

MINISTERSTWO PRACY I POLITYKI SPOŁECZNEJ

DEPARTAMENT ANALIZ EKONOMICZNYCH I PROGNOZ

ANALIZA

ROZLICZENIE SKŁADEK EMERYTALNYCH WPLACANYCH DO

ZUS I OFE ZA OKRES: LIPIEC 1999 – MAJ 2008

WARSZAWA, LISTOPAD 2008

SPIS TREŚCI

CEL ANALIZY	3
WNIOSKI	3
ZAŁOŻENIA.....	8

Analiza

Rozliczenie składek emerytalnych wpłacanych do ZUS i OFE

za okres: lipiec 1999 r. – maj 2008 r.

Cel analizy

Oszacowanie obecnej wartości składek emerytalnych (wpłacanych do ZUS i OFE za okres lipiec 1999 r. - maj 2008 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 maj 2008 r.), tj.: AIG OFE, OFE Allianz Polska, Commercial Union OFE BPH CU WBK, ING OFE¹, Bankowy OFE, OFE PZU Złota Jesień, AXA OFE², OFE Warta³, AEGON OFE⁴, Generali OFE, Pekao OFE, OFE Pocztylion, OFE Polsat, Nordea OFE⁵, OFE Skarbiec-Emerytura⁶.

Wnioski

1. W wyniku dekonjunkury na giełdzie, począwszy od listopada 2007 r. OFE wypracowują coraz mniejsze stopy zwrotu z kapitału, oznacza to jednostki rozrachunkowe o coraz niższej wartości. W konsekwencji, wartość kapitału na koniec grudnia 2007 r. spadła o 400 -1351 zł (tj. o 2,1%-5%) w porównaniu z październikiem 2007 r. Największy spadek kapitału był na kontach funduszu, w którym od stycznia 2006 r. jednostka rozrachunkowa miała najwyższą wartość: tj. OFE Polsat, zaś najmniejszy - na kontach OFE Skarbiec Emerytura, w którym praktycznie od początku jego funkcjonowania jednostka rozrachunkowa ma jedną z najniższych wartości. W wyniku dalszej słabszej rentowności OFE wartość kapitału na koniec czerwca 2008 r. ponownie spadła o 754 -1430 zł, tj. o 3,1%-5,6% porównaniu z grudniem 2007 r. (od listopada 2007 r. do czerwca 2008 r. - wartość kapitału spadła o 1334 – 2038 zł.) W dalszym ciągu największy spadek kapitału był na kontach OFE Polsat (w którym od stycznia 2006 r. jednostka rozrachunkowa miała najwyższą wartość). Natomiast najmniejszy na kontach AIG OFE.

Porównanie kapitału zaewidencjonowanego na kontach OFE (**dokonane przy założeniu takiej samej wysokości składek wpłacanych do OFE**) na koniec czerwca 2008 r. daje następującą wartość kapitału z II filaru emerytalnego (zgromadzonego ze składek odprowadzanych w okresie lipiec 1999 r. – maj 2008 r. (od najwyższej do najniższej):

- 1) ING OFE – 24 512 zł,
- 2) Pekao OFE – 24 444 zł,
- 3) Generali OFE – 24 322 zł,
- 4) OFE Polsat – 24 080 zł,

¹ Od dnia 4.04.2008 r. nastąpiła zmiana nazwy ING Nationale-Nederlanden Polska OFE na **ING OFE**.

² Z dniem 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 **AXA OFE**.

³ Od dnia 18.04.2008 r. nastąpiła zmiana nazwy OFE "DOM" na **OFE WARTA**.

⁴ Od dnia 23.07.2007 r. nastąpiła zmiana nazwy OFE Ergo Hestia na **AEGON OFE**.

⁵ Z dniem 27.03.2006 r. nastąpiła zmiana nazwy SAMPO OFE na **Nordea OFE**.

⁶ W analizie nie ujęto OFE Kredyt Banku, z uwagi na przejęcie jego zarządzania przez Powszechnie Towarzystwo Emerytalne POLSAT S.A. Likwidacja OFE Kredyt Banku rozpoczęta w dniu 1 października 2004 r. została zakończona z dniem 10 grudnia 2004 r.

- 5) Commercial Union OFE BPH CU WBK – 24 270 zł,
 - 6) AIG OFE – 24 235 zł,
 - 7) OFE Warta – 23 999 zł,
 - 8) OFE PZU Złota Jesień – 23 983 zł,
 - 9) AXA OFE – 23 968 zł,
 - 10) OFE Allianz Polska – 23 819 zł,
 - 11) Nordea OFE – 23 631 zł,
 - 12) OFE Skarbiec-Emerytura – 23 737 zł,
 - 13) OFE Pocztylion – 23 335 zł,
 - 14) AEGON OFE – 23 030 zł,
 - 15) Bankowy OFE – 22 968 zł (Tabele 1A - 1C i Wykres 1).
2. Różnice w wysokości zaewidencjonowanego kapitału wynikają z różnic w wysokości stóp zwrotu wypracowanych przez dany fundusz oraz z różnic w wysokościach opłat od składki pobieranych przez fundusze (Tabele 1A - 1C).
 3. Począwszy od listopada 2007 r. rentowność OFE wykazuje tendencję malejącą. W efekcie na koniec czerwca 2008 r. wartości jednostek rozrachunkowych OFE spadły o 2,1-3,45 zł w porównaniu z październikiem 2007 r.

Na koniec czerwca 2008 r. najwyższe jednostki rozrachunkowe nadal były w OFE Polsat (27,60 zł) i ING OFE (27,43 zł). Natomiast najniższe jednostki rozrachunkowe posiadało dwa z funduszy: OFE Pocztylion i OFE Allianz Polska (23,94 zł). W trzech funduszach jednostka rozrachunkowa wynosiła powyżej 26 zł (Generali OFE (26,67 zł), Nordea OFE (26,28 zł) oraz OFE Warta (26,20 zł)). Cztery z funduszy miało jednostkę rozrachunkową powyżej 25 zł (Commercial Union OFE BPH CU WBK (25,89 zł), OFE PZU Złota Jesień (25,72 zł), AXA OFE (25,41 zł) i AEGON OFE (25,16 zł)). W pozostałych OFE jednostka rozrachunkowa była powyżej 24 zł. (AIG OFE (24,83 zł) Pekao OFE (24,63 zł), Bankowy OFE (24,56 zł) oraz OFE Skarbiec-Emerytura OFE (24,28 zł)).
 4. Od 1 kwietnia 2004 r. wprowadzono górną granicę opłat od składki na poziomie 7%. W efekcie sześć z OFE musiało powyższą opłatę obniżyć do poziomu 7% (tj. Generali OFE, AIG OFE, OFE Polsat, Bankowy OFE, Nordea OFE, AEGON OFE, OFE Pocztylion). Natomiast pozostałe dziewięć z OFE utrzymało opłatę od składki w wysokości ostatnio pobranej⁷. Na koniec czerwca 2007 r. wysokość opłat od składki wpłaconej przedstawia się następująco (od najwyższej do najniższej):

⁷ Do 15 października 2003 r. osiem z OFE obniżało opłatę od składki w miarę długości stażu lojalnościowego. Po tym czasie, tj. po wejściu w życie nowelizacji przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, w wyniku wprowadzenia przepisu ustalającego maksymalną wysokość opłaty od składki odprowadzanej do OFE, **wszystkie OFE zostały zobowiązane do stosowania jednolitej metody obliczania i pobierania opłat w stosunku do wszystkich członków**. Oznacza to, że od **nowych członków** pobierana jest opłata w wysokości 7%, a od **członków z odpowiednim stażem** pobierane są opłaty w wysokości **ostatnio pobranej opłaty** przed wprowadzeniem zmiany. **Na uwagę zasługuje tutaj OFE Allianz Polska, który miał dwie stawki (7% dla osób o stażu członkowskim do 24 miesięcy i 5% dla osób o stażu powyżej 24 miesięcy), a od 2004 r. pobiera od wszystkich jedną stawkę na poziomie 4 %**. Przyjęte opłaty odzwierciedlają maksymalnie dopuszczalne wartości: 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%.

- 1) 7% - Generali OFE, AIG OFE, OFE Polsat, Bankowy OFE, SAMPO OFE, AEGON OFE, OFE Pocztylion oraz OFE PZU Złota Jesień.
 - 2) 5,9% - OFE Skarbiec-Emerytura,
 - 3) 5,8% - ING OFE,
 - 4) 5,25% - AXA OFE,
 - 5) 4,5% - OFE Warta,
 - 6) 4% - Commercial Union OFE BPH CU WBK i OFE Allianz Polska i Pekao OFE (Tabele 1A - 1C).
5. Praktycznie na koniec października 2001 r. w przypadku dziewięciu z OFE (tj.: OFE Allianz Polska, Nordea OFE, ING OFE, Pekao OFE, Commercial Union OFE BPH CU WBK, OFE Polsat, OFE PZU Złota Jesień, Generali OFE oraz AXA 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. 0,7% - 2,6% od wartości skumulowanych składek odprowadzonych w tym samym okresie. Zaś na kontach pozostałych sześciu OFE (tj.: OFE Warta, OFE Pocztylion, Bankowy OFE, AEGON OFE, AIG OFE i OFE Skarbiec-Emerytura) kapitał z II filaru emerytalnego stanowił odpowiednio 97,7 % i 98,9 % wartości skumulowanych składek z tego samego okresu. Jednakże już w grudniu 2001 r. na kontach wszystkich OFE kapitał II filara (ze składek lipiec 1999 r. – listopad 2001 r.) był wyższy od wartości skumulowanych składek i różnica ta wzrosła średnio do ok. 0,6 % - 11,7 %. Do końca października 2007 r. z miesiąca na miesiąc różnica ta się powiększała. Po tym czasie, w wyniku dekonstrukcji na giełdzie, OFE poniosły straty. Kapitał z II filara z miesiąca na miesiąc zaczął stopniowo spadać i na koniec czerwca 2008 r. w porównaniu z grudniem 2007 r. różnica między zgromadzonym kapitałem z II filara a wartością wszystkich wpłaconych do tego czasu składek spadła:
- 1) z 54,7 % do 37,0% dla ING OFE,
 - 2) z 54,5 % do 36,6% dla Pekao OFE,
 - 3) z 52,3% do 35,9% dla Generali OFE,
 - 4) z 53,0 % do 35,6% dla Commercial Union OFE BPH CU WBK,
 - 5) z 50,8 % do 35,43% dla AIG OFE,
 - 6) z 53,4 % do 34,6% dla OFE Polsat,
 - 7) z 50,8% do 34,1% dla OFE Warta,
 - 8) z 53,1 % do 34,0% dla OFE PZU Złota Jesień,
 - 9) z 49,4% do 33,9% dla AXA OFE,
 - 10) z 48,7 % do 33,1% dla OFE Allianz Polska,
 - 11) z 48,9 % do 32,6% dla OFE Skarbiec-Emerytura,
 - 12) z 47,2 % do 32,1% dla Nordea OFE,
 - 13) z 45,1 % do 30,4% dla OFE Pocztylion,
 - 14) z 44,6 % do 28,7% dla AEGON OFE,
 - 15) z 44,1 % do 28,3% dla Bankowy OFE (Tabela 2 i Wykres 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 wpłaconych do tego czasu. **Oznacza to, iż od tego momentu zgromadzony kapitał w OFE pomimo kosztów poniesionych z tytułu utrzymania OFE, zaczął przynosić członkom OFE dochody.** Jednakże dopiero na koniec lipca 2003 r. pierwsze realne zyski mieli tylko członkowie ING OFE (wartość kapitału była wyższa o 1,3% od inflacji z tego okresu.) Natomiast na sytuację, w której wszyscy członkowie OFE osiągnęli realne zyski trzeba było czekać aż do końca lipca 2005 r. (wartość kapitału była wyższa o 0,9 % – 12,2% od inflacji z tego okresu).

Do października 2007 r. z miesiąc na miesiąc rentowność OFE wzrastała i na koniec lipca 2007 r. w zależności od funduszu realne zyski klientów wyniosły od 19,6 % do 32,2%. Po tym czasie w wyniku słabszej rentowności wszystkich OFE związanej z dekonjunkturą na giełdzie przy jednoczesnym wzroście inflacji, z miesiąca na miesiąc spadała wartość realna kapitału zgromadzonego na kontach OFE. W efekcie na koniec grudnia 2007 r. realne zyski były już tylko na poziomie 10,2% - 19,5% (wartość kapitału była wyższa o 10,2 % – 19,5% od inflacji z tego okresu). W wyniku pogarszającej się sytuacji, już na koniec kwietnia 2008 r. stan środków w przypadku dwóch funduszy był niższy o 1,7%-1,9% od inflacji (Bankowy OFE i AEGON OFE). Natomiast członkowie pozostałych funduszy mieli realne zyski na poziomie 0,4%- 7,8% (wartość kapitału była wyższa o 0,4%-7,8% od inflacji z tego okresu). Jednakże już na koniec czerwca 2008 r. kapitał zgromadzony w każdym z OFE był niższy o 1,0%-9,6% od inflacji (Tabela 2).

7. Na koniec stycznia 2002 r. (tj. po ok. 3,5 latach opłacania składek) przy założeniu tej samej wysokości odprowadzanych kwot (na poziomie składek na II filar emerytalny) do OFE i ZUS (w okresie lipiec 1999 r. – grudnia 2001 r.), po raz pierwszy w przypadku wszystkich OFE kapitał był wyższy od kapitału w ZUS (tj. o 59 – 399 zł). Różnica ta zwiększała się na korzyść OFE w miarę wydłużania okresu składkowego. Na koniec października 2007 r. wzrosła ona odpowiednio od 6 101 zł do 8 300 zł. Następnie w wyniku wypracowywania przez OFE słabszej stopy zwrotu z kapitału, różnica ta z miesiąca na miesiąc malała i na koniec czerwca 2008 r. wynosiła już tylko od 578 zł do 2 1231 zł (Wykresy 7-15 i Tabele 3 i 4).
8. Jeżeli porównamy kwoty uzyskane w przypadku wpłacania identycznych składek do OFE i ZUS, to do końca czerwca 2003 r. kapitał z OFE wynosił średnio 7 954 zł i był on wyższy o ok. 650 zł od stanu rachunku ZUS-u (7 305 zł). W tym samym czasie najwyższy kapitał na koncie najlepszego z OFE - 8 275 zł. **W miarę wydłużania okresu składkowego różnice te rosły na korzyść OFE.** Na koniec czerwca 2007 r. kapitał z OFE wynosił średnio 25 285 zł, i był wyższy o ok. 7 553 zł od kapitału zgromadzonego w ZUS (17 733 zł – kapitał uwzględniający waloryzacje za lata 2000-2006 r.) **Jednakże, począwszy od sierpnia 2007 r. w wyniku dużo słabszej rentowności funduszy, średni kapitał z OFE malał i na koniec czerwca 2008 r. jego wartość spadła do poziomu 24 083 zł.** W efekcie różnica między kapitałem z OFE a ZUS uległa zmniejszeniu o 77,6% (wynosiła ona 1692 zł Tabela 5 i Wykresy 3 i 4).
9. Na koniec grudnia 1999 r. kapitał ze składek II filaru emerytalnego na kontach ZUS był równy wartości skumulowanych składek, zaś kapitał w OFE był średnio niższy o ok. 3,5 % od wartości skumulowanych składek z tego samego okresu.

Po około półtora roku oszczędzania kapitał na kontach ZUS nadal był równy wartości skumulowanych składek, gdyż pierwszą waloryzację składek za 2000 r. przeprowadzono w 2001 r. W tym samym czasie kapitał w OFE kształtował się na poziomie zbliżonym do wartości skumulowanych składek.

Po około dwóch i pół latach oszczędzania zgromadzony kapitał na wszystkich lokatach był odpowiednio wyższy od wartości skumulowanych składek z tego samego okresu, (tj. kapitał na kontach ZUS o ok. 2,4 % oraz kapitał w OFE średnio o ok. 2,7%).

W miarę wydłużania okresu składkowego różnica między uzyskanym kapitałem a wartością skumulowanych składek wzrastała szybciej na korzyść OFE w porównaniu do ZUS. Na koniec czerwca 2003 r. największa różnica występowała w przypadku najlepszego z OFE i wynosiła 19,1 % oraz dla ZUS 5,1%. W grudnia 2003 r. różnica między uzyskanym kapitałem a wartością skumulowanych składek zwiększyła się do 21,9 % dla najlepszego z OFE, podczas gdy zmniejszyła się do 4,5,% w przypadku 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 38,7 % do 52,1 % oraz dla ZUS z 6,6 % do 9,9 %. Na koniec czerwca 2007 r. różnica między uzyskanym kapitałem a wartością skumulowanych składek zwiększyła się w przypadku OFE średnio do poziomu 64,3% oraz dla ZUS do 15,2 %. Jednakże, począwszy od sierpnia 2007 r. w wyniku dekonjunktury na giełdzie, OFE poniosło straty. Różnica między uzyskanym kapitałem na rachunkach w OFE a wartością skumulowanych składek z miesiąca na miesiąc malała i na koniec czerwca 2008 r. średnio wynosiła 36,4% (dla porównania na koniec grudnia 2007 r. różnica ta średnio wynosiła 51,7%). Natomiast na skutek przeprowadzenia 1 czerwca 2008 r. waloryzacji kapitału z I filaru emerytalnego, relacja między kapitałem ZUS a wartością skumulowanych składek wzrosła z 14,1% do 25,1% w przypadku ZUS⁸. Oznacza to, że **mimo pogarszającej się od sierpnia 2007 r. rentowności OFE, w dłuższym okresie pozostały one nadal lepsze od ZUS** (Tabela 5 i Wykresy 3 i 4).

Zaewidencjonowany kapitał z I i II filaru 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 16 - 30).

⁸ W wyniku dokonywania corocznej waloryzacji relacja między zaewidencjonowanym kapitałem w ZUS a wartością skumulowanych składek ulega znacznej poprawie w czerwcu.

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 lub podjęła decyzję o pozostaniu w zreformowanym pierwszym filarze (ZUS).
2. Osoba ubezpieczona otrzymuje wynagrodzenie na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej od 1999 r. do maja 2008 r.
3. Przyjęto wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych od lipca 1999 r. do czerwca 2008 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 ostatniej nowelizacji ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych. Składki na konta emerytalne w ZUS wpływają z miesięcznym opóźnieniem.
 - 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 2000-2007.
6. Składki odprowadzane do OFE podlegają oprocentowaniu według stóp 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 w OFE (na koniec miesiąca).
7. Powszechnie Towarzystwa 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 0,045% miesięcznie od zgromadzonego kapitału) oraz opłatę na rachunek premiowy (środki w kwocie nie wyższej niż 0,005 % aktywów netto).
8. Jednostki rozrachunkowe podawane przez OFE uwzględniają opłatę za zarządzanie.
9. Najniższy kapitał wśród OFE - jest to aktualnie najniższy kapitał jaki został zgromadzony na kontach OFE, w wyniku odprowadzania składek za okres lipiec 1999 r. - maj 2008 r. (według stanu środków na koniec czerwca 2008 r. funduszem tym był Bankowy OFE).
Najwyższy kapitał wśród OFE - jest to aktualnie najwyższy kapitał jaki został zgromadzony na kontach OFE w wyniku odprowadzania składek za okres lipiec 1999 r. - maj 2008 r. (według stanu środków na koniec czerwca 2008 r. funduszem tym był Generali OFE).

Tabela 1 A. Rozliczenie składek wpłacanych w ramach drugiego filaru emerytalnego do OFE za okres lipiec 1999 r. - maj 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i rozpoczęły pracę w lipcu 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	cze 07	gru 07	cze 08
Otwarte Fundusze Emerytalne - II filar																		
AIG OFE																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	623	1412	2286	2901	4082	5182	6431	7701	9063	10522	12417	14320	16506	18211	21317	25099	25030	24235
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,43	12,11	12,63	11,62	12,83	13,60	14,55	15,35	16,28	17,22	18,71	20,06	21,71	22,62	25,15	28,26	26,94	24,83
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	55	125	197	273	350	429	509	590	672	750	821	894	967	1044	1121	1204	1288	1379
OFE Allianz Polska																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	634	1490	2353	3095	4340	5523	6816	8117	9488	10961	12636	14325	16174	18196	21028	24786	24677	23819
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	10,88	12,20	12,49	12,06	13,38	14,30	15,29	16,09	16,96	17,87	18,98	19,97	21,11	22,37	24,50	27,50	26,12	23,94
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	42	95	151	204	259	315	371	419	467	517	568	609	651	695	739	786	835	886
Bankowy OFE																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	621	1424	2208	2788	4114	5369	6643	7904	9231	10941	12690	14322	16328	17950	21014	24288	23920	22968
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,90	12,94	12,81	11,58	13,31	14,57	15,62	16,44	17,34	18,78	20,10	21,10	22,58	23,42	26,02	28,67	26,94	24,56
prowizja od składki w %	9,9%	9,9%	8,9%	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%
skumulowana prowizja od składki w zł	64	145	222	302	383	465	547	631	712	789	860	933	1007	1083	1161	1243	1327	1418
Commercial Union OFE BPH CU WBK																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	627	1410	2291	3044	4319	5474	6695	7947	9306	10717	12624	14527	16736	18549	21576	25353	25393	24270
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,55	12,38	13,04	12,82	14,31	15,18	16,00	16,70	17,59	18,42	19,95	21,32	23,04	24,09	26,59	29,79	28,50	25,89
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	65	147	232	321	366	403	441	479	518	558	598	640	682	726	770	817	865	917
AXA OFE																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	612	1443	2289	3050	4224	5283	6443	7687	8992	10535	12491	14265	16377	18094	21213	24897	24797	23968
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,32	12,63	12,99	12,74	14,00	14,71	15,42	16,14	16,94	18,03	19,66	20,85	22,44	23,38	26,00	29,09	27,66	25,41
prowizja od składki w %	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%
skumulowana prowizja od składki w zł	58	132	209	289	371	454	509	560	610	663	716	771	826	883	941	1003	1066	1134

Z dniem 18.11.2005 r. Credit Suisse Life & Pensions OFE zmienił nazwę na Winterthur OFE, następnie z dniem 19.03.2007 r. fundusz ten zmienił nazwę na AXA OFE.

