

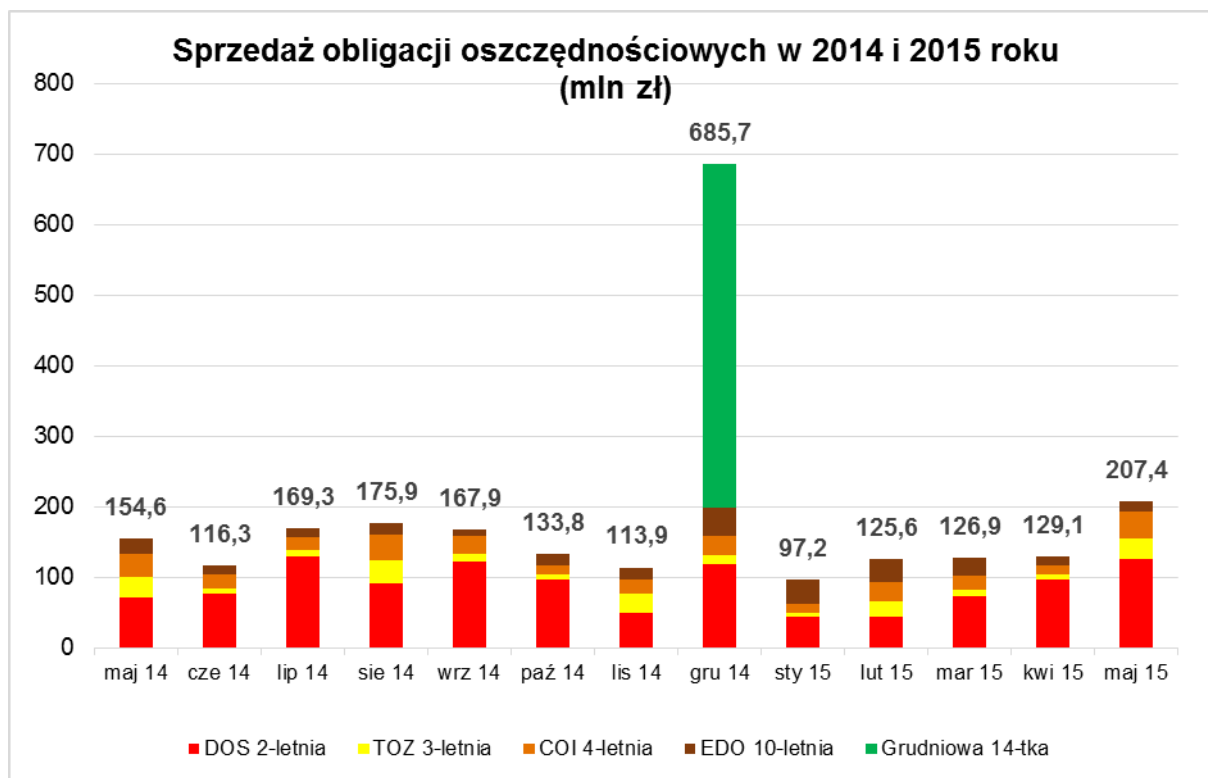
Informacja prasowa

Warszawa, 10 czerwca 2015 r.

Wyniki sprzedaży obligacji oszczędnościowych w maju 2015 r.

W maju sprzedaż obligacji oszczędnościowych wyniosła 207,4 mln zł. To najwyższa wartość sprzedaży w tym roku i najwyższa – nie uwzględniając emisji specjalnych – od stycznia 2014 r.

Ministerstwo Finansów zaoferowało w ramach majowej emisji cztery rodzaje obligacji oszczędnościowych: 2-letnie obligacje o stałym oprocentowaniu (DOS0517) oraz obligacje o oprocentowaniu zmiennym: 3-letnie (TOZ0518), 4-letnie (COI0519) i 10-letnie (EDO0525). Podobnie jak w poprzednich miesiącach, również w maju nabywcy indywidualni najchętniej wybierali 2-letnie obligacje o stałym oprocentowaniu – ich udział w strukturze sprzedaży wyniósł 60,4%. Drugimi najchętniej wybieranymi papierami dłużnymi były czterolatki (18,5%), a na kolejnej pozycji uplasowały się trzylatki (14,2%).



