

**INFORMACJA**

**MINISTRA PRACY I POLITYKI SPOŁECZNEJ**

**DOTYCZĄCA ROZLICZENIA SKŁADEK**

**EMERYTALNYCH WPLACANYCH DO ZUS I OFE ZA**

**OKRES**

**LIPIEC 1999 r. – KWIECIEŃ 2009 r.**

**WARSZAWA, CZERWIEC 2009**

## **Spis treści**

1	Wstęp.....	3
2	Wnioski.....	5
3	Założenia .....	11
4	Załączniki – tabele i wykresy .....	13

# 1 Wstęp

Celem analizy jest przedstawienie zmian wartości środków zgromadzonych na rachunkach w otwartych funduszach emerytalnych i prowadzonych przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych kontach ubezpieczonych z tytułu opłaconych składek na ubezpieczenie emerytalne. Wyniki analizy przedstawiają hipotetyczną sytuację osób, które rozpoczęły pracę w lipcu 1999 r., zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE.

Przedstawione w materiale wyniki analizy mają charakter informacyjny, służący pokazaniu kształtowania się trendów w dotychczasowej efektywności otwartych funduszy emerytalnych w porównaniu do wysokości środków gromadzonych na kontach w ZUS.

Może on również służyć – w ograniczonym zakresie – jako przesłanka do oceny słuszności wyboru funduszu lub podjęcia decyzji o ewentualnej jego zmianie.

Przedstawionych wyników nie można traktować jako informacji o wysokości oszczędności emerytalnych zgromadzonych na indywidualnym rachunku w OFE lub indywidualnym koncie w ZUS.

Kwota środków zgromadzonych na indywidualnych rachunkach zależy bowiem od:

- wysokości opłacanych i przekazanych do OFE składek oraz terminów ich przekazania;
- ciągłości ubezpieczenia lub ewentualnych okresów nieopłacania składek;
- wysokości opłat pobieranych przez OFE;
- wyników inwestycyjnych OFE;
- wskaźnika waloryzacji w ZUS;
- faktu ewentualnej zmiany funduszu.

Należy również pamiętać, że przyszła emerytura będzie tym wyższa, im dłuższe są okresy opłacania składek oraz wyższy jest wiek, w którym rozpocznie się pobieranie świadczenia.

W analizie uwzględniono wszystkie działające na rynku otwarte fundusze emerytalne (stan na dzień 1 czerwca 2009 r.), tj.: AEGON OFE, AIG OFE, OFE Allianz Polska, AXA OFE, Bankowy OFE, Commercial Union OFE CU BZ WBK, Generali OFE, ING OFE, Nordea OFE , Pekao OFE, OFE Pocztylion, OFE Polsat, OFE PZU Złota Jesień oraz OFE Warta.

Dla potrzeb niniejszej analizy dokonano uproszczenia polegającego na użyciu nazw otwartych funduszy emerytalnych wg. stanu na dzień 31 maja 2009 r. Poniżej przedstawiono zmiany nazw OFE w latach 2004 - 2009.

<b>Obecna nazwa OFE</b>	<b>Przekształcenia</b>
<b>AEGON OFE</b>	Od dnia 23.07.2007 r. nastąpiła zmiana nazwy OFE Ergo Hestia na <b>AEGON OFE</b> . Od dnia 7.11. 2007 r. <b>AEGON OFE</b> przejął <b>OFE Skarbiec Emerytura</b>
<b>AXA OFE</b>	Od dnia 18.11.2005 r. nastąpiła zmiana nazwy Credit Suisse Life & Pensions OFE na Winterthur OFE. Od dnia 19.03.2007 r. nastąpiła zmiana nazwy Winterthur OFE na <b>AXA OFE</b>
<b>Nordea OFE</b>	Od dnia 27.03.2006 r. nastąpiła zmiana nazwy SAMPO OFE na <b>Nordea OFE</b>
<b>OFE Polsat</b>	W analizie nie ujęto OFE Kredyt Bank, z uwagi na przejęcie jego zarządzania przez <b>Powszechne Towarzystwo Emerytalne POLSAT S.A.</b> Likwidacja OFE Kredyt Bank rozpoczęta w dniu 1 października 2004 r. została zakończona w dniu 10 grudnia 2004 r.
<b>OFE Warta</b>	Od dnia 18.04.2008 r. nastąpiła zmiana nazwy OFE "DOM" na <b>OFE WARTA</b>
<b>ING OFE</b>	Od dnia 4.04.2008 r. nastąpiła zmiana nazwy ING Nationale-Nederlanden Polska OFE na <b>ING OFE</b>

## 2 Wnioski

1. Zawirowania na rynku finansowym powodują, że od listopada 2007 r. wszystkie otwarte fundusze emerytalne wypracowują coraz mniejsze stopy zwrotu z powierzonego im kapitału. Znajduje to odzwierciedlenie w coraz niższej wycenie wartości jednostek rozrachunkowych funduszy. Porównanie, pochodzących ze składek odprowadzanych w okresie od sierpnia 1999 r. do maja 2009 r., kwot środków zgromadzonych na rachunkach w poszczególnych OFE na koniec maja 2009 r., wygląda następująco:

- 1) Generali OFE – 25 738 zł,
- 2) OFE Polsat – 25 531 zł,
- 3) Pekao OFE – 25 327 zł,
- 4) ING OFE – 25 316 zł,
- 5) AXA OFE – 25 233 zł,
- 6) OFE Allianz Polska – 25 197 zł,
- 7) AIG OFE – 25 120 zł,
- 8) OFE PZU Złota Jesień – 25 003 zł,
- 9) OFE Warta – 24 896 zł,
- 10) Commercial Union OFE BPH CU WBK – 24 737 zł,
- 11) Nordea OFE – 24 691 zł,
- 12) OFE Pocztylion – 24 565 zł,
- 13) AEGON OFE – 24 417 zł,
- 14) Bankowy OFE – 24 178 zł.

Wartość kapitału zgromadzonego na rachunkach w otwartych funduszach emerytalnych ilustrują tabele 1A i 1B oraz wykres 1.

2. Różnice w wysokości zaewidencjonowanego kapitału wynikają z wysokości stóp zwrotu wypracowanych przez dany fundusz oraz wysokości opłat od

składki i za zarządzanie pobieranych przez zarządzające funduszem powszechne towarzystwo emerytalne. Średnia wartość środków zgromadzonych na rachunku w otwartym funduszu emerytalnym wyniosła 25 018,20 zł.

3. W najlepszym funduszu emerytalnym, o szczególnie korzystnym dla ubezpieczonego sposobie ustalania pobieranego przez powszechne towarzystwo emerytalne wynagrodzenia za zarządzanie, zgromadzony kapitał był o 840,52 zł większy niż przeciętnie. W najgorszym funduszu emerytalnym, zgromadzony na koniec maja 2009 r. kapitał był niższy od przeciętnego o 719,65 zł. Oznacza to, że różnica pomiędzy najlepszym i najgorszym funduszem emerytalnym wyniosła 1 560,17 zł.
4. Po przeprowadzonej waloryzacji, której podlegają nieprzekazane do otwartego funduszu emerytalnego składki ewidencjonowane na koncie w I filarze (przy założeniu takiej samej wysokości składek wpłaconych do OFE i ZUS), wartość zgromadzonych środków wyniosłaby 27 875,42 zł (tabela 1b oraz wykres 1). Jest to o 8% więcej niż wartość takiej samej kwoty składek przekazanych do najlepszego na rynku otwartego funduszu emerytalnego i o 11,4% więcej niż średnia wartość środków zgromadzonych na rachunku w otwartym funduszu emerytalnym.
5. W porównaniu z październikiem 2007 r., na koniec grudnia 2008 r. wartości jednostek rozrachunkowych OFE zmniejszyły się o od 4,26 zł do 7,61 zł. Na koniec maja 2009 r., wartości jednostek rozrachunkowych OFE wzrosły w porównaniu z grudniem ubiegłego roku o od 0,11 zł do 1,81 zł. Były jednak nadal niższe o od 3,89 zł do 5,80 zł w porównaniu z październikiem 2007 r.
6. Maksymalne stawki opłat od składek wpływających do funduszy emerytalnych są określone w ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych i w przepisach przejściowych ustawy z dnia 27 sierpnia 2003 r. o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 170, poz. 1651). W okresie od dnia 1 kwietnia 2004 r. do dnia 31 grudnia 2010 r., otwarty fundusz emerytalny może pobierać opłaty

wyłącznie w formie potrącenia określonej procentowo kwoty z wpłacanych składek. Potrącenia dokonuje się przed przeliczeniem składek na jednostki rozrachunkowe, w wysokości ustalonej w statucie każdego z funduszy, jednak nie wyższej niż 7 % kwoty z wpłaconych składek w latach 2004 – 2010.

Wysokość opłaty od składki nie była pierwotnie limitowana i mogła maleć wraz z tzw. stażem członkowskim, rozumianym jako okres, jaki upłynął od daty zasilenia rachunku członka funduszu pierwszą składką. Dla osób, których staż członkowski na dzień 15 października 2003 r. był wystarczający do nabycia prawa do niższej opłaty od składek, obowiązują ich niższe wielkości, o ile nie są wyższe niż maksymalne przewidziane ustawą. Na wprowadzenie niższej niż maksymalna wysokości opłaty od składki dla wszystkich swoich członków bez rozróżnia kiedy stali się członkami funduszu zdecydował się tylko jeden otwarty fundusz emerytalny – OFE Allianz Polska. Opłata ta została ustalona w statucie tego funduszu na poziomie 4%.

7. Na koniec maja 2009 r. wysokość opłat od wpłacanej składki osoby, która przystąpiła do funduszu w lipcu 1999 r., przedstawia się następująco:
- 7% - Generali OFE, AIG OFE, OFE Polsat, Bankowy OFE, SAMPO OFE, OFE Pocztylion oraz OFE PZU Żłota Jesień. Nordea OFE.
  - 5,9% - OFE AEGON,
  - 5,8% - ING OFE,
  - 5,25% - AXA OFE,
  - 5% - Pekao OFE,
  - 4,5% - OFE Warta,
  - 4% - Commercial Union OFE BPH CU WBK i OFE Allianz Polska.

Zmiany wysokości pobieranych przez poszczególne otwarte fundusze emerytalne opłat od składki osoby, która przystąpiła do funduszu w lipcu 1999 r., ilustrują tabele 1a i 1b.

8. W styczniu 2002 r. kwota środków zgromadzonych na rachunku w każdym OFE była wyższa od wartości skumulowanych składek przekazanych do funduszu emerytalnego. Do października 2007 r. różnica ta powiększała się. Od października 2007 r. OFE ponoszą straty. Różnica pomiędzy kwotą środków zgromadzonych na rachunku w każdym OFE a skumulowaną kwotą przekazanych funduszom składek zaczęła maleć, co oznacza, że czynnikiem stymulującym wzrost oszczędności na rachunkach w funduszach były przekazywane im składki, a nie wyniki inwestycyjne. Niekiedy straty funduszy były na tyle istotne, że pomimo przekazania do funduszu nowej składki kwota zgromadzonych tam oszczędności malała. Na koniec lutego 2009 r., w porównaniu z październikiem 2007 r., różnica między zgromadzonym kapitałem z II filaru a wartością wszystkich wpłaconych do tego czasu składek, spadła z poziomu od 52,1% - 65,5% do poziomu 13,3% - 18,5%. Od marca 2009 r. OFE zaczęły odrabiać stopniowo straty. Na koniec maja 2009 r. różnica między zgromadzonym kapitałem z II filaru a wartością wszystkich wpłaconych do tego czasu składek wynosiła (tabela 2 wykres 2):

1. 28,3% dla Generali OFE
2. 27,3% dla OFE Polsat,
3. 26,3 % dla Pekao OFE,
4. 26,2% dla ING OFE,
5. 25,8% dla AXA OFE,
6. 25,6% dla OFE Allianz Polska,
7. 25,2% dla AIG OFE,
8. 24,7% dla OFE PZU Złota Jesień,
9. 24,1% dla OFE Warta,
10. 23,3% dla Commercial Union OFE BPH CU WBK,
11. 23,1% dla Nordea OFE,
12. 22,5% dla OFE Pocztylion,



13. 21,7% dla AEGON OFE,
  14. 20,5% dla Bankowy OFE.
9. Na sytuację, w której wszyscy członkowie OFE osiągnęli realne zyski trzeba było czekać do końca lipca 2005 r. (wartość kapitału w funduszach emerytalnych była wyższa o od 1,5 punktu procentowego do 12,7 punktu procentowego od skumulowanego wskaźnika inflacji z okresu lipiec 1999 r. – lipiec 2005 r.). Do czerwca 2007 r. realne zyski wypracowywane przez OFE wzrastały i na koniec tego miesiąca, w zależności od funduszu, wyniosły od 25,3 punktu procentowego do 45,5 punktu procentowego. Od czerwca 2007 r., w wyniku słabszej rentowności wszystkich OFE i w związku z jednoczesnym wzrostem tempa inflacji, spadała relacja realnej wartości kapitału zgromadzonego na rachunkach w OFE do skumulowanej kwoty przekazanych funduszom składek. W rezultacie, na koniec grudnia 2007 r. realne zyski były już tylko na poziomie od 10,8 punktu procentowego do 21,5 punktu procentowego (wartość środków zgromadzonych na rachunkach w OFE była wyższa o od 10,8 punktu procentowego do 21,5 punktu procentowego od inflacji z tego okresu). Dalsze pogarszanie się sytuacji spowodowało, że na koniec czerwca 2008 r. kapitał zgromadzony w każdym z OFE był niższy o od 20 punktów bazowych do 9,0 punktów procentowych od inflacji z tego okresu. Najniższy poziom relacji realnej wartości kapitału zgromadzonego na rachunkach w OFE do skumulowanej kwoty przekazanych funduszom składek odnotowano na koniec lutego 2009 r. Wartość kapitału w OFE była wtedy niższa o od 21,1 punktu procentowego do 27,6 punktu procentowego od inflacji z tego okresu. Od marca br. OFE stopniowo zaczęły odrabiać straty i na koniec maja 2009 r. wartość kapitału w OFE była niższa o od 15,0 punktów procentowych do 21,7 punktu procentowego od inflacji z tego okresu (Tabela 2).
10. Przy założeniu tej samej wysokości kwot odprowadzanych do OFE i ZUS (składka na ZUS równa składce na II filar emerytalny), różnica pomiędzy wartością środków zgromadzoną na rachunku w OFE

i zaewidencjonowaną na indywidualnym koncie ubezpieczonego w ZUS wynosiła na koniec października 2007 r. od 5 982 zł do 8 166 zł. Różnica ta malała i na koniec września 2008 r. wynosiła od 250,83 zł do 1 684 zł. Od października 2008 r. kapitał w ZUS był już wyższy o od 378 zł do 1 387 zł niż kapitał w OFE. Jedynym wyjątkiem był Generali OFE, gdzie kapitał był wyższy o ok. 64 zł, w porównaniu z kapitałem z tych samych składek w ZUS. Na koniec maja 2009 r. kapitał w ZUS był wyższy o od 1 924 zł do 3 698 zł od kapitału zgromadzony w OFE (Wykresy 8-17 i Tabele 3 i 4).

11. Na koniec maja 2007 r. różnica między uzyskanym kapitałem a wartością skumulowanych składek zwiększyła się w przypadku OFE średnio do poziomu 63,4% oraz dla ZUS do 15,3 %. Począwszy od sierpnia 2007 r. OFE ponosiły straty. Różnica między uzyskanym kapitałem na rachunkach w OFE a wartością skumulowanych składek z miesiąca na miesiąc malała i na koniec grudnia 2008 r. wynosiła średnio 24,5%. Na skutek przeprowadzenia 1 czerwca 2008 r. waloryzacji kapitału z I filaru emerytalnego, relacja między kapitałem ZUS a wartością skumulowanych składek wzrosła z 14,0% do 23,3%. Na koniec maja 2009 r. różnica między uzyskanym kapitałem na rachunkach w OFE a wartością skumulowanych składek wynosiła średnio 24,6%. W tym samym czasie po przeprowadzonej od dnia 1 czerwca 2009 r. waloryzacji kapitału w I filarze, relacja między kapitałem ZUS a wartością skumulowanych składek wzrosła z 23,3% do 39%. (tabela 5 i wykresy 3 i 4).
12. Kwoty środków zgromadzonych na kontach i rachunkach w I i II filarze systemu emerytalnego oraz wartości jednostki rozrachunkowej na koniec każdego miesiąca w okresie od lipca 1999 r. do grudnia 2007 r., zostały przedstawione osobno dla każdego z OFE (wykresy 18 - 31).

### 3 Założenia

1. Ubezpieczony rozpoczął pracę w lipcu 1999 r. W tym samym czasie przystąpił do OFE.
2. Opłacane na ubezpieczenie emerytalne składki były ustalane od przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej od 1999 r. do kwietnia 2009 r.:
  - do grudnia 2008 r. podstawa wymiaru składek na ubezpieczenia wynosi 100% przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w poprzednim kwartale, składka w nowej wysokości obowiązuje od trzeciego miesiąca następnego kwartału;
  - od stycznia 2009 r. podstawa wymiaru składek na ubezpieczenia wynosi 100% prognozowanego przeciętnego wynagrodzenia miesięcznego przyjętego do ustalenia kwoty ograniczenia rocznej podstawy wymiaru składek, ogłoszonego w trybie art. 19 ust. 10 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych na dany rok kalendarzowy – składka w nowej wysokości obowiązuje od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia danego roku.
3. Przyjęto miesięczne wskaźniki cen towarów i usług konsumpcyjnych od lipca 1999 r. do maja 2009 r.
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 ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych. Składki na konta emerytalne w ZUS wpływają z miesięcznym opóźnieniem. Np. składka za lipiec 1999 r. wpłynęła na konto do ZUS w pierwszej połowie sierpnia 1999 r. a na konto w OFE ostatniego dnia sierpnia 1999 r.

6. Dla celów analizy, przyjęto, że kwota uzyskana z waloryzacji przeprowadzonej 1 czerwca danego roku, została ujęta w stanie środków na koncie w ZUS na koniec maja tego samego roku.
  - według przepisów ustawy waloryzację składek w ZUS 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 (suma składek odprowadzonych za dany rok kalendarzowy). Pierwsza waloryzacja - za 2000 r. została przeprowadzona z dniem 1 czerwca 2001 r.,
  - przyjęto obowiązujące wskaźniki waloryzacji za lata 2000-2008.
7. Dla celów analizy zgromadzony kapitał na koniec każdego miesiąca oszacowano wykorzystując wartości jednostek rozrachunkowych w otwartym funduszu emerytalnym. Podobnie jak w przypadku składek na I filar składki do OFE wpływają z miesięcznym opóźnieniem, tj. na koniec kolejnego miesiąca. Jednostki rozrachunkowe są kupowane po cenie obowiązującej w miesiącu wpłynięcia składki na konto w OFE (na koniec miesiąca).
8. Powszechnie Towarzystwa Emerytalne pobierają przy odprowadzaniu składek do OFE ustaloną przez siebie opłatę od składki.
9. Jednostki rozrachunkowe podawane przez OFE uwzględniają opłatę za zarządzanie.
10. Najniższy kapitał wśród OFE - jest to aktualnie najniższy kapitał, jaki został zgromadzony na kontach OFE, w wyniku odprowadzania składek za okres lipiec 1999 r. - kwiecień 2009 r.
11. Najwyższy kapitał wśród OFE - jest to aktualnie najwyższy kapitał, jaki został zgromadzony na kontach OFE w wyniku odprowadzania składek za okres lipiec 1999 r. - kwiecień 2009 r.