Do 15 października 2003 r. osiem z OFE obniżało prowizje od składki w miarę długości stażu lojalnościowego.

Składka na drugi filar emerytalny - 7,3% podstawy wynagrodzenia.

Tabela 1 B. Rozliczenie składek wpłacanych w ramach drugiego filaru emerytalnego do OFE za okres lipiec 1999 r. - maj 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i rozpoczęły pracę w lipcu 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	cze 07	gru 07	cze 08
OFE Warta																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	639	1454	2405	3060	4212	5334	6496	7796	9239	10883	12779	14542	16757	18840	21917	25457	25035	23999
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,99	13,06	14,16	13,35	14,36	15,14	15,82	16,66	17,74	19,03	20,58	21,77	23,54	25,00	27,63	30,62	28,76	26,20
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	58	130	206	286	333	375	417	460	504	549	594	641	688	738	787	840	895	953
AEGON OFE																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	625	1440	2305	3000	4114	5192	6450	7702	8954	10349	12234	13942	15949	17654	20593	24081	24003	23030
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	12,05	13,07	13,57	12,99	14,03	14,79	15,84	16,67	17,44	18,33	19,92	21,07	22,59	23,57	26,07	29,04	27,62	25,16
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	58	130	206	286	364	443	522	604	681	756	826	899	973	1050	1127	1209	1294	1384
Generali OFE																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	621	1442	2357	3053	4242	5338	6563	7844	9211	10695	12620	14375	16576	18574	21810	25181	25283	24322
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,34	12,42	13,19	12,65	13,94	14,76	15,70	16,58	17,59	18,64	20,28	21,49	23,27	24,64	27,51	30,33	29,12	26,67
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	58	132	209	289	371	454	539	625	712	792	863	936	1010	1086	1163	1246	1330	1421
ING OFE																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	626	1427	2351	3061	4330	5538	6937	8275	9638	11015	12989	14971	17235	19052	22310	25850	25685	24512
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,50	12,49	13,30	12,82	14,31	15,39	16,72	17,67	18,62	19,44	21,16	22,73	24,62	25,75	28,69	31,76	30,19	27,43
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	56	128	202	279	336	390	444	500	556	614	673	733	794	858	922	990	1060	1135
Pekao OFE																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	633	1440	2290	3057	4318	5328	6436	7687	9018	10657	12584	14262	16241	18466	21884	26558	25641	24444
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,28	12,15	12,41	12,14	13,56	13,98	14,52	15,23	16,03	17,22	18,71	19,69	21,00	22,53	25,36	29,40	27,15	24,63
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	51	114	181	250	308	363	416	468	517	567	618	670	723	777	833	891	952	1017

*Od dnia 18.04.2008 r. nastąpiła zmiana nazwy OFE "DOM" na OFE WARTA.

**Od dnia 23.07.2007 r. nastąpiła zmiana nazwy OFE Ergo Hestia na AEGON OFE.

***Od dnia 4.04.2008 r. nastąpiła zmiana nazwy ING Nationale-Nederlanden Polska OFE na ING OFE.

Do 15 października 2003 r. osiem z OFE obniżało prowizje od składki w miarę długości stażu lojalnościowego.

Składka na drugi filar emerytalny - 7,3% podstawy wynagrodzenia.

Tabela 1C. Rozliczenie składek wpłacanych w ramach drugiego filaru emerytalnego do OFE lub ZUS za okres lipiec 1999 r. - maj 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej i rozpoczęły pracę w lipcu 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	cze 07	gru 07	cze 08
OFE Pocztynion																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	625	1447	2344	3029	4122	5152	6333	7548	8872	10293	12134	13804	16001	18008	20955	24351	24089	23335
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,24	12,48	13,15	12,50	13,36	13,91	14,68	15,35	16,21	17,09	18,51	19,53	21,21	22,52	24,87	27,55	26,01	23,94
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	58	130	206	286	356	426	496	568	640	713	784	857	930	1007	1084	1166	1251	1342
OFE Polsat																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	623	1505	2356	3106	4307	5412	6557	7983	9550	11106	12863	14359	16785	18839	22856	27199	25467	24080
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,42	13,16	13,51	13,18	14,53	15,36	16,10	17,34	18,80	20,02	21,42	22,26	24,44	25,95	29,99	34,17	30,65	27,60
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	55	125	197	273	350	429	509	590	672	750	821	894	967	1044	1121	1204	1288	1379
OFE PZU Złota Jesień																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	619	1419	2277	3006	4306	5434	6763	8068	9448	10920	12810	14584	16648	18480	21708	25505	25412	23983
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,38	12,13	12,54	12,15	13,75	14,59	15,73	16,60	17,57	18,55	20,09	21,30	22,85	23,97	26,77	30,04	28,63	25,72
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	58	132	209	289	355	421	486	553	621	691	762	835	908	985	1062	1144	1229	1320
Nordea OFE																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	629	1415	2307	3083	4337	5531	6807	8070	9427	10813	12608	14342	16400	18172	21090	24708	24429	23631
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,85	12,47	13,06	12,86	14,37	15,46	16,54	17,38	18,37	19,24	20,69	21,89	23,50	24,58	27,09	30,27	28,58	26,28
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%
skumulowana prowizja od składki w zł	52	117	186	257	330	404	479	556	633	708	779	852	925	1002	1079	1161	1246	1337
OFE Skarbiec-Emerytura																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	621	1477	2362	3040	4102	5233	6408	7604	9012	10387	12315	13896	16209	18024	21019	24524	24714	23737
wartość jednostki rozrachunkowej w zł	11,26	12,77	13,31	12,62	13,32	14,12	14,85	15,45	16,44	17,21	18,75	19,62	21,44	22,48	24,87	27,65	26,60	24,28
prowizja od składki w %	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	6,0%	6,0%	6,0%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%
skumulowana prowizja od składki w zł	51	116	183	254	311	367	423	480	536	596	655	717	779	843	909	978	1049	1126
ZUS - I filar																		
zaewidencjonowany kapitał w zł	648	1466	2320	3310	4219	5321	6255	7305	8266	9399	10410	11764	12817	14514	15620	17733	18941	22390

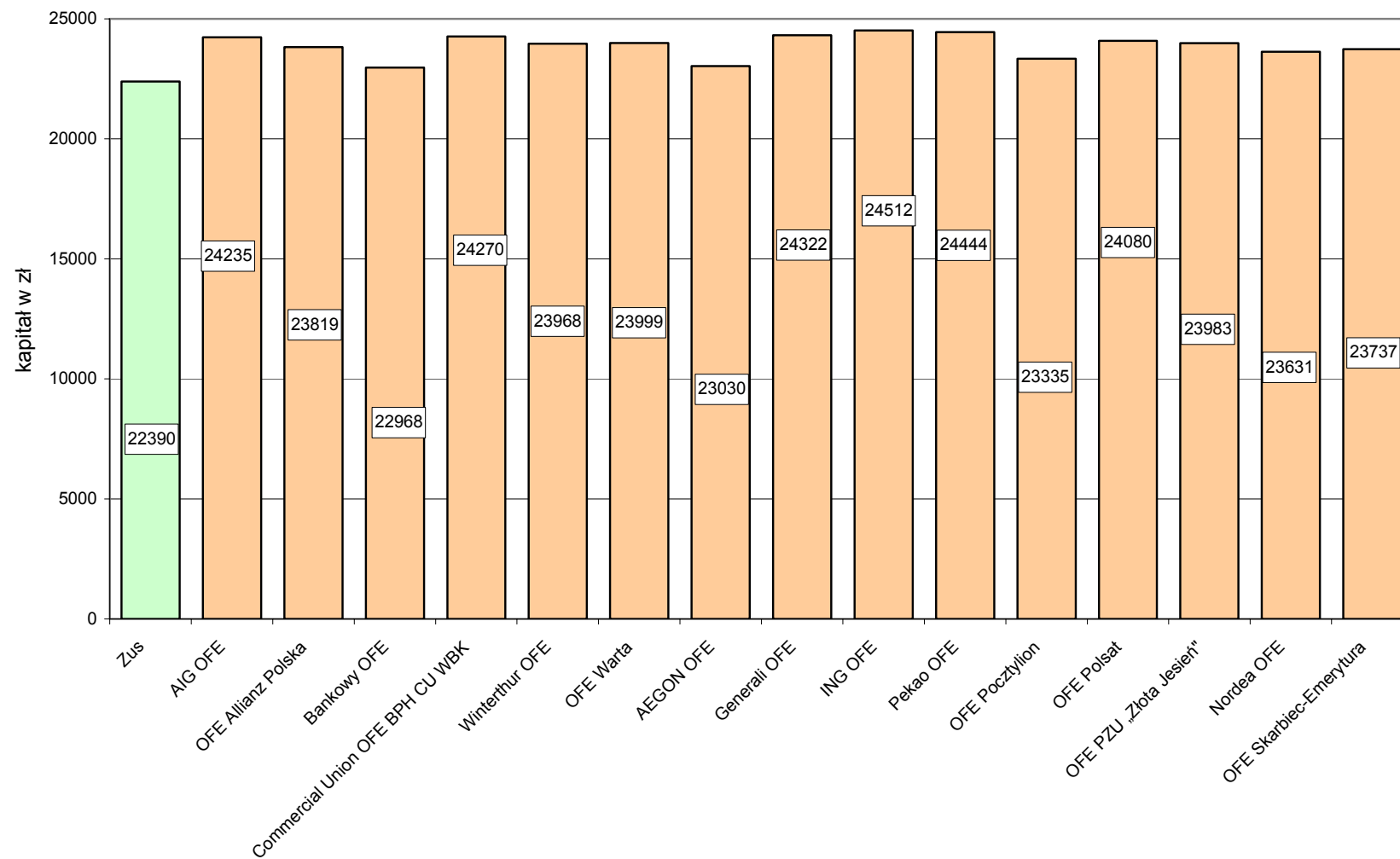
Wskaźnik waloryzacji składek z I filaru: za 2000 r. - 112,72%, za 2001 r. - 106,68%, za 2002 r. - 101,90%, za 2003 r. - 102,00%, za 2004 r. - 103,63%, za 2005 r. - 105,55%; za 2006 r. - 106,9%, za 2007 r. - 112,85%.

* Z dniem 27.03.2006 r. nastąpiła zmiana nazwy SAMPO OFE na Nordea OFE.

Do 15 października 2003 r. osiem z OFE obniżało prowizje od składki w miarę długości stażu lojalnościowego.

Składka na drugi filar emerytalny - 7,3% podstawy wynagrodzenia.

Wykres 1. Zaewidencjonowany kapitał z drugiego filaru emerytalnego na koniec czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenie 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. - czerwiec 2008 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	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	cze 07	gru 07	cze 08
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%	131,7%	133,9%	137,9%
Kapitał w otwartych funduszach emerytalnych	skumulowane składki odprowadzane do ofe* =100%																	
AIG OFE	96,1%	96,3%	98,5%	90,4%	99,1%	102,6%	107,5%	110,9%	114,6%	118,1%	125,1%	130,6%	137,3%	138,9%	149,9%	163,1%	150,8%	135,4%
OFE Allianz Polska	97,9%	101,6%	101,5%	96,4%	105,4%	109,4%	113,9%	116,9%	120,0%	123,0%	127,3%	130,6%	134,6%	138,8%	147,9%	161,0%	148,7%	133,1%
Bankowy OFE	95,8%	97,1%	95,2%	86,8%	99,9%	106,3%	111,0%	113,8%	116,7%	122,8%	127,9%	130,6%	135,9%	136,9%	147,8%	157,8%	144,1%	128,3%
Commercial Union OFE BPH CU WBK	96,8%	96,2%	98,8%	94,8%	104,8%	108,4%	111,9%	114,4%	117,7%	120,3%	127,2%	132,5%	139,3%	141,5%	151,8%	164,7%	153,0%	135,6%
AXA OFE	94,5%	98,4%	98,7%	95,0%	102,6%	104,6%	107,7%	110,7%	113,7%	118,2%	125,9%	130,1%	136,3%	138,0%	149,2%	161,8%	149,4%	133,9%
OFE Warta	98,7%	99,2%	103,7%	95,3%	102,2%	105,6%	108,6%	112,2%	116,8%	122,1%	128,8%	132,6%	139,4%	143,7%	154,2%	165,4%	150,8%	134,1%
AEGON OFE	96,6%	98,2%	99,4%	93,5%	99,9%	102,8%	107,8%	110,9%	113,2%	116,1%	123,3%	127,1%	132,7%	134,7%	144,8%	156,5%	144,6%	128,7%
Generali OFE	95,9%	98,3%	101,6%	95,1%	103,0%	105,7%	109,7%	112,9%	116,5%	120,0%	127,2%	131,1%	137,9%	141,7%	153,4%	163,6%	152,3%	135,9%
ING OFE	96,6%	97,3%	101,4%	95,4%	105,1%	109,7%	115,9%	119,1%	121,9%	123,6%	130,9%	136,5%	143,4%	145,3%	156,9%	168,0%	154,7%	137,0%
Pekao OFE	97,7%	98,2%	98,7%	95,2%	104,8%	105,5%	107,6%	110,7%	114,0%	119,6%	126,8%	130,1%	135,1%	140,8%	153,9%	172,6%	154,5%	136,6%
OFE Pocztylion	96,4%	98,7%	101,0%	94,4%	100,1%	102,0%	105,8%	108,6%	112,2%	115,5%	122,3%	125,9%	133,1%	137,4%	147,4%	158,2%	145,1%	130,4%
OFE Polsat	96,3%	102,7%	101,6%	96,8%	104,6%	107,2%	109,6%	114,9%	120,8%	124,6%	129,6%	130,9%	139,7%	143,7%	160,8%	176,7%	153,4%	134,6%
OFE PZU „Złota Jesień”	95,5%	96,8%	98,2%	93,6%	104,5%	107,6%	113,0%	116,1%	119,5%	122,5%	129,1%	133,0%	138,5%	140,9%	152,7%	165,7%	153,1%	134,0%
Nordea OFE	97,2%	96,5%	99,5%	96,1%	105,3%	109,5%	113,8%	116,2%	119,2%	121,3%	127,1%	130,8%	136,5%	138,6%	148,3%	160,5%	147,2%	132,1%
OFE Skarbiec-Emerytura	95,9%	100,8%	101,8%	94,7%	99,6%	103,6%	107,1%	109,5%	114,0%	116,6%	124,1%	126,7%	134,9%	137,5%	147,9%	159,3%	148,9%	132,6%

* 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 na koniec czerwca 2008 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. (kwota składek = 100 %)

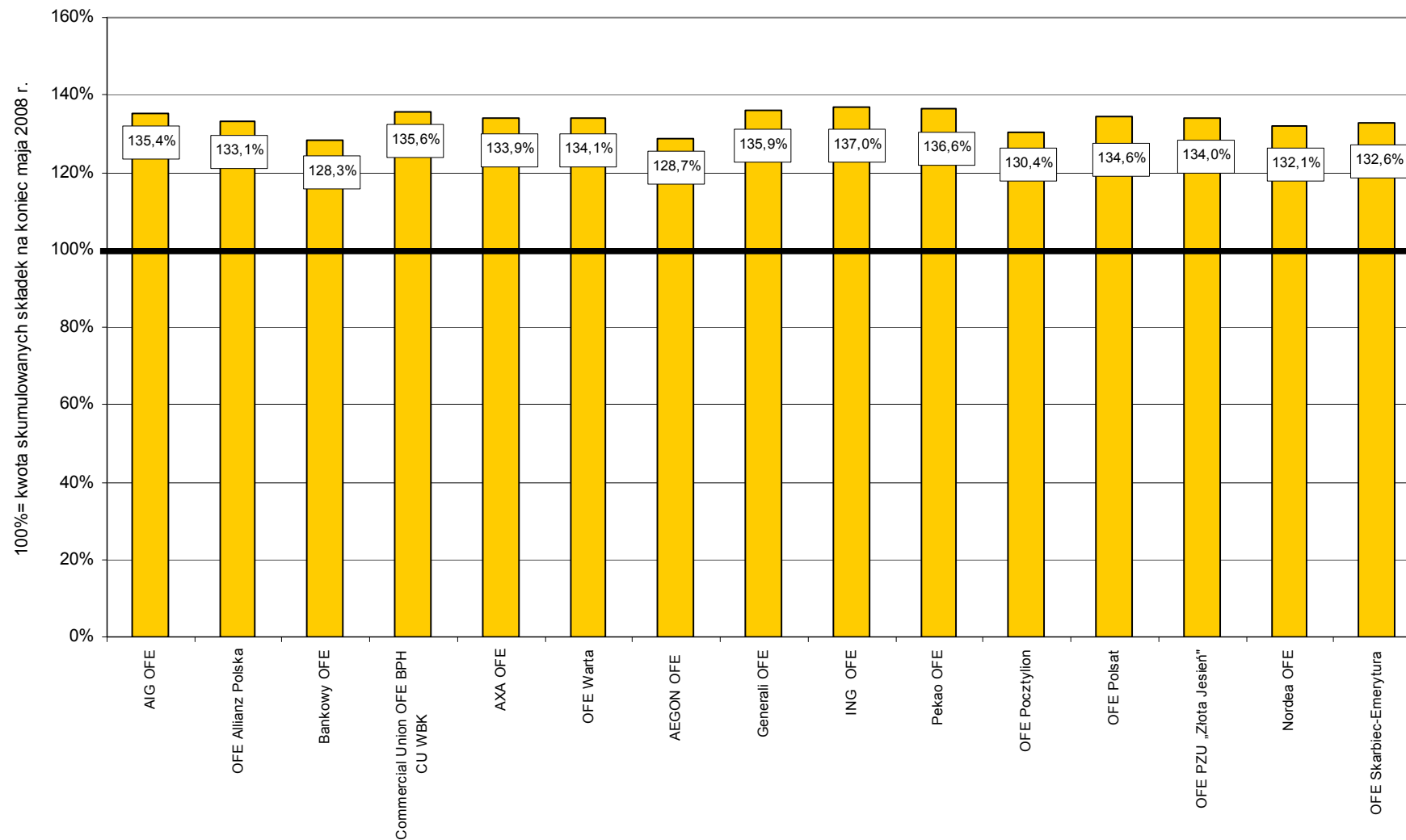


Tabela 3. Zaewidencjonowany kapitał emerytalny z I i II filaru emerytalnego na koniec roku dla osób, które rozpoczęły pracę w lipcu 1999 r. i zarabiają na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej w latach 2000-2007 według ZUS i OFE.