W maju sprzedaliśmy obligacje o wartości 207,4 mln zł, a więc o ponad 70% więcej niż średnia sprzedaż w poprzednich miesiącach br. Nie licząc emisji specjalnych ostatni raz pułap 200 mln zł sprzedaży obligacji oszczędnościowych został przekroczony w styczniu 2014 r. Podobnie jak w poprzednich miesiącach nabywcy najchętniej wybierali obligacje 2-letnie, chociaż nastąpił też wzrost zakupów obligacji dłuższych: 3- i 4-letnich.



W czerwcowej emisji obligacji skarbowych zdecydowaliśmy się utrzymać oprocentowanie obligacji oszczędnościowych na poziomie z zeszłego miesiąca. W aktualnej ofercie obligacje 2-letnie oferują zyskowność 2,00%, co jest cały czas stawką preferencyjną stosowaną tylko dla klientów indywidualnych. Rentowność analogicznych obligacji oferowanych inwestorom na rynku hurtowym wynosi bowiem nieco ponad 1,8%. Utrzymany został również korzystny dla nabywców poziom opłat za przedterminowy wykup obligacji – komentuje Piotr Marczak, Dyrektor Departamentu Długu Publicznego w Ministerstwie Finansów.

Dwuletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe o oprocentowaniu stałym DOS0517

W maju 2015 roku sprzedano obligacje DOS0517 o wartości nominalnej 125,3 mln zł w tym 292,7 tys. zł w ramach Konta IKE-Obligacje. Cena jednej obligacji w okresie sprzedaży wynosiła 100 zł. Oprocentowanie obligacji ustalono na poziomie 2,00%. W drodze zamiany zakupiono obligacje dwuletnie o wartości nominalnej 39,7 mln zł, co stanowiło 31,7% sprzedaży. Cena zamiany wynosiła 99,90 zł.

Trzyletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe o zmiennej stopie procentowej TOZ0518

W maju 2015 roku sprzedano obligacje TOZ0518 o wartości nominalnej 29,4 mln zł, w tym 75,0 tys. zł w ramach Konta IKE-Obligacje. Cena jednej obligacji w okresie sprzedaży wynosiła 100 zł. Oprocentowanie obligacji w pierwszym okresie odsetkowym (6 miesięcy) ustalono na poziomie 2,10% w skali roku. W drodze zamiany zakupiono obligacje trzyletnie o wartości nominalnej 4,7 mln zł, co stanowiło 16,1% sprzedaży. Cena zamiany wynosiła 99,90 zł.

Czteroletnie indeksowane oszczędnościowe obligacje skarbowe COI0519

W maju 2015 roku sprzedano obligacje COI0519 o wartości nominalnej 38,3 mln zł, w tym 148,9 tys. zł w ramach Konta IKE-Obligacje. Cena jednej obligacji w okresie sprzedaży wynosiła 100 zł. Oprocentowanie obligacji w pierwszym rocznym okresie odsetkowym ustalono na poziomie 2,30%. W drodze zamiany zakupiono obligacje czteroletnie o wartości nominalnej 21,7 mln zł, co stanowiło 56,7% sprzedaży. Cena zamiany wynosiła 99,90 zł.

Emerytalne dziesięcioletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe EDO0525

W maju 2015 roku sprzedano obligacje EDO0525 o wartości nominalnej 14,4 mln zł, w tym 3,7 mln zł w ramach Konta IKE-Obligacje. Cena jednej obligacji w okresie sprzedaży wynosiła 100 zł. Oprocentowanie obligacji w pierwszym rocznym okresie odsetkowym ustalono na poziomie 2,50%. W drodze zamiany zakupiono obligacje dziesięcioletnie



o wartości nominalnej 2,0 mln zł, co stanowiło 13,8% sprzedaży. Cena zamiany wynosiła 99,90 zł.

