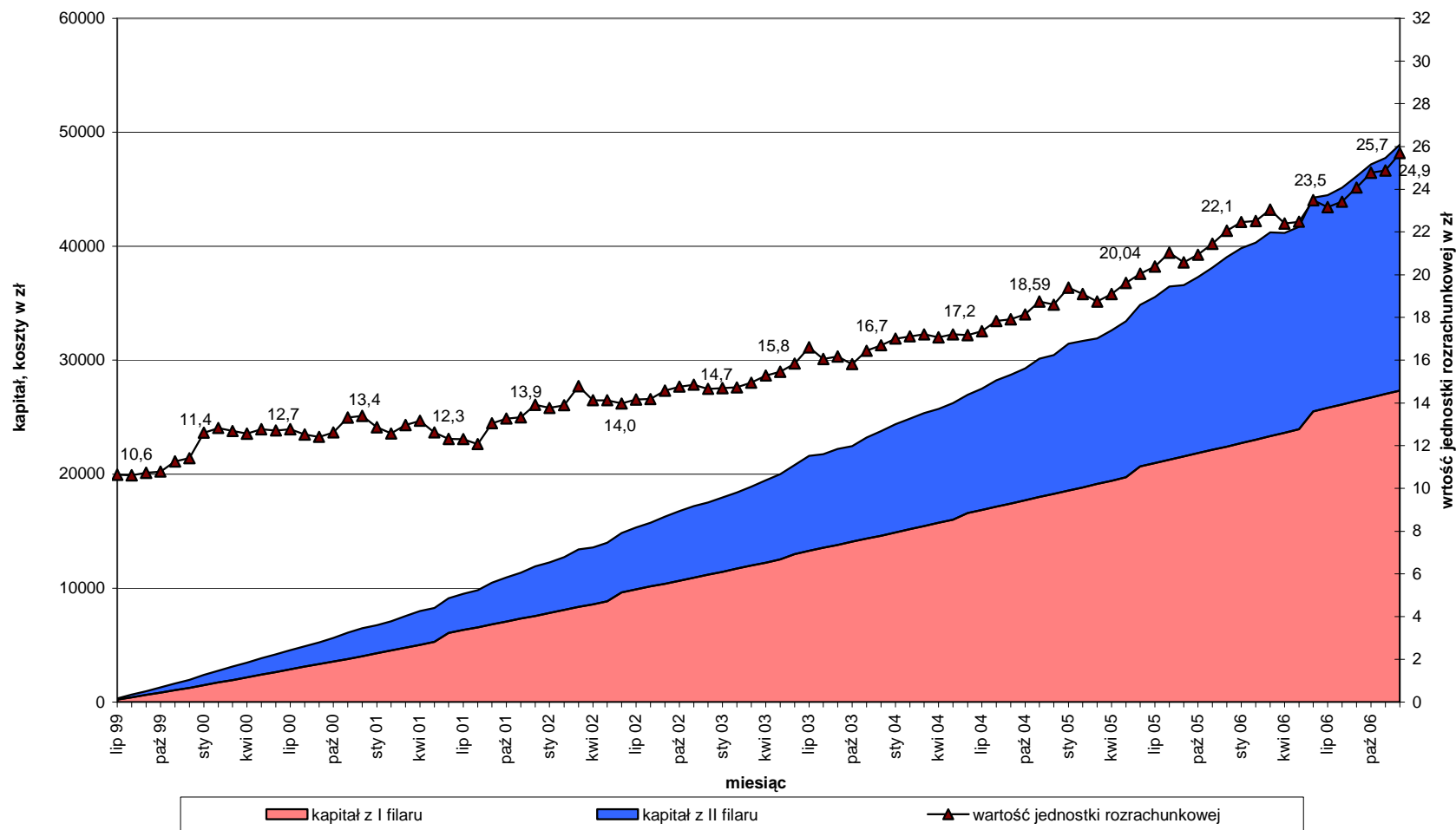
* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 41. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Nordea OFE w lipcu 1999r.



* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

Wykres 42. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia 2006 r. * dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Skarbiec-Emerytura w lipcu 1999r.