rok	2000			2001			2002			2003			2004			2005			2006			2007		
	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
ZUS*	3 883	2 320	6 202	7 062	4 219	11 281	10 471	6 255	16 726	13 838	8 266	22 104	17 426	10 410	27 836	21 455	12 817	34 271	26 148	15 620	41 768	31 707	18 941	50 648
AIG OFE	3 883	2 286	6 169	7 062	4 082	11 144	10 471	6 431	16 902	13 838	9 063	22 900	17 426	12 417	29 844	21 455	16 506	37 960	26 148	21 317	47 464	31 707	25 030	56 736
OFE Allianz Polska	3 883	2 353	6 236	7 062	4 340	11 402	10 471	6 816	17 287	13 838	9 488	23 325	17 426	12 636	30 062	21 455	16 174	37 628	26 148	21 028	47 176	31 707	24 677	56 384
Bankowy OFE	3 883	2 208	6 091	7 062	4 114	11 176	10 471	6 643	17 114	13 838	9 231	23 069	17 426	12 690	30 117	21 455	16 328	37 783	26 148	21 014	47 162	31 707	23 920	55 626
Commercial Union OFE BPH CU WBK	3 883	2 291	6 174	7 062	4 319	11 381	10 471	6 695	17 166	13 838	9 306	23 144	17 426	12 624	30 050	21 455	16 736	38 191	26 148	21 576	47 723	31 707	25 393	57 100
AXA OFE	3 883	2 289	6 172	7 062	4 224	11 286	10 471	6 443	16 914	13 838	8 992	22 829	17 426	12 491	29 918	21 455	16 377	37 831	26 148	21 213	47 360	31 707	24 797	56 504
OFE Warta	3 883	2 405	6 287	7 062	4 212	11 274	10 471	6 496	16 966	13 838	9 239	23 076	17 426	12 779	30 205	21 455	16 757	38 212	26 148	21 917	48 064	31 707	25 035	56 741
AEGON OFE	3 883	2 305	6 188	7 062	4 114	11 176	10 471	6 450	16 921	13 838	8 954	22 791	17 426	12 234	29 660	21 455	15 949	37 404	26 148	20 593	46 740	31 707	24 003	55 710
Generali OFE	3 883	2 357	6 239	7 062	4 242	11 304	10 471	6 563	17 033	13 838	9 211	23 048	17 426	12 620	30 047	21 455	16 576	38 031	26 148	21 810	47 958	31 707	25 283	56 990
ING OFE	3 883	2 351	6 234	7 062	4 330	11 392	10 471	6 937	17 408	13 838	9 638	23 476	17 426	12 989	30 415	21 455	17 235	38 689	26 148	22 310	48 458	31 707	25 685	57 392
Pekao OFE	3 883	2 290	6 173	7 062	4 318	11 380	10 471	6 436	16 906	13 838	9 018	22 856	17 426	12 584	30 010	21 455	16 241	37 696	26 148	21 884	48 031	31 707	25 641	57 348
OFE Pocztylion	3 883	2 344	6 226	7 062	4 122	11 184	10 471	6 333	16 804	13 838	8 872	22 709	17 426	12 134	29 561	21 455	16 001	37 456	26 148	20 955	47 103	31 707	24 089	55 796
OFE Polsat	3 883	2 356	6 239	7 062	4 307	11 369	10 471	6 557	17 028	13 838	9 550	23 388	17 426	12 863	30 289	21 455	16 785	38 240	26 148	22 856	49 004	31 707	25 467	57 173
OFE PZU „Złota Jesień”	3 883	2 277	6 160	7 062	4 306	11 368	10 471	6 763	17 234	13 838	9 448	23 286	17 426	12 810	30 237	21 455	16 648	38 102	26 148	21 708	47 856	31 707	25 412	57 119
Nordea OFE	3 883	2 307	6 190	7 062	4 337	11 399	10 471	6 807	17 278	13 838	9 427	23 265	17 426	12 608	30 035	21 455	16 400	37 854	26 148	21 090	47 237	31 707	24 429	56 135
OFE Skarbiec-Emerytura	3 883	2 362	6 245	7 062	4 102	11 164	10 471	6 408	16 879	13 838	9 012	22 850	17 426	12 315	29 742	21 455	16 209	37 664	26 148	21 019	47 167	31 707	24 714	56 421

Tabela 4. Zaewidencjonowany kapitał emerytalny z I i II filaru emerytalnego na koniec czerwca danego 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	cze-00			cze-01			cze-02			cze-03			cze-04			cze-05			cze-06			cze-07			cze-08		
	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*	2 454	1 466	3 920	5 540	3 310	8 850	8 907	5 321	14 227	12 228	7 305	19 532	15 734	9 399	25 133	19 693	11 764	31 457	24 297	14 514	38 811	28 112	17 733	45 845	37 480	22 390	59 870
AIG OFE	2 454	1 412	3 867	5 540	2 901	8 441	8 907	5 182	14 088	12 228	7 701	19 929	15 734	10 522	26 255	19 693	14 320	34 013	24 297	18 211	42 507	28 112	25 099	53 212	37 480	24 235	61 715
OFE Allianz Polska	2 454	1 490	3 944	5 540	3 095	8 635	8 907	5 523	14 429	12 228	8 117	20 345	15 734	10 961	26 695	19 693	14 325	34 018	24 297	18 196	42 492	28 112	24 786	52 898	37 480	23 819	61 299
Bankowy OFE	2 454	1 424	3 878	5 540	2 788	8 328	8 907	5 369	14 275	12 228	7 904	20 132	15 734	10 941	26 675	19 693	14 322	34 015	24 297	17 950	42 247	28 112	24 288	52 401	37 480	22 968	60 448
Commercial Union OFE BPH CU WBK	2 454	1 410	3 864	5 540	3 044	8 584	8 907	5 474	14 380	12 228	7 947	20 175	15 734	10 717	26 451	19 693	14 527	34 219	24 297	18 549	42 846	28 112	25 353	53 466	37 480	24 270	61 750
AXA OFE	2 454	1 443	3 897	5 540	3 050	8 590	8 907	5 283	14 190	12 228	7 687	19 915	15 734	10 535	26 268	19 693	14 265	33 958	24 297	18 094	42 391	28 112	24 897	53 009	37 480	23 968	61 448
OFE Warta	2 454	1 454	3 908	5 540	3 060	8 600	8 907	5 334	14 240	12 228	7 796	20 024	15 734	10 883	26 617	19 693	14 542	34 235	24 297	18 840	43 136	28 112	25 457	53 569	37 480	23 999	61 480
AEGON OFE	2 454	1 440	3 894	5 540	3 000	8 540	8 907	5 192	14 099	12 228	7 702	19 929	15 734	10 349	26 083	19 693	13 942	33 634	24 297	17 654	41 951	28 112	24 081	52 193	37 480	23 030	60 510
Generali OFE	2 454	1 442	3 896	5 540	3 053	8 593	8 907	5 338	14 245	12 228	7 844	20 071	15 734	10 695	26 428	19 693	14 375	34 068	24 297	18 574	42 871	28 112	25 181	53 293	37 480	24 322	61 802
ING OFE	2 454	1 427	3 881	5 540	3 061	8 601	8 907	5 338	14 444	12 228	8 275	20 052	15 734	11 015	26 748	19 693	14 971	34 664	24 297	19 052	43 349	28 112	25 850	53 962	37 480	24 512	61 992
Pekao OFE	2 454	1 440	3 895	5 540	3 057	8 597	8 907	5 328	14 234	12 228	7 687	19 915	15 734	10 657	26 391	19 693	14 262	33 955	24 297	18 466	42 763	28 112	26 558	54 670	37 480	24 444	61 924
OFE Pocztylion	2 454	1 447	3 901	5 540	3 029	8 569	8 907	5 152	14 059	12 228	7 548	19 775	15 734	10 293	26 027	19 693	13 804	33 497	24 297	18 008	42 305	28 112	24 351	52 464	37 480	23 335	60 815
OFE Polsat	2 454	1 505	3 960	5 540	3 106	8 646	8 907	5 412	14 318	12 228	7 983	20 211	15 734	11 106	26 840	19 693	14 359	34 052	24 297	18 839	43 135	28 112	27 199	55 311	37 480	24 080	61 560
OFE PZU „Złota Jesień”	2 454	1 419	3 873	5 540	3 006	8 546	8 907	5 434	14 340	12 228	8 068	20 295	15 734	10 920	26 653	19 693	14 584	34 277	24 297	18 480	42 776	28 112	25 505	53 617	37 480	23 983	61 463
Nordea OFE	2 454	1 415	3 869	5 540	3 083	8 623	8 907	5 531	14 438	12 228	8 070	20 298	15 734	10 813	26 547	19 693	14 342	34 035	24 297	18 172	42 468	28 112	24 708	52 821	37 480	23 631	61 111
OFE Skarbiec-Emerytura	2 454	1 477	3 932	5 540	3 040	8 581	8 907	5 233	14 139	12 228	7 604	19 831	15 734	10 387	26 120	19 693	13 896	33 589	24 297	18 024	42 320	28 112	24 524	52 636	37 480	23 737	61 217

*Osoba nie przystąpiła do OFE.

Tabela 5. Zgromadzony kapitał z miesięcznie odprowadzanych składek w wysokości składek z II filaru emerytalnego za okres lipiec 1999 r. - maj 2008 r., dla osoby zarabiającej na poziomie średniego wynagrodzenie w gospodarce narodowej, według płatnika.

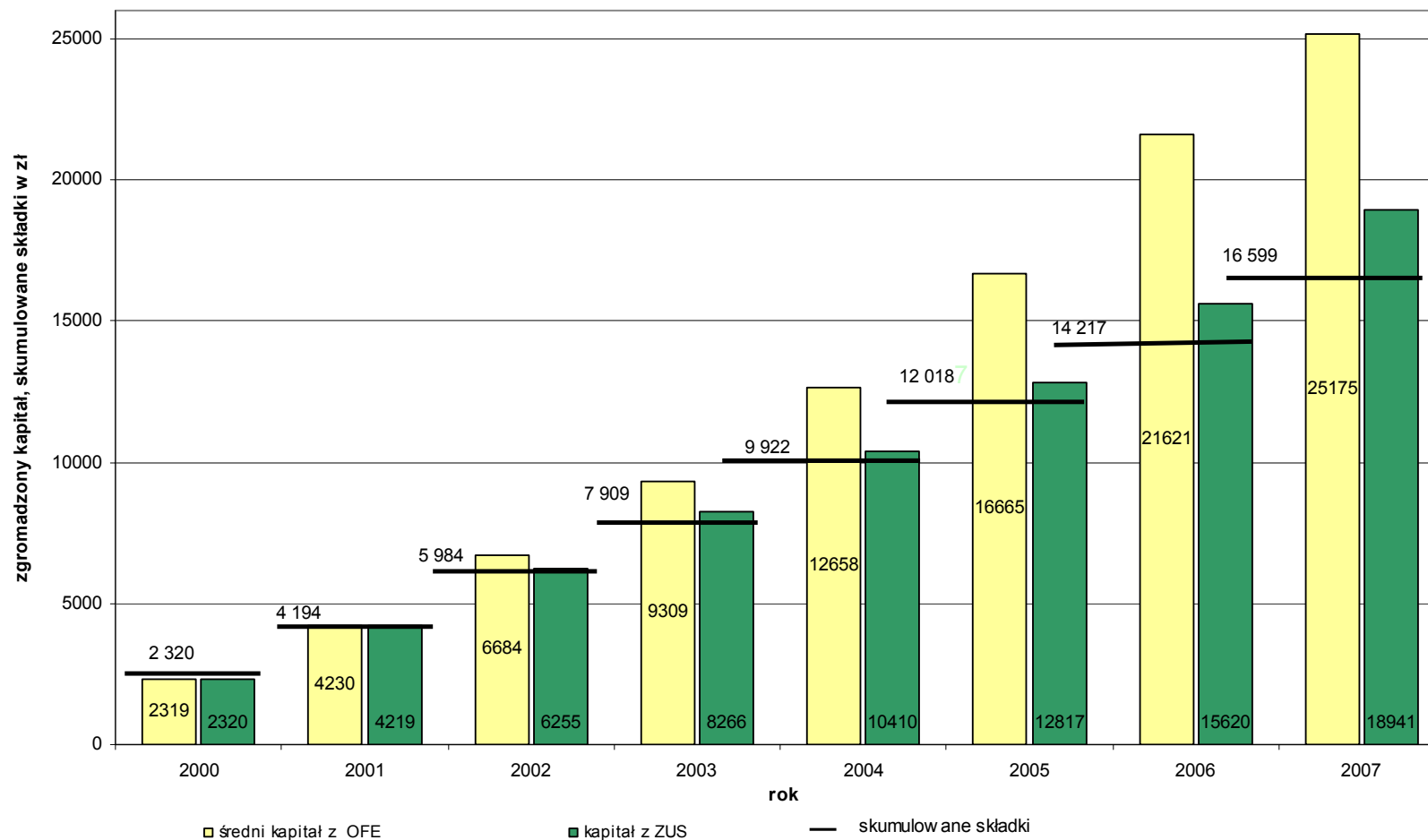
wyszczególnienie	gru 99	cze 00	gru 00	cze 01	gru 01	cze 02	gru 02	cze 03	gru 03	cze 04	gru 04	cze 05	gru 05	cze 06	gru 06	cze 07	gru 07	cze 08
skumulowane składki na II filar*	648	1 742	2 320	3 210	4 119	5 049	5 984	6 947	7 909	8 911	9 922	10 965	12 018	13 111	14 217	15 390	16 599	17 895
kapitał z OFE:																		
średni kapitał z OFE	625	1 702	2 319	3 024	4 230	5 417	6 684	7 954	9 309	10 745	12 658	14 497	16 665	18 493	21 621	25 285	25 175	24 083
najniższy kapitał wśród OFE**	621	1 681	2 208	2 788	4 114	5 369	6 643	7 904	9 231	10 941	12 690	14 322	16 328	17 950	21 014	24 288	23 920	22 968
najwyższy kapitał wśród OFE***	626	1 689	2 351	3 061	4 330	5 538	6 937	8 275	9 638	11 015	12 989	14 971	17 235	19 052	22 310	25 850	25 685	24 512
kapitał z ZUS	648	1 742	2 320	3 310	4 219	5 321	6 255	7 305	8 266	9 399	10 410	11 764	12 817	14 514	15 620	17 733	18 941	22 390

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

**Nominalnie najniższy kapitał wśród OFE - jest to kapitał zgromadzony w OFE , w którym na koniec stycznia 2008 r. stan środków na koncie był najniższy (tj. na koncie Bankowy OFE).

***Nominalnie najwyższy kapitał wśród OFE - jest to kapitał zgromadzony w OFE , w którym na koniec stycznia 2008 r. stan środków na koncie był najwyższy (tj. na koncie ING OFE).

Wykres 3. Zgromadzony kapitał ze składek miesięcznych z II filaru emerytalnego na koniec grudnia w latach 2000 - 2007 przez osobę, która rozpoczęła pracę 1 lipca 1999 r. i zarabia na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, w zależności od instytucji prowadzącej konto emerytalne.



Wykres 4. Zgromadzony kapitał ze składek miesięcznych z II filaru emerytalnego na koniec czerwca w latach 2000 - 2008 przez osobę, która rozpoczęła pracę 1 lipca 1999 r. i zarabia na poziomie średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, w zależności od instytucji prowadzącej konto emerytalne.

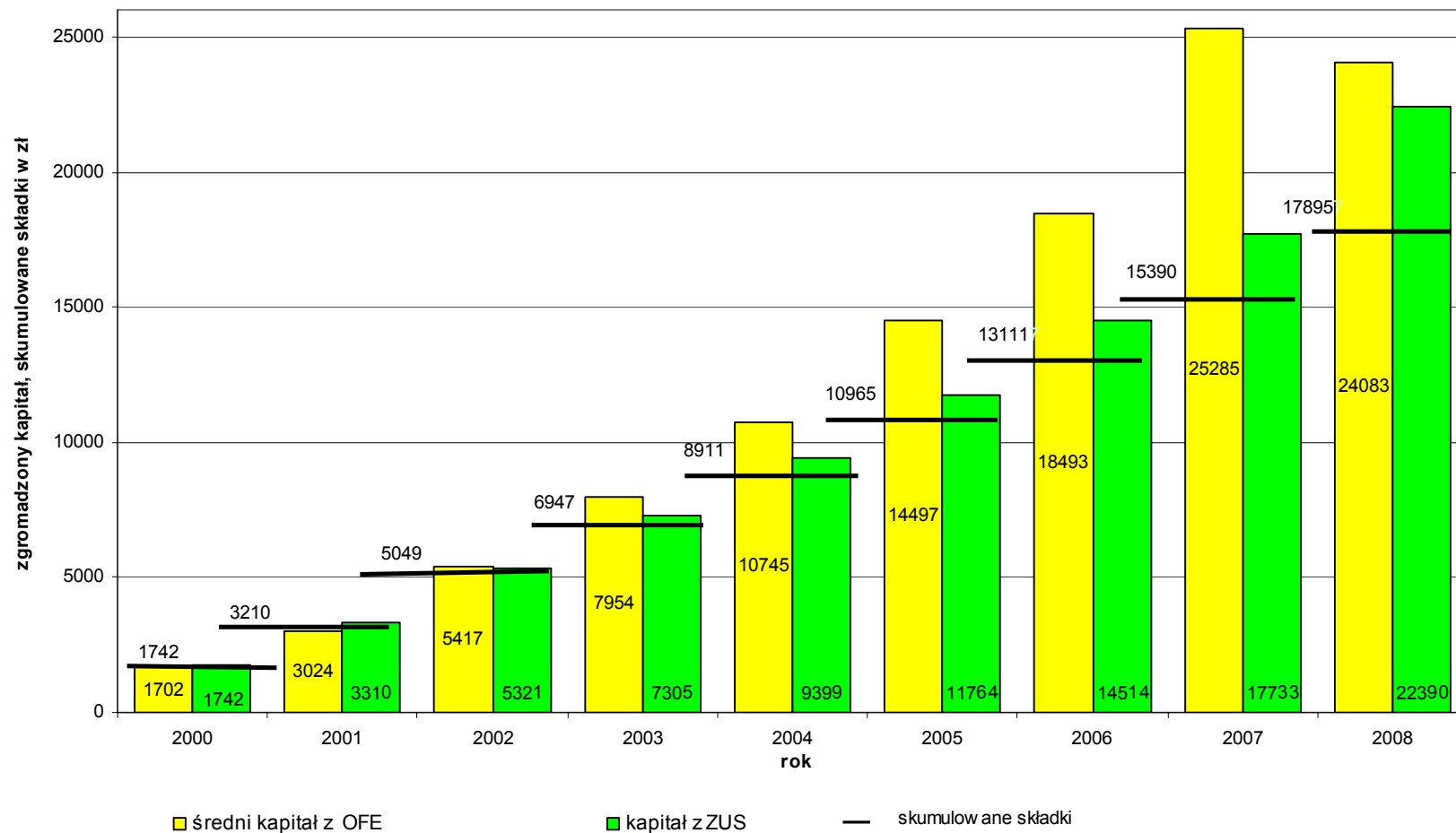


Tabela 6. Zgromadzony kapitał z miesięcznie odprowadzanych składek w wysokości składek z II filaru emerytalnego w relacji do kwoty skumulowanych składek odprowadzanych na II filar dla osoby zarabiającej średnie wynagrodzenie w gospodarce narodowej, która pracuje od lipca 1999 r.

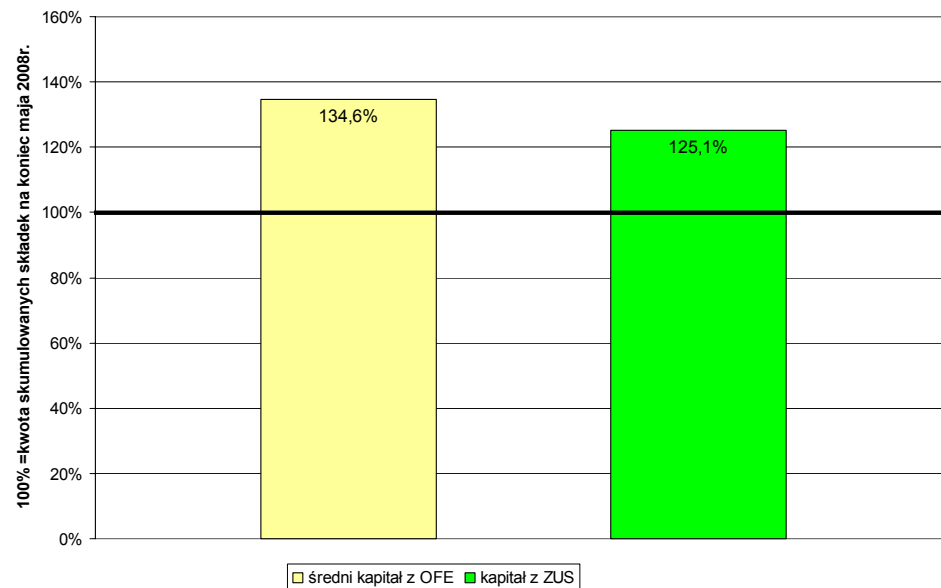
wyszczególnienie	gru 99	cze 00	gru 00	cze 01	gru 01	cze 02	gru 02	cze 03	gru 03	cze 04	gru 04	cze 05	gru 05	cze 06	gru 06	cze 07	gru 07	cze 08
skumulowane składki odprowadzane do ofe*	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
kapitał z OFE																		
średni kapitał z OFE	96,5%	97,7%	100,0%	94,2%	102,7%	107,3%	111,7%	114,5%	117,7%	120,6%	127,6%	132,2%	138,7%	141,0%	152,1%	164,3%	151,7%	134,6%
najniższy kapitał wśród OFE**	95,8%	96,5%	95,2%	86,8%	99,9%	106,3%	111,0%	113,8%	116,7%	122,8%	127,9%	130,6%	135,9%	136,9%	147,8%	157,8%	144,1%	128,3%
najwyższy kapitał wśród OFE***	96,6%	97,0%	101,4%	95,4%	105,1%	109,7%	115,9%	119,1%	121,9%	123,6%	130,9%	136,5%	143,4%	145,3%	156,9%	168,0%	154,7%	137,0%
kapitał z ZUS	100,0%	100,0%	100,0%	103,1%	102,4%	105,4%	104,5%	105,1%	104,5%	105,5%	104,9%	107,3%	106,6%	110,7%	109,9%	115,2%	114,1%	125,1%