## 4 Załączniki – tabele i wykresy

### SPIS TABEL

TABELA 1 A. ROZLICZENIE SKŁADEK WPLACANYCH W RAMACH DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO OFE ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - KWIECIEŃ 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I ROZPOCZĘŁY PRACĘ W LIPCU 1999 R.....	16
TABELA 1 B. ROZLICZENIE SKŁADEK WPLACANYCH W RAMACH DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO OFE ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - KWIECIEŃ 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I ROZPOCZĘŁY PRACĘ W LIPCU 1999 R.....	17
TABELA 2. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ W II FILARZE EMERYTALNYM W RELACJI DO KWOTY SKUMULOWANYCH SKŁADEK ODPROWADZANYCH NA II FILAR ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - KWIECIEŃ 2009 R. PRZEZ OSOBE ZARABIAJĄCĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ, KTÓRA ROZPOCZĘŁA PRACĘ WE WRZEŚNIU 1999 R. I PRZYSTĄPIŁA DO OFE. ....	19
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 2000-2008 WEDŁUG ZUS I OFE. ....	21
TABELA 4. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ EMERYTALNY Z I I II FILARU EMERYTALNEGO NA KONIEC MAJA DANEGO ROKU DLA OSÓB, KTÓRE ROZPOCZĘŁY PRACĘ W LIPCU 1999 R. I ZARABIAJĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ W LATACH 2000-2009 W ZUS I OFE.....	22
TABELA 5. PORÓWNANIE WARTOŚCI ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKACH W OTWARTYCH FUNDUSZACH EMERYTALNYCH I ZAEWIDENCJONOWANYCH NA KONCIE W ZAKŁADZIE UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH Z TYTUŁU SKŁADEK ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - MAJ 2009 R., DLA OSOBY ZARABIAJĄCEJ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIE W GOSPODARCE NARODOWEJ. JEDNAKOWA WARTOŚĆ SKŁADKI NA I I II FILAR.....	23
TABELA 6. PORÓWNANIE WARTOŚCI ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKACH W OTWARTYCH FUNDUSZACH EMERYTALNYCH I ZAEWIDENCJONOWANYCH NA KONCIE W ZAKŁADZIE UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH Z TYTUŁU SKŁADEK ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - MAJ 2009 R., DLA OSOBY ZARABIAJĄCEJ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIE W GOSPODARCE NARODOWEJ. JEDNAKOWA WARTOŚĆ SKŁADKI NA I I II FILAR.....	26

### SPIS WYKRESÓW

WYKRES 1. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO NA KONIEC MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE W LIPCU 1999 R., WEDŁUG OFE.....	18
WYKRES 2. KAPITAŁ ZAEWIDENCJONOWANY W II FILARZE EMERYTALNYM NA KONIEC MAJA 2009 R. W RELACJI DO KWOTY SKUMULOWANYCH SKŁADEK ODPROWADZANYCH W TYM SAMYM CZASIE DLA OSÓB, KTÓRE ROZPOCZĘŁY PRACĘ W LIPCU 1999 R. I ZARABIAJĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ. ....	20
WYKRES 3. ZGROMADZONY KAPITAŁ ZE SKŁADEK MIESIĘCZNYCH Z II FILARU EMERYTALNEGO NA KONIEC GRUDNIA W LATACH 2000 - 2008 PRZEZ OSOBE, KTÓRA ROZPOCZĘŁA PRACĘ 1 LIPCA 1999 R. I ZARABIA NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ, W ZUS I OFE. ....	24
WYKRES 4. ZGROMADZONY KAPITAŁ ZE SKŁADEK MIESIĘCZNYCH Z II FILARU EMERYTALNEGO NA KONIEC MAJA W LATACH 2000 - 2009 PRZEZ OSOBE, KTÓRA ROZPOCZĘŁA PRACĘ 1 LIPCA 1999 R. I ZARABIA NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ, W ZUS I OFE.....	25
WYKRES 5. PORÓWNANIE RELACJI ŚREDNIEJ WARTOŚCI ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKU W OTWARTYM FUNDUSZU EMERYTALNYM I RELACJI WARTOŚCI ŚRODKÓW ZAEWIDENCJONOWANYCH NA KONCIE W ZAKŁADZIE UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH DO KWOTY WPLACONYCH SKŁADEK NA KONIEC MAJA 2009 R. DLA OSOBY, KTÓRA ROZPOCZĘŁA PRACĘ 1 LIPCA 1999 R. I ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ; JEDNAKOWA WARTOŚĆ SKŁADKI NA I I II FILAR.....	26
WYKRES 6. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ EMERYTALNY NA KONIEC GRUDNIA DANEGO ROKU 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 2001 - 2007.....	27

<b>WYKRES 7. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ EMERYTALNY NA KONIEC MAJA DANEGO ROKU 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 2001 - 2008. ....</b>	<b>28</b>
<b>WYKRES 8. WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKU W OFE NA KONIEC 2000 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA KONCIE W ZUS PRZY TEJ SAMEJ WARTOŚCI SKŁADKI. KAPITAŁ ZGROMADZONY ZE SKŁADEK W WYSOKOŚCI 12,22% PODSTAWY SKŁADKI W ZUS - 3 524 ZŁ. ....</b>	<b>29</b>
<b>WYKRES 9. WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKU W OFE NA KONIEC 2001 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA KONCIE W ZUS PRZY TEJ SAMEJ WARTOŚCI SKŁADKI. KAPITAŁ ZGROMADZONY ZE SKŁADEK W WYSOKOŚCI 12,22% PODSTAWY SKŁADKI W ZUS - 6 634 ZŁ. ....</b>	<b>30</b>
<b>WYKRES 10. WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKU W OFE NA KONIEC 2002 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA KONCIE W ZUS PRZY TEJ SAMEJ WARTOŚCI SKŁADKI. KAPITAŁ ZGROMADZONY ZE SKŁADEK W WYSOKOŚCI 12,22% PODSTAWY SKŁADKI W ZUS - 3 524 ZŁ. ....</b>	<b>31</b>
<b>WYKRES 11. WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKU W OFE NA KONIEC 2003 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA KONCIE W ZUS PRZY TEJ SAMEJ WARTOŚCI SKŁADKI. KAPITAŁ ZGROMADZONY ZE SKŁADEK W WYSOKOŚCI 12,22% PODSTAWY SKŁADKI W ZUS - 13 602 ZŁ. ....</b>	<b>32</b>
<b>WYKRES 12. WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKU W OFE NA KONIEC 2004 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA KONCIE W ZUS PRZY TEJ SAMEJ WARTOŚCI SKŁADKI. KAPITAŁ ZGROMADZONY ZE SKŁADEK W WYSOKOŚCI 12,22% PODSTAWY SKŁADKI W ZUS - 17 141 ZŁ. ....</b>	<b>33</b>
<b>WYKRES 13. WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKU W OFE NA KONIEC 2005 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA KONCIE W ZUS PRZY TEJ SAMEJ WARTOŚCI SKŁADKI. KAPITAŁ ZGROMADZONY ZE SKŁADEK W WYSOKOŚCI 12,22% PODSTAWY SKŁADKI W ZUS - 21 121 ZŁ. ....</b>	<b>34</b>
<b>WYKRES 14. WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKU W OFE NA KONIEC 2006 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA KONCIE W ZUS PRZY TEJ SAMEJ WARTOŚCI SKŁADKI. KAPITAŁ ZGROMADZONY ZE SKŁADEK W WYSOKOŚCI 12,22% PODSTAWY SKŁADKI W ZUS 25 749 ZŁ. ....</b>	<b>35</b>
<b>WYKRES 15. WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKU W OFE NA KONIEC 2007 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA KONCIE W ZUS PRZY TEJ SAMEJ WARTOŚCI SKŁADKI. KAPITAŁ ZGROMADZONY ZE SKŁADEK W WYSOKOŚCI 12,22% PODSTAWY SKŁADKI W ZUS - 31 196 ZŁ. ....</b>	<b>36</b>
<b>WYKRES 16. WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKU W OFE NA KONIEC 2008 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA KONCIE W ZUS PRZY TEJ SAMEJ WARTOŚCI SKŁADKI. KAPITAŁ ZGROMADZONY ZE SKŁADEK W WYSOKOŚCI 12,22% PODSTAWY SKŁADKI W ZUS - 39 036 ZŁ. ....</b>	<b>37</b>
<b>WYKRES 17. WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA RACHUNKU W OFE NA KONIEC MAJA 2009 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ WARTOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH NA KONCIE W ZUS PRZY TEJ SAMEJ WARTOŚCI SKŁADKI. KAPITAŁ ZGROMADZONY ZE SKŁADEK W WYSOKOŚCI 12,22% PODSTAWY SKŁADKI W ZUS - 46 663 ZŁ. ....</b>	<b>38</b>
<b>WYKRES 18. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO AEGON OFE (WCZEŚNIEJSZA NAZWA OFE ERGO HESTIA) W LIPCU 1999R. ....</b>	<b>39</b>
<b>WYKRES 19. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO AIG OFE W LIPCU 1999R. ....</b>	<b>40</b>
<b>WYKRES 20. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE ALLIANZ POLSKA W LIPCU 1999R. ....</b>	<b>41</b>
<b>WYKRES 21. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO AXA OFE (WCZEŚNIEJSZA NAZWA WINTERTHUR OFE) W LIPCU 1999R. ....</b>	<b>42</b>

<b>WYKRES 22. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO BANKOWY OFE W LIPCU 1999R.....</b>	<b>43</b>
<b>WYKRES 23. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO COMMERCIAL UNION OFE BPH CU WBK W LIPCU 1999R.....</b>	<b>44</b>
<b>WYKRES 24. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO GENERALI OFE W LIPCU 1999R. ....</b>	<b>45</b>
<b>WYKRES 25. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO ING OFE W LIPCU 1999R. ....</b>	<b>46</b>
<b>WYKRES 26. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO NORDEA OFE W LIPCU 1999R. ....</b>	<b>47</b>
<b>WYKRES 27. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO PEKAO OFE W LIPCU 1999R.....</b>	<b>48</b>
<b>WYKRES 28. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE POCZTYLION W LIPCU 1999R.....</b>	<b>49</b>
<b>WYKRES 29. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE POLSAT W LIPCU 1999R. ....</b>	<b>50</b>
<b>WYKRES 30. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE PZU „ZŁOTA JESIEŃ” W LIPCU 1999R.....</b>	<b>51</b>
<b>WYKRES 31. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA MAJA 2009 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE WARTA (WCZEŚNIEJSZA NAZWA OFE „DOM”) W LIPCU 1999R.....</b>	<b>52</b>

**Tabela 1 A. Rozliczenie składek wpłacanych w ramach drugiego filaru emerytalnego do OFE za okres lipiec 1999 r. - kwiecień 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i rozpoczęły pracę w lipcu 1999 r.**

wyszczególnienie	gru 99	maj 00	gru 00	maj 01	gru 01	maj 02	gru 02	maj 03	gru 03	maj 04	gru 04	maj 05	gru 05	maj 06	gru 06	maj 07	gru 07	maj 08	gru 08	maj 09
<b>Otwarte Fundusze Emerytalne - II filar</b>																				
<b>AEGON OFE</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	593	1246	2229	2870	4012	5016	6322	7332	8802	9900	12034	13201	15701	17187	20279	23305	23507	23304	22773	24417
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	12,05	12,83	13,57	13,37	14,03	15,00	15,84	16,47	17,44	18,10	19,92	20,50	22,59	23,52	26,07	28,76	27,70	26,11	23,96	24,51
prowizja od składki w %	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	7,9%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	5,9%	5,9%
skumulowana prowizja od składki w zł	55	114	200	265	355	421	512	580	670	732	813	874	958	1022	1110	1178	1260	1347	1444	1511
<b>AIG OFE</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	590	1226	2210	2744	3982	5017	6306	7350	8911	10079	12217	13540	16251	17735	20995	24252	24452	24577	23500	25120
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,43	11,96	12,63	11,84	12,83	13,82	14,55	15,20	16,28	17,02	18,71	19,48	21,71	22,57	25,15	27,93	26,94	25,81	23,24	23,74
prowizja od składki w %	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%
skumulowana prowizja od składki w zł	52	109	191	253	342	408	499	567	661	727	808	869	953	1017	1105	1172	1254	1342	1448	1528
<b>OFE Allianz Polska</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	601	1295	2275	2960	4232	5319	6680	7768	9324	10479	12426	13623	15918	17677	20704	24022	24192	24142	23739	25197
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,88	12,03	12,49	12,41	13,38	14,45	15,29	15,98	16,96	17,63	18,98	19,52	21,11	22,28	24,50	27,28	26,23	24,89	23,00	23,31
prowizja od składki w %	6,5%	6,5%	6,5%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
skumulowana prowizja od składki w zł	40	83	146	190	252	299	363	404	459	500	558	593	641	678	728	766	813	863	924	970
<b>AXA OFE</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	580	1241	2213	2923	4119	5150	6313	7330	8837	10095	12285	13535	16119	17606	20887	24079	24240	24292	23655	25233
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,32	12,33	12,99	13,13	14,00	15,05	15,42	15,99	16,94	17,84	19,66	20,33	22,44	23,32	26,00	28,79	27,69	26,41	24,19	24,65
prowizja od składki w %	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%	5,25%
skumulowana prowizja od składki w zł	55	116	202	268	362	432	500	542	600	644	705	750	813	861	927	978	1039	1105	1184	1245
<b>Bankowy OFE</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	588	1222	2128	2639	4002	5170	6499	7508	9059	10467	12465	13501	16053	17405	20671	23545	23410	23329	22563	24178
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,90	12,60	12,81	11,88	13,31	14,75	15,62	16,23	17,34	18,56	20,10	20,46	22,58	23,30	26,02	28,47	27,03	25,61	23,26	23,78
prowizja od składki w %	9,9%	9,9%	9,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,7%	8,7%	8,4%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%
skumulowana prowizja od składki w zł	61	127	222	292	384	454	548	618	712	776	858	918	1003	1066	1155	1222	1304	1391	1497	1578
<b>Commercial Union OFE BPH CU WBK</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	595	1228	2216	2912	4211	5310	6561	7571	9147	10274	12417	13766	16474	18016	21246	24495	24895	24710	23488	24737
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,55	12,25	13,04	13,18	14,31	15,46	16,00	16,52	17,59	18,23	19,95	20,76	23,04	23,98	26,59	29,45	28,61	27,03	24,15	24,26
prowizja od składki w %	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
skumulowana prowizja od składki w zł	61	128	224	298	358	389	432	464	508	541	588	622	670	707	757	796	843	892	953	999
<b>Generali OFE</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	589	1251	2279	2938	4136	5185	6431	7463	9052	10241	12412	13607	16315	18060	21474	24425	24687	24605	23829	25738
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,34	12,23	13,19	13,09	13,94	15,04	15,70	16,37	17,59	18,42	20,28	20,90	23,27	24,55	27,51	30,10	29,11	27,66	25,25	26,09
prowizja od składki w %	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%
skumulowana prowizja od składki w zł	55	116	202	268	362	432	528	601	700	768	849	910	994	1058	1146	1213	1296	1383	1489	1569

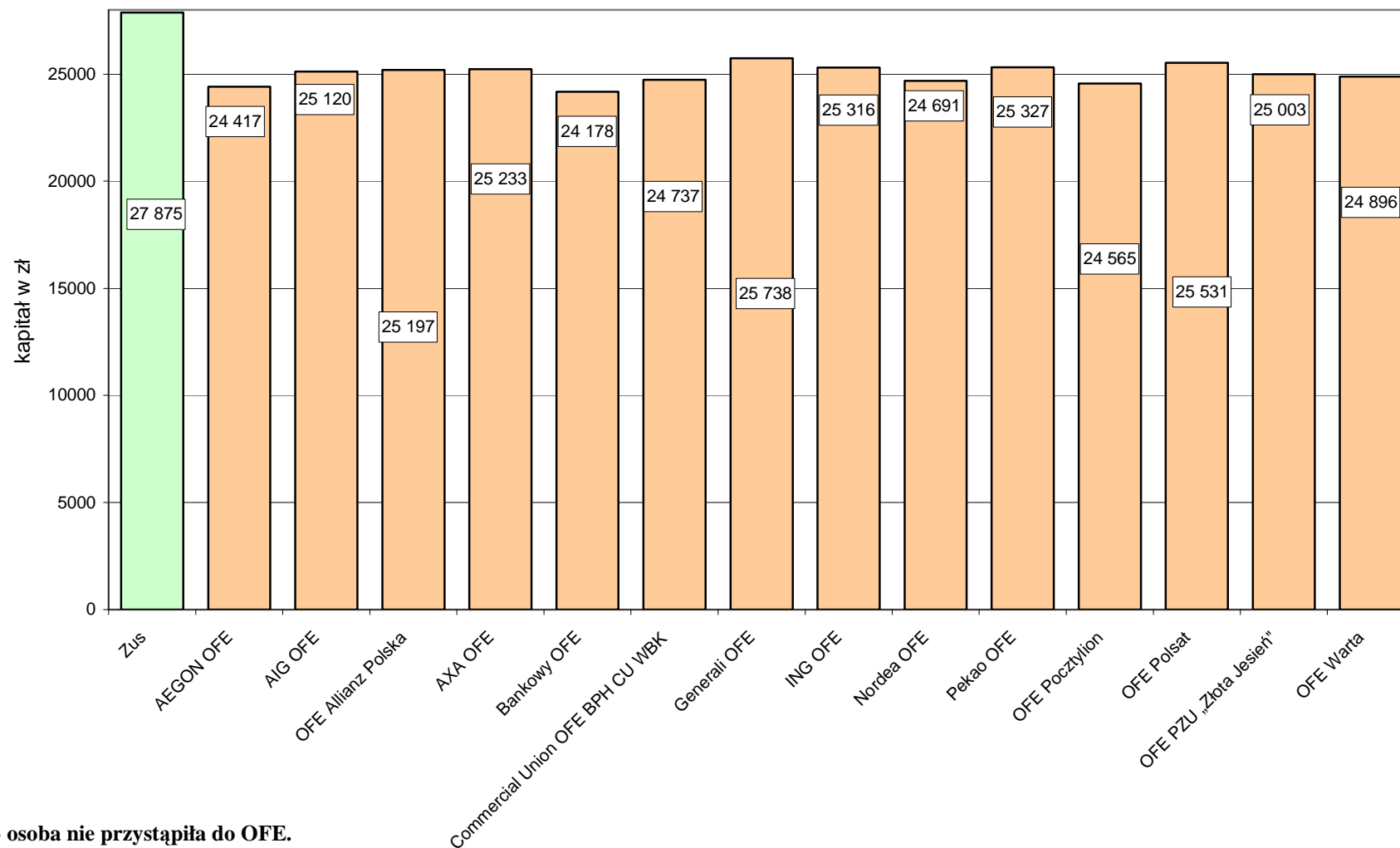


**Tabela 1 B. Rozliczenie składek wpłacanych w ramach drugiego filaru emerytalnego do OFE za okres lipiec 1999 r. - kwiecień 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i rozpoczęły pracę w lipcu 1999 r.**

wyszczególnienie	gru 99	maj 00	gru 00	maj 01	gru 01	maj 02	gru 02	maj 03	gru 03	maj 04	gru 04	maj 05	gru 05	maj 06	gru 06	maj 07	gru 07	maj 08	gru 08	maj 09
<b>ING OFE</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	593	1247	2273	2940	4222	5371	6798	7877	9471	10537	12773	14152	16961	18528	21964	25042	25177	25022	23878	25316
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,50	12,40	13,30	13,24	14,31	15,66	16,72	17,45	18,62	19,19	21,16	22,07	24,62	25,66	28,69	31,48	30,30	28,71	25,80	26,14
prowizja od składki w %	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%
skumulowana prowizja od składki w zł	53	112	195	259	328	373	436	482	546	594	662	712	782	835	908	964	1031	1104	1192	1258
<b>Nordea OFE</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	597	1241	2232	2929	4230	5323	6671	7677	9265	10359	12400	13557	16140	17643	20764	23874	23886	23954	23191	24691
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,85	12,44	13,06	13,13	14,37	15,60	16,54	17,15	18,37	19,02	20,69	21,26	23,50	24,46	27,09	29,93	28,62	27,32	24,88	25,30
prowizja od składki w %	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%
skumulowana prowizja od składki w zł	49	103	180	239	321	384	470	534	623	685	767	827	912	975	1064	1131	1213	1300	1406	1487
<b>Pekao OFE</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	600	1250	2214	2873	4212	5115	6308	7343	8865	10217	12379	13500	15988	17924	21551	25667	25084	24860	23879	25327
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,28	11,98	12,41	12,27	13,56	14,09	14,52	15,11	16,03	17,04	18,71	19,15	21,00	22,41	25,36	29,06	27,19	25,68	23,22	23,53
prowizja od składki w %	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	6,0%	6,0%	5,5%	5,5%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
skumulowana prowizja od składki w zł	48	100	175	233	300	347	407	452	509	550	608	651	712	757	820	868	927	989	1065	1122
<b>OFE Pocztylion</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	592	1253	2266	2871	4020	4965	6208	7183	8722	9872	11937	13055	15753	17503	20637	23601	23606	23726	22992	24565
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,24	12,27	13,15	12,74	13,36	14,08	14,68	15,17	16,21	16,92	18,51	18,98	21,21	22,43	24,87	27,32	26,10	24,96	22,74	23,20
prowizja od składki w %	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%
skumulowana prowizja od składki w zł	55	114	200	265	347	406	486	546	630	690	771	832	916	980	1068	1135	1217	1305	1411	1491
<b>OFE Polsat</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	591	1292	2277	2956	4199	5198	6424	7614	9384	10685	12648	13672	16518	18398	22502	26135	25197	24590	22756	25531
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,42	12,78	13,51	13,48	14,53	15,48	16,10	17,16	18,80	19,87	21,42	21,78	24,44	25,97	29,99	33,58	31,05	28,90	25,17	26,98
prowizja od składki w %	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%
skumulowana prowizja od składki w zł	52	109	191	253	342	408	499	567	661	727	808	869	953	1017	1105	1172	1254	1342	1448	1528
<b>OFE PZU Złota Jesień</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	586	1229	2202	2868	4200	5301	6629	7697	9287	10471	12600	13765	16386	17967	21375	24682	24841	24538	23741	25003
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,38	11,94	12,54	12,47	13,75	14,93	15,73	16,43	17,57	18,35	20,09	20,65	22,85	23,88	26,77	29,74	28,65	26,98	24,58	24,74
prowizja od składki w %	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%
skumulowana prowizja od składki w zł	55	116	202	268	347	401	476	533	610	668	749	810	894	958	1046	1114	1196	1283	1389	1470
<b>OFE Warta</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	606	1251	2325	2913	4107	5158	6367	7426	9082	10436	12570	13790	16496	18394	21583	24605	24516	24422	23446	24896
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,99	12,75	14,16	13,66	14,36	15,38	15,82	16,48	17,74	18,83	20,58	21,21	23,54	25,01	27,63	30,28	28,84	27,34	24,67	25,00
prowizja od składki w %	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
skumulowana prowizja od składki w zł	55	114	200	265	325	360	408	445	495	532	584	623	677	718	775	818	871	927	995	1047
<b>ZUS - I filar</b>																				
zaewidencjonowany kapitał w zł	614	1284	2244	3076	4113	5056	6129	7016	8126	9079	10240	11414	12617	14121	15382	17266	18438	21804	23320	27875

Wskaźnik waloryzacji składek z I filaru: za 2000 r. - 112,72%, za 2001 r. - 106,68%, za 2002 r. - 101,90%, za 2003 r. - 102,00%, za 2004 r. - 103,63%, za 2005 r. - 105,55%; za 2006 r. - 106,9%, za 2007 r. - 112,85%, za 2008 r. - 116,26%..

