

Wyniki sprzedaży obligacji oszczędnościowych w lutym 2016 roku.

Luty był kolejnym miesiącem wzrostu popularności obligacji oszczędnościowych. Nabywcy indywidualni zakupili obligacje o łącznej wartości 626 mln zł. Sprzedaż w lutym była prawie dwukrotnie wyższa od poprzedniego miesiąca i najwyższa od października 2008 r. (bez uwzględnienia emisji specjalnych). Szczególnie dużym zainteresowaniem cieszyła się oferta zamiany wykupywanych w lutym obligacji oszczędnościowych (głównie specjalnej obligacji krótkookresowej – Grudniowej 14) na nowe obligacje. Wartość sprzedaży obligacji w drodze zamiany stanowiła ponad 60% całej sprzedaży lutowej. Oznacza to, że dotychczasowi nabywcy obligacji krótkookresowych nie tylko przedłużyli oszczędzanie poprzez kupno nowych obligacji ale też znacznie wydłużyli horyzont tego oszczędzania.

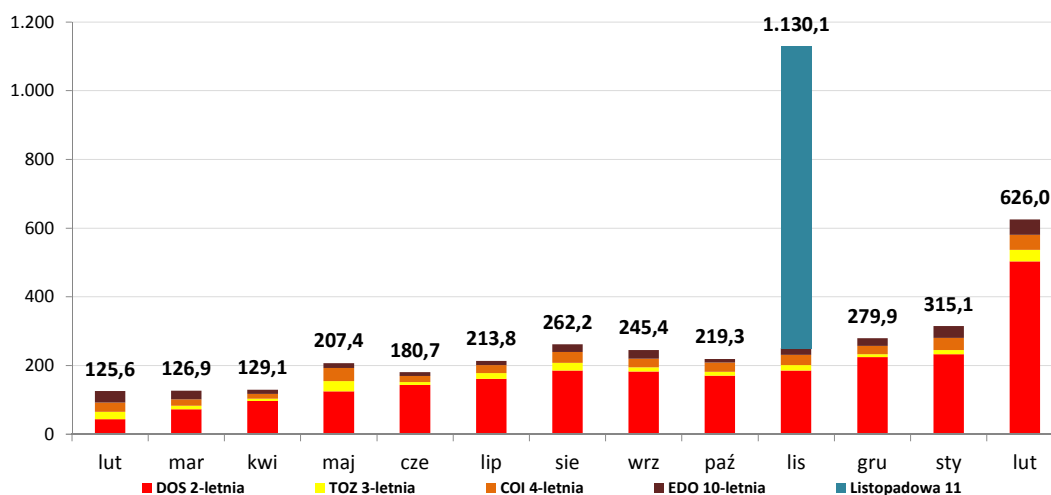
Lutowy poziom sprzedaży obligacji oszczędnościowych wyniósł 626 mln zł, w tym ponad 60% obligacji (379,2 mln zł) znalazło nabywców w drodze zamiany. Oznacza to, że klienci detaliczni docenili preferencyjne warunki kontynuacji oszczędzania (niższa cena zamiany wynosząca 99,60 zł), przy pomocy najbardziej przejrzystego i najbezpieczniejszego instrumentu jakimi są obligacje oszczędnościowe.

W lutym 2016 roku sprzedano obligacje:

- 2-letnie (DOS0218) – 502,9 mln zł,
- 3-letnie (TOZ0219) – 33,7 mln zł,
- 4-letnie (COI0220) – 44,5 mln zł,
- 10-letnie (EDO0226) – 44,8 mln zł.

Największym zainteresowaniem nabywców cieszyły się obligacje o najkrótszym okresie oszczędzania 2-letnie – 80% udział w strukturze sprzedaży. W dalszej kolejności oszczędzający wybierali obligacje 4-letnie i 10-letnie – udział po 7%, oraz 3-letnie – ponad 5%.

Sprzedaż obligacji oszczędnościowych w 2015 r. - 2016 r. (mln zł)



Obligacje oferowane w sprzedaży detalicznej w marcu 2016 roku

Typ obligacji	Szczegóły oferty	Cena sprzedaży
DOS0318 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
TOZ0319 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
COI0320 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
EDO0326 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.