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

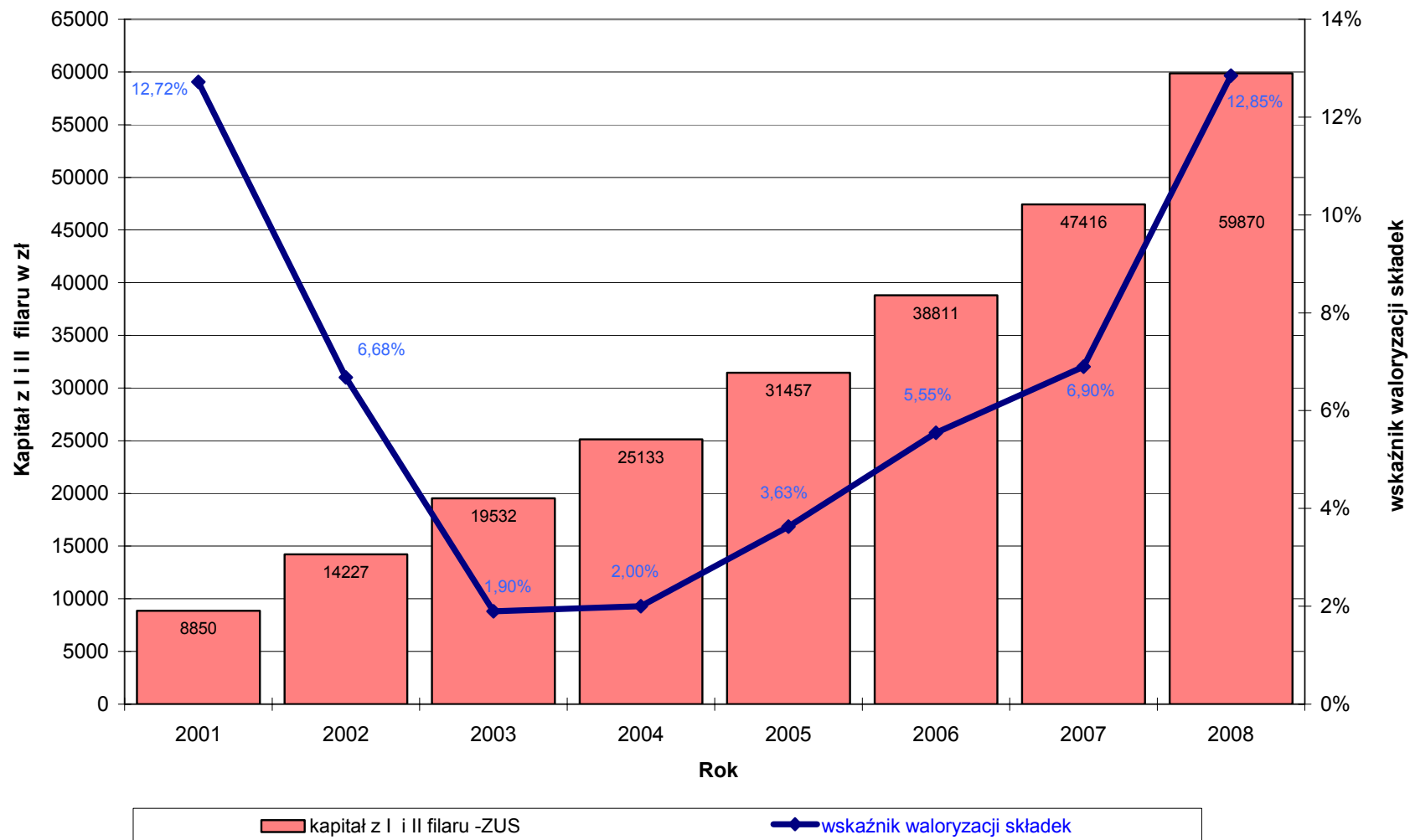
**Najniższy kapitał wśród OFE - jest to kapitał zgromadzony w OFE , w którym na koniec stycznia 2008 r. stan środków na koncie był najniższy. (tj. na koncie Bankowy OFE).

***Najwyższy kapitał wśród OFE - jest to kapitał zgromadzony w OFE , w którym na koniec stycznia 2008 r. stan środków na koncie był najwyższy. (tj. na koncie ING OFE). .

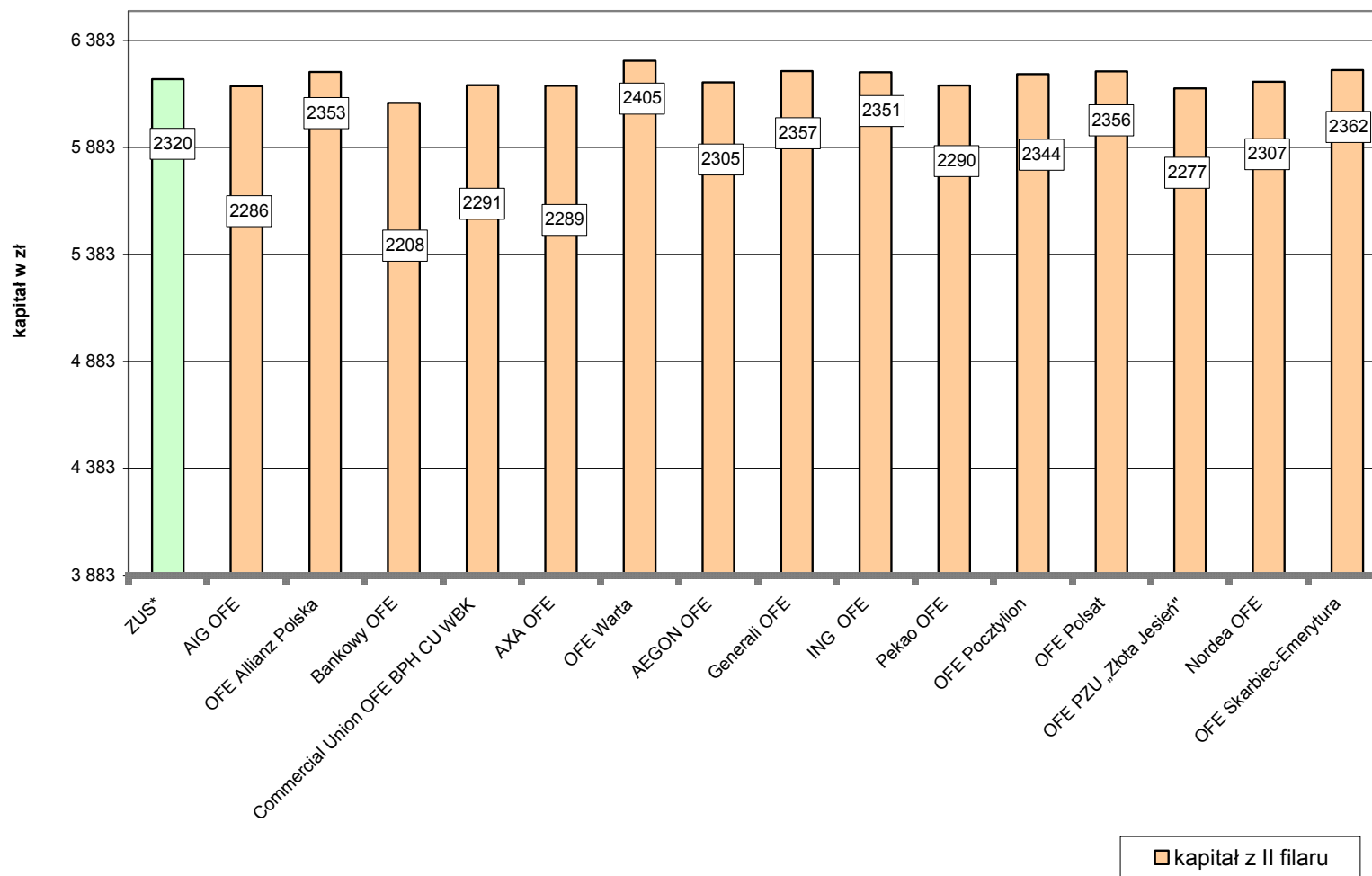
Wykres 5. Zgromadzony kapitał ze składek na II filar emerytalny w relacji do kwoty skumulowanych składek na koniec czerwca 2008 r. dla osoby, która rozpoczęła pracę 1 lipca 1999 r. i zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, według sposobu zainwestowania (kwota składek = 100%).



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 - 2008.

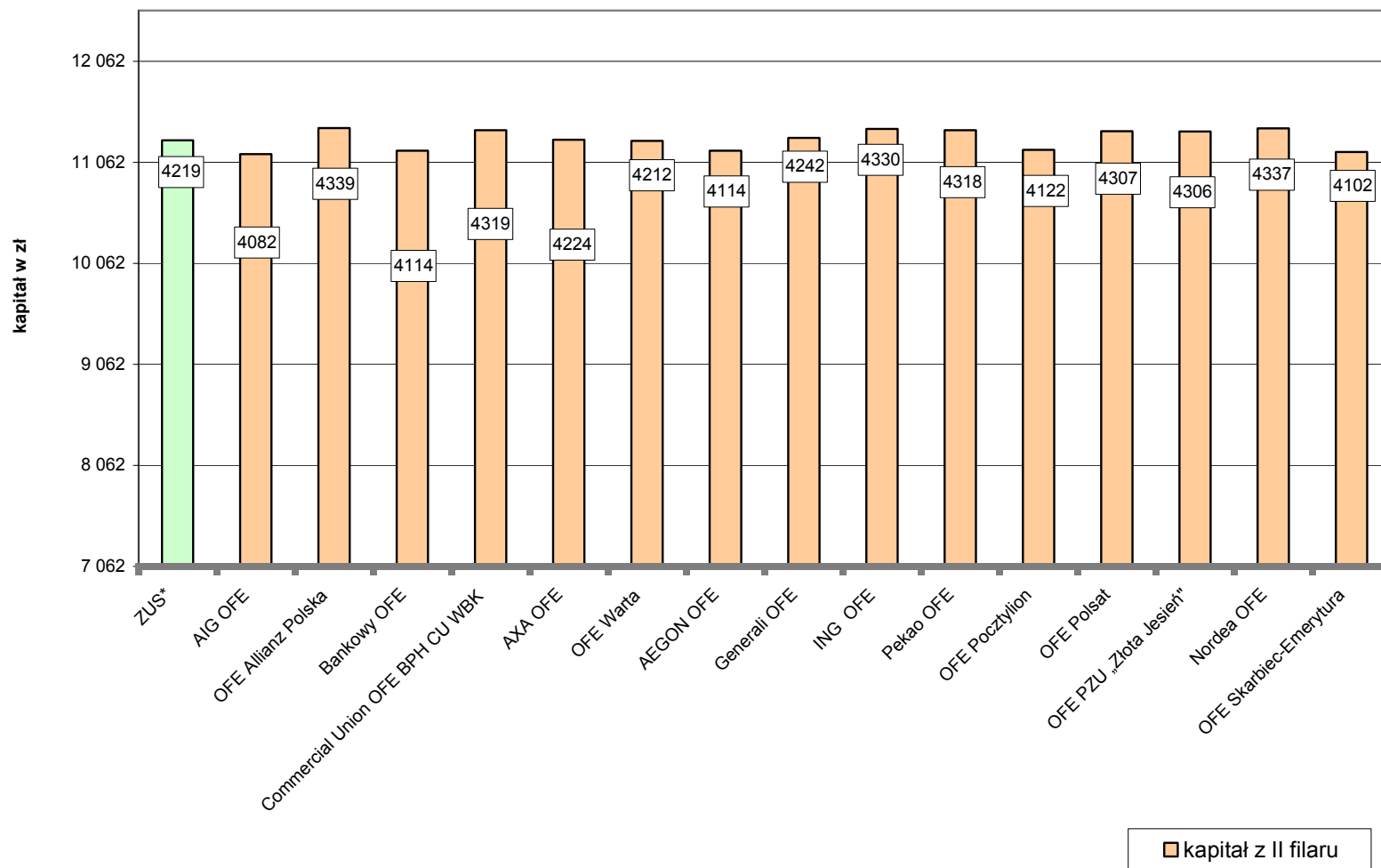


Wykres 7. Zaewidencjonowany kapitał na koncie emerytalnym na koniec 2000 r. dla ubezpieczonego, który zarabia w wysokości średniego wynagrodzenia, oraz odprowadza co miesiąc składki na I i II filar według OFE i ZUS.



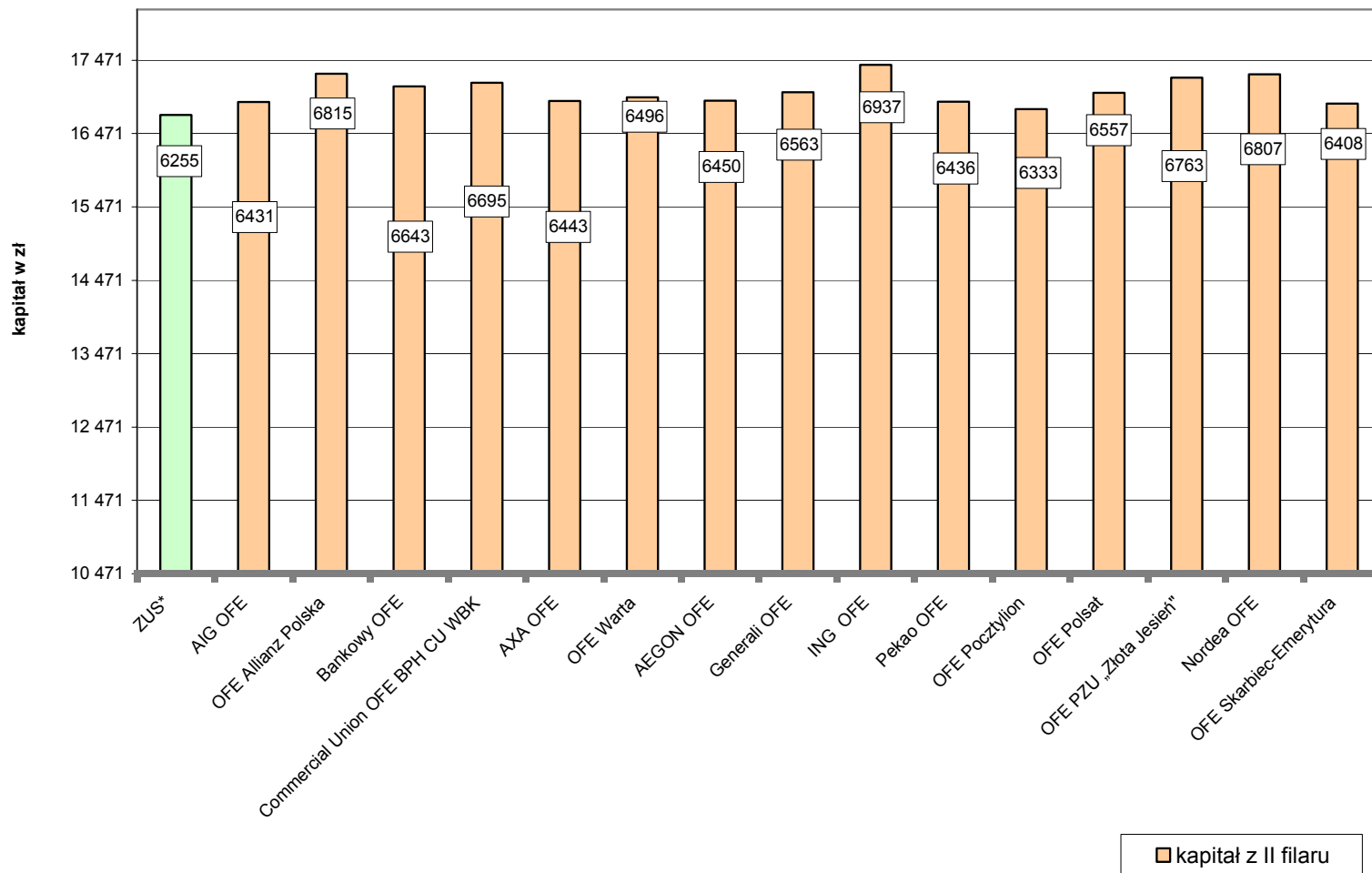
*Osoba nie przystąpiła do OFE - jest to jej część kapitału z I filaru ze składek w wysokości 7,3% podstawy wymiaru składki, tj. część składki emerytalnej, która jest odprowadzana do OFE.

Wykres 8. 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.



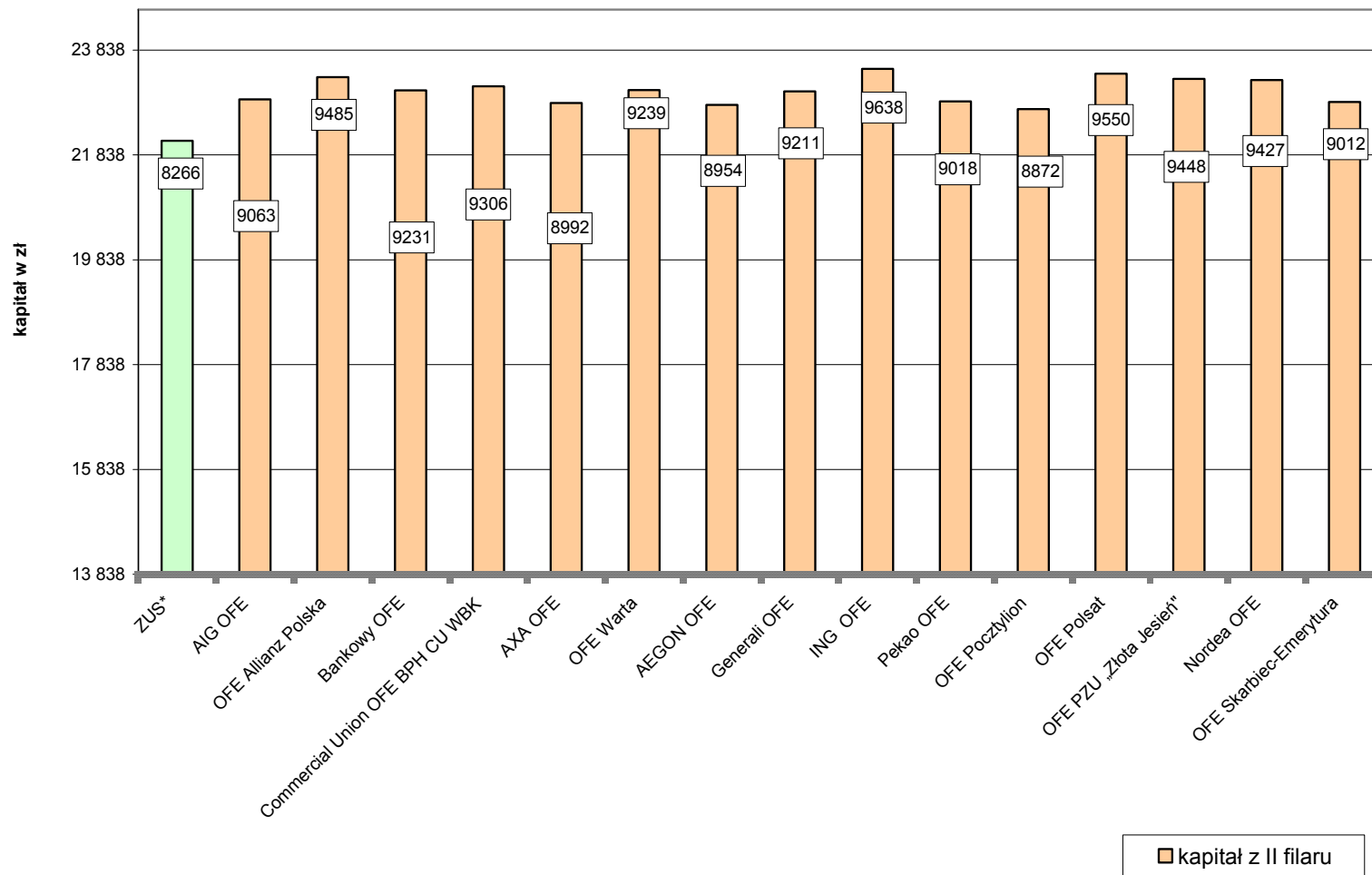
*Osoba nie przystąpiła do OFE - jest to jej część kapitału z I filaru ze składek w wysokości 7,3% podstawy wymiaru składki, tj. część składki emerytalnej, która jest odprowadzana do OFE.

Wykres 9. 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.