**Wykres 1. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego na koniec maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE w lipcu 1999 r., według OFE.**



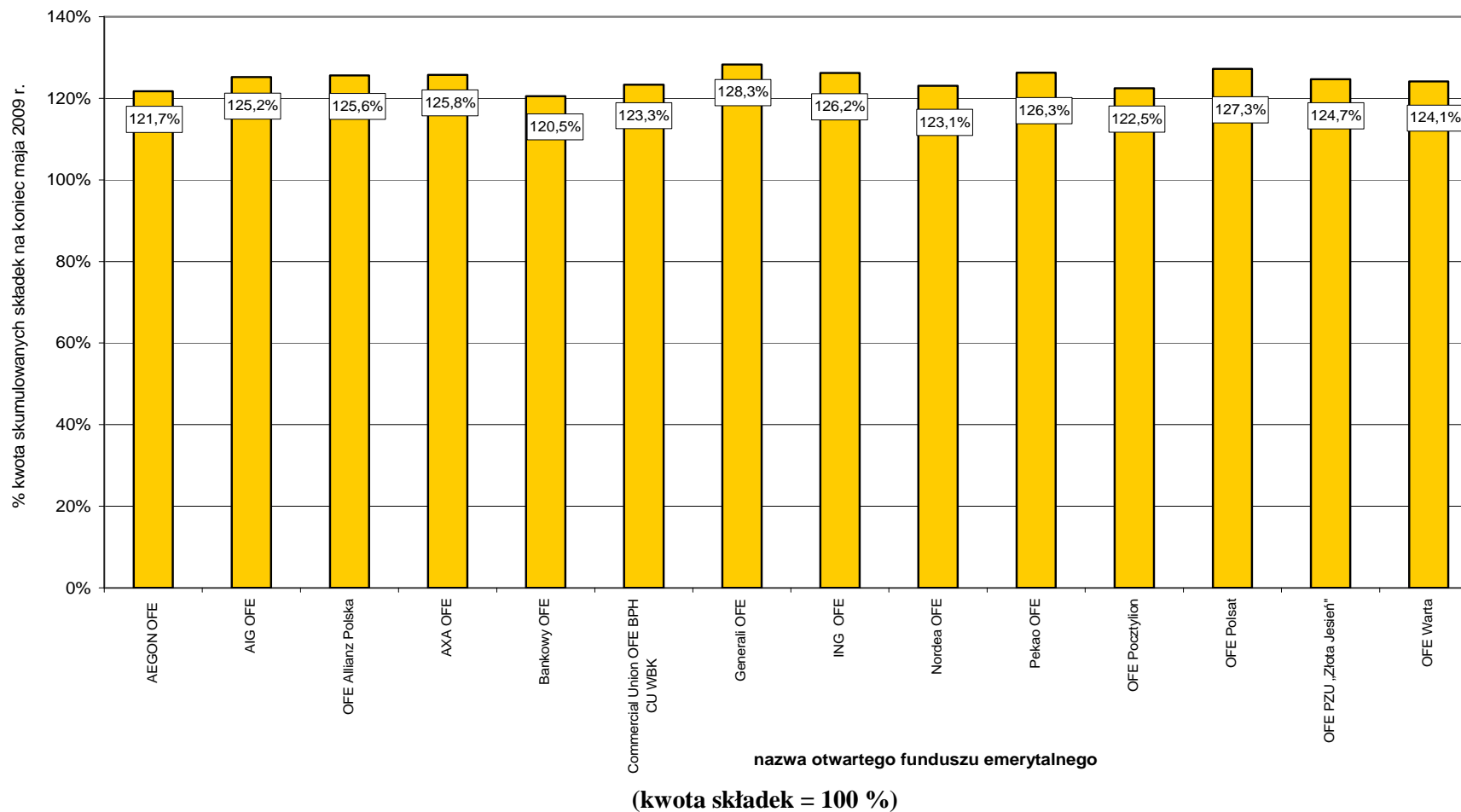
\*ZUS - osoba nie przystąpiła do OFE.

**Tabela 2. Zaewidencjonowany kapitał w II filarze emerytalnym w relacji do kwoty skumulowanych składek odprowadzanych na II filar za okres lipiec 1999 r. - kwiecień 2009 r. przez osobę zarabiającą na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, która rozpoczęła pracę we wrześniu 1999 r. i przystąpiła do OFE.**

wyszczególnienie	gru 99	maj 00	gru 00	maj 01	gru 01	maj 02	gru 02	maj 03	gru 03	maj 04	gru 04	maj 05	gru 05	maj 06	gru 06	maj 07	gru 07	maj 08	gru 08	maj 09
wskaźnik inflacji wrzesień 1999=100%	104,5%	109,4%	113,4%	117,2%	117,6%	119,1%	118,4%	119,5%	120,5%	123,6%	125,8%	126,7%	126,4%	127,7%	128,2%	131,0%	133,1%	136,9%	137,7%	142,3
Kapitał w otwartych funduszach emerytalnych	skumulowane składki odprowadzane do ofe* =100%																			
AEGON OFE	96,6%	97,0%	99,3%	96,3%	99,8%	104,6%	107,7%	109,9%	113,1%	115,0%	123,2%	124,1%	132,6%	139,9%	144,7%	155,7%	144,6%	134,0%	120,4%	121,7%
AIG OFE	96,2%	95,5%	98,5%	92,0%	99,1%	104,6%	107,4%	110,2%	114,5%	117,1%	125,1%	127,3%	137,2%	144,5%	149,8%	162,0%	150,8%	141,3%	124,3%	125,2%
OFE Allianz Polska	98,0%	100,9%	101,4%	99,3%	105,3%	110,9%	113,8%	116,4%	119,8%	121,7%	127,2%	128,1%	134,4%	143,0%	147,8%	160,4%	148,6%	138,8%	125,6%	125,6%
AXA OFE	94,6%	96,7%	98,6%	98,0%	102,5%	107,4%	107,6%	109,9%	113,6%	117,3%	125,8%	127,2%	136,1%	143,1%	149,1%	160,8%	149,3%	139,7%	125,1%	125,8%
Bankowy OFE	95,9%	95,2%	94,8%	88,5%	99,6%	107,8%	110,7%	112,5%	116,4%	121,6%	127,6%	126,9%	135,6%	141,8%	147,5%	157,3%	143,9%	134,1%	119,3%	120,5%
Commercial Union OFE BPH CU WBK	96,9%	95,7%	98,7%	97,7%	104,8%	110,7%	111,8%	113,5%	117,5%	119,3%	127,1%	129,4%	139,1%	146,5%	151,6%	163,6%	152,9%	142,1%	124,2%	123,3%
Generali OFE	96,0%	97,5%	101,5%	98,5%	102,9%	108,1%	109,6%	111,9%	116,3%	119,0%	127,1%	127,9%	137,8%	146,8%	153,3%	163,1%	152,2%	141,5%	126,0%	128,3%
ING OFE	96,7%	97,1%	101,3%	98,6%	105,1%	112,0%	115,8%	118,1%	121,7%	122,4%	130,7%	133,0%	143,2%	151,6%	156,8%	167,3%	154,6%	143,9%	126,3%	126,2%
Nordea OFE	97,2%	96,7%	99,4%	98,2%	105,3%	111,0%	113,7%	115,1%	119,1%	120,3%	126,9%	127,4%	136,3%	144,1%	148,2%	159,5%	147,1%	137,7%	122,7%	123,1%
Pekao OFE	97,7%	97,4%	98,7%	96,4%	104,8%	106,6%	107,5%	110,1%	113,9%	118,7%	126,7%	126,9%	135,0%	145,5%	153,8%	171,4%	154,4%	142,9%	126,3%	126,3%
OFE Pocztylion	96,5%	97,6%	101,0%	96,3%	100,0%	103,5%	105,8%	107,7%	112,1%	114,7%	122,2%	122,7%	133,0%	142,1%	147,3%	157,6%	145,1%	136,4%	121,6%	122,5%
OFE Polsat	96,3%	100,7%	101,5%	99,1%	104,5%	108,4%	109,5%	114,1%	120,6%	124,1%	129,5%	128,5%	139,5%	149,2%	160,6%	174,6%	153,3%	141,4%	120,4%	127,3%
OFE PZU „Złota Jesień”	95,6%	95,8%	98,1%	96,2%	104,5%	110,5%	113,0%	115,4%	119,3%	121,6%	129,0%	129,4%	138,4%	146,7%	152,6%	164,9%	153,0%	141,1%	125,6%	124,7%
OFE Warta	98,8%	97,5%	103,6%	97,7%	102,2%	107,5%	108,5%	111,3%	116,7%	121,2%	128,7%	129,6%	139,3%	149,3%	154,0%	164,3%	150,8%	140,4%	124,0%	124,1%

\* Relacja kapitału zgromadzonego na rachunku w otwartym funduszu emerytalnym do nominalnej wartości sumy składek przekazanych w okresie.

**Wykres 2. Kapitał zaewidencjonowany w II filarze emerytalnym na koniec maja 2009 r. w relacji do kwoty skumulowanych składek odprowadzanych w tym samym czasie dla osób, które rozpoczęły pracę w lipcu 1999 r. i zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej.**



**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 2000-2008 według ZUS i OFE.**

rok	2000			2001			2002			2003			2004			2005			2006			2007			2008		
	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			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	I filar	II filar	I i II filar	I filar	II filar	I i II filar
ZUS*	3524	2105	5629	6634	3963	10597	10003	5976	15979	13602	8126	21727	17141	10240	27381	21121	12617	33738	25749	15382	41131	31196	18636	49831	39036	23320	62356
AEGON OFE	3524	2003	5527	6634	3848	10482	10003	6167	16170	13602	8802	22403	17141	12034	29175	21121	15701	36821	25749	20279	46028	31196	23622	54818	39036	22773	61810
AIG OFE	3524	1976	5500	6634	3795	10429	10003	6153	16157	13602	8911	22513	17141	12217	29358	21121	16251	37371	25749	20995	46744	31196	24636	55831	39036	23500	62537
OFE Allianz Polska	3524	2038	5562	6634	4040	10674	10003	6497	16501	13602	9324	22926	17141	12426	29567	21121	15918	37038	25749	20704	46453	31196	24280	55476	39036	23739	62775
AXA OFE	3524	1992	5515	6634	3940	10575	10003	6164	16168	13602	8837	22439	17141	12285	29427	21121	16119	37239	25749	20887	46637	31196	24401	55596	39036	23655	62691
Bankowy OFE	3524	1865	5389	6634	3843	10477	10003	6339	16342	13602	9059	22661	17141	12465	29606	21121	16053	37174	25749	20671	46420	31196	23516	54711	39036	22563	61599
Commercial Union OFE BPH CU WBK	3524	1986	5510	6634	4025	10659	10003	6439	16442	13602	9147	22749	17141	12417	29558	21121	16474	37595	25749	21246	46995	31196	24988	56184	39036	23488	62524
Generali OFE	3524	2004	5528	6634	3983	10617	10003	6284	16287	13602	9052	22654	17141	12412	29553	21121	16315	37435	25749	21474	47224	31196	24879	56074	39036	23829	62865
ING OFE	3524	1980	5504	6634	4024	10658	10003	6642	16645	13602	9471	23073	17141	12773	29914	21121	16961	38082	25749	21964	47714	31196	25272	56467	39036	23878	62915
Nordea OFE	3524	1989	5513	6634	4056	10690	10003	6527	16530	13602	9265	22867	17141	12400	29541	21121	16140	37261	25749	20764	46513	31196	24036	55232	39036	23191	62228
Pekao OFE	3524	1984	5508	6634	4056	10690	10003	6155	16158	13602	8865	22467	17141	12379	29520	21121	15988	37108	25749	21551	47300	31196	25235	56430	39036	23879	62915
OFE Pocztylion	3524	2009	5533	6634	3864	10498	10003	6033	16037	13602	8722	22323	17141	11937	29078	21121	15753	36873	25749	20637	46386	31196	23708	54903	39036	22992	62028
OFE Polsat	3524	2048	5572	6634	4006	10641	10003	6242	16245	13602	9384	22986	17141	12648	29789	21121	16518	37638	25749	22502	48251	31196	25056	56251	39036	22756	61793
OFE PZU „Złota Jesień”	3524	1971	5495	6634	4008	10642	10003	6471	16474	13602	9287	22889	17141	12600	29741	21121	16386	37506	25749	21375	47124	31196	25007	56203	39036	23741	62777
OFE Warta	3524	2054	5578	6634	3887	10521	10003	6185	16188	13602	9082	22684	17141	12570	29711	21121	16496	37616	25749	21583	47332	31196	24637	55832	39036	23446	62482

\*Osoba nie przystąpiła do OFE.

**Tabela 4. Zaewidencjonowany kapitał emerytalny z I i II filaru emerytalnego na koniec maja danego roku dla osób, które rozpoczęły pracę w lipcu 1999 r. i zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej w latach 2000-2009 w ZUS i OFE.**

rok	maj-00			maj-01			maj-02			maj-03			maj-04			maj-05			maj-06			maj-07			maj-08			maj-09		
	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			Kapitał emerytalny w zł			Kapitał emerytalny w zł			Kapitał emerytalny w zł		
Wyszczególnienie	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	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*	2 149	1 284	3 433	5 149	3 076	8 225	8 464	5 066	13 521	11 744	7 016	18 760	15 199	9 079	24 278	19 107	11 414	30 520	23 639	14 121	37 760	28 903	17 266	46 170	36 500	21 804	58 304	46 663	27 875	74 538
AEGON OFE	2 149	1 246	3 395	5 149	2 870	8 019	8 464	5 016	13 480	11 744	7 332	19 076	15 199	9 900	25 098	19 107	13 201	32 307	23 639	17 187	40 826	28 903	23 305	52 208	36 500	23 304	59 803	46 663	24 417	71 080
AIG OFE	2 149	1 226	3 375	5 149	2 744	7 892	8 464	5 017	13 481	11 744	7 350	19 094	15 199	10 079	25 277	19 107	13 540	32 646	23 639	17 735	41 374	28 903	24 252	53 155	36 500	24 577	61 077	46 663	25 120	71 783
OFE Allianz Polska	2 149	1 295	3 444	5 149	2 960	8 109	8 464	5 319	13 784	11 744	7 768	19 512	15 199	10 479	25 677	19 107	13 623	32 730	23 639	17 677	41 315	28 903	24 022	52 925	36 500	24 142	60 642	46 663	25 197	71 859
AXA OFE	2 149	1 241	3 390	5 149	2 923	8 072	8 464	5 150	13 615	11 744	7 330	19 075	15 199	10 095	25 294	19 107	13 535	32 642	23 639	17 606	41 245	28 903	24 079	52 982	36 500	24 292	60 792	46 663	25 233	71 895
Bankowy OFE	2 149	1 222	3 371	5 149	2 639	7 788	8 464	5 170	13 635	11 744	7 508	19 253	15 199	10 467	25 666	19 107	13 501	32 608	23 639	17 405	41 044	28 903	23 545	52 449	36 500	23 329	59 829	46 663	24 178	70 840
Commercial Union OFE BPH CU WBK	2 149	1 228	3 377	5 149	2 912	8 061	8 464	5 310	13 774	11 744	7 571	19 315	15 199	10 274	25 473	19 107	13 766	32 873	23 639	18 016	41 654	28 903	24 495	53 398	36 500	24 710	61 210	46 663	24 737	71 400
Generali OFE	2 149	1 251	3 400	5 149	2 938	8 087	8 464	5 185	13 649	11 744	7 463	19 208	15 199	10 241	25 439	19 107	13 607	32 714	23 639	18 060	41 699	28 903	24 425	53 328	36 500	24 605	61 105	46 663	25 738	72 401
ING OFE	2 149	1 247	3 396	5 149	2 940	8 089	8 464	5 371	13 835	11 744	7 877	19 621	15 199	10 537	25 736	19 107	14 152	33 258	23 639	18 528	42 166	28 903	25 042	53 946	36 500	25 022	61 522	46 663	25 316	71 979
Nordea OFE	2 149	1 241	3 390	5 149	2 929	8 077	8 464	5 323	13 788	11 744	7 677	19 421	15 199	10 359	25 558	19 107	13 557	32 664	23 639	17 643	41 281	28 903	23 874	52 777	36 500	23 954	60 454	46 663	24 691	71 354
Pekao OFE	2 149	1 250	3 399	5 149	2 873	8 022	8 464	5 115	13 579	11 744	7 343	19 088	15 199	10 217	25 416	19 107	13 500	32 606	23 639	17 924	41 563	28 903	25 667	54 570	36 500	24 860	61 359	46 663	25 327	71 899
OFE Pocztylion	2 149	1 253	3 402	5 149	2 871	8 020	8 464	4 965	13 429	11 744	7 183	18 927	15 199	9 872	25 070	19 107	13 055	32 161	23 639	17 503	41 142	28 903	23 601	52 504	36 500	23 726	60 226	46 663	24 565	71 228
OFE Polsat	2 149	1 292	3 441	5 149	2 956	8 105	8 464	5 198	13 663	11 744	7 614	19 358	15 199	10 685	25 883	19 107	13 672	32 778	23 639	18 398	42 037	28 903	26 135	55 039	36 500	24 590	61 089	46 663	25 531	72 193
OFE PZU „Złota Jesień”	2 149	1 229	3 378	5 149	2 868	8 017	8 464	5 301	13 765	11 744	7 697	19 442	15 199	10 471	25 670	19 107	13 765	32 872	23 639	17 967	41 605	28 903	24 682	53 586	36 500	24 538	61 037	46 663	25 003	71 666
OFE Warta	2 149	1 251	3 400	5 149	2 913	8 062	8 464	5 158	13 623	11 744	7 426	19 170	15 199	10 436	25 634	19 107	13 790	32 897	23 639	18 394	42 032	28 903	24 605	53 509	36 500	24 422	60 921	46 663	24 896	71 559

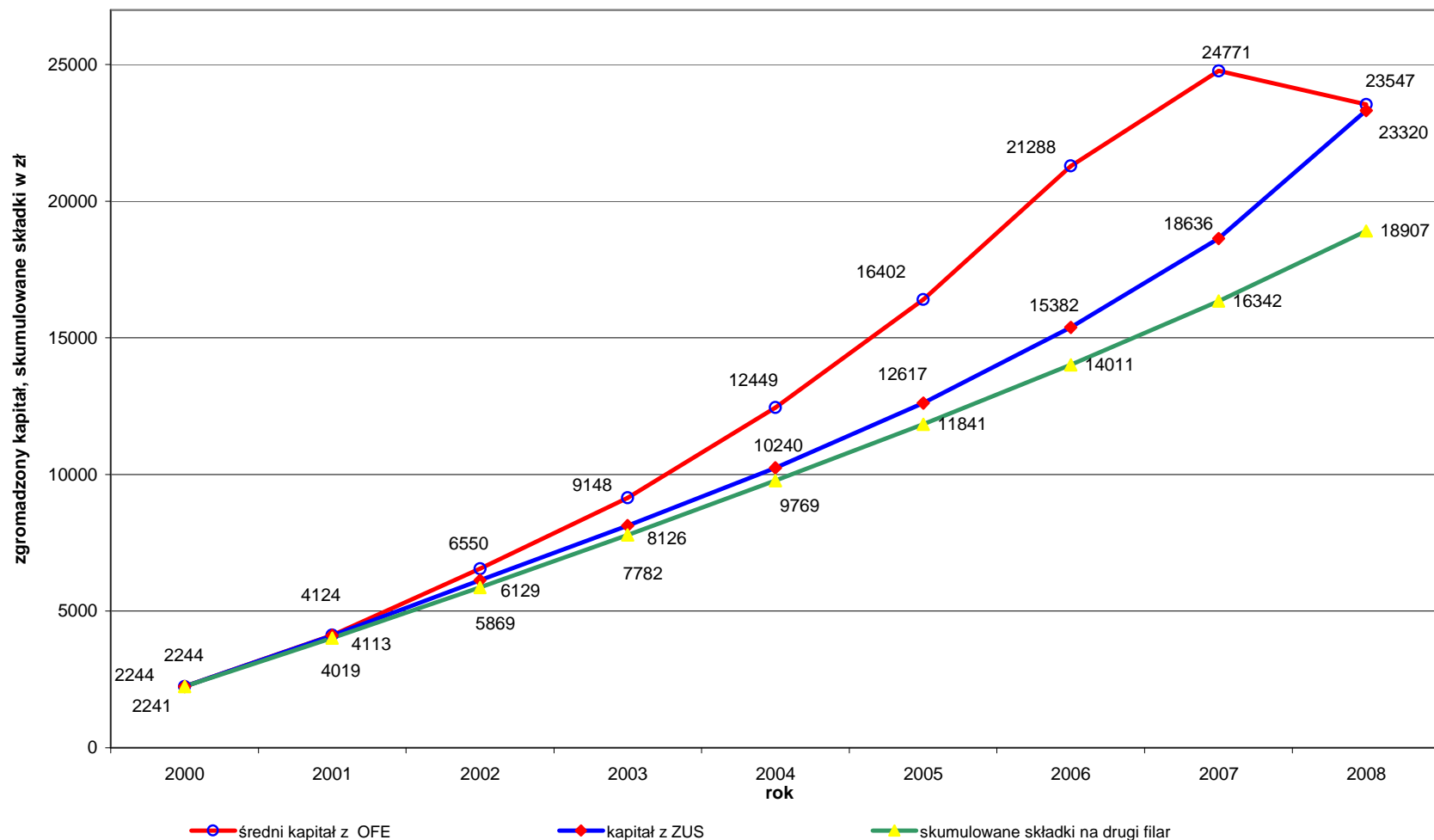
\*Osoba nie przystąpiła do OFE.

