

Spis treści

Zagadnienia wstępne	7
----------------------------------	----------

Rozdział 1

Problematyka pracy w świetle literatury	29
1.1. Katalaktyka – pojęcie i istota	29
1.2. Instytucje finansowe – aspekty teoretyczne i prawne	33
1.3. Rynek emerytalny – kreacja i działanie.	45
1.4. Efektywność inwestowania – zagadnienia metodologiczne.	54

Rozdział 2

Katalaktyka – podstawy teoretyczne	83
2.1. Katalaktyka w naukach ekonomicznych	83
2.2. Katalaktyka handlowa	101
2.3. Katalaktyka finansowa	103
2.4. Katalaktyka publiczna.	104

Rozdział 3

Katalaktyka a inwestowanie w instytucje finansowe rynku emerytalnego w Polsce	111
3.1. Instytucje finansowe w perspektywie katalaktyki	111
3.2. Katalaktyka finansowa instytucji finansowych rynku emerytalnego	118
3.3. Powszechnie towarzystwa emerytalne jako instytucje finansowe rynku emerytalnego w Polsce w optyce prawnej	122
3.4. Powstawanie rynku emerytalnego w Polsce	126

Rozdział 4

Efektywność inwestowania w instytucje finansowe rynku emerytalnego .. 141

- 4.1. Czynniki wpływające na efektywność inwestowania
w powszechne towarzystwa emerytalne 141
- 4.2. Nakłady inwestycyjne 147
- 4.3. Efekty poczynionych inwestycji 159
- 4.4. Próba modelowego sposobu pomiaru efektywności inwestowania
w powszechne towarzystwa emerytalne – model „E” 177
- 4.5. Weryfikacja hipotez badawczych 190

Podsumowanie i wnioski..... 217

Załączniki 233

- Załącznik nr 1. Rozwój historyczny koncepcji emerytalnych na świecie 233
- Załącznik nr 2. Współczesne rozwiązania emerytalne na świecie 237
- Załącznik nr 3. Ewolucja polskiego systemu emerytalnego 243
- Załącznik nr 4. Przegląd definicji pojęcia „inwestycja”
w literaturze przedmiotu 253
- Załącznik nr 5. Analiza zmian prawnych i aktów wykonawczych do ustawy
o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych 255
- Załącznik nr 6. Zestawienie zmian zaangażowania poszczególnych
inwestorów na rynku powszechnych towarzystw emerytalnych
w Polsce w latach 1999-2008 260
- Załącznik nr 7. Wykaz inwestycji pierwotnych na rynku emerytalnym
w Polsce w latach 1998-2008 265
- Załącznik nr 8. Zestawienie transakcji przejęć akcji, znajdujących się dotąd
w posiadaniu innych inwestorów w ramach tego samego PTE 269
- Załącznik nr 9. Zestawienie transakcji przejęcia akcji przez nowych
inwestorów od dotychczasowych ich posiadaczy. 270

Aneks 283

Bibliografia 299