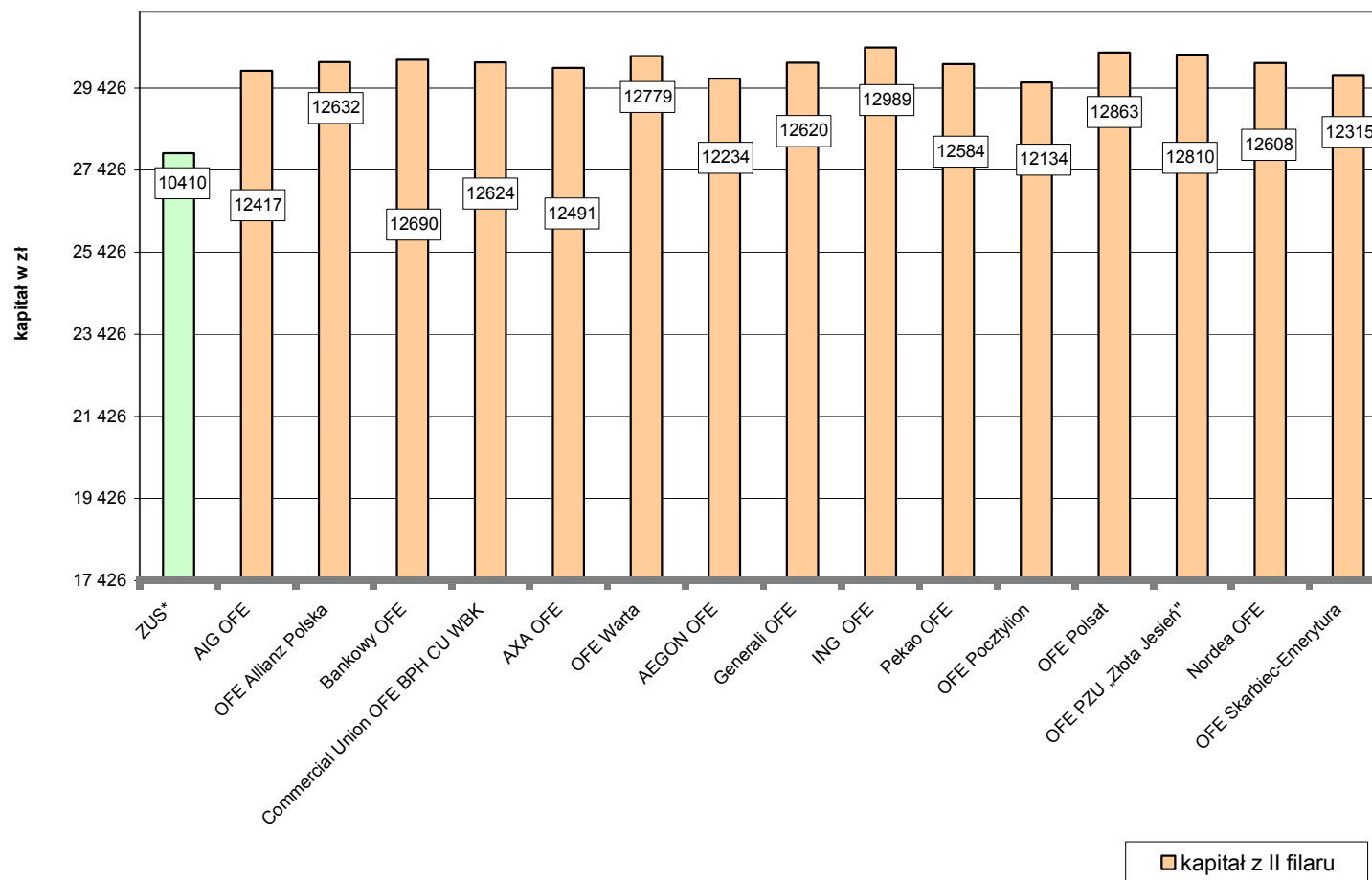
*Osoba nie przystąpiła do OFE - jest to jej część kapitału z I filaru ze składek w wysokości 7,3% podstawy wymiaru składki, tj. część składki emerytalnej, która jest odprowadzana do OFE.

Wykres 10. 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.



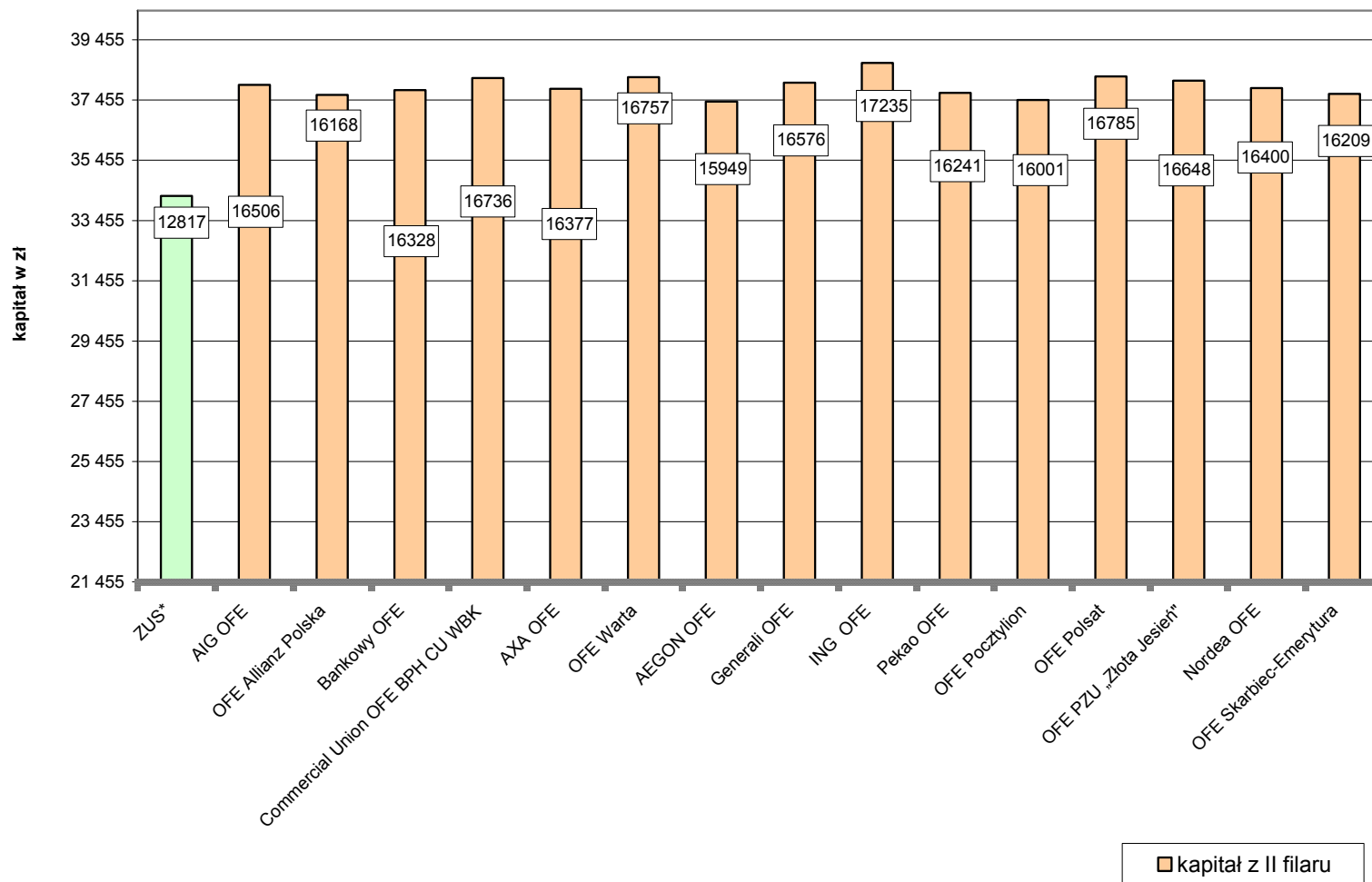
*Osoba nie przystąpiła do OFE - jest to jej część kapitału z I filaru ze składek w wysokości 7,3% podstawy wymiaru składki, tj. część składki emerytalnej, która jest odprowadzana do OFE.

Wykres 11. 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.



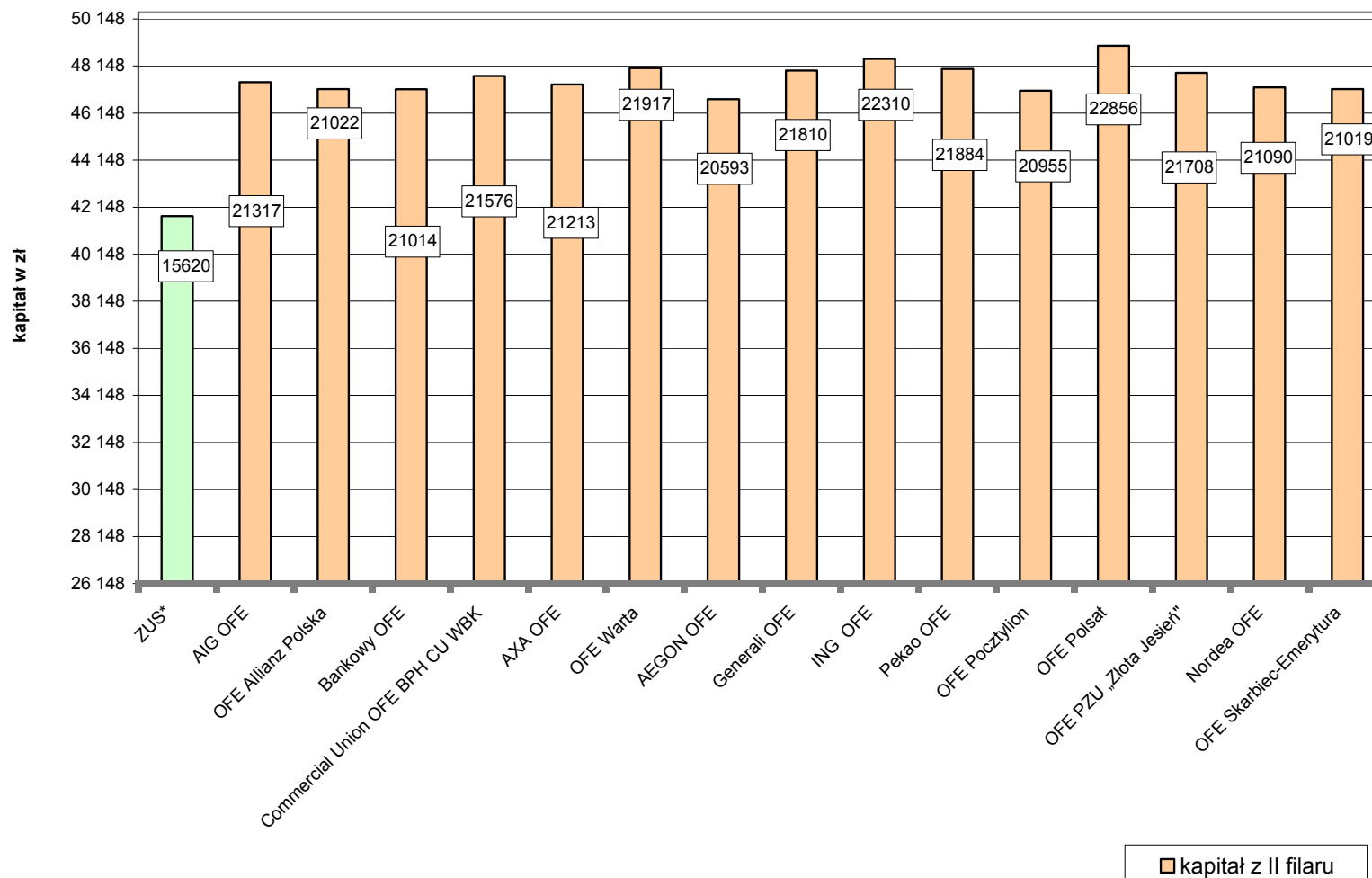
*Osoba nie przystąpiła do OFE - jest to jej część kapitału z I filaru ze składek w wysokości 7,3% podstawy wymiaru składki, tj. część składki emerytalnej, która jest odprowadzana do OFE.

Wykres 12. 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.



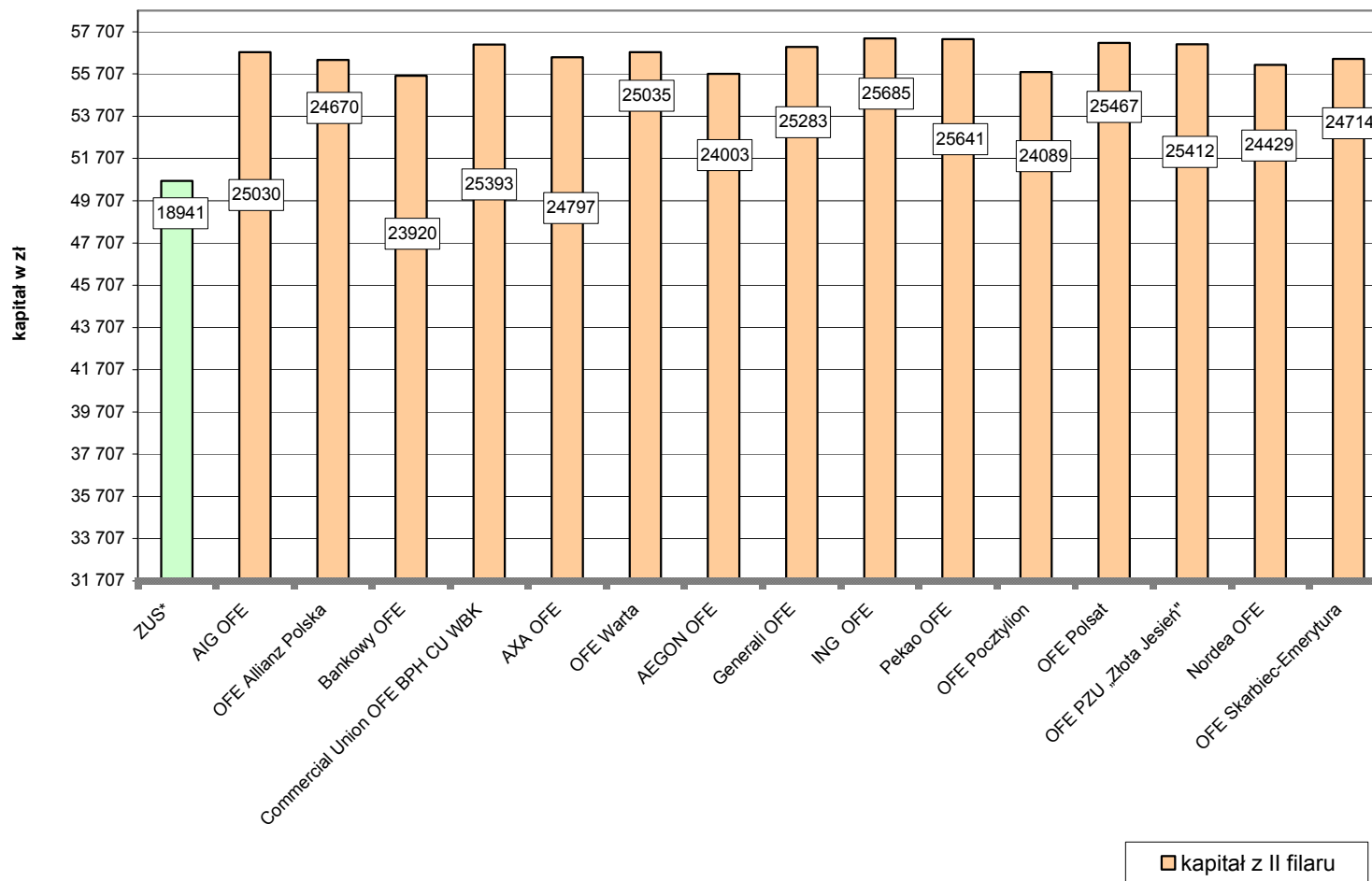
*Osoba nie przystąpiła do OFE - jest to jej część kapitału z I filaru ze składek w wysokości 7,3% podstawy wymiaru składki, tj. część składki emerytalnej, która jest odprowadzana do OFE.

Wykres 13. 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.



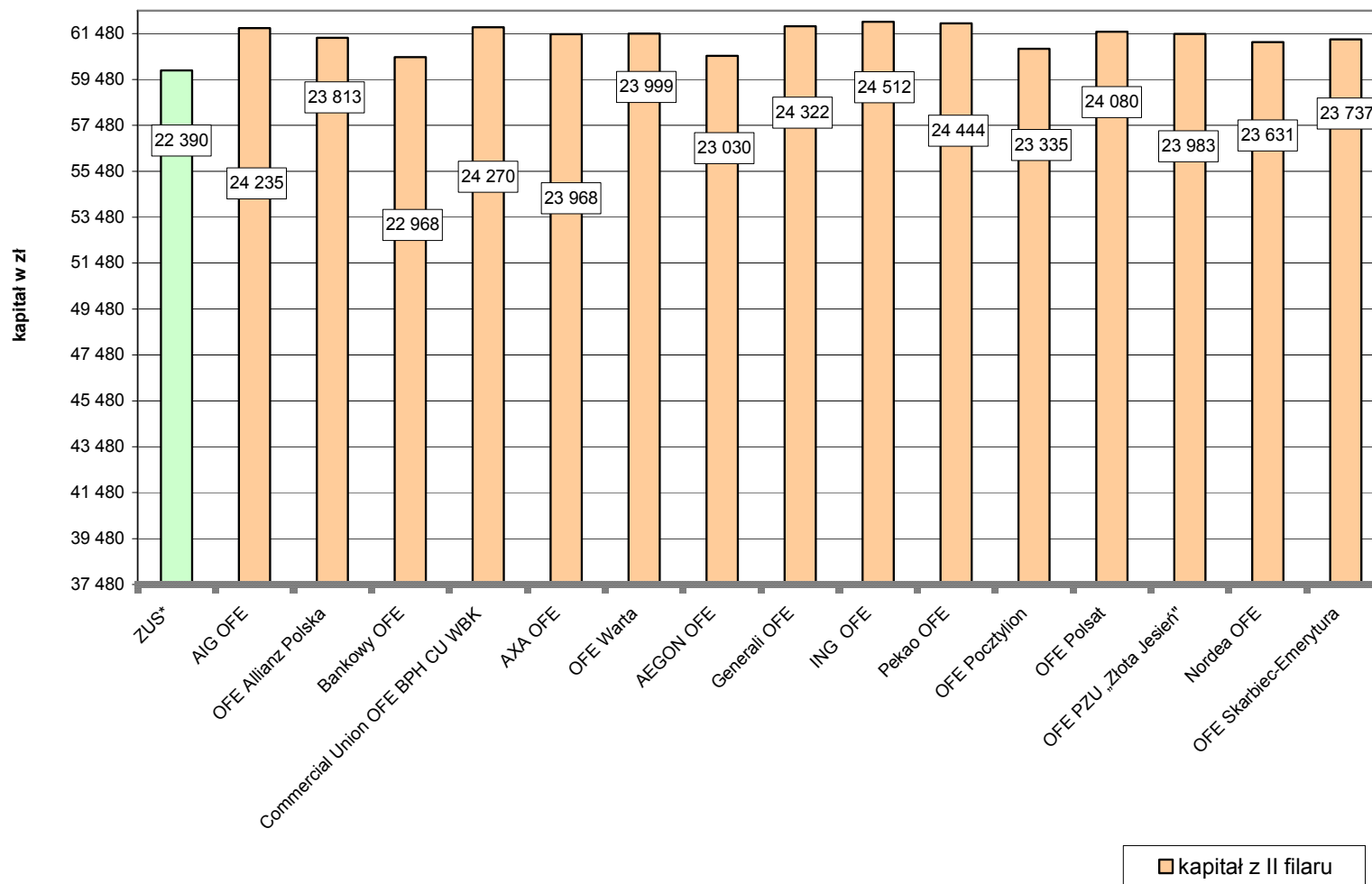
Osoba nie przystąpiła do OFE - jest to jej część kapitału z I filaru ze składek w wysokości 7,3% podstawy wymiaru składki, tj. część składki emerytalnej, która jest odprowadzana do OFE.

Wykres 14. Zaewidencjonowany kapitał na koncie emerytalnym na koniec 2007 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 jej część kapitału z I filaru ze składek w wysokości 7,3% podstawy wymiaru składki, tj. część składki emerytalnej, która jest odprowadzana do OFE.

Wykres 15. Zaewidencjonowany kapitał na koncie emerytalnym na koniec czerwca 2008 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 jej część kapitału z I filaru ze składek w wysokości 7,3% podstawy wymiaru składki, tj. część składki emerytalnej, która jest odprowadzana do OFE.