* jest to kapitał uwzględniający kapitał wypracowany ze składek odprowadzonych w grudniu 2006 r., które na konto w ofe wpłyną dopiero na koniec stycznia 2007

SPIS TABEL

TABELA 1A. ROZLICZENIE SKŁADEK EMERYTALNYCH WPLACANYCH DO ZUS I OFE ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - GRUDZIEŃ 2006 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I ROZPOCZĘŁY PRACĘ W LIPCU 1999R.	9
TABELA 2B. ROZLICZENIE SKŁADEK EMERYTALNYCH WPLACANYCH DO ZUS I OFE ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - GRUDZIEŃ 2006 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I ROZPOCZĘŁY PRACĘ W LIPCU 1999R.	10
TABELA 3C. ROZLICZENIE SKŁADEK EMERYTALNYCH WPLACANYCH DO ZUS I OFE ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - GRUDZIEŃ 2006 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I ROZPOCZĘŁY PRACĘ W LIPCU 1999R.	11
TABELA 4. ZGROMADZONY KAPITAŁ Z MIESIĘCZNIE ODPROWADZANYCH SKŁADEK W WYSOKOŚCI SKŁADEK Z II FILARU EMERYTALNEGO ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - GRUDZIEŃ 2006 R., DLA OSOBY ZARABIAJĄCEJ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIE W GOSPODARCE NARODOWEJ, W ZALEŻNOŚCI OD SPOSOBU ZAINWESTOWANIA.	16
TABELA 5. ZGROMADZONY KAPITAŁ Z MIESIĘCZNIE ODPROWADZANYCH SKŁADEK W WYSOKOŚCI SKŁADEK Z II FILARU EMERYTALNEGO W RELACJI DO KWOTY SKUMULOWANYCH SKŁADEK ODPROWADZANYCH NA II FILAR DLA OSOBY ZARABIAJĄCEJ W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ, KTÓRA PRACUJE OD LIPCA 1999 R.	18

Spis Wykresów

WYKRES 1. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIE W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE W LIPCU 1999 R., WEDŁUG OFE.	12
WYKRES 2. KAPITAŁ ZAEWIDENCJONOWANY W II FILARZE EMERYTALNYM W RELACJI DO KWOTY SKUMULOWANYCH SKŁADEK ODPROWADZANYCH NA II FILAR DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. DLA OSÓB, KTÓRE ROZPOCZĘŁY PRACĘ W LIPCU 1999 R. I ZARABIAJĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA (KWOTA SKŁADEK = 100 %).	14
WYKRES 3. ZGROMADZONY KAPITAŁ ZE SKŁADEK MIESIĘCZNYCH Z II FILARU EMERYTALNEGO NA KONIEC GRUDNIA W LATACH 2000- 2006* PRZEZ OSOBE, KTÓRA ROZPOCZĘŁA PRACĘ 1 LIPCA 1999 R. I ZARABIA NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ, W ZALEŻNOŚCI OD SPOSOBU ZAINWESTOWANIA.	17
WYKRES 4. ZGROMADZONY KAPITAŁ ZE SKŁADEK NA II FILAR EMERYTALNY W RELACJI DO KWOTY SKUMULOWANYCH SKŁADEK NA KONIEC GRUDNIA 2006 R.* DLA OSOBY, KTÓRA ROZPOCZĘŁA PRACĘ 1 LIPCA 1999 R. I ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ, WEDŁUG SPOSOBU ZAINWESTOWANIA (KWOTA SKŁADEK = 100%).	19
WYKRES 5. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ EMERYTALNY NA KONIEC GRUDNIA DLA OSÓB ZARABIAJĄCYCH PRZECIĘTNE WYNAGRODZENIE W GOSPODARCE NARODOWEJ, KTÓRE ROZPOCZĘŁY PRACĘ 1 LIPCA 1999 R. I NIE PRZYSTĄPIŁY DO OFE ORAZ WSKAŹNIK WALORYZACJI SKŁADEK ZA LATA 2000- 2005.	20
WYKRES 6. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ NA KONCIE EMERYTALNYM NA KONIEC 2000 R.** DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ ODPROWADZA CO MIESIĄC SKŁADKI NA I I II FILAR WEDŁUG OFE I ZUS.	21
WYKRES 7. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ NA KONCIE EMERYTALNYM NA KONIEC 2001 R.** DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ ODPROWADZA CO MIESIĄC SKŁADKI NA I I II FILAR WEDŁUG OFE I ZUS.	22
WYKRES 8. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ NA KONCIE EMERYTALNYM NA KONIEC 2002 R.** DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ ODPROWADZA CO MIESIĄC SKŁADKI NA I I II FILAR WEDŁUG OFE I ZUS.	23
WYKRES 9. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ NA KONCIE EMERYTALNYM NA KONIEC 2003 R.** DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ ODPROWADZA CO MIESIĄC SKŁADKI NA I I II FILAR WEDŁUG OFE I ZUS.	24
WYKRES 10. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ NA KONCIE EMERYTALNYM NA KONIEC 2004 R.** DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ ODPROWADZA CO MIESIĄC SKŁADKI NA I I II FILAR WEDŁUG OFE I ZUS.	25
WYKRES 11. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ NA KONCIE EMERYTALNYM NA KONIEC 2005 R.** DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ ODPROWADZA CO MIESIĄC SKŁADKI NA I I II FILAR WEDŁUG OFE I ZUS.	26
WYKRES 12. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ NA KONCIE EMERYTALNYM NA KONIEC 2006 R.** DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ ODPROWADZA CO MIESIĄC SKŁADKI NA I I II FILAR WEDŁUG OFE I ZUS.	27

