

Wyniki sprzedaży obligacji oszczędnościowych w listopadzie 2015 r.

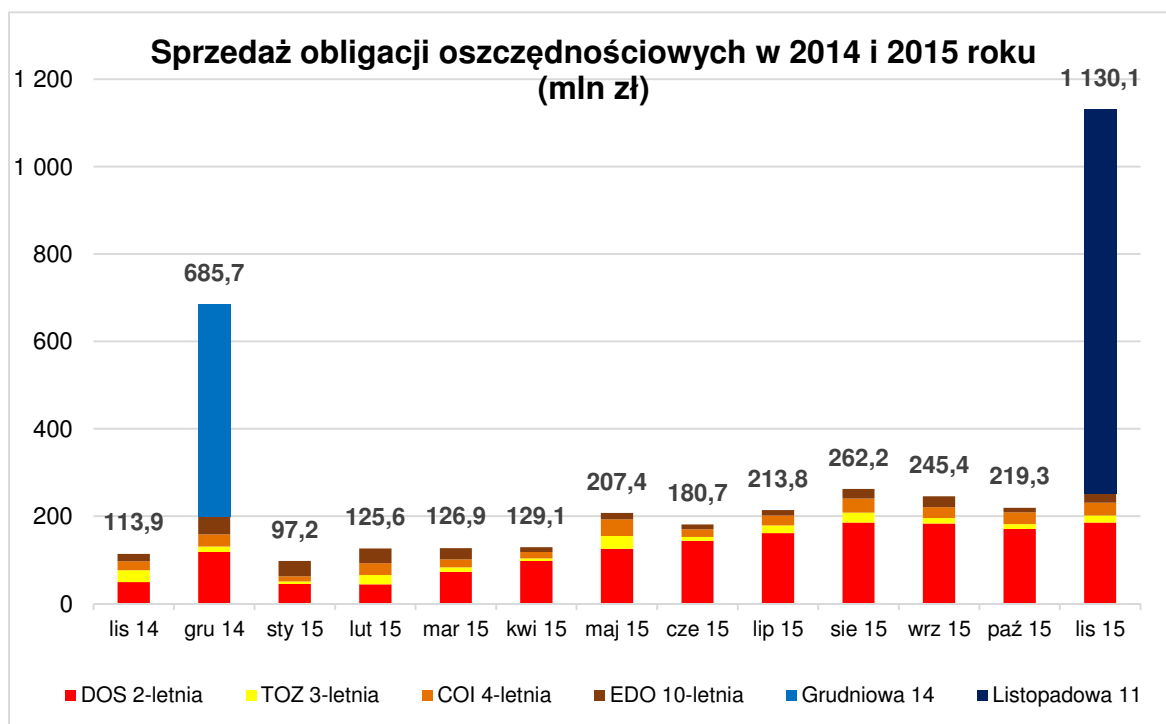


Polacy po raz kolejny docenili emisję specjalną – **Listopadową 11**

W listopadzie sprzedano obligacje oszczędnościowe o nominalnej wartości 1 130,1 mln zł. To najlepszy wynik od czasu pierwszej emisji niestandardowej, zaoferowanej dwa lata temu. Rekordową popularnością wśród Polaków cieszyła się **Listopadowa 11**, czyli specjalna jedenastomiesięczna obligacja oszczędnościowa. Jej wartość sprzedaży osiągnęła 879,2 mln zł i była zarazem najwyższą spośród wszystkich czterech emisji specjalnych (Listopadowa 13 - 874,3 mln zł, Lutowa 7 - 282,2 mln zł, Grudniowa 14 – 486,7 mln zł).

Na listopadową ofertę Ministerstwa Finansów dla indywidualnych oszczędzających złożyła się emisja specjalna – KOS1016, czyli **Listopadowa 11**, oraz cztery rodzaje standardowych obligacji oszczędnościowych: 2-letnie obligacje o stałym oprocentowaniu (DOS1117) oraz obligacje o oprocentowaniu zmiennym: 3-letnie (TOZ1118), 4-letnie (COI1119) i 10-letnie (EDO1125).

Wartość sprzedaży **Listopadowej 11** stanowi 78% wartości wszystkich obligacji sprzedanych w ubiegłym miesiącu.



W listopadzie osiągnęliśmy najlepszy miesięczny wynik sprzedaży obligacji oszczędnościowych od dwóch lat (1.130,1 mln zł). Był to głównie efekt bardzo dużego zainteresowania **Listopadową 11**, czyli specjalną 11-miesięczną obligacją oszczędnościową. Jej sprzedaż była rekordowa spośród wszystkich dotychczasowych emisji specjalnych i wyniosła 879,2 mln zł. Tak jak przewidywaliśmy oferta specjalna spowodowała wzrost zainteresowania pozostałymi, standardowymi obligacjami oszczędnościowymi. Ich łączna sprzedaż wyniosła 251,0 mln zł i jest to drugi najlepszy wynik w tym roku.