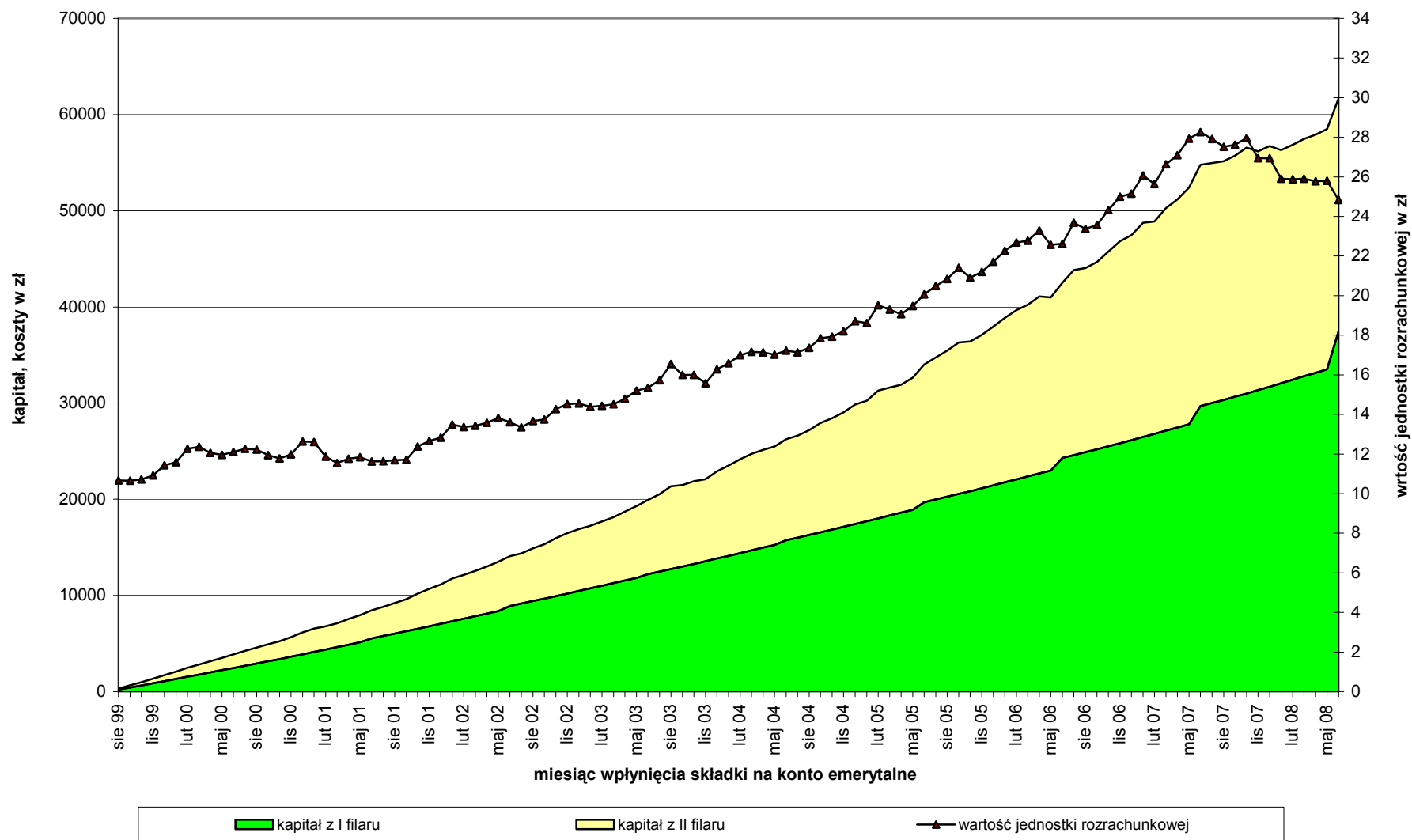
Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r.* dla osób, które zarabiają przeciętne wynagrodzenie w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE w lipcu 1999r. (Wykresy 16 - 30)

Rys. 16 - AIG OFE
Rys. 17 - OFE Allianz Polska
Rys. 18 - Bankowy OFE
Rys. 19 - Commercial Union OFE BPH CU WBK
Rys. 20 - AXA OFE
Rys. 21 - OFE Warta
Rys. 22 - AEGON OFE
Rys. 23 - Generali OFE

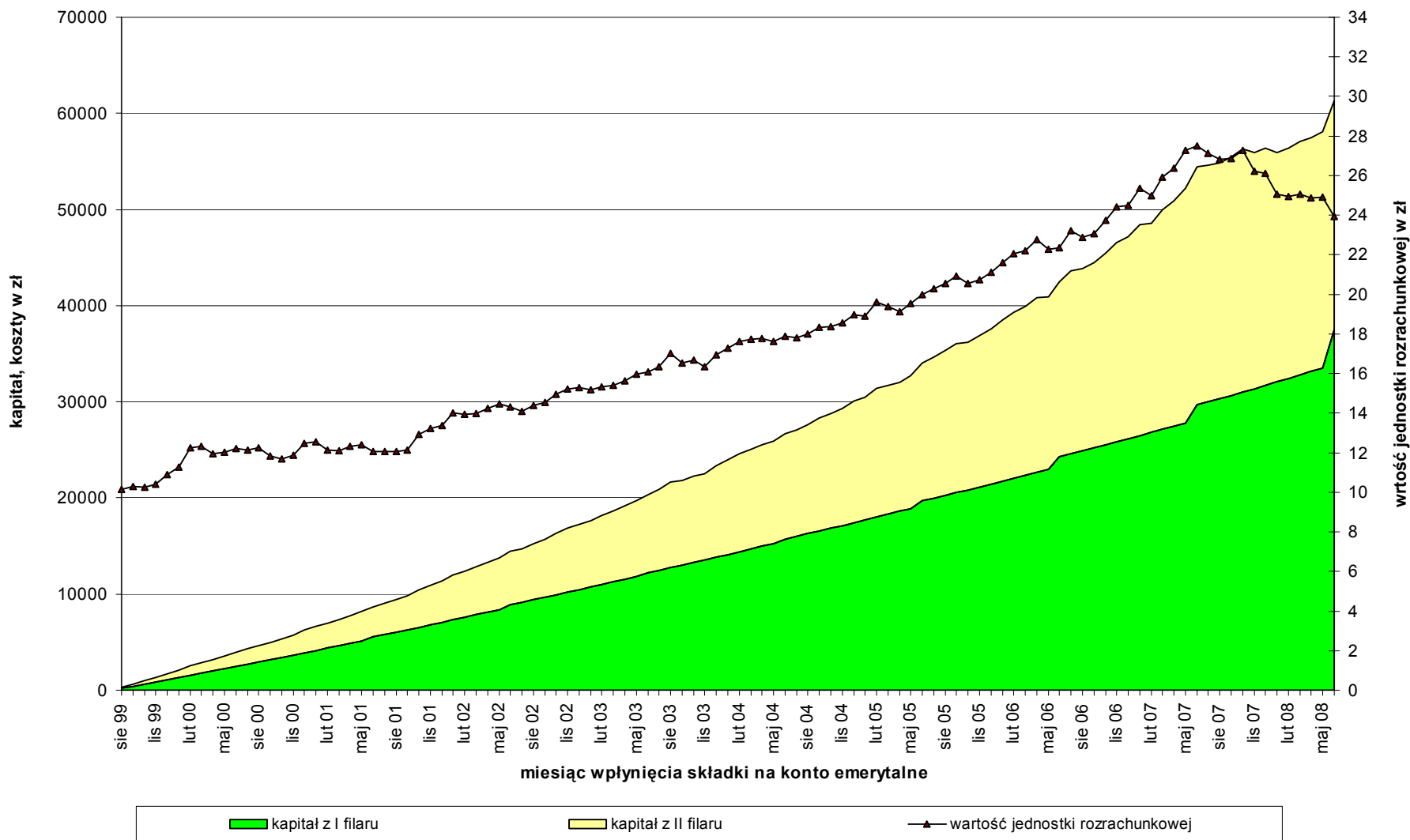
Rys. 24 - ING OFE
Rys. 25 - Pekao OFE
Rys. 26 - OFE Pocztylion
Rys. 27 - OFE Polsat
Rys. 28 - OFE PZU "Złota Jesień"
Rys. 29 - Nordea OFE
Rys. 30 - OFE Skarbiec-Emerytura

Od dnia 4.04.2008 r. nastąpiła zmiana nazwy ING Nationale-Nederlanden Polska OFE na **ING OFE**; z dniem 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 **AXA OFE**; od dnia 18.04.2008 r. nastąpiła zmiana nazwy OFE "DOM" na OFE Warta; od dnia 23.07.2007 r. nastąpiła zmiana nazwy OFE Ergo Hestia na **AEGON OFE**; z dniem 27.03.2006 r. nastąpiła zmiana nazwy SAMPO OFE na **Nordea OFE**.

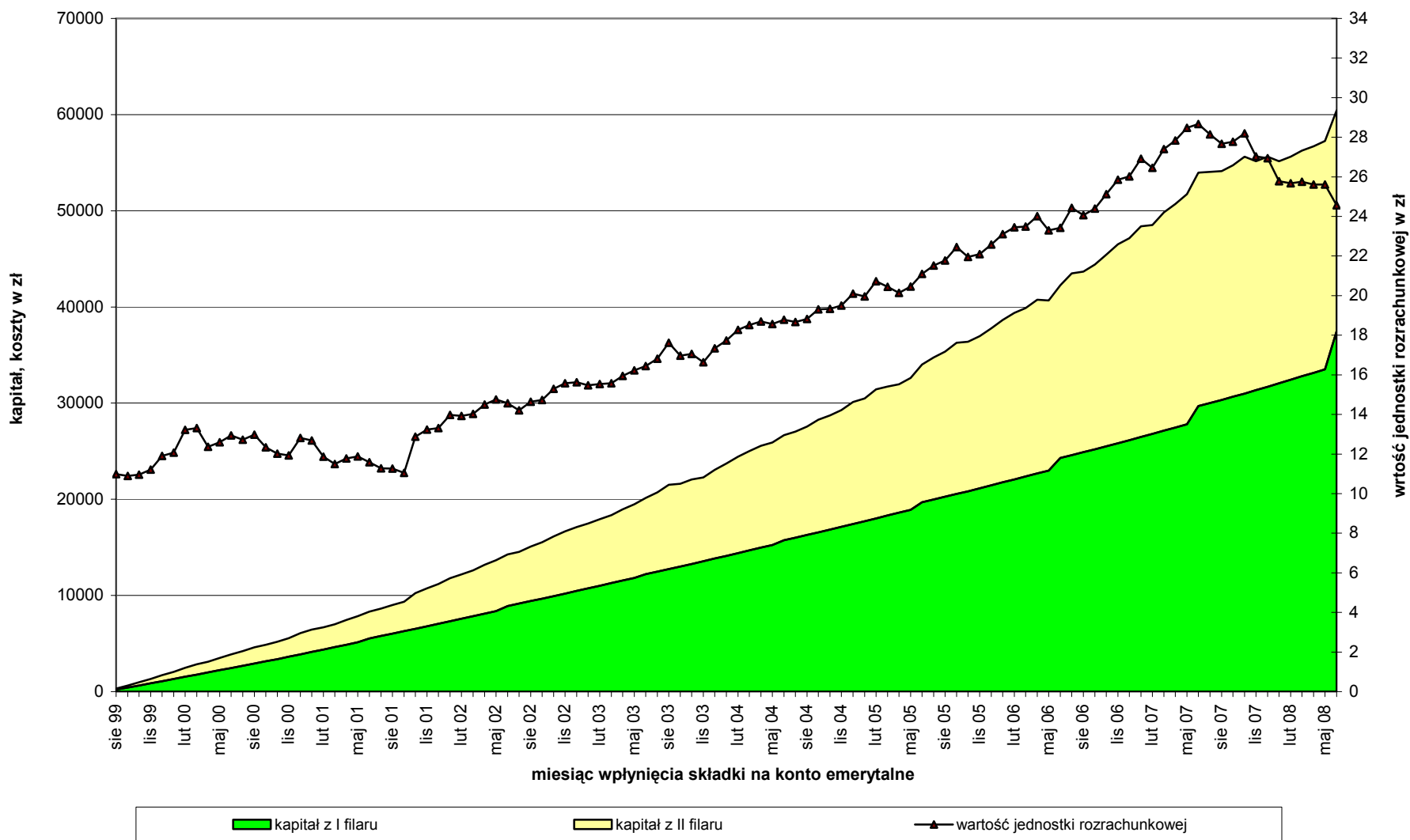
Wykres 16. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do AIG OFE w lipcu 1999r.



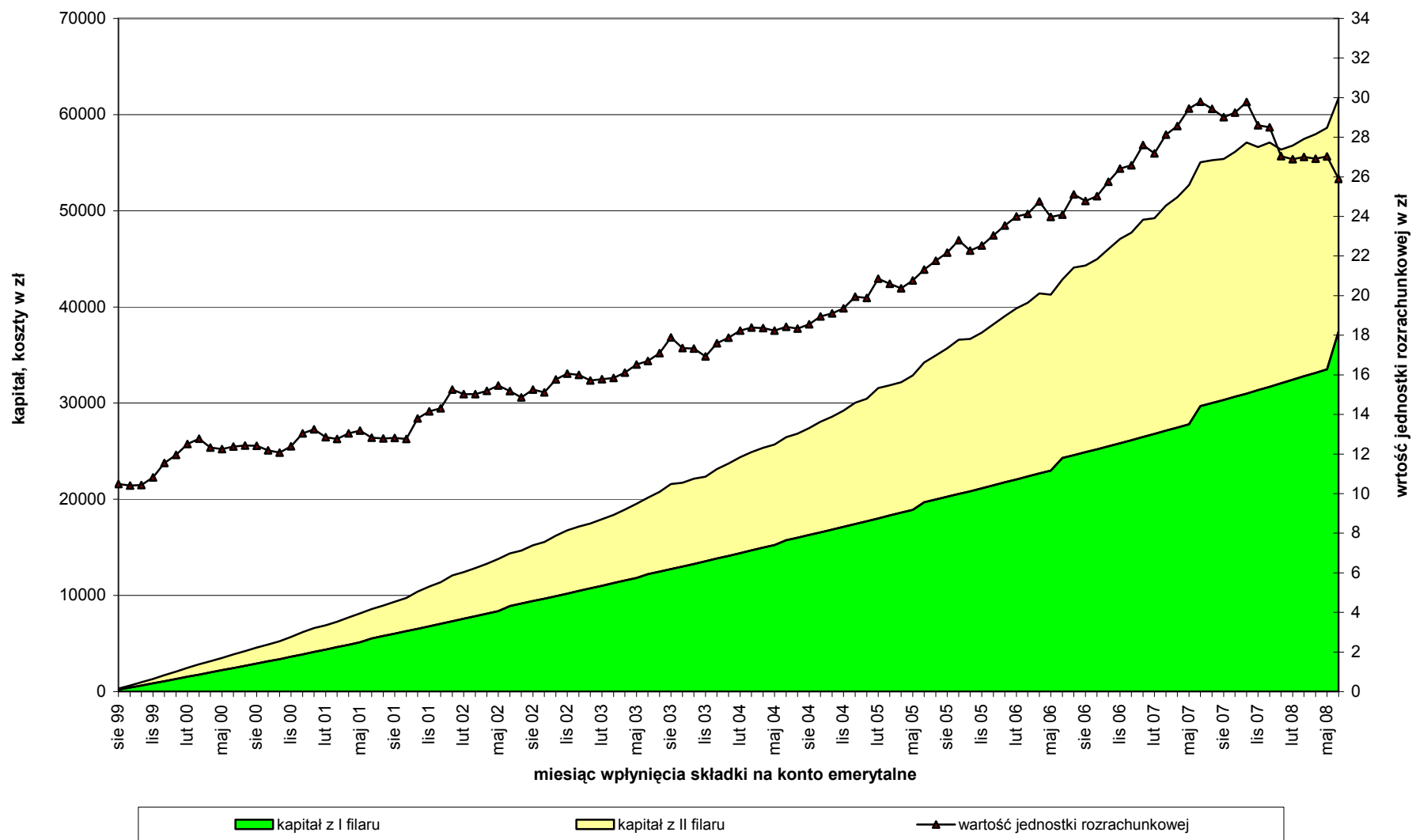
Wykres 17. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Allianz Polska w lipcu 1999r.



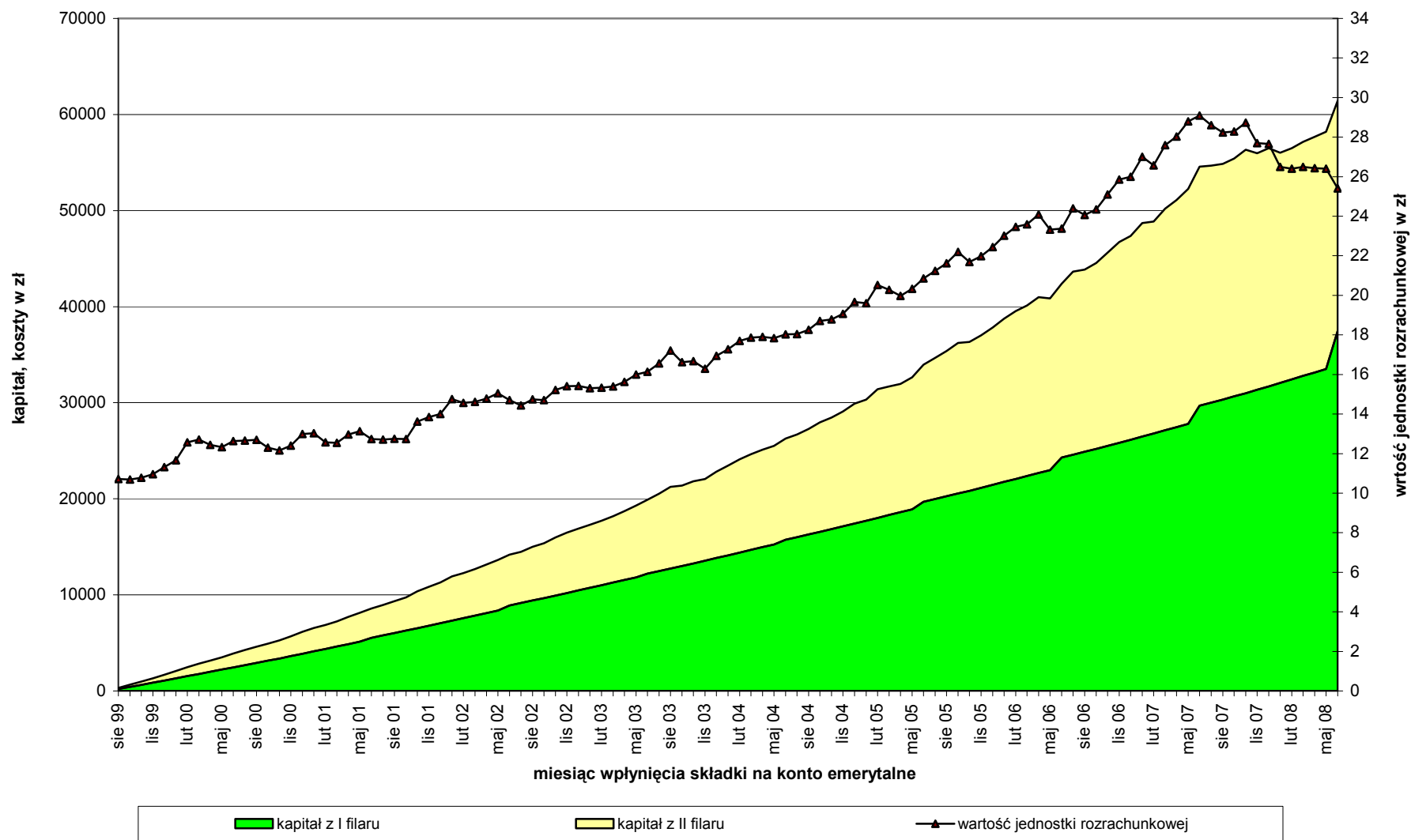
Wykres 18. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Bankowy OFE w lipcu 1999r.



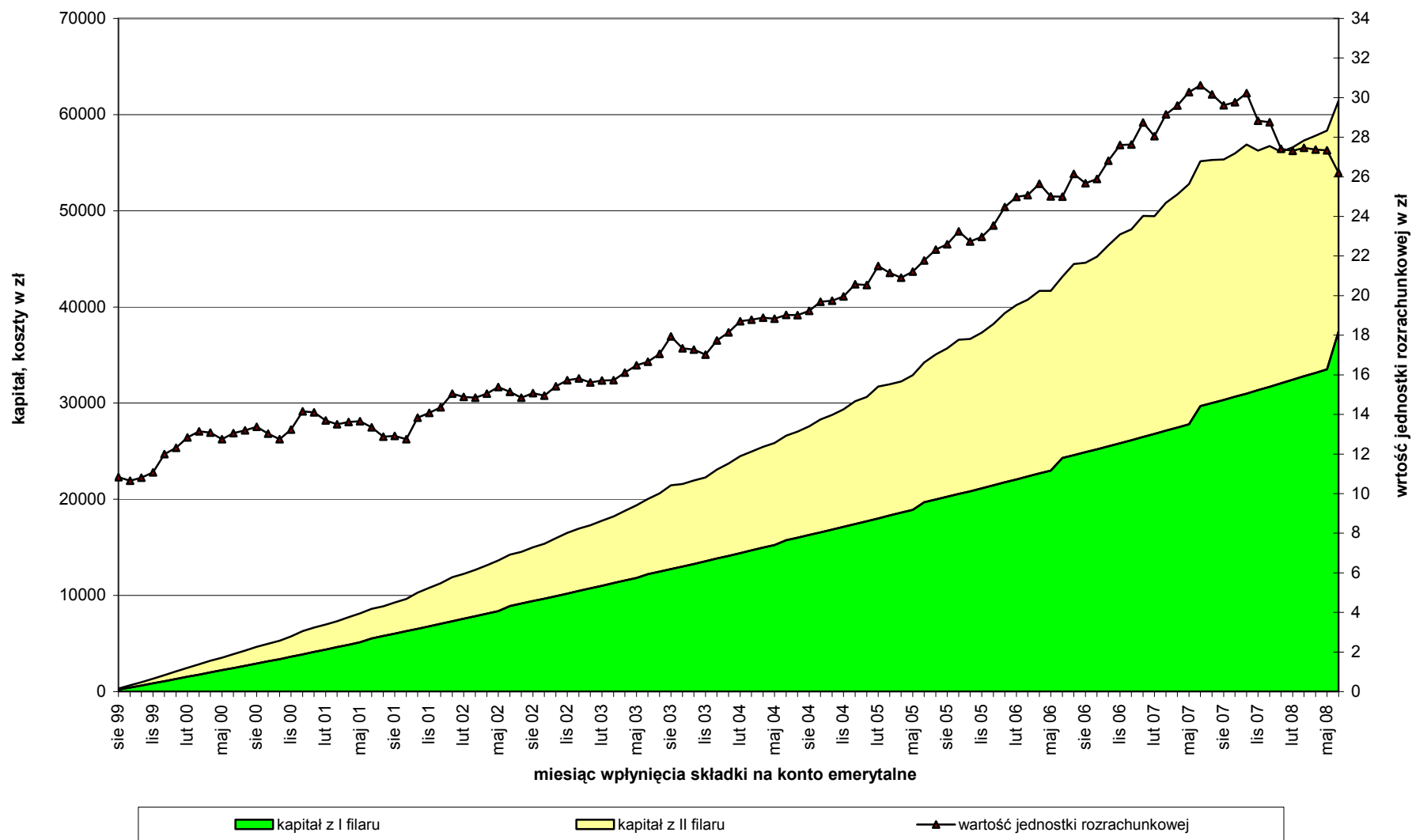
Wykres 19. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Commercial Union OFE BPH CU WBK w lipcu 1999r.