WYKRES 13. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO AIG OFE W LIPCU 1999 R.	29
WYKRES 14. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO OFE ALLIANZ POLSKA W LIPCU 1999 R.	30
WYKRES 15. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO BANKOWY OFE W LIPCU 1999 R.	31
WYKRES 16. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO COMMERCIAL UNION OFE BPH CU WBK W LIPCU 1999 R.	32
WYKRES 17. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO WINTERTHUR OFE W LIPCU 1999 R.	33
WYKRES 18. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO OFE DOM W LIPCU 1999 R.	34
WYKRES 19. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO OFE ERGO HESTIA W LIPCU 1999 R.	35
WYKRES 20. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO GENERALI OFE W LIPCU 1999 R.	36
WYKRES 21. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO ING NATIONALE-NEDERLANDEN POLSKA OFE W LIPCU 1999 R.	37
WYKRES 22. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO PEKAO OFE W LIPCU 1999 R.	38
WYKRES 23. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO OFE POCZTYLION W LIPCU 1999 R.	39
WYKRES 24. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO OFE POLSAT W LIPCU 1999 R.	40
WYKRES 25. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO OFE PZU „ZŁOTA JESIEŃ” W LIPCU 1999 R.	41
WYKRES 26. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO NORDEA OFE W LIPCU 1999 R.	42
WYKRES 27. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO ORAZ KOSZTY DO KOŃCA STYCZNIA 2007 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I PRZYSTĄPIŁY DO OFE SKARBIEC-EMERYTURA W LIPCU 1999 R.	43
WYKRES 28. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO AIG OFE W LIPCU 1999R.	45
WYKRES 29. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE ALLIANZ POLSKA W LIPCU 1999R.	46
WYKRES 30. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO BANKOWY OFE W LIPCU 1999R.	47
WYKRES 31. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO COMMERCIAL UNION OFE BPH CU WBK W LIPCU 1999R.	48

WYKRES 32. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO WINTERTHUR OFE W LIPCU 1999R.....	49
WYKRES 33. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE DOM W LIPCU 1999R.....	50
WYKRES 34. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE ERGO HESTIA W LIPCU 1999R.....	51
WYKRES 35. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO GENERALI OFE W LIPCU 1999R.....	52
WYKRES 36. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO ING NATIONALE-NEDERLANDEN POLSKA OFE W LIPCU 1999R.....	53
WYKRES 37. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO PEKAO OFE W LIPCU 1999R.....	54
WYKRES 38. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE POCZTYLION W LIPCU 1999R.....	55
WYKRES 39. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE POLSAT W LIPCU 1999R.....	56
WYKRES 40. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE PZU „ZŁOTA JESIEŃ” W LIPCU 1999R.....	57
WYKRES 41. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO NORDEA OFE W LIPCU 1999R.....	58
WYKRES 42. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA GRUDNIA 2006 R. * DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE SKARBIEC-EMERYTURA W LIPCU 1999R.....	59