

Spis treści

Przedmowa	7
1. Fundusz emerytalny jako element systemu emerytalnego	11
1.1. Istota i rodzaje systemów emerytalnych (<i>Filip Chybalski</i>)	11
1.2. Ekonomiczne i społeczne przesłanki reform systemów emerytalnych (<i>Rafał Riedel</i>)	22
1.3. Fundusze emerytalne (<i>Wiesław Dębski</i>)	35
1.4. Otwarte fundusze emerytalne (OFE) w Polsce (<i>Wiesław Dębski</i>)	40
1.5. Wpływ otwartych funduszy emerytalnych na rozwój rynku finansowego (<i>Wiesław Dębski</i>)	46
2. Miary charakteryzujące działalność OFE (<i>Filip Chybalski</i>)	53
2.1. Ilościowa charakterystyka zmian na rynku OFE	53
2.2. Metody pomiaru efektywności inwestycyjnej OFE	65
3. Analiza portfeli inwestycyjnych OFE	81
3.1. Uwarunkowania działalności inwestycyjnej OFE (<i>Mariusz Dybał</i>)	81
3.2. Portfele inwestycyjne OFE (<i>Mariusz Dybał</i>)	103
3.3. Analiza podobieństwa struktur portfeli inwestycyjnych OFE (<i>Filip Chybalski</i>)	121
4. Analiza efektywności działalności inwestycyjnej OFE	135
4.1. Analiza stóp zwrotu OFE (<i>Edyta Marcinkiewicz</i>)	135
4.2. Inne metody oceny działalności inwestycyjnej OFE (<i>Artur Mikulec</i>)	148
4.3. Efektywność inwestycyjna OFE na tle rynku finansowego w Polsce (<i>Artur Mikulec</i>)	165
4.4. Zarządzanie ryzykiem finansowym w otwartych funduszach emerytalnych (<i>Iwona Staniec</i>)	171
5. Finanse OFE i PTE (<i>Filip Chybalski</i>)	189
5.1. Sprawozdawczość finansowa OFE i PTE	189
5.2. Główne źródła przychodów i kosztów PTE	200
5.3. Efektywność finansowa PTE	219

6. Analiza decyzji wyboru OFE przez Polaków	231
6.1. Ryzyko związane z członkostwem w OFE i jego rodzaje (<i>Iwona Staniec</i>)	231
6.2. Kryteria wyboru OFE (<i>Filip Chybalski</i>)	237
6.3. Analiza wyboru OFE przez Polaków (<i>Filip Chybalski</i>)	248
6.4. Racjonalność wyboru OFE w świetle „ekonomicznej teorii zachowań ludzkich” G. S. Beckera (<i>Filip Chybalski</i>)	255
6.5. Analiza transferów na rynku OFE (<i>Filip Chybalski</i>)	260
Podsumowanie (<i>Filip Chybalski</i>)	277
Literatura	281
Indeks	289