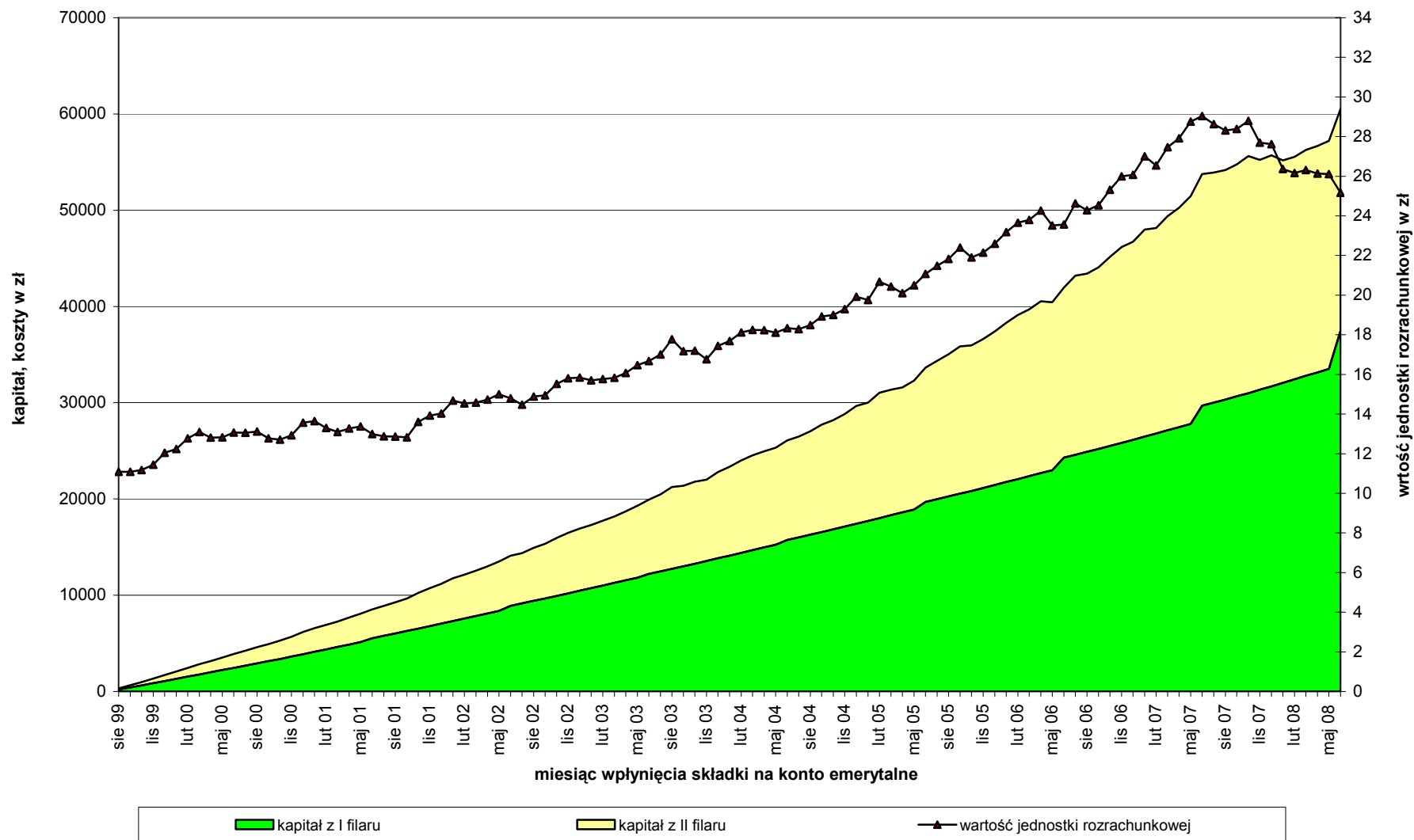
Wykres 20. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do AXA OFE (wcześniejsza nazwa Winterthur OFE) w lipcu 1999r.



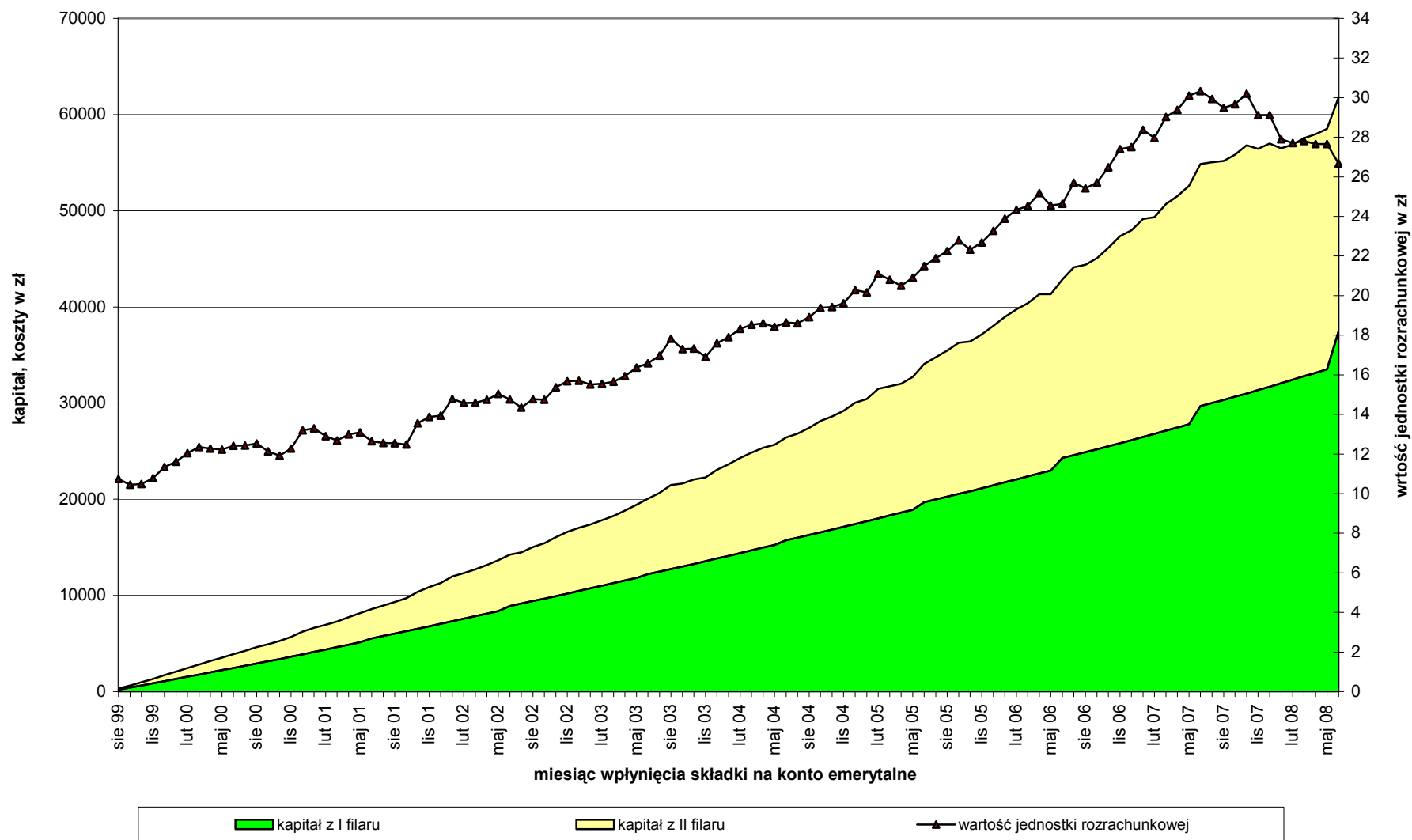
Wykres 21. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Warta (wcześniejsza nazwa OFE „DOM”) w lipcu 1999r.



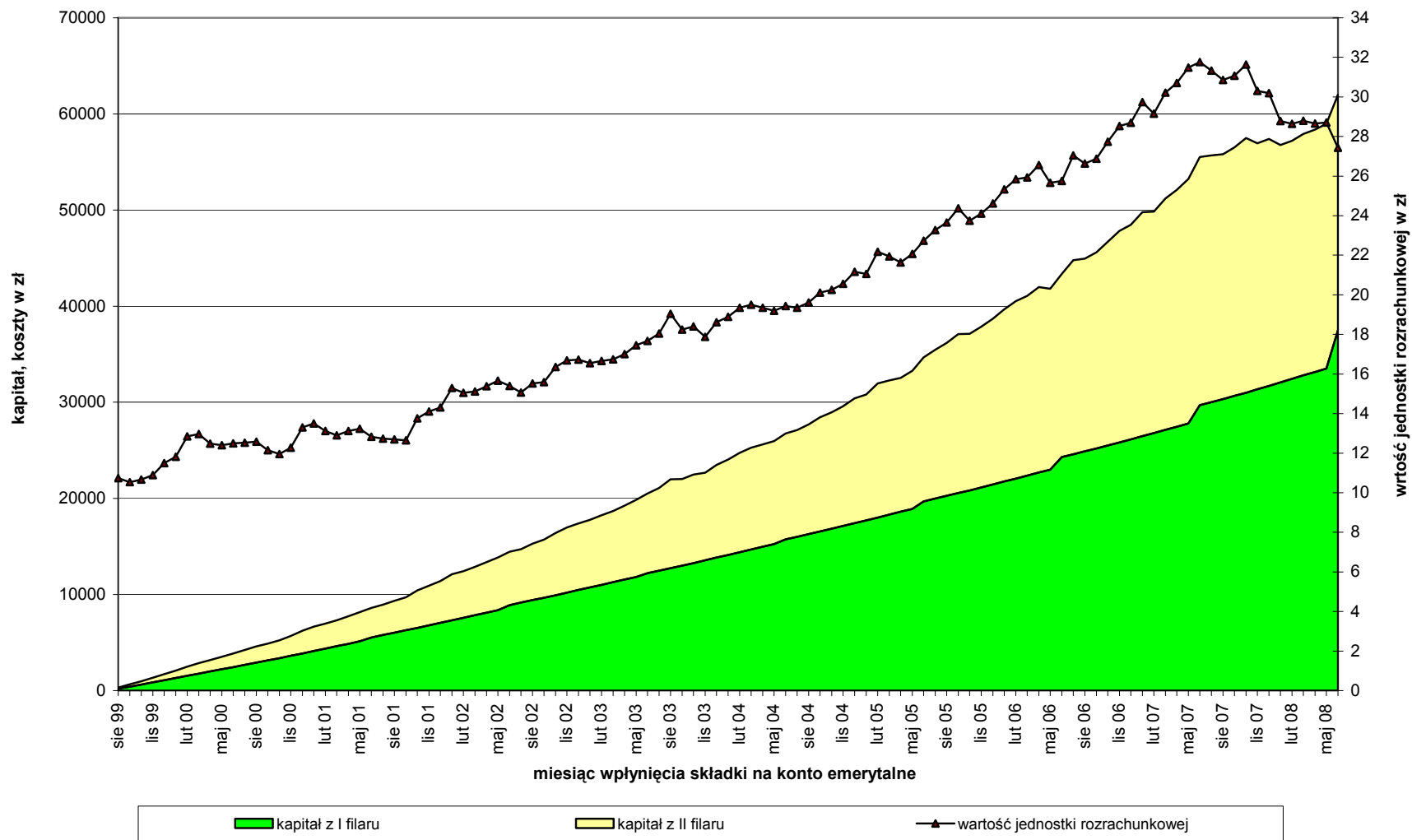
Wykres 22. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do AEGON OFE (wcześniejsza nazwa OFE Ergo Hestia) w lipcu 1999r.



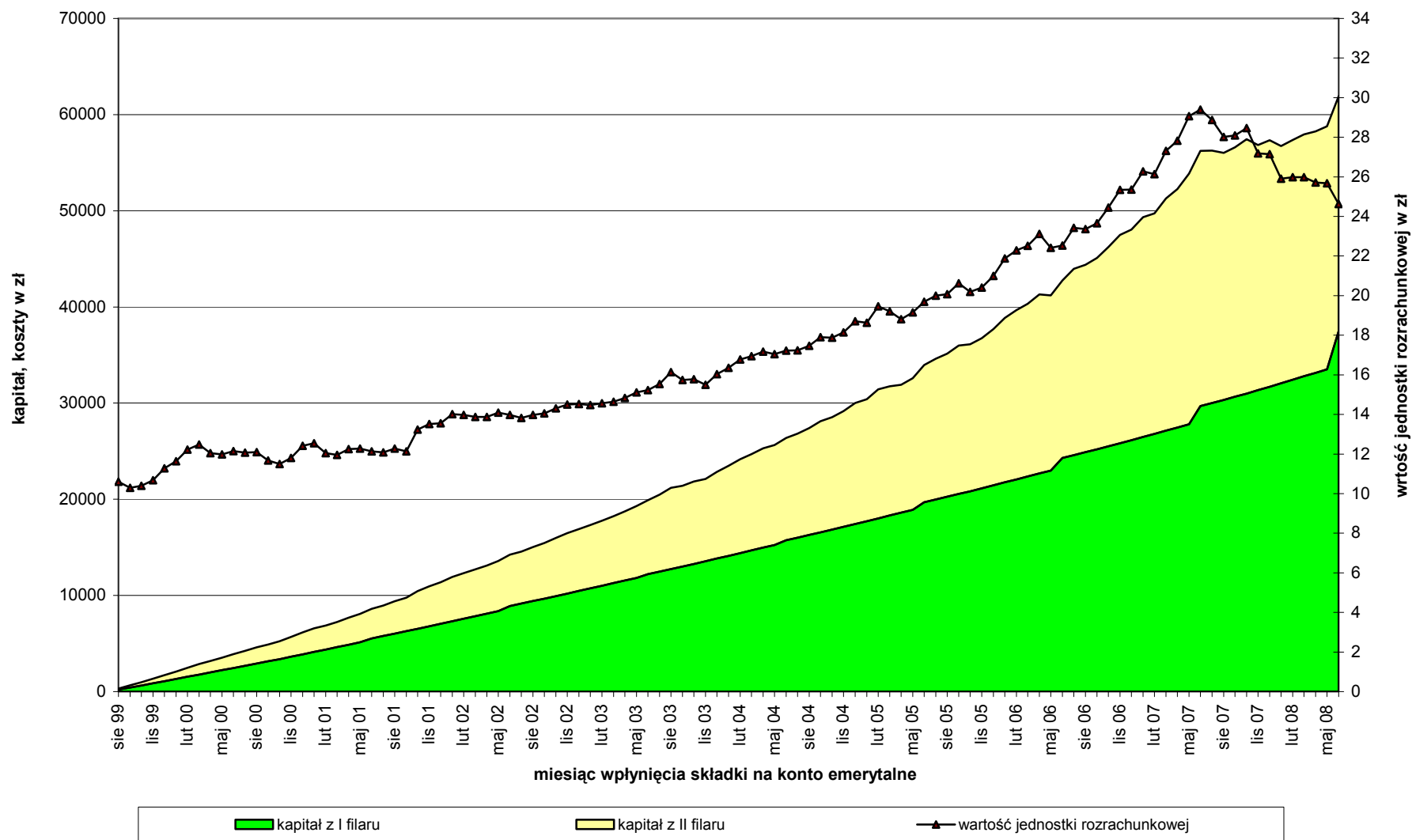
Wykres 23. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Generali OFE w lipcu 1999r.



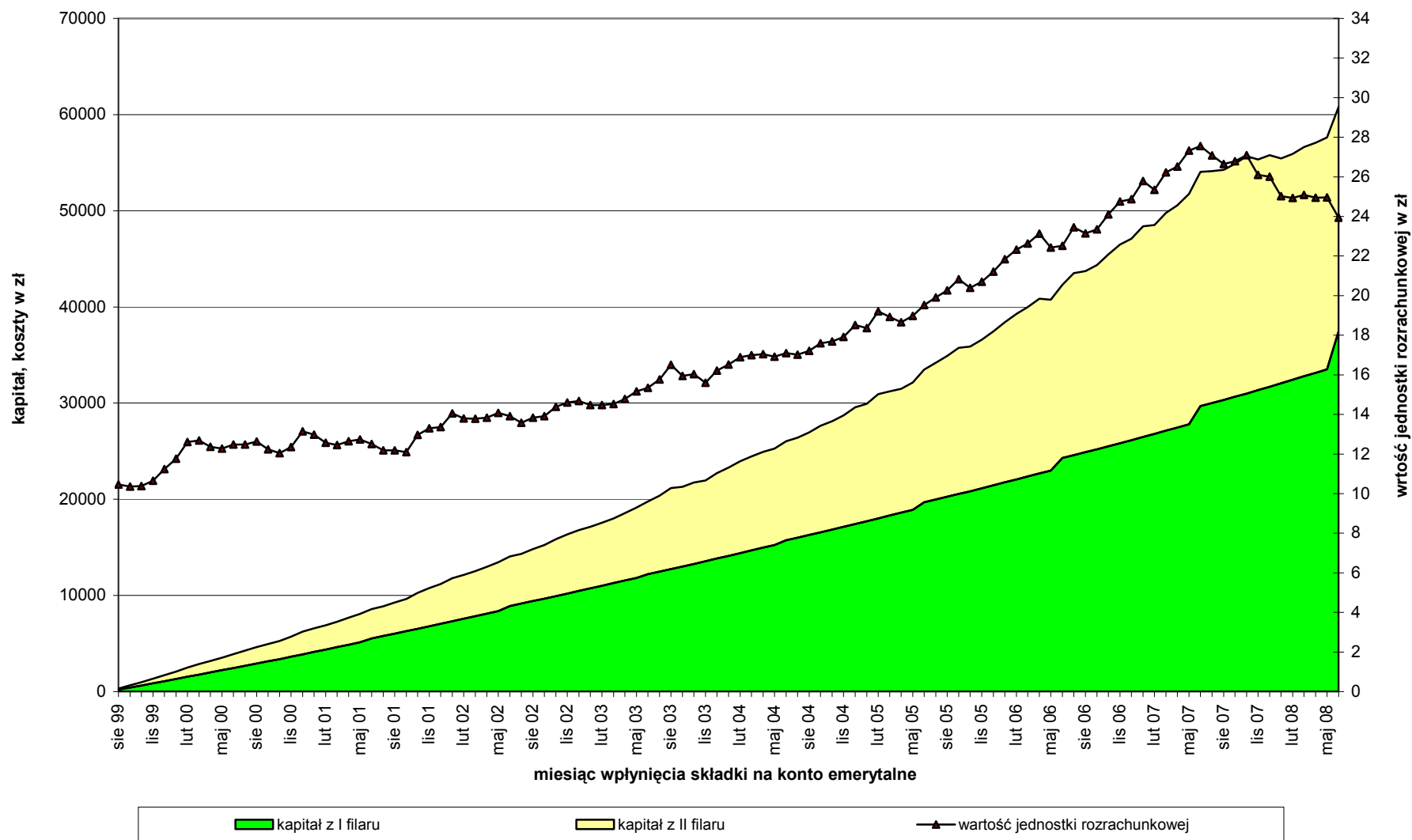
Wykres 24. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do ING OFE (wcześniejsza nazwa ING Nationale-Nederlanden Polska OFE) w lipcu 1999r.