**Tabela 5. Porównanie wartości środków zgromadzonych na rachunkach w otwartych funduszach emerytalnych i zaewidencjonowanych na koncie w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych z tytułu składek za okres lipiec 1999 r. - maj 2009 r., dla osoby zarabiającej na poziomie średniego wynagrodzenie w gospodarce narodowej. Jednakowa wartość składki na I i II filar.**

wyszczególnienie	gru 99	maj 00	gru 00	maj 01	gru 01	maj 02	gru 02	maj 03	gru 03	maj 04	gru 04	maj 05	gru 05	maj 06	gru 06	maj 07	gru 07	maj 08	gru 08	maj 09
<i>skumulowane składki na II filar*</i>	614	1284	2244	2982	4019	4797	5869	6672	7782	8608	9769	10638	11841	12751	14011	14972	16342	17392	18907	20056
<i>kapitał z OFE:</i>																				
średni kapitał z OFE	593	1250	2241	2885	4124	5252	6550	7580	9148	10292	12449	13721	16402	17977	21288	24464	24771	24525	23547	24994
najniższy kapitał wśród OFE**	588	1222	2128	2639	4002	5170	6499	7508	9059	10467	12465	13501	16053	17405	20671	23545	23516	23329	22563	24178
najwyższy kapitał wśród OFE***	589	1251	2279	2938	4136	5185	6431	7463	9052	10241	12412	13607	16315	18060	21474	24425	24879	24605	23829	25738
<i>kapitał z ZUS</i>	614	1284	2244	3076	4113	5056	6129	7016	8126	9079	10240	11414	12617	14121	15382	17266	18636	21804	23320	27875

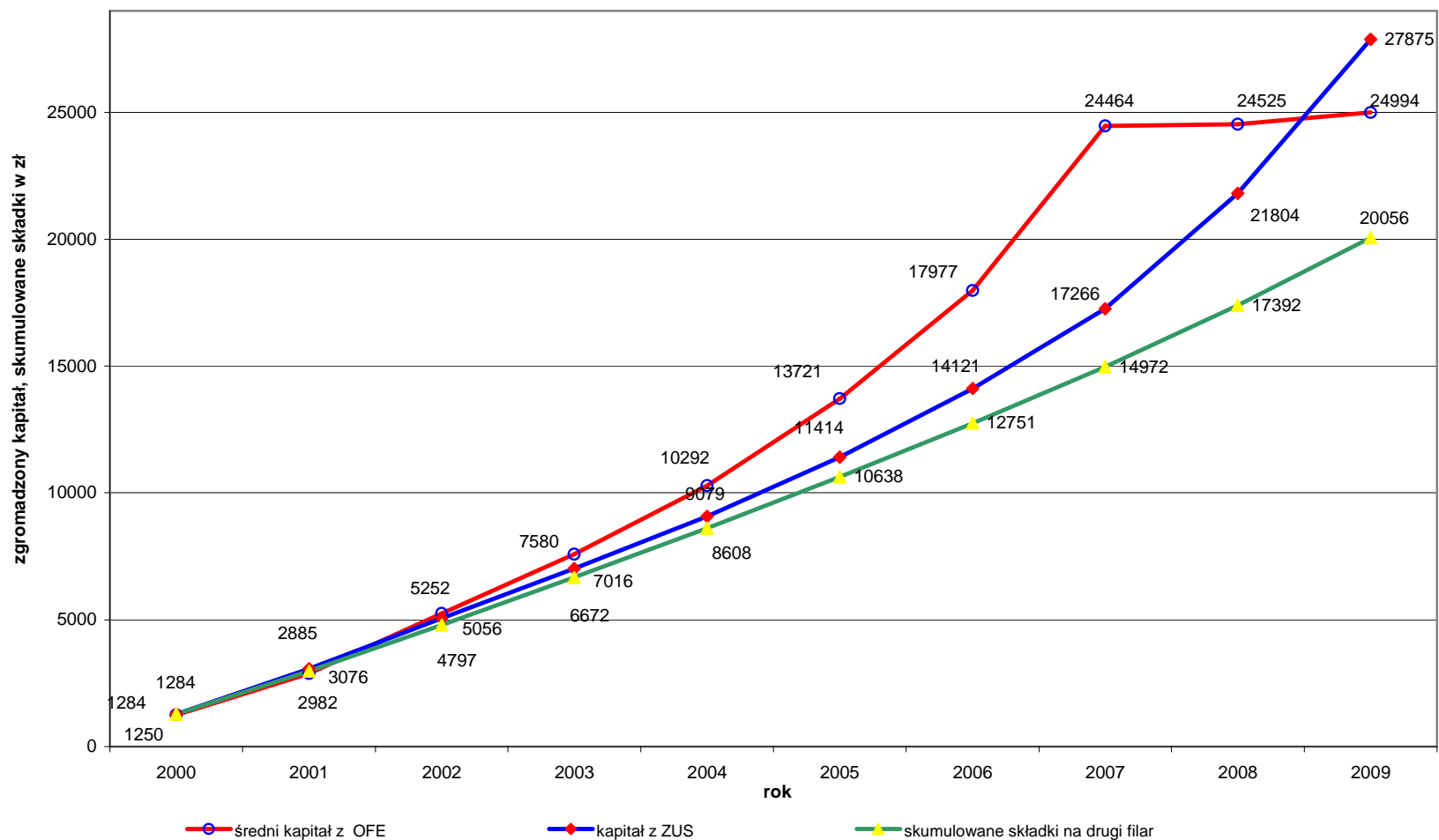
\*Nominalna wartość sumy składek przekazanych do funduszy w okresie.

**Wykres 3. Zgromadzony kapitał ze składek miesięcznych z II filaru emerytalnego na koniec grudnia w latach 2000 - 2008 przez osobę, która rozpoczęła pracę 1 lipca 1999 r. i zarabia na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, w ZUS i OFE.**





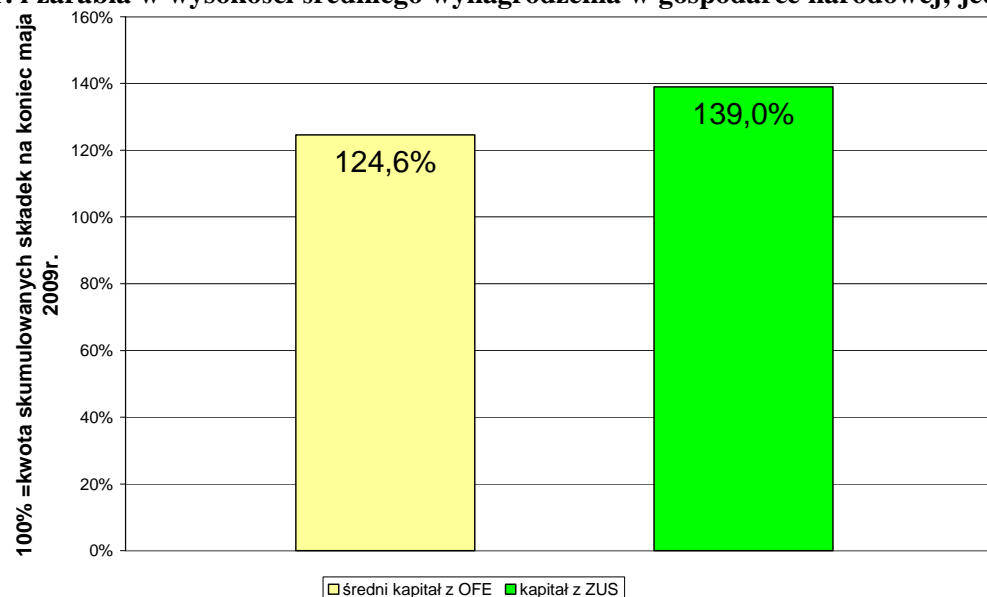
**Wykres 4. Zgromadzony kapitał ze składek miesięcznych z II filaru emerytalnego na koniec maja w latach 2000 - 2009 przez osobę, która rozpoczęła pracę 1 lipca 1999 r. i zarabia na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, w ZUS i OFE.**



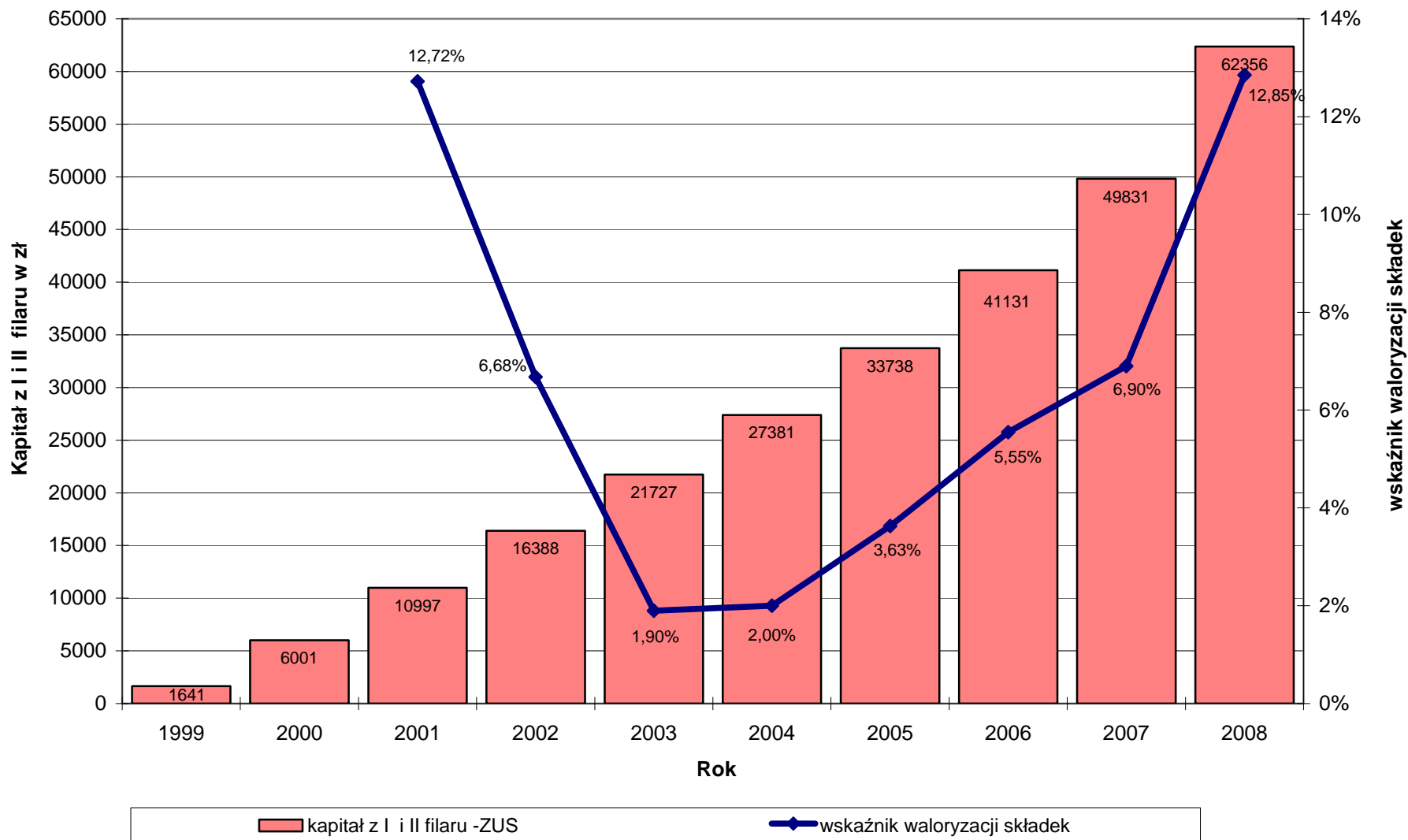
**Tabela 6. Porównanie wartości środków zgromadzonych na rachunkach w otwartych funduszach emerytalnych i zaewidencjonowanych na koncie w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych z tytułu składek za okres lipiec 1999 r. - maj 2009 r., dla osoby zarabiającej na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej. Jednakowa wartość składki na I i II filar.**

wyszczególnienie	gru 99	maj 00	gru 00	maj 01	gru 01	maj 02	gru 02	maj 03	gru 03	maj 04	gru 04	maj 05	gru 05	maj 06	gru 06	maj 07	gru 07	maj 08	gru 08	maj 09
skumulowane składki odprowadzane do ofe*	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
<b>kapitał z OFE</b>																				
średni kapitał z OFE	96,6%	97,4%	99,9%	96,7%	102,6%	109,5%	111,6%	113,6%	117,6%	119,6%	127,4%	129,0%	138,5%	141,0%	151,9%	163,4%	151,6%	141,0%	124,5%	124,6%
najniższy kapitał wśród OFE**	95,9%	95,2%	94,8%	88,5%	99,6%	107,8%	110,7%	112,5%	116,4%	121,6%	127,6%	126,9%	135,6%	136,5%	147,5%	157,3%	143,9%	134,1%	119,3%	120,5%
najwyższy kapitał wśród OFE***	96,0%	97,5%	101,5%	98,5%	102,9%	108,1%	109,6%	111,9%	116,3%	119,0%	127,1%	127,9%	137,8%	141,6%	153,3%	163,1%	152,2%	141,5%	126,0%	128,3%
<b>kapitał z ZUS</b>	100,0%	100,0%	100,0%	103,2%	102,3%	105,4%	104,4%	105,1%	104,4%	105,5%	104,8%	107,3%	106,6%	110,7%	109,8%	115,3%	114,0%	125,4%	123,3%	139,0%

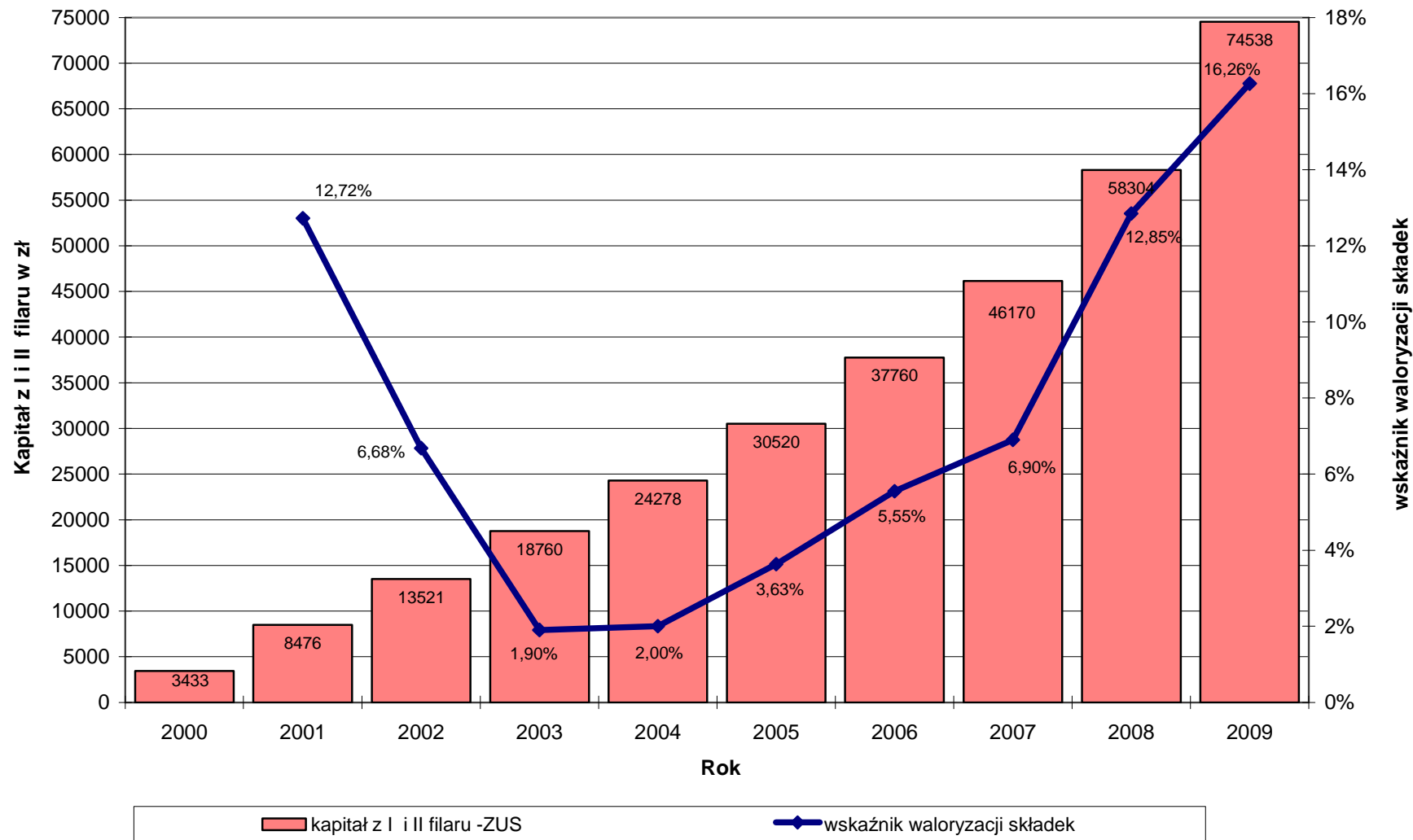
**Wykres 5. Porównanie relacji średniej wartości środków zgromadzonych na rachunku w otwartym funduszu emerytalnym i relacji wartości środków zaewidencjonowanych na koncie w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych do kwoty wpłaconych składek na koniec maja 2009 r. dla osoby, która rozpoczęła pracę 1 lipca 1999 r. i zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej; jednakowa wartość składki na I i II filar.**



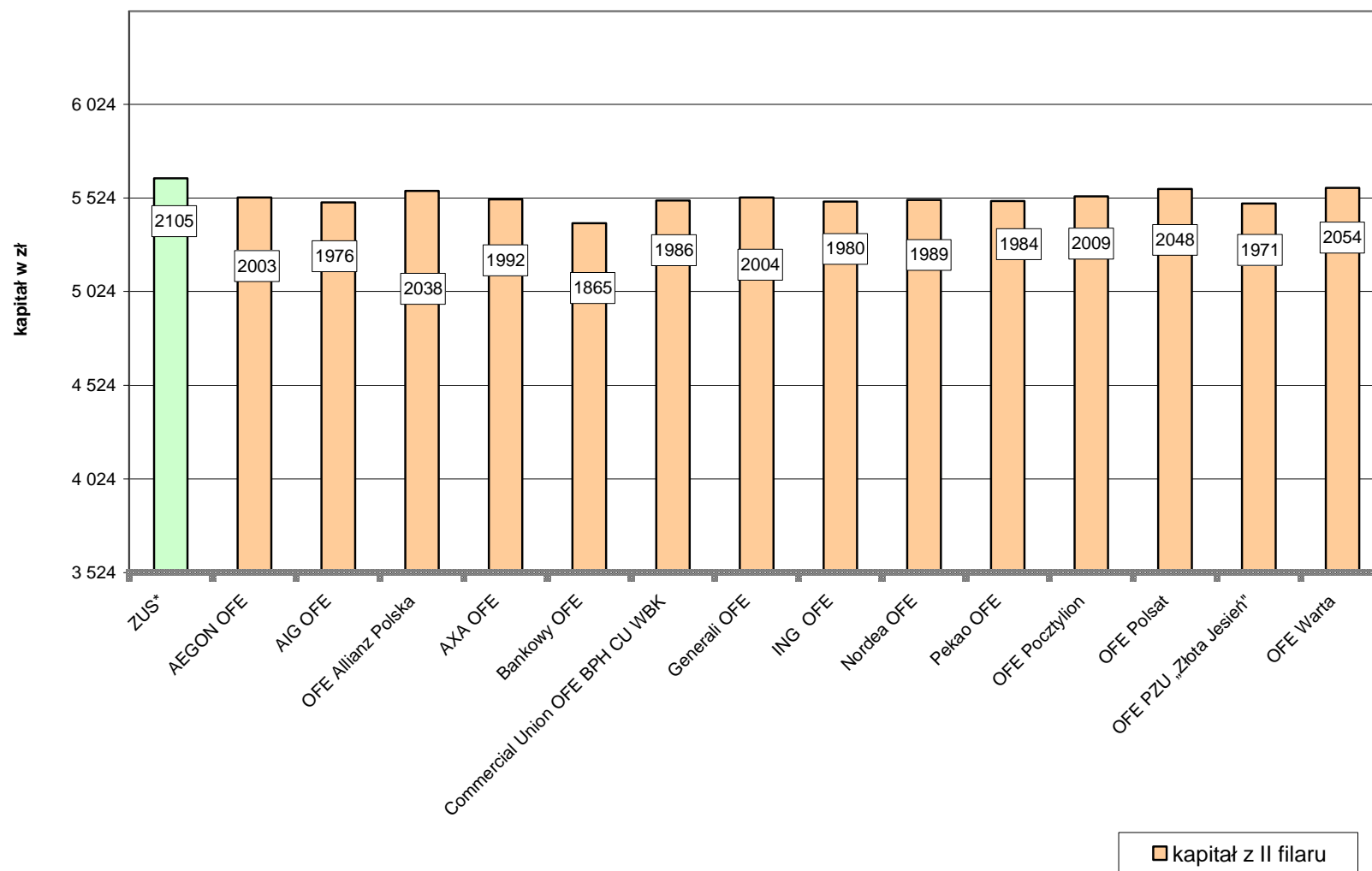
**Wykres 6. Zaewidencjonowany kapitał emerytalny na koniec grudnia danego roku dla osób zarabiających przeciętne wynagrodzenie w gospodarce narodowej, które rozpoczęły pracę 1 lipca 1999 r. i nie przystąpiły do OFE oraz wskaźnik waloryzacji składek za lata 2001 - 2007.**