Pomimo ograniczonej kampanii informacyjnej wyniki sprzedaży **Listopadowej 11** potwierdziły, że tego typu oferta będąc atrakcyjnym instrumentem oszczędnościowym może stanowić również uzupełniające źródło finansowania potrzeb pożyczkowych - **komentuje Piotr Marczak, Dyrektor Departamentu Długu Publicznego w Ministerstwie Finansów.**

W grudniu wracamy do standardowej oferty czterech rodzajów obligacji oszczędnościowych 2-, 3-, 4- i 10- letnich, z dotychczasowym przesłaniem: „czyste zasady dla wszystkich”. Grudzień to dobry moment, aby wykorzystać roczny limit wpłat na Indywidualne Konta Emerytalne. Warto więc zainteresować się grudniowymi obligacjami oferowanymi również w ramach Konta IKE–Obligacje – **dodaje Piotr Marczak, Dyrektor Departamentu Długu Publicznego w Ministerstwie Finansów.**



Jedenastomiesięczne oszczędnościowe obligacje skarbowe o oprocentowaniu stałym KOS1016 – Listopadowa 11

W listopadzie 2015 roku sprzedano obligacje KOS1016 o wartości nominalnej 879,2 mln zł, w tym 447 tys. zł w ramach Konta IKE-Obligacje. Cena jednej obligacji w okresie sprzedaży wynosiła 100 zł. Rentowność obligacji w skali roku wynosiła 2%. W drodze zamiany zakupiono obligacje o wartości nominalnej 21,4 mln zł, co stanowiło 2,4% sprzedaży. Cena zamiany wynosiła 99,90 zł.

Dwuletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe o oprocentowaniu stałym DOS1117

W listopadzie 2015 roku sprzedano obligacje DOS1117 o wartości nominalnej 185,2 mln zł, w tym 1,2 mln zł w ramach Konta IKE-Obligacje. Cena jednej obligacji w okresie sprzedaży wynosiła 100 zł. Oprocentowanie obligacji ustalono na poziomie 2,10%. W drodze zamiany zakupiono obligacje dwuletnie o wartości nominalnej 82,4 mln zł, co stanowiło 44,5% sprzedaży. Cena zamiany wynosiła 99,90 zł.

Trzyletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe o zmiennej stopie procentowej TOZ1118

W listopadzie 2015 roku sprzedano obligacje TOZ1118 o wartości nominalnej 16,5 mln zł, w tym 115 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 2,20% w skali roku. W drodze zamiany zakupiono obligacje trzyletnie o wartości nominalnej 7,6 mln zł, co stanowiło 46,1% sprzedaży. Cena zamiany wynosiła 99,90 zł.

Czteroletnie indeksowane oszczędnościowe obligacje skarbowe COI1119

W listopadzie 2015 roku sprzedano obligacje COI1119 o wartości nominalnej 29,2 mln zł, w tym 141 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 15,6 mln zł, co stanowiło 53,5% sprzedaży. Cena zamiany wynosiła 99,90 zł.

Emerytalne dziesięcioletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe EDO1125

W listopadzie 2015 roku sprzedano obligacje EDO1125 o wartości nominalnej 20,1 mln zł, w tym 6,2 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 3,3 mln zł, co stanowiło 16,4% sprzedaży. Cena zamiany wynosiła 99,90 zł.

Obligacje oferowane w sprzedaży detalicznej w grudniu 2015 roku

Typ obligacji	Szczegóły oferty	Cena emisyjna
DOS1217 2-letnie	Obligacje dwuletnie są obligacjami o oprocentowaniu stałym wynoszącym 2,00% rocznie. W pierwszym roku oprocentowanie jest naliczane od wartości 100 zł, a w drugim roku od wartości powiększonej o odsetki za pierwszy rok (tzw. kapitalizacja odsetek). Odsetki są wypłacane po zakończeniu oszczędzania.	100 zł; 99,90 zł przy zamianie
TOZ1218 3-letnie	Obligacje trzyletnie są obligacjami o zmiennym oprocentowaniu. W pierwszych sześciu miesiącach oprocentowanie wynosi 2,10% . W kolejnych okresach równe jest oprocentowaniu po jakim banki pożyczają sobie pieniądze (tzw. stawka WIBOR 6M ¹). Odsetki są wypłacane co sześć miesięcy.	100 zł; 99,90 zł przy zamianie
COI1219 4-letnie	Obligacje czteroletnie są obligacjami, których oprocentowanie oparte jest o inflację ² . Oprocentowanie w pierwszym roku oszczędzania wynosi 2,30% . W kolejnych latach oprocentowanie jest równe inflacji i stałej marży wynoszącej 1,25% (gwarantującej zysk powyżej inflacji). Odsetki są wypłacane po każdym roku oszczędzania.	100 zł; 99,90 zł przy zamianie
EDO1225 10-letnie	Obligacje dziesięcioletnie są obligacjami, których oprocentowanie oparte jest o inflację ² . Oprocentowanie w pierwszym roku oszczędzania wynosi 2,50% . W kolejnych latach oprocentowanie jest równe inflacji i stałej marży wynoszącej 1,50% (gwarantującej zysk powyżej inflacji). W pierwszym roku oprocentowanie jest naliczane od wartości 100 zł, a w kolejnych latach od wartości powiększonej o odsetki naliczone za poprzedni rok (tzw. kapitalizacja odsetek). Odsetki są wypłacane po zakończeniu oszczędzania.	100 zł; 99,90 zł przy zamianie

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

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

Obligacje skarbowe – to forma oprocentowanej pożyczki pieniężnej zaciąganej przez Skarb Państwa u osób kupujących obligacje. Emitent (Skarb Państwa) pożyczka 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.



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@multipl.pl
Kom: 604 089 919