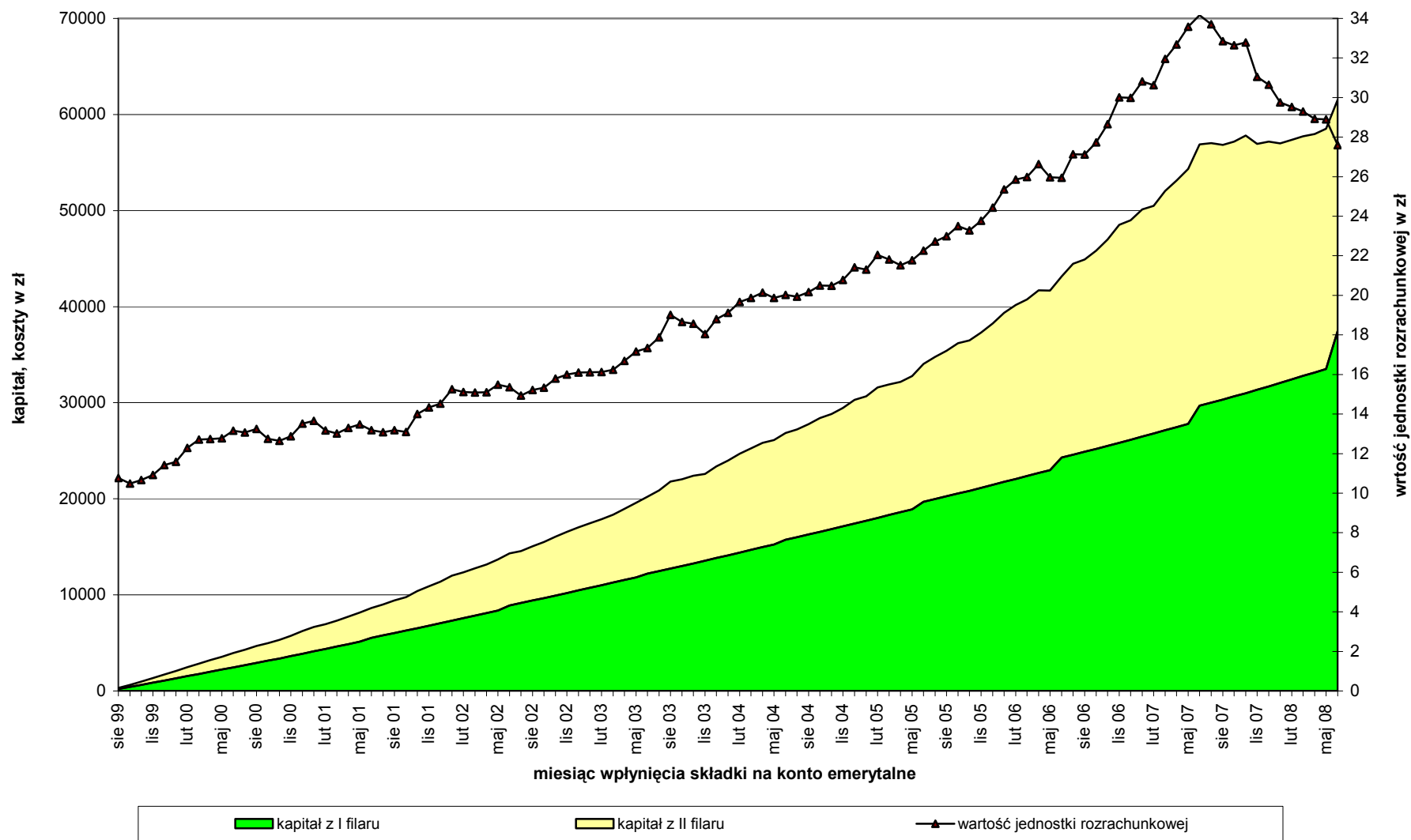
Wykres 25. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Pekao OFE w lipcu 1999r.



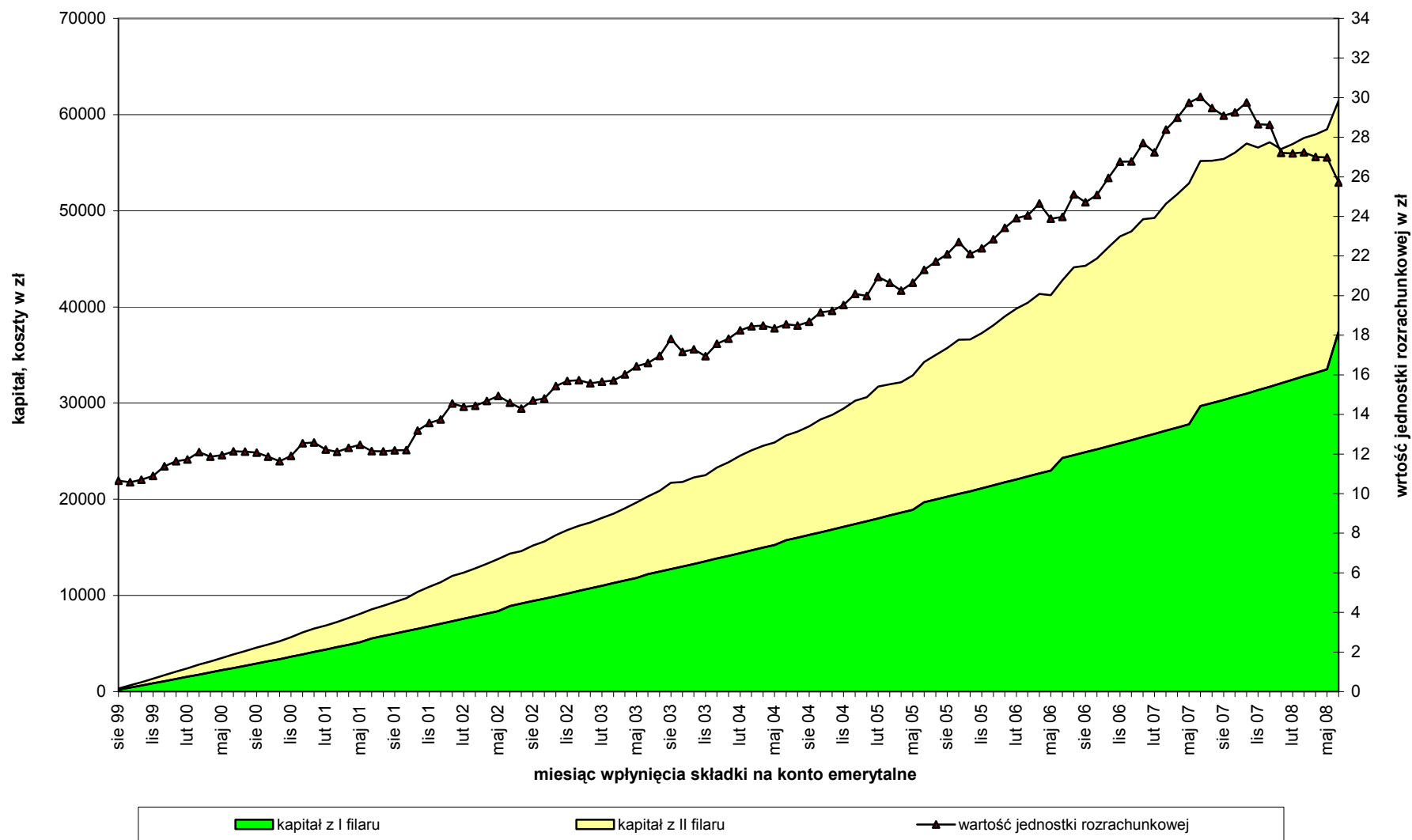
Wykres 26. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Pocztylion w lipcu 1999r.



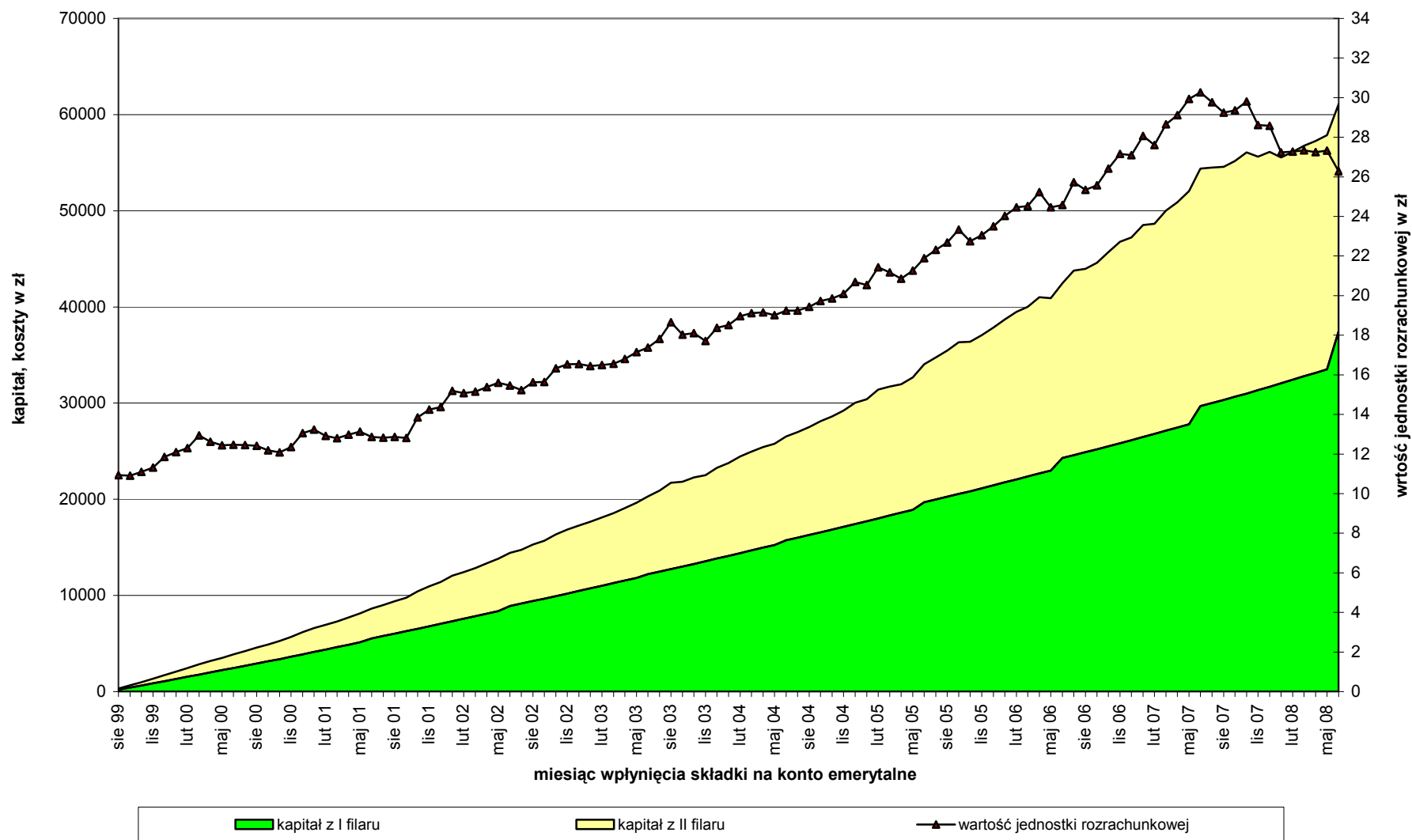
Wykres 27. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca grudnia czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Polsat w lipcu 1999r.



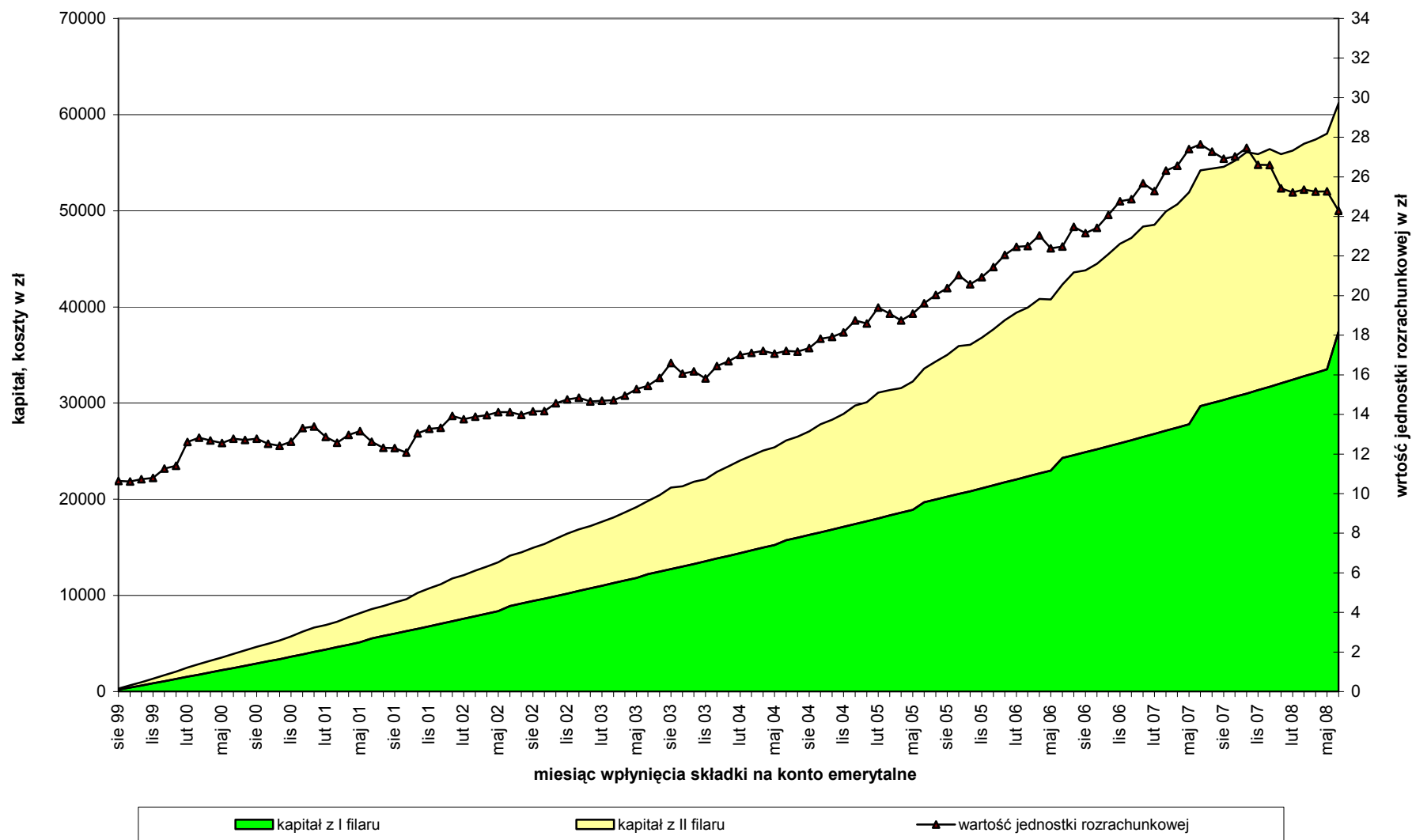
Wykres 28. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE PZU „Złota Jesień” w lipcu 1999r.



Wykres 29. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do Nordea OFE w lipcu 1999r.



Wykres 30. Zaewidencjonowany kapitał z pierwszego i drugiego filaru emerytalnego do końca czerwca 2008 r. dla osób, które zarabiają na poziomie przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej oraz przystąpiły do OFE Skarbiec-Emerytura w lipcu 1999r.



SPIS TABEL

TABELA 1 A. ROZLICZENIE SKŁADEK WPLACANYCH W RAMACH DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO OFE ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - MAJ 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I ROZPOCZĘŁY PRACĘ W LIPCU 1999 R.....	9
TABELA 1 B. ROZLICZENIE SKŁADEK WPLACANYCH W RAMACH DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO OFE ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - MAJ 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I ROZPOCZĘŁY PRACĘ W LIPCU 1999 R.....	10
TABELA 1 C. ROZLICZENIE SKŁADEK WPLACANYCH W RAMACH DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO OFE LUB ZUS ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - MAJ 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ I ROZPOCZĘŁY PRACĘ W LIPCU 1999 R.....	11
TABELA 2. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ W II FILARZE EMERYTALNYM W RELACJI DO KWOTY SKUMULOWANYCH SKŁADEK ODPROWADZANYCH NA II FILAR ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - CZERWIEC 2008 R. PRZEZ OSOBĘ ZARABIAJĄCĄ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ, KTÓRA ROZPOCZĘŁA PRACĘ WE WRZEŚNIU 1999 R. I PRZYSTĄPIŁA DO OFE.	13
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 2000-2007 WEDŁUG ZUS I OFE. ..	15
TABELA 4. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ EMERYTALNY Z I I II FILARU EMERYTALNEGO NA KONIEC CZERWCA DANEGO 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.	15
TABELA 5. ZGROMADZONY KAPITAŁ Z MIESIĘCZNIE ODPROWADZANYCH SKŁADEK W WYSOKOŚCI SKŁADEK Z II FILARU EMERYTALNEGO ZA OKRES LIPIEC 1999 R. - MAJ 2008 R., DLA OSOBY ZARABIAJĄCEJ NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIE W GOSPODARCE NARODOWEJ, WEDŁUG PŁATNIKA.	16
TABELA 6. 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 ŚREDNIE WYNAGRODZENIE W GOSPODARCE NARODOWEJ, KTÓRA PRACUJE OD LIPCA 1999 R.....	19

Spis Wykresów

WYKRES 1. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO NA KONIEC CZERWCA 2008 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 NA KONIEC CZERWCA 2008 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.	14
WYKRES 3. ZGROMADZONY KAPITAŁ ZE SKŁADEK MIESIĘCZNYCH Z II FILARU EMERYTALNEGO NA KONIEC GRUDNIA W LATACH 2000 - 2007 PRZEZ OSOBĘ, KTÓRA ROZPOCZĘŁA PRACĘ 1 LIPCA 1999 R. I ZARABIA NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ, W ZALEŻNOŚCI OD INSTYTUCJI PROWADZĄCEJ KONTO EMERYTALNE.....	17
WYKRES 4. ZGROMADZONY KAPITAŁ ZE SKŁADEK MIESIĘCZNYCH Z II FILARU EMERYTALNEGO NA KONIEC CZERWCA W LATACH 2000 - 2008 PRZEZ OSOBĘ, KTÓRA ROZPOCZĘŁA PRACĘ 1 LIPCA 1999 R. I ZARABIA NA POZIOMIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ, W ZALEŻNOŚCI OD INSTYTUCJI PROWADZĄCEJ KONTO EMERYTALNE.....	18

WYKRES 5. ZGROMADZONY KAPITAŁ ZE SKŁADEK NA II FILAR EMERYTALNY W RELACJI DO KWOTY SKUMULOWANYCH SKŁADEK NA KONIEC CZERWCA 2008 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 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 - 2008.	20
WYKRES 7. 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 8. 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 9. 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 10. 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 11. 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 12. 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 13. 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 14. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ NA KONCIE EMERYTALNYM NA KONIEC 2007 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ ODPROWADZA CO MIESIĄC SKŁADKI NA I I II FILAR WEDŁUG OFE I ZUS.	28
WYKRES 15. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ NA KONCIE EMERYTALNYM NA KONIEC CZERWCA 2008 R. DLA UBEZPIECZONEGO, KTÓRY ZARABIA W WYSOKOŚCI ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA, ORAZ ODPROWADZA CO MIESIĄC SKŁADKI NA I I II FILAR WEDŁUG OFE I ZUS.	29
WYKRES 16. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO AIG OFE W LIPCU 1999 R.	31
WYKRES 17. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE ALLIANZ POLSKA W LIPCU 1999 R.	32
WYKRES 18. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO BANKOWY OFE W LIPCU 1999 R.	33
WYKRES 19. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO COMMERCIAL UNION OFE BPH CU WBK W LIPCU 1999 R.	34

WYKRES 20. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO AXA OFE (WCZEŚNIEJSZA NAZWA WINTERTHUR OFE) W LIPCU 1999 R.	35
WYKRES 21. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE WARTA (WCZEŚNIEJSZA NAZWA OFE „DOM”) W LIPCU 1999 R.....	36
WYKRES 22. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO AEGON OFE (WCZEŚNIEJSZA NAZWA OFE ERGO HESTIA) W LIPCU 1999 R.	37
WYKRES 23. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO GENERALI OFE W LIPCU 1999 R.	38
WYKRES 24. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO ING OFE (WCZEŚNIEJSZA NAZWA ING NATIONALE-NEDERLANDEN POLSKA OFE) W LIPCU 1999 R.	39
WYKRES 25. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO PEKAO OFE W LIPCU 1999 R.	40
WYKRES 26. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE POCZTYLION W LIPCU 1999 R.	41
WYKRES 27. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE POLSAT W LIPCU 1999 R.	42
WYKRES 28. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE PZU „ZŁOTA JESIEŃ” W LIPCU 1999 R.	43
WYKRES 29. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO NORDEA OFE W LIPCU 1999 R.	44
WYKRES 30. ZAEWIDENCJONOWANY KAPITAŁ Z PIERWSZEGO I DRUGIEGO FILARU EMERYTALNEGO DO KOŃCA CZERWCA 2008 R. DLA OSÓB, KTÓRE ZARABIAJĄ NA POZIOMIE PRZECIĘTNEGO WYNAGRODZENIA W GOSPODARCE NARODOWEJ ORAZ PRZYSTĄPIŁY DO OFE SKARBIEC-EMERYTURA W LIPCU 1999 R.	45