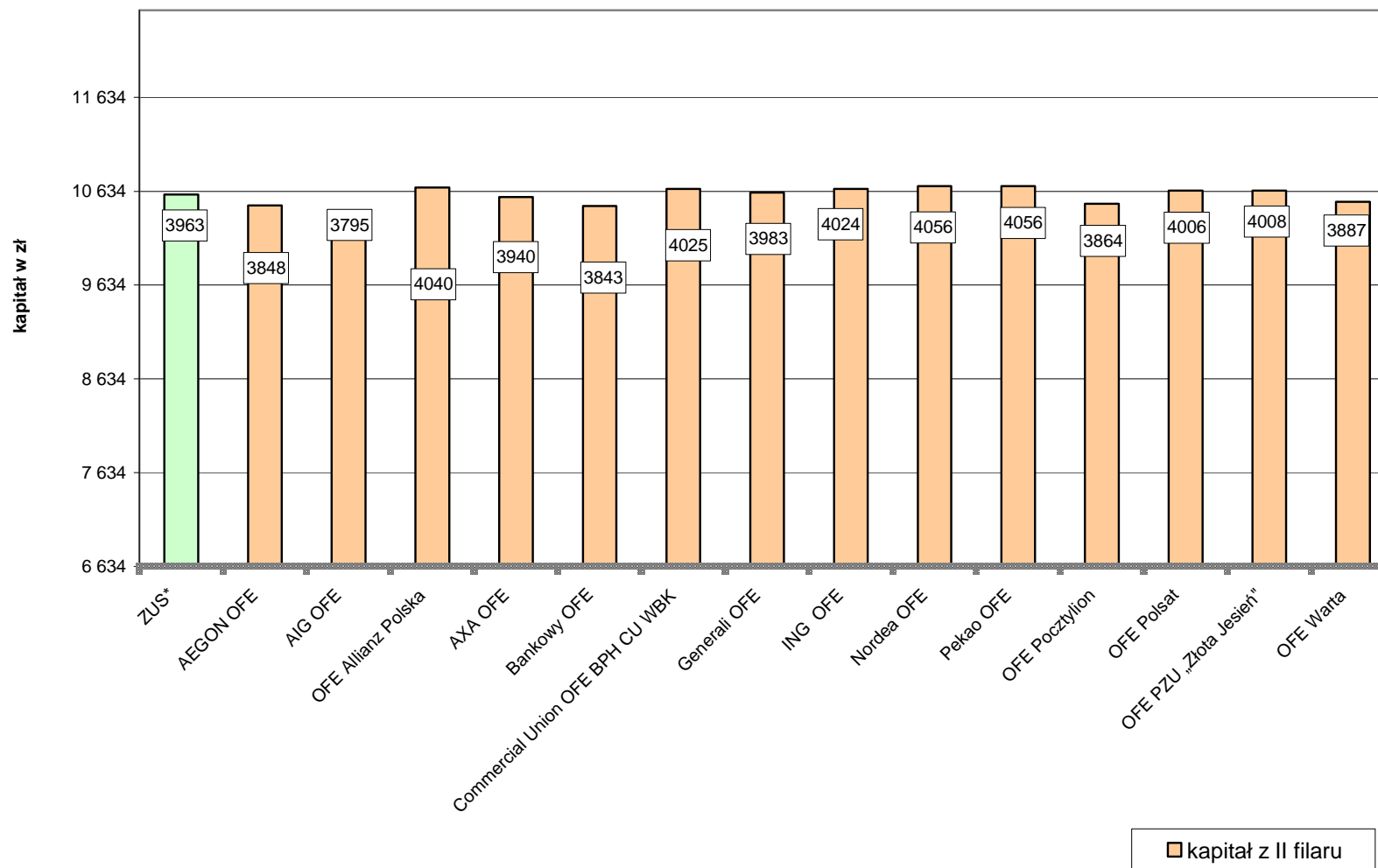
**Wykres 7. Zaewidencjonowany kapitał emerytalny na koniec maja danego roku dla osób zarabiających przeciętne wynagrodzenie w gospodarce narodowej, które rozpoczęły pracę 1 lipca 1999 r. i nie przystąpiły do OFE oraz wskaźnik waloryzacji składek za lata 2001 - 2008.**



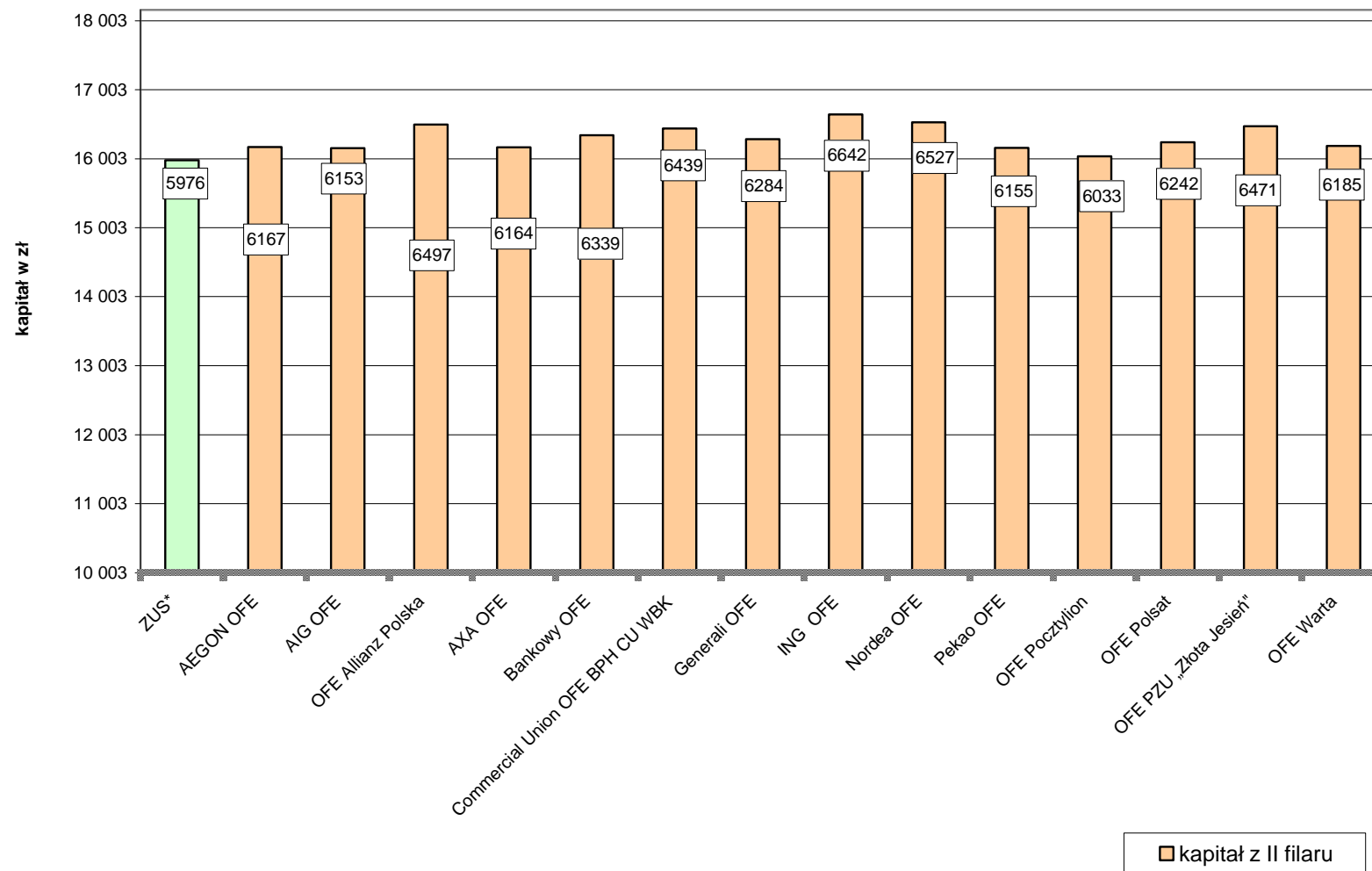
**Wykres 8. Wartość środków zgromadzonych na rachunku w OFE na koniec 2000 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz wartość środków zgromadzonych na koncie w ZUS przy tej samej wartości składki. Kapitał zgromadzony ze składek w wysokości 12,22% podstawy składki w ZUS - 3 524 zł.**



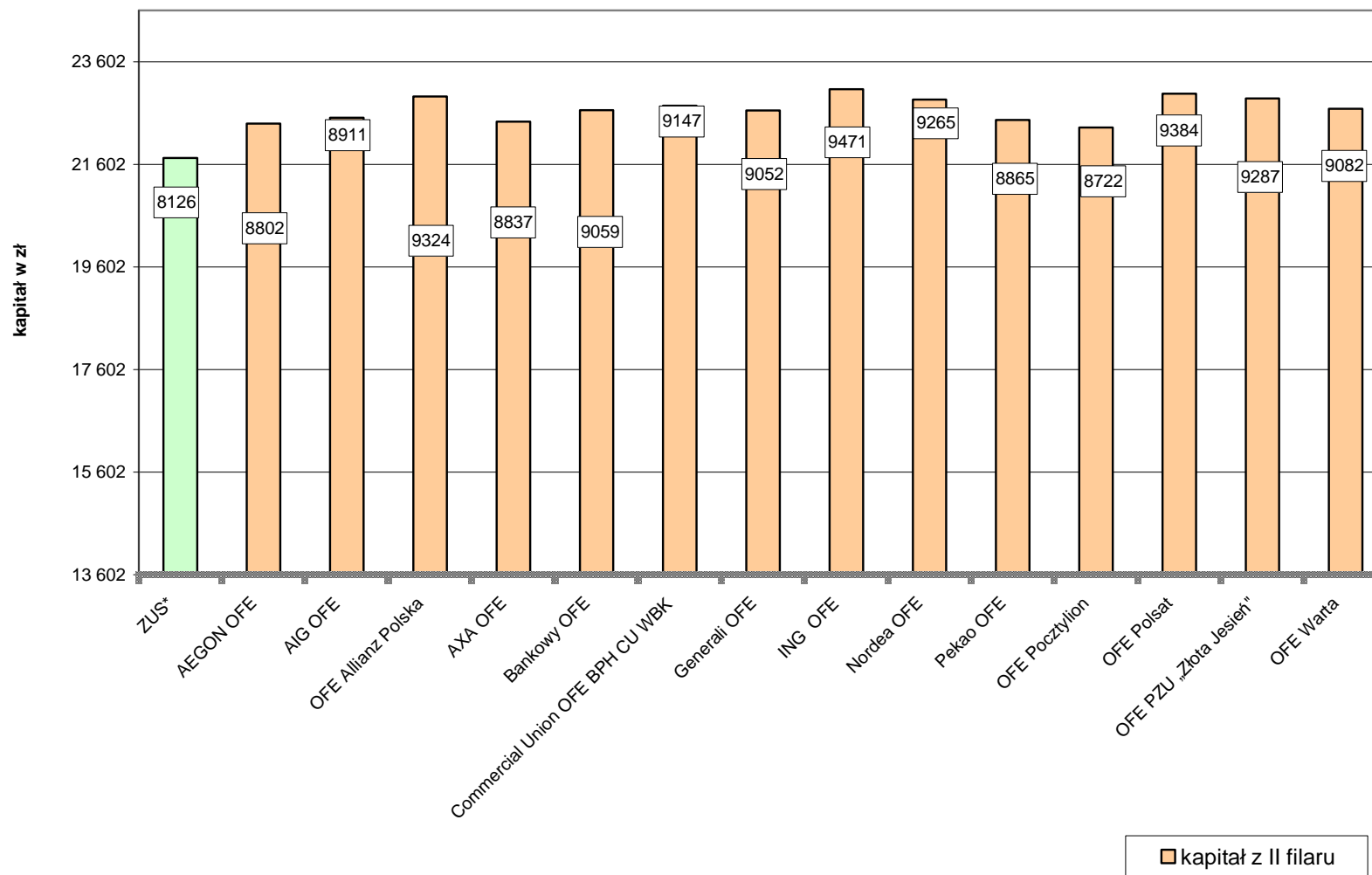
**Wykres 9. Wartość środków zgromadzonych na rachunku w OFE na koniec 2001 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz wartość środków zgromadzonych na koncie w ZUS przy tej samej wartości składki. Kapitał zgromadzony ze składek w wysokości 12,22% podstawy składki w ZUS - 6 634 zł.**



**Wykres 10. Wartość środków zgromadzonych na rachunku w OFE na koniec 2002 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz wartość środków zgromadzonych na koncie w ZUS przy tej samej wartości składki. Kapitał zgromadzony ze składek w wysokości 12,22% podstawy składki w ZUS - 3 524 zł.**

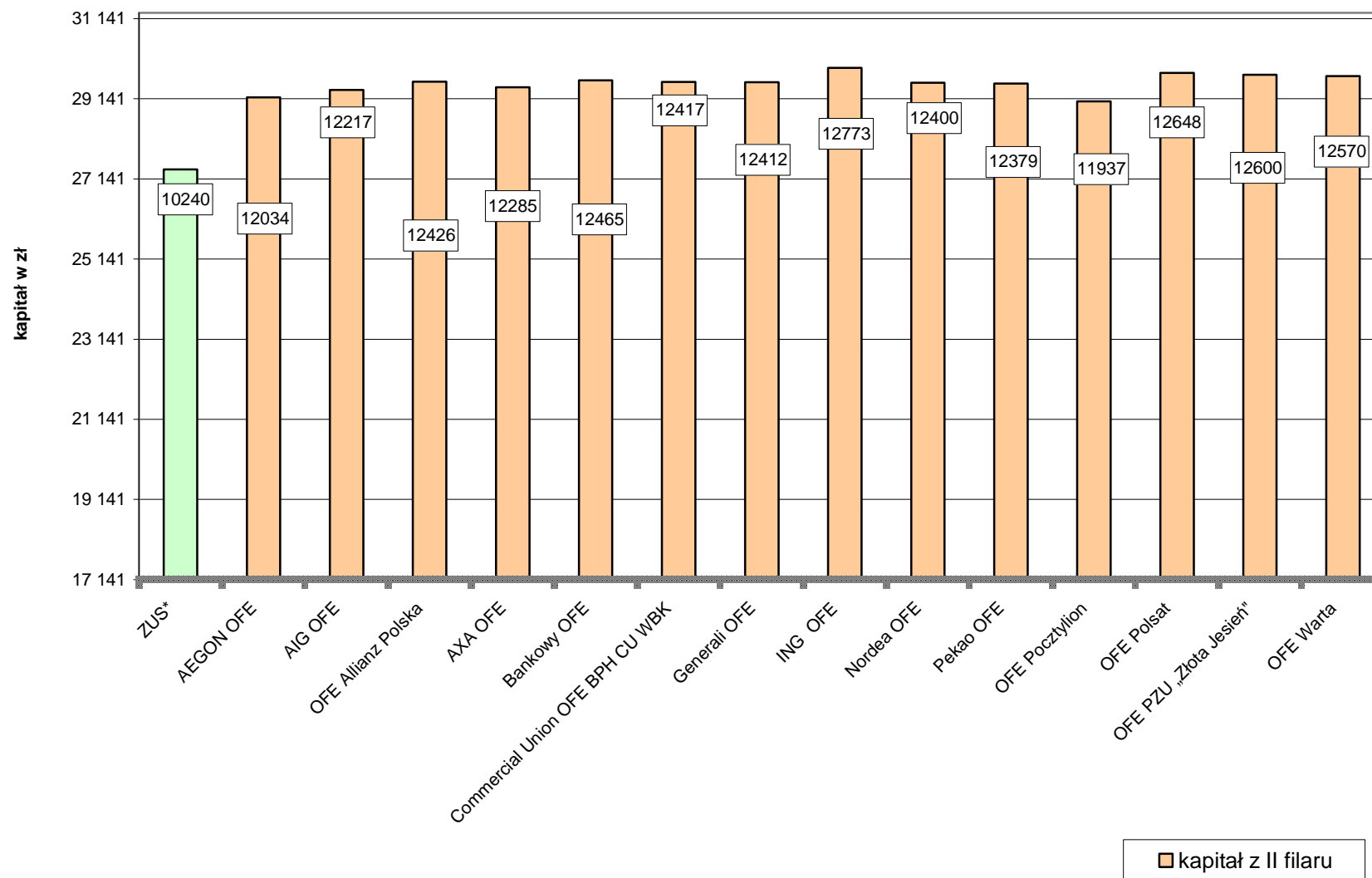


**Wykres 11. Wartość środków zgromadzonych na rachunku w OFE na koniec 2003 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz wartość środków zgromadzonych na koncie w ZUS przy tej samej wartości składki. Kapitał zgromadzony ze składek w wysokości 12,22% podstawy składki w ZUS - 13 602 zł.**

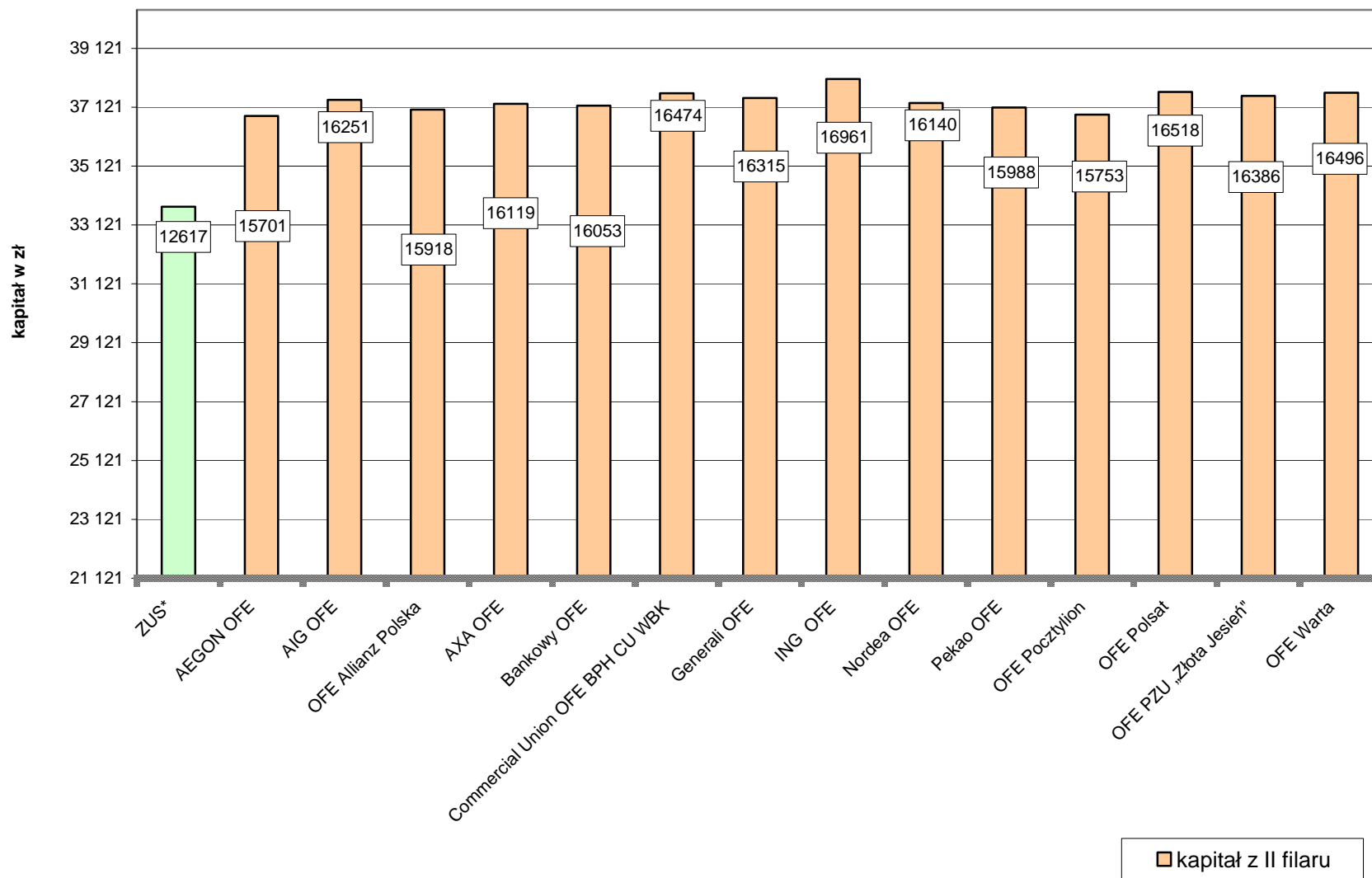




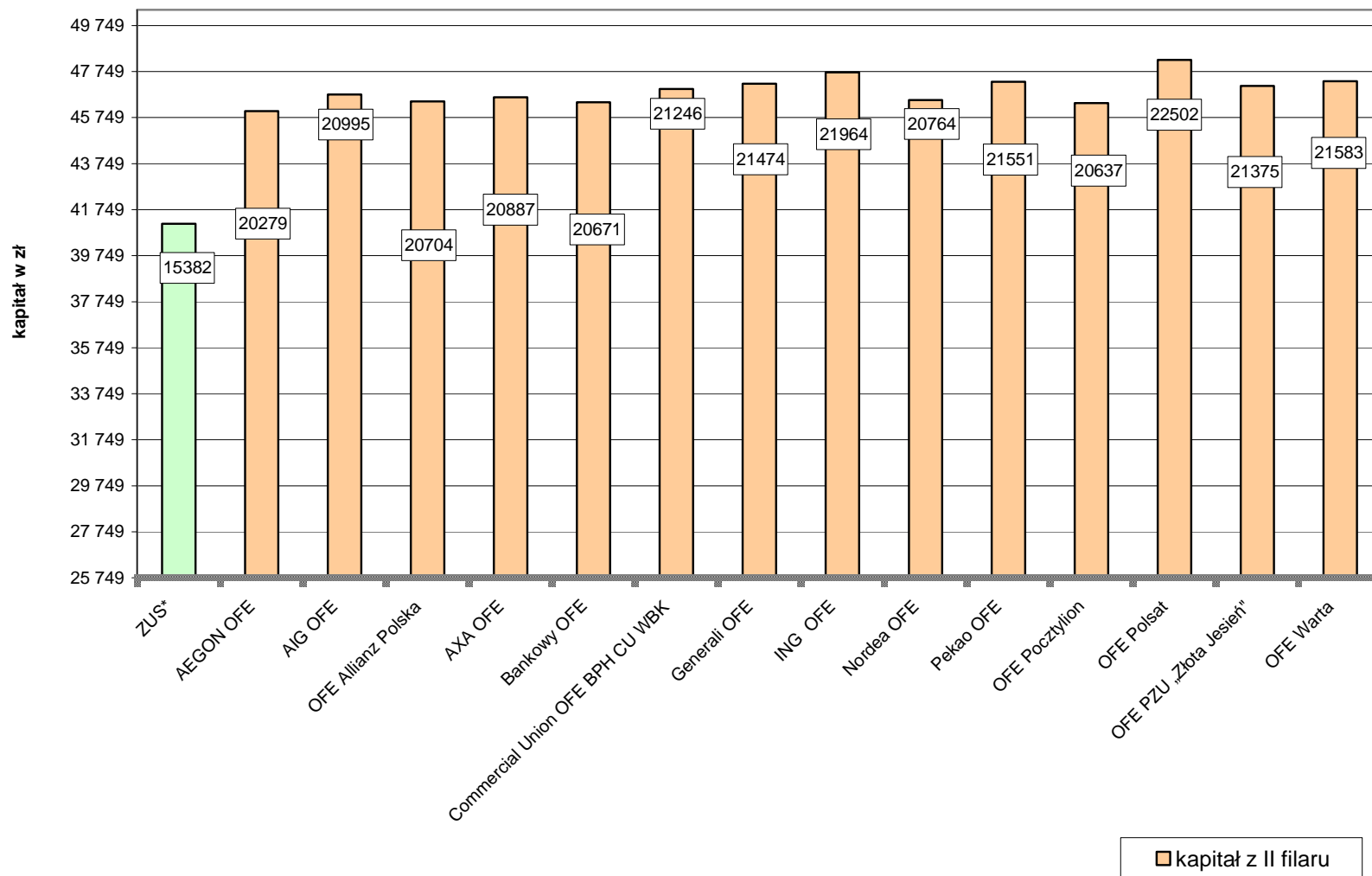
**Wykres 12. Wartość środków zgromadzonych na rachunku w OFE na koniec 2004 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz wartość środków zgromadzonych na koncie w ZUS przy tej samej wartości składki. Kapitał zgromadzony ze składek w wysokości 12,22% podstawy składki w ZUS - 17 141 zł.**



