

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 ryнку emerytalnego w Polsce	111
3.1. Instytucje finansowe w perspektywie katalaktyki	111
3.2. Katalaktyka finansowa instytucji finansowych rynku emerytalnego	118
3.3. Powszechne towarzystwa emerytalne jako instytucje finansowe ryнку 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