Obligacje oferowane w sprzedaży detalicznej w czerwcu 2015 roku

Typ obligacji	Cena emisyjna (w zł)	Oprocentowanie	Wyplata odsetek	Typ obligacji	Okres sprzedaży
DOS0617 2-letnie	100,00; 99,90 przy zamianie	stałe, 2,00%	kapitalizacja po roku, wyplata po 2 latach	oszczędnościowa	1.06.2015 – 30.06.2015
TOZ0618 3-letnie	100,00; 99,90 przy zamianie	zmiennie, 2,10% ¹ WIBOR 6M ²	co ½ roku	oszczędnościowa	1.06.2015 – 30.06.2015
COI0619 4-letnie	100,00; 99,90 przy zamianie	zmiennie, 2,30% ¹ inflacja ³ + marża 1,25%	co rok	oszczędnościowa	1.06.2015 – 30.06.2015
EDO0625 10-letnie	100,00; 99,90 przy zamianie	zmiennie, 2,50% ¹ inflacja ³ + marża 1,50%	kapitalizacja po roku, wyplata po 10 latach	oszczędnościowa	1.06.2015 – 30.06.2015

1 – oprocentowanie w skali roku, w pierwszym okresie odsetkowym.

2 – półroczna stopa procentowa pożyczek oferowanych na warszawskim rynku międzybankowym.

3 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych, przyjmowana dla 12 miesięcy i ogłaszana przez Prezesa GUS w miesiącu poprzedzającym pierwszy miesiąc danego okresu odsetkowego.

O obligacjach Skarbu Państwa

Obligacje skarbowe – dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Finansów. Emitent (Skarb Państwa) pożycza od nabywcy obligacji pewną sumę pieniędzy i zobowiązuje się ją zwrócić w określonym terminie (wykupić obligacje) oraz wypłacić odsetki. Wykup obligacji wraz z wypłatą należnych odsetek następuje ze środków budżetu państwa. Obligacje skarbowe to forma oprocentowanej pożyczki pieniężnej zaciąganej przez Skarb Państwa u osób zakupujących obligacje. Skarb Państwa finansuje z tej pożyczki potrzeby pożyczkowe budżetu państwa (w tym deficyt i spłaty zaciągniętego wcześniej zadłużenia). Skarb Państwa emituje:

- **Dwuletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe o oprocentowaniu stałym (DOS)**, cena sprzedaży 100 zł - równa wartości nominalnej, kapitalizacja roczna – odsetki wypłacane w dniu wykupu razem z nominałem, oprocentowanie stałe ustalone przez Emitenta, wykup po 2 latach od dnia zakupu.
- **Trzyletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe o zmiennej stopie procentowej (TOZ)**, cena sprzedaży 100 zł - równa wartości nominalnej, oprocentowanie zmiennie, obliczane co pół roku na podstawie stawki WIBOR 6M (średnia stawka, po której największe banki w Polsce pożyczają sobie środki pieniężne na okres 6 miesięcy), odsetki wypłacane co pół roku (za ostatni okres razem z nominałem), wykup po 3 latach od dnia zakupu.
- **Czteroletnie indeksowane oszczędnościowe obligacje skarbowe (COI)**, cena sprzedaży 100 zł - równa wartości nominalnej, oprocentowanie stanowiące sumę rocznej inflacji oraz marży ustalonej przez Emitenta, odsetki wypłacane raz na rok (za ostatni okres razem z nominałem), wykup po 4 latach od dnia zakupu.
- **Emerytalne dziesięcioletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe (EDO)**, cena sprzedaży 100 zł - równa wartości nominalnej, oprocentowanie stanowiące sumę rocznej inflacji oraz marży ustalonej przez Emitenta, odsetki wypłacane na koniec inwestycji razem z nominałem, kapitalizacja roczna, wykup po 10 latach od dnia zakupu.



Więcej informacji:

Ministerstwo Finansów
Bogdan Klimaszewski, Zastępca Dyrektora
Departamentu Długu Publicznego w
Ministerstwie Finansów
bogdan.klimaszewski@mofnet.gov.pl
Tel. (22) 694 50 00

PKO Bank Polski
Małgorzata Jabłońska, Menedżer Zespołu Rynku
Pierwotnego w Domu Maklerskim PKO Banku
Polskiego
malgorzata.jablonska@pkobp.pl

Mikołaj Ziemski, Multi Communications
mikolaj.ziemski@multipr.pl
Kom: 604 089 919