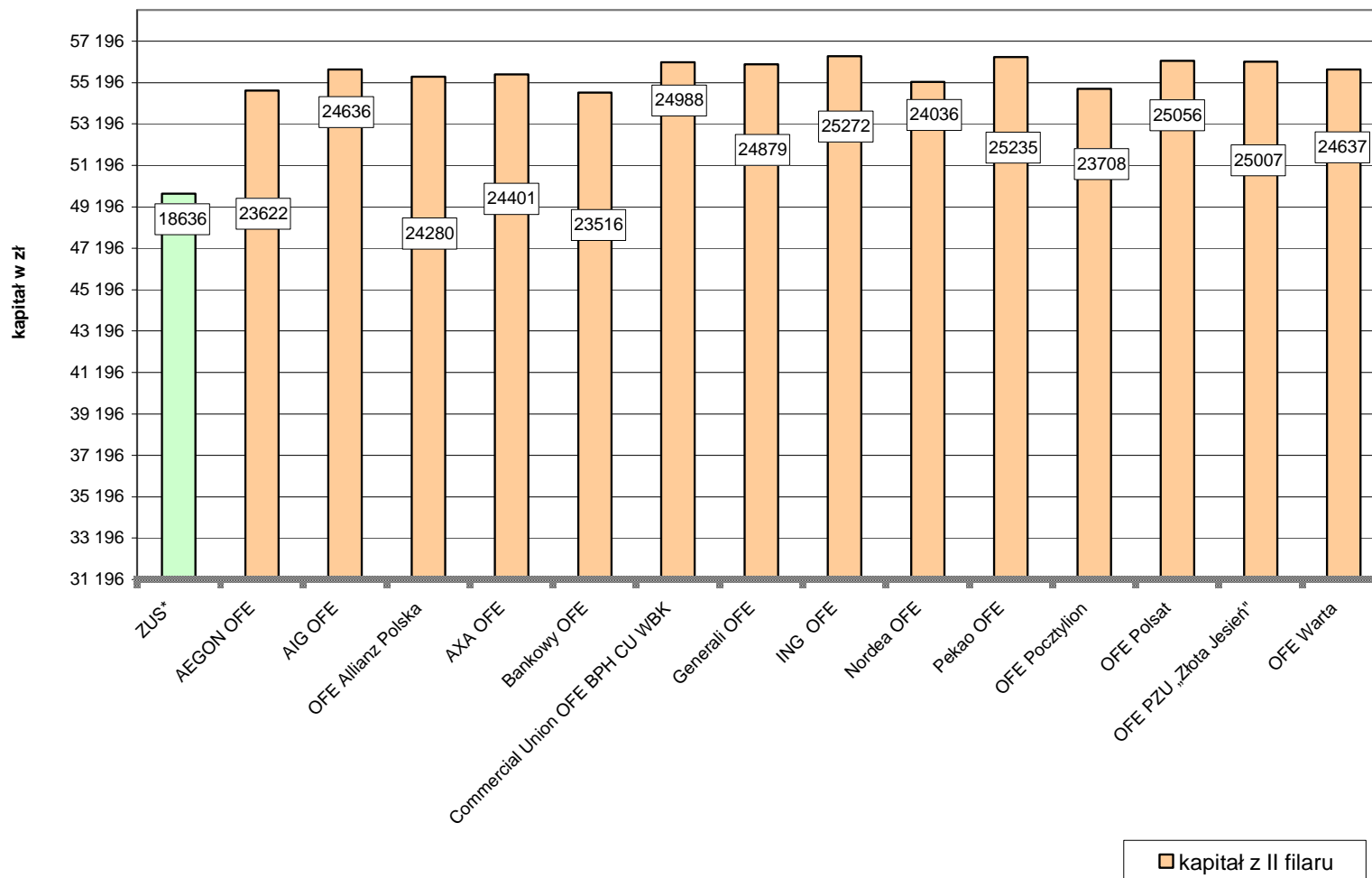
**Wykres 13. Wartość środków zgromadzonych na rachunku w OFE na koniec 2005 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz wartość środków zgromadzonych na koncie w ZUS przy tej samej wartości składki. Kapitał zgromadzony ze składek w wysokości 12,22% podstawy składki w ZUS - 21 121 zł.**



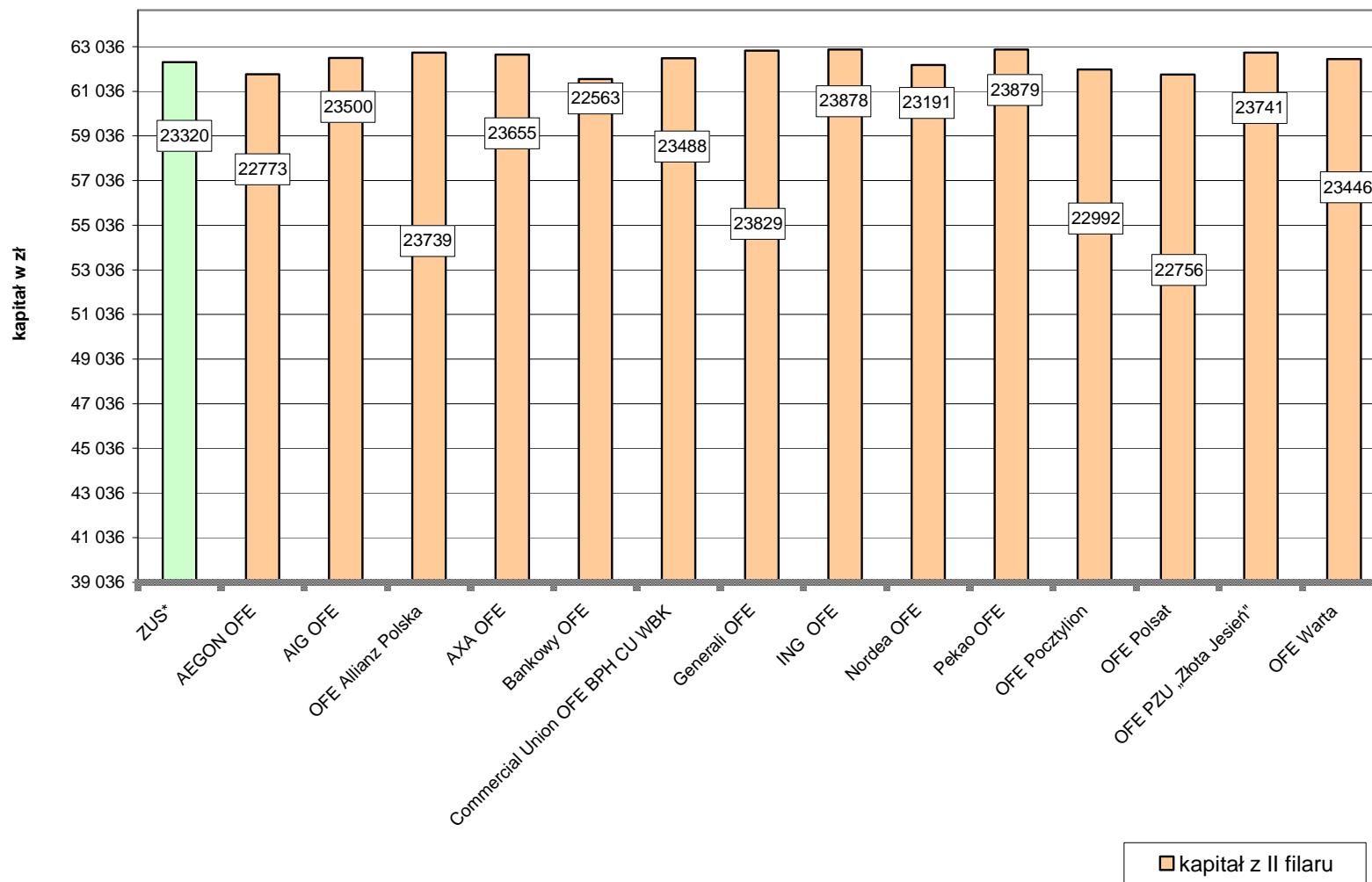
**Wykres 14. Wartość środków zgromadzonych na rachunku w OFE na koniec 2006 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz wartość środków zgromadzonych na koncie w ZUS przy tej samej wartości składki. Kapitał zgromadzony ze składek w wysokości 12,22% podstawy składki w ZUS 25 749 zł.**



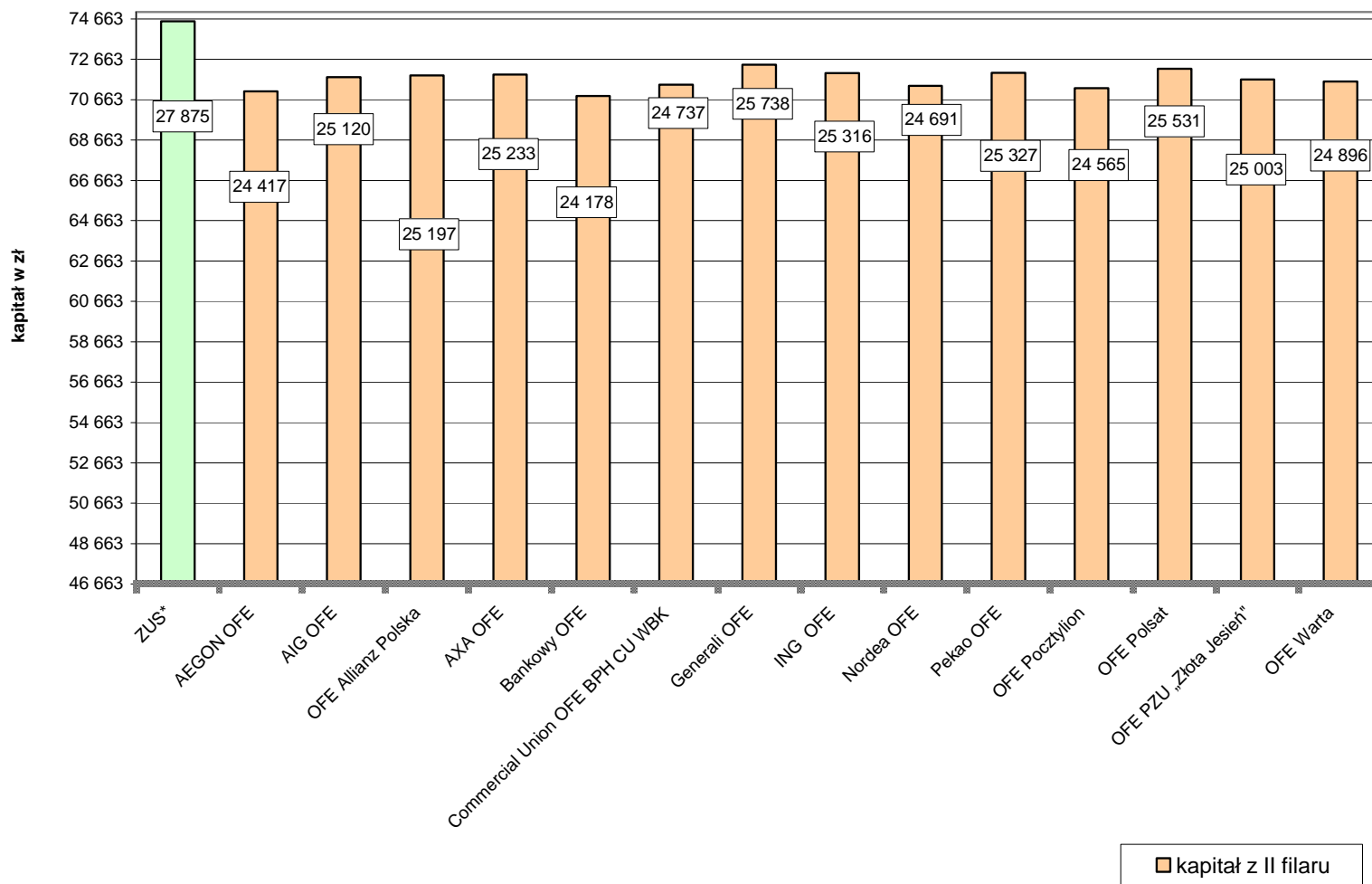
**Wykres 15** Wartość środków zgromadzonych na rachunku w OFE na koniec 2007 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz wartość środków zgromadzonych na koncie w ZUS przy tej samej wartości składki. Kapitał zgromadzony ze składek w wysokości 12,22% podstawy składki w ZUS - 31 196 zł.



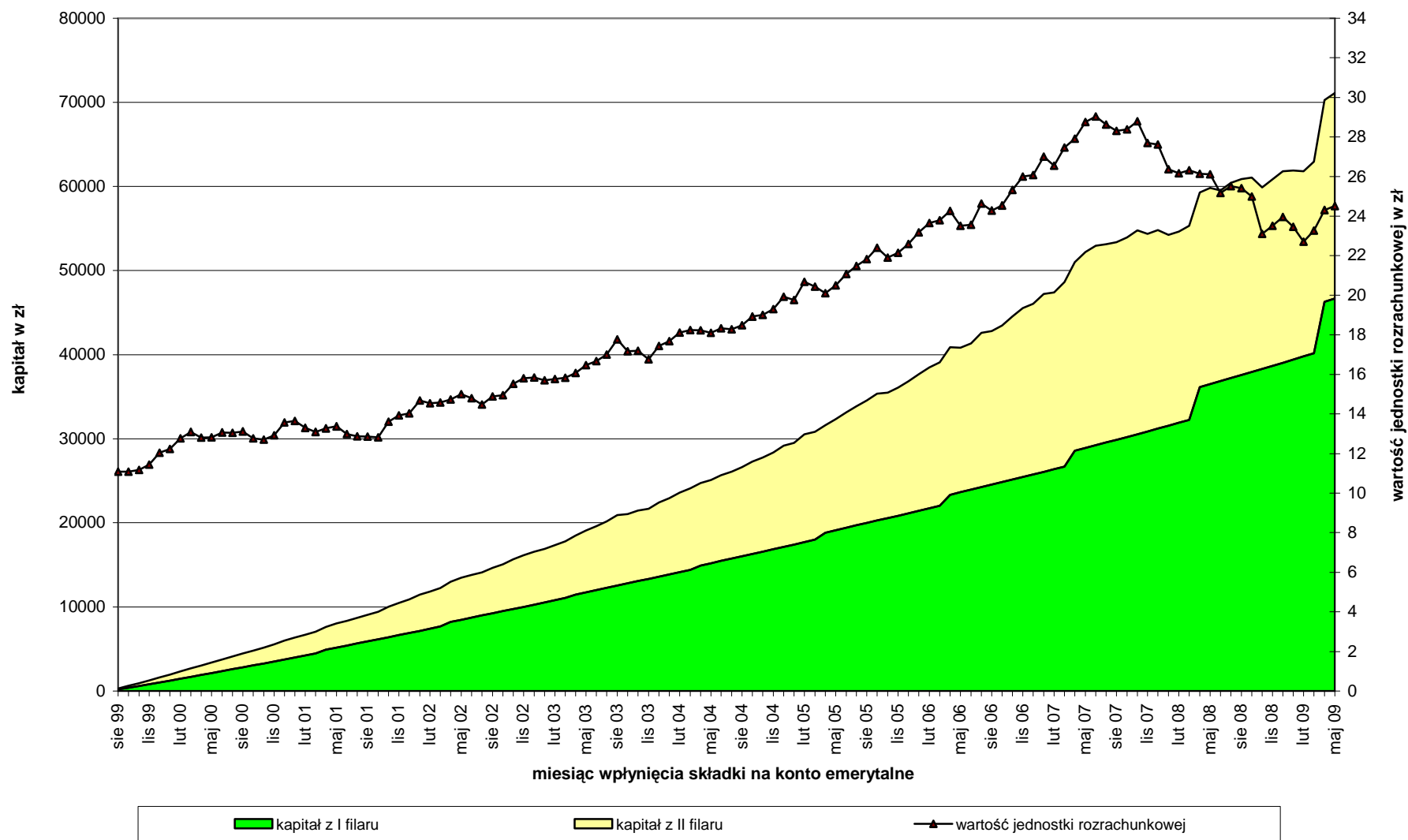
**Wykres 16. Wartość środków zgromadzonych na rachunku w OFE na koniec 2008 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz wartość środków zgromadzonych na koncie w ZUS przy tej samej wartości składki. Kapitał zgromadzony ze składek w wysokości 12,22% podstawy składki w ZUS - 39 036 zł.**



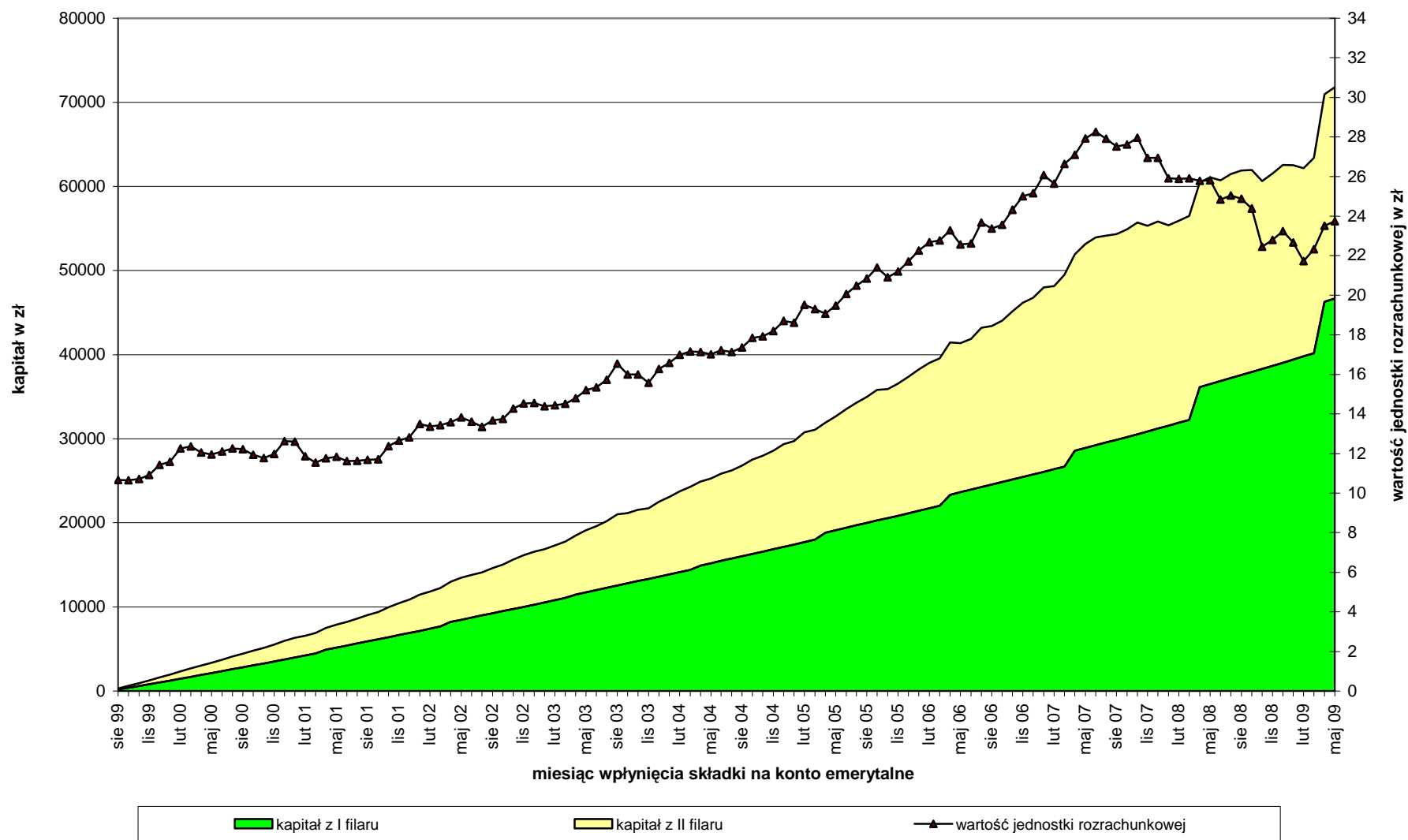
**Wykres 17. Wartość środków zgromadzonych na rachunku w OFE na koniec maja 2009 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz wartość środków zgromadzonych na koncie w ZUS przy tej samej wartości składki. Kapitał zgromadzony ze składek w wysokości 12,22% podstawy składki w ZUS - 46 663 zł.**



**Wykres 18. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do AEGON OFE (wcześniejsza nazwa OFE Ergo Hestia) w lipcu 1999r.**

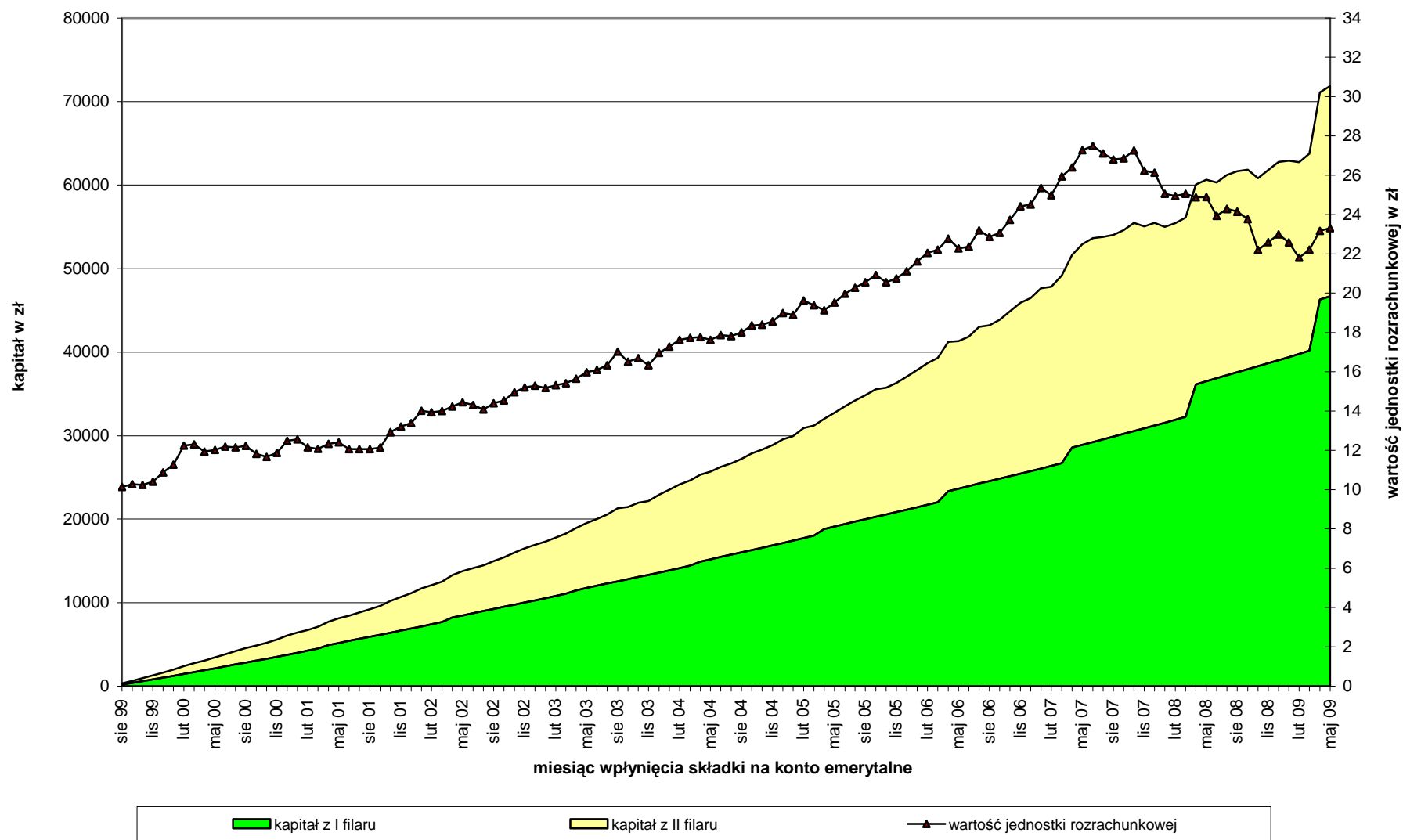


**Wykres 19. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do AIG OFE w lipcu 1999r.**

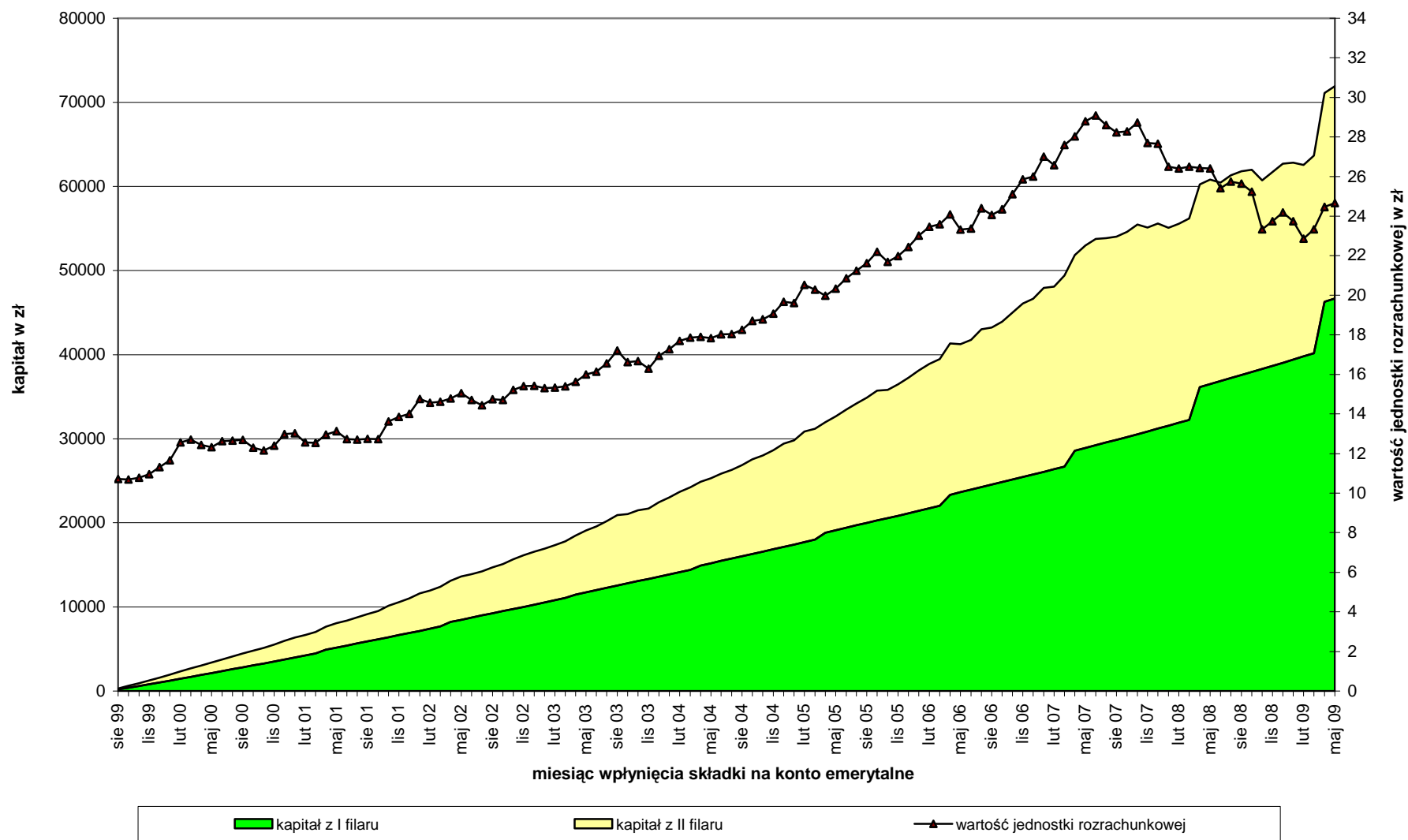




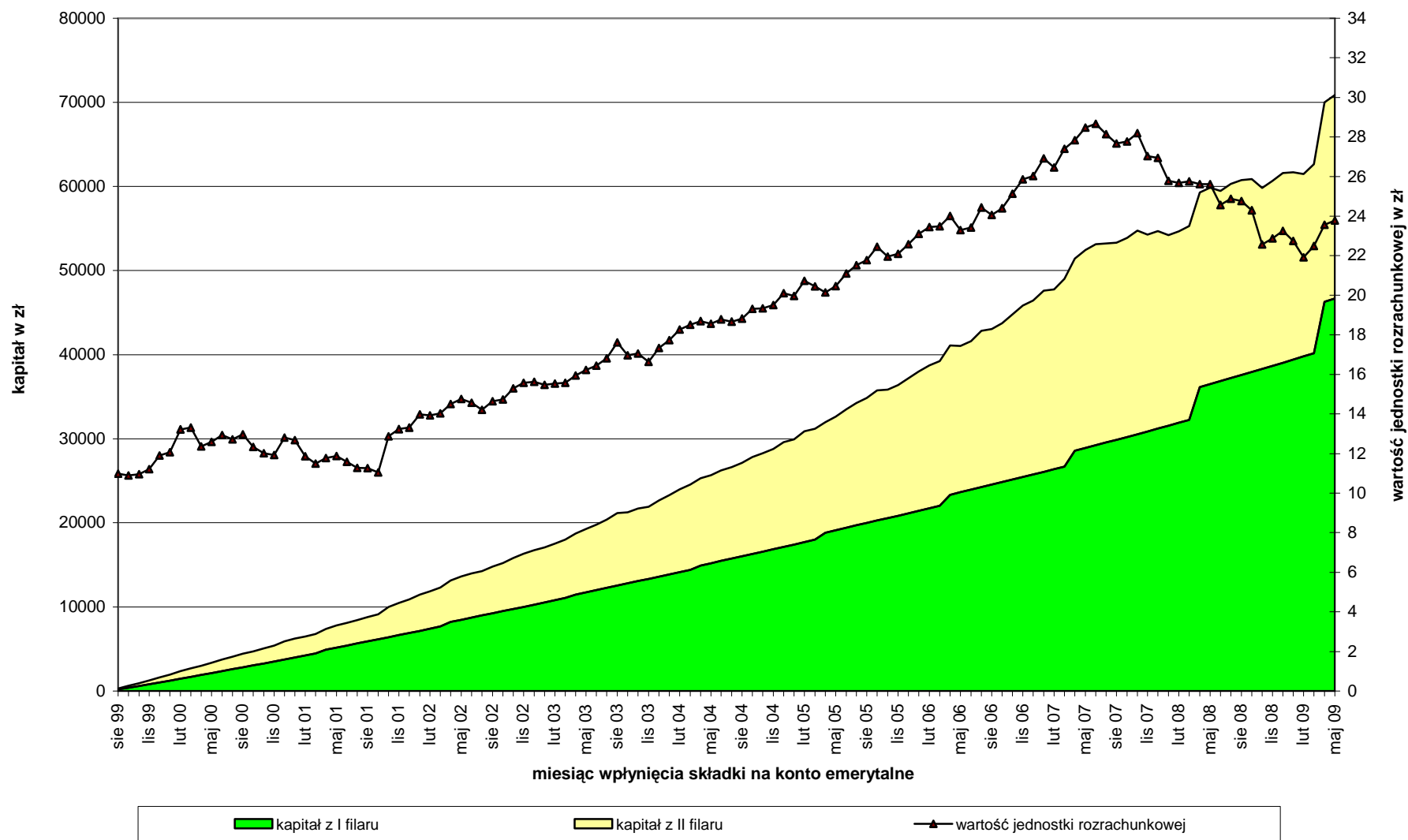
**Wykres 20. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Allianz Polska w lipcu 1999r.**



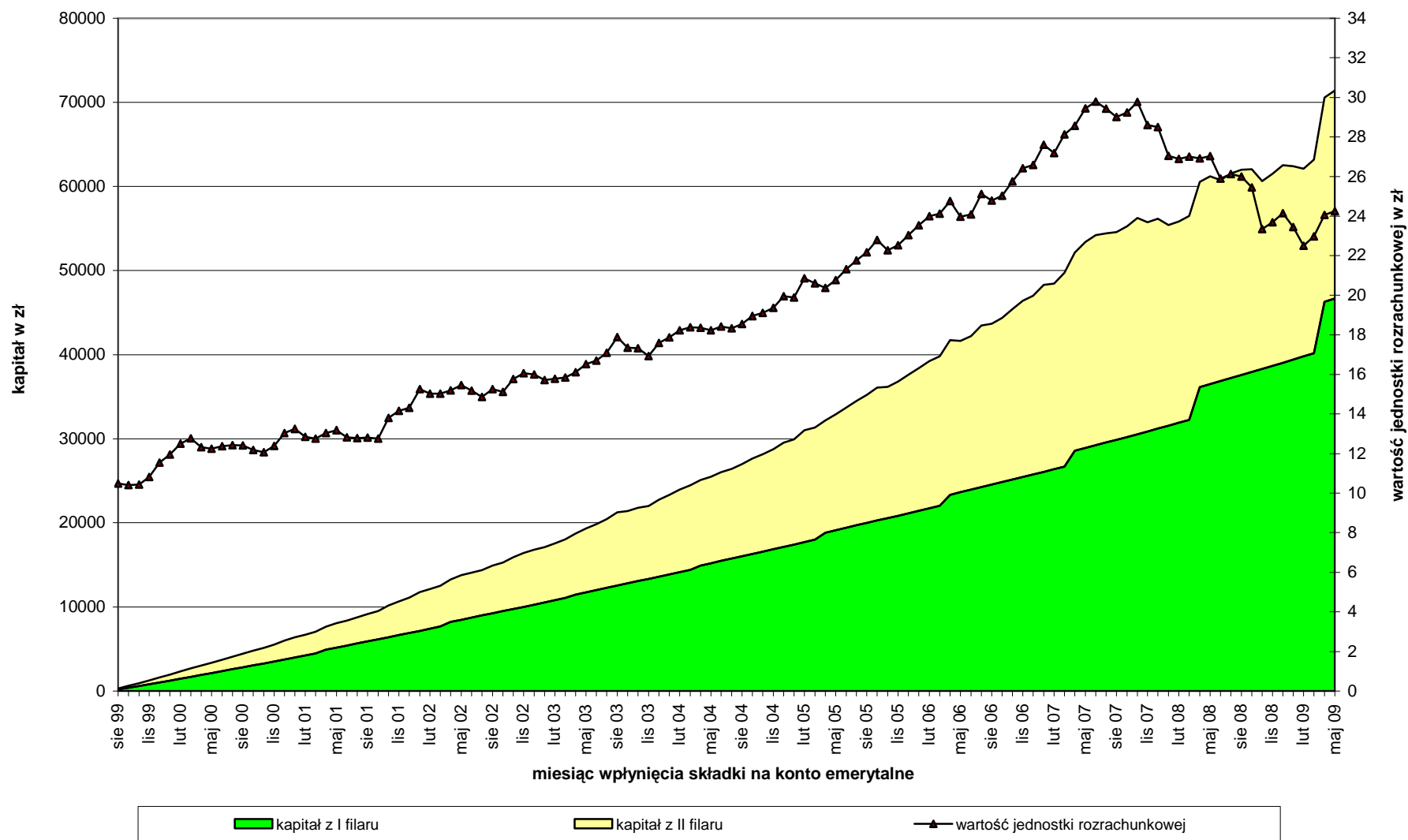
**Wykres 21. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do AXA OFE (wcześniejsza nazwa Winterthur OFE) w lipcu 1999r.**



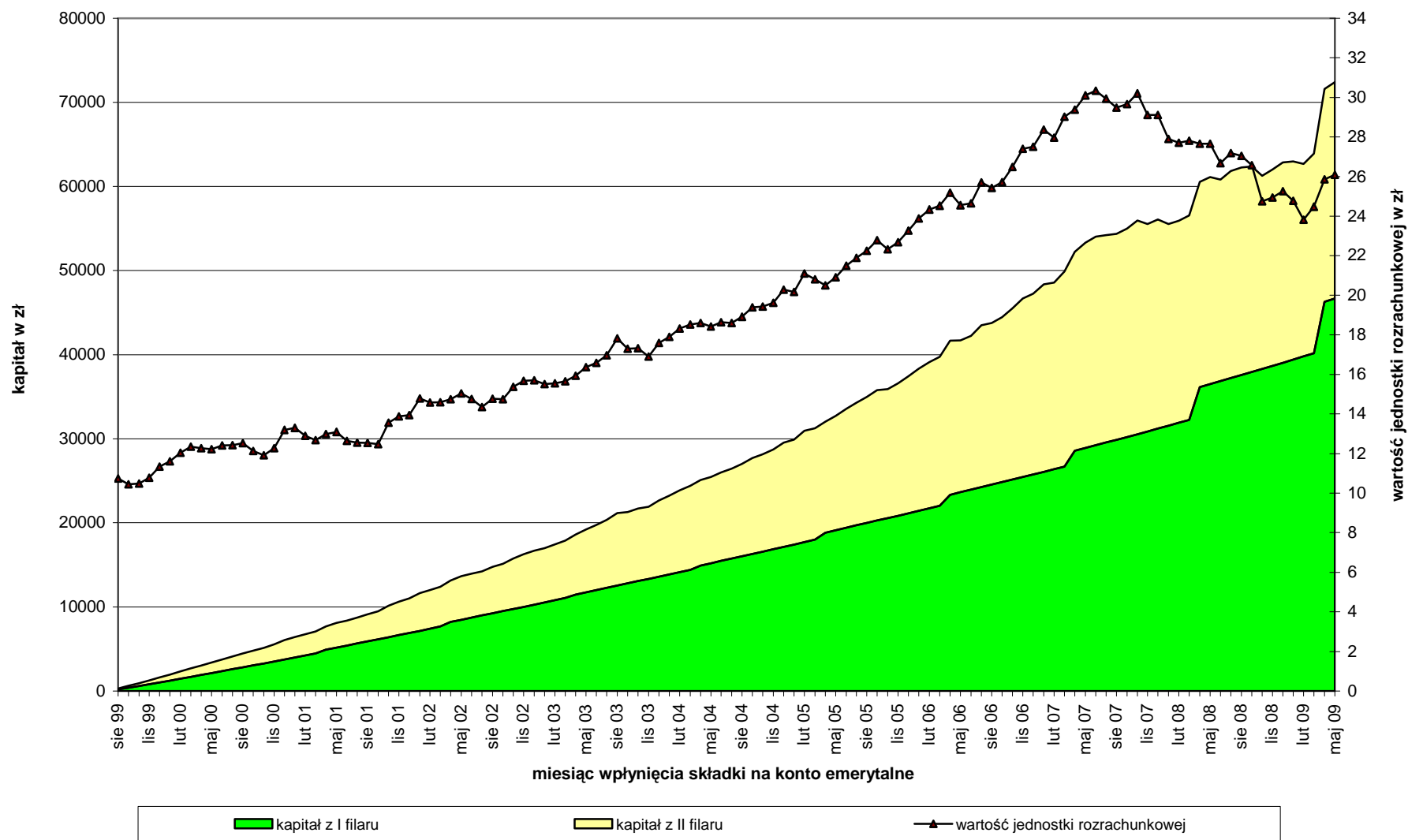
**Wykres 22. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Bankowy OFE w lipcu 1999r.**



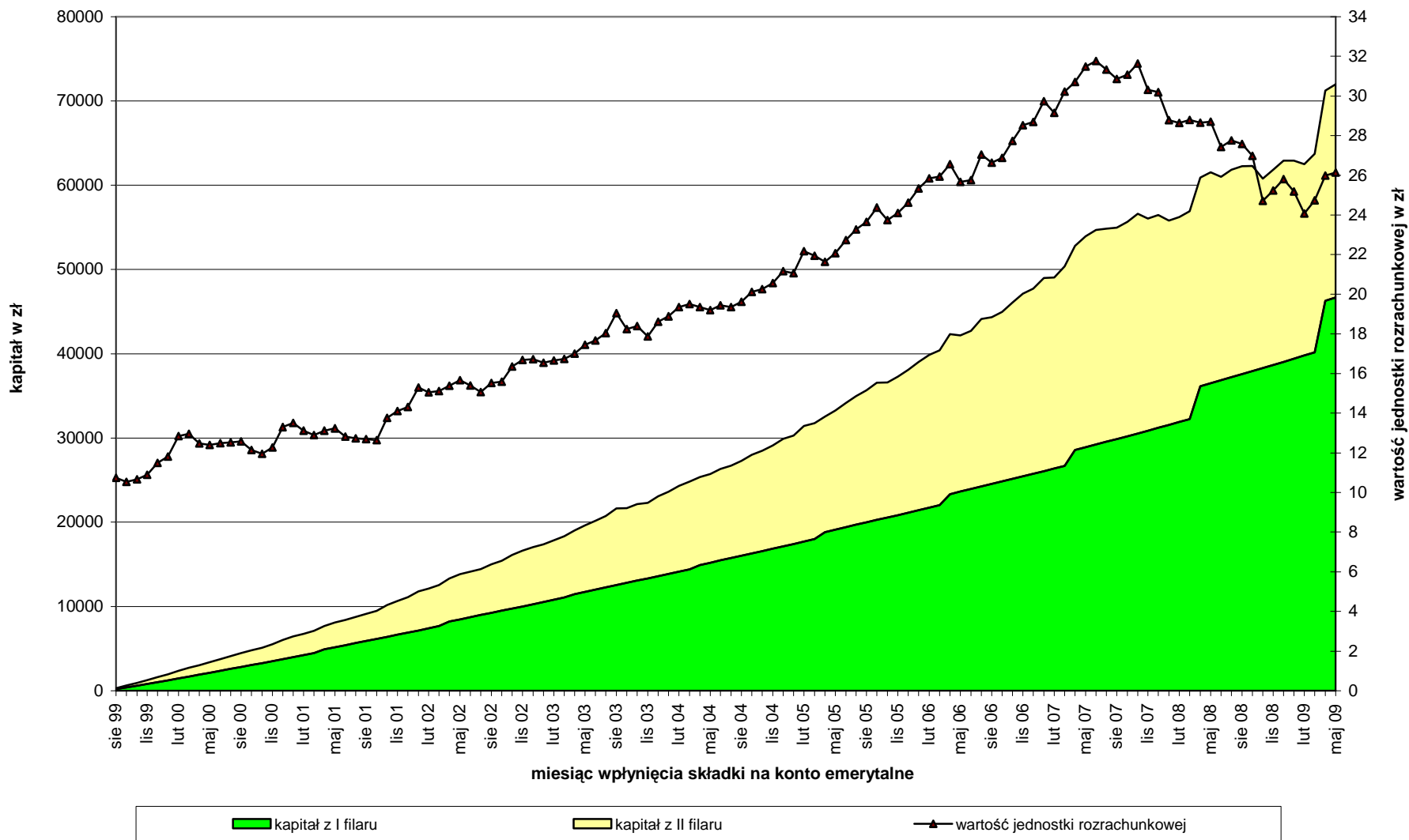
**Wykres 23. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Commercial Union OFE BPH CU WBK w lipcu 1999r.**



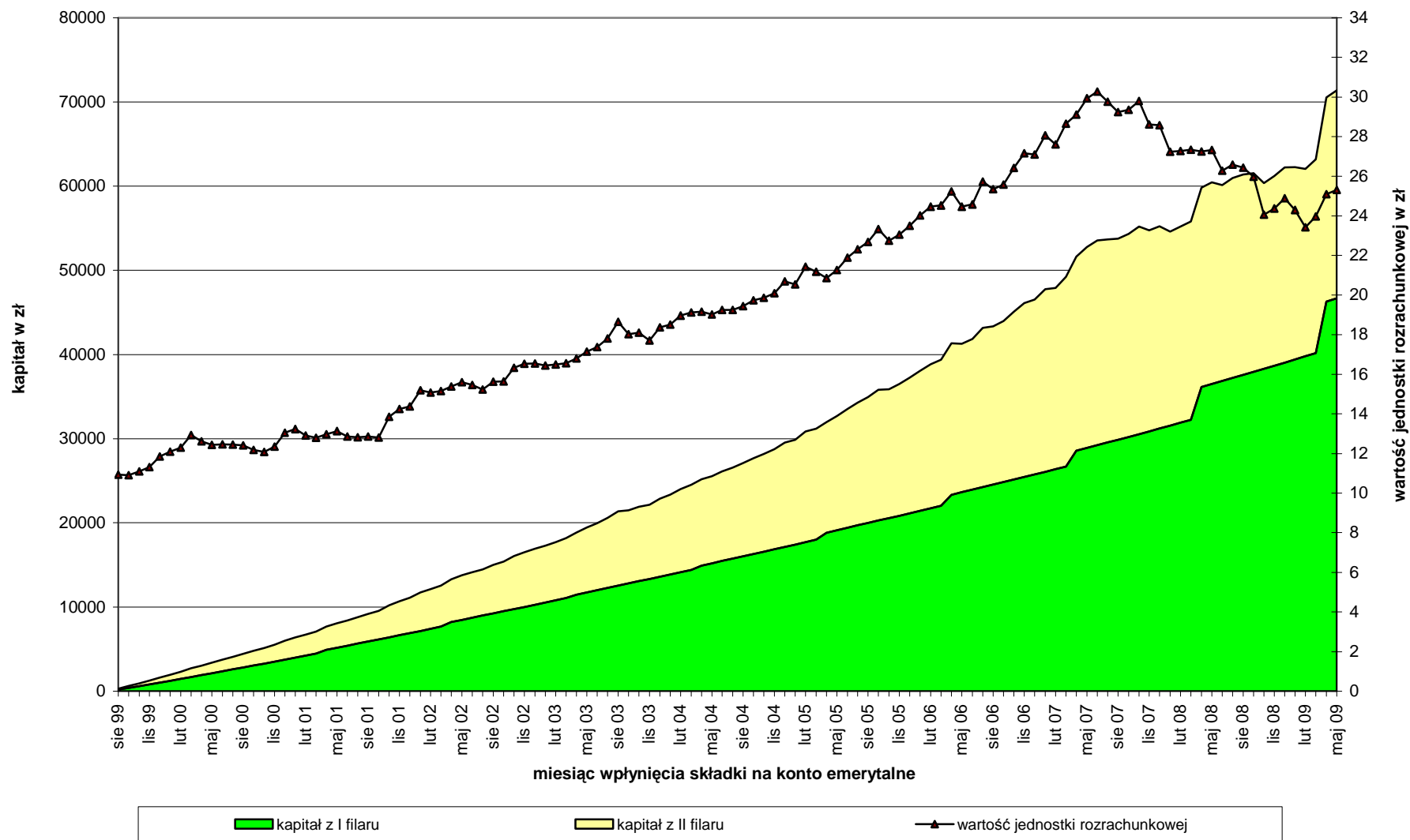
**Wykres 24. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Generali OFE w lipcu 1999r.**



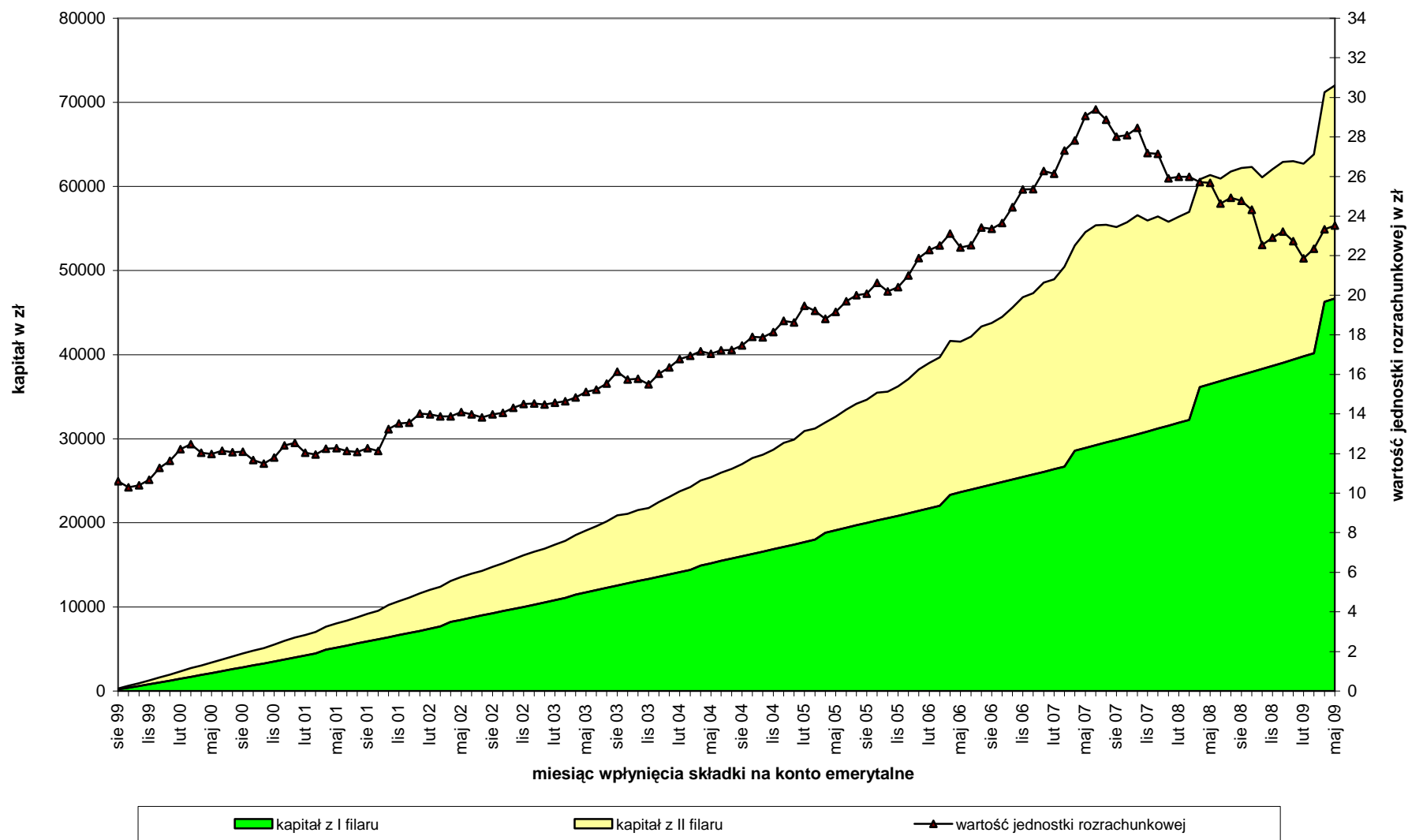
**Wykres 25. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do ING OFE w lipcu 1999r.**



**Wykres 26. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Nordea OFE w lipcu 1999r.**

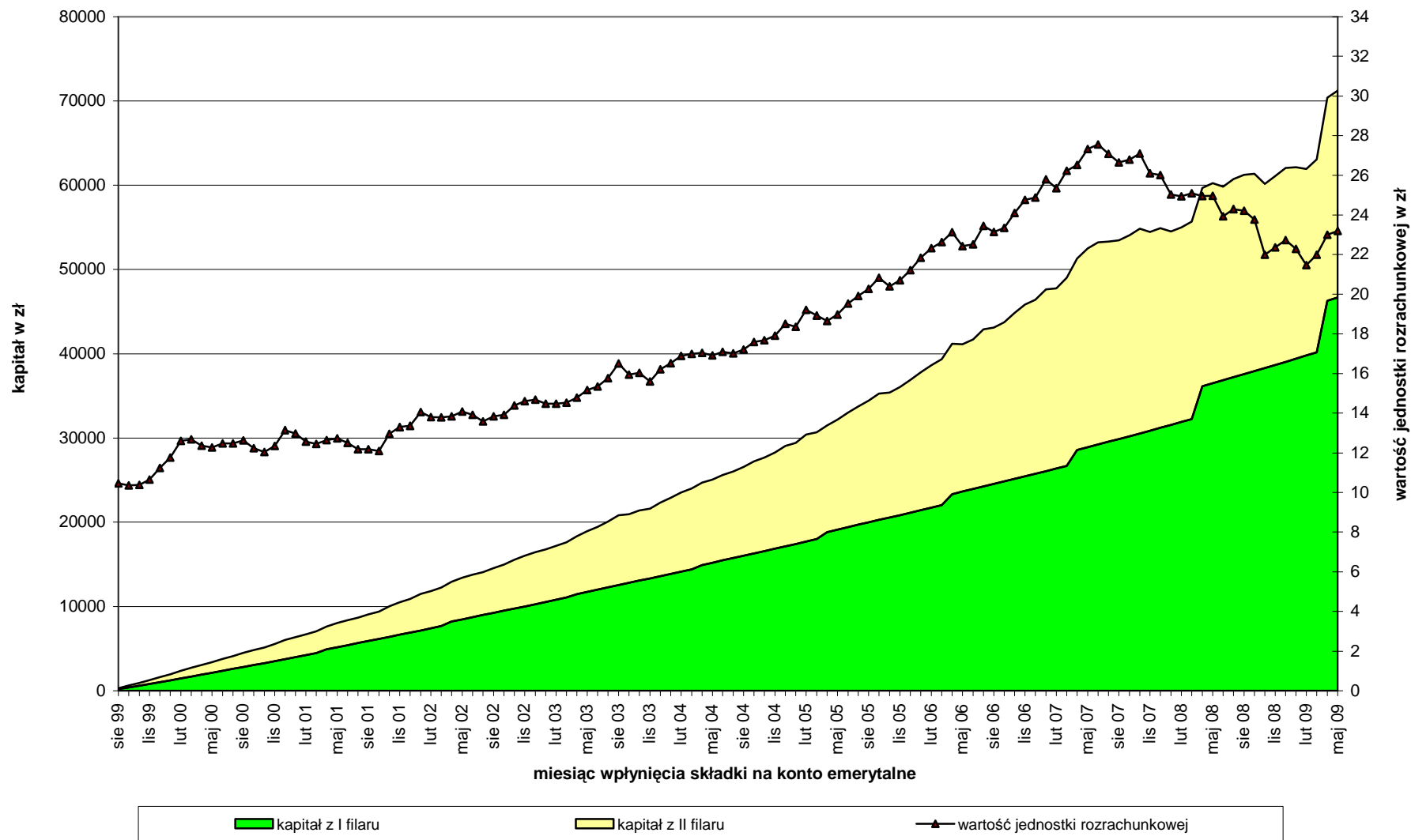


**Wykres 27. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Pekao OFE w lipcu 1999r.**

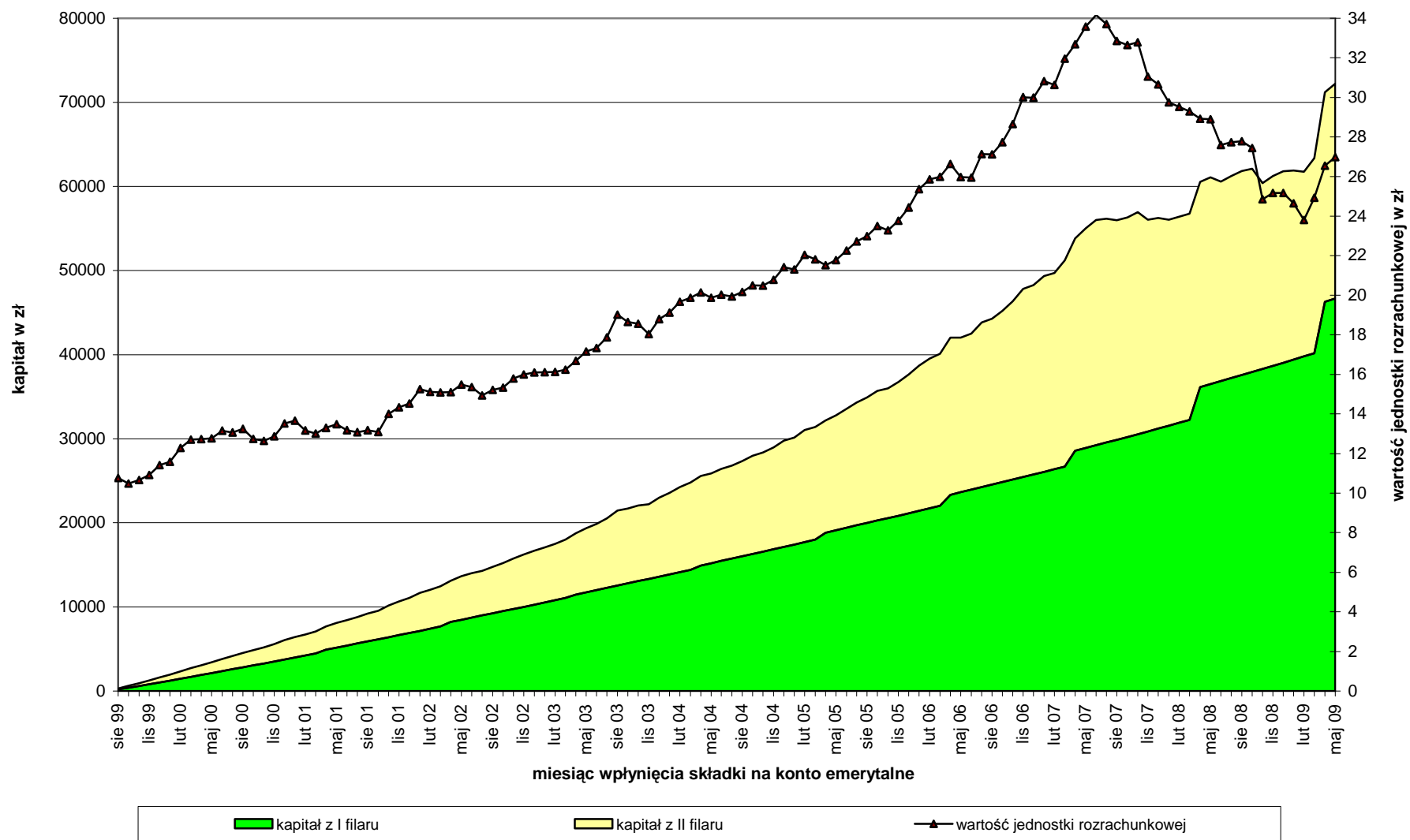




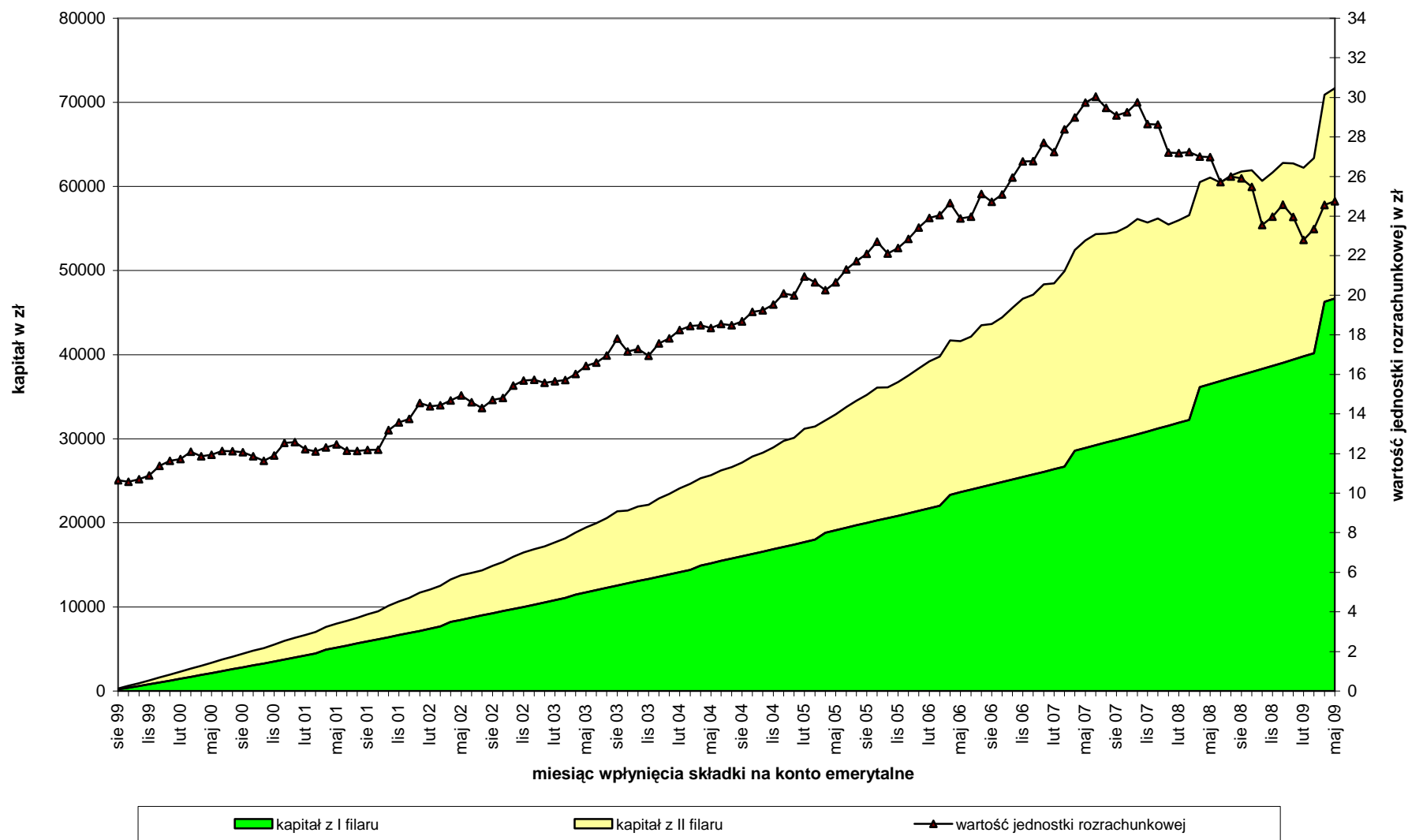
**Wykres 28. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Pocztylion w lipcu 1999r.**



**Wykres 29. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Polsat w lipcu 1999r.**



**Wykres 30. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE PZU „Złota Jesień” w lipcu 1999r.**



**Wykres 31. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca maja 2009 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Warta (wcześniejsza nazwa OFE „DOM”) w lipcu 1999r.**

