



## **Wyniki sprzedaży obligacji oszczędnościowych w grudniu 2020 roku.**

**W grudniu sprzedaliśmy obligacje oszczędnościowe o łącznej wartości 2.474 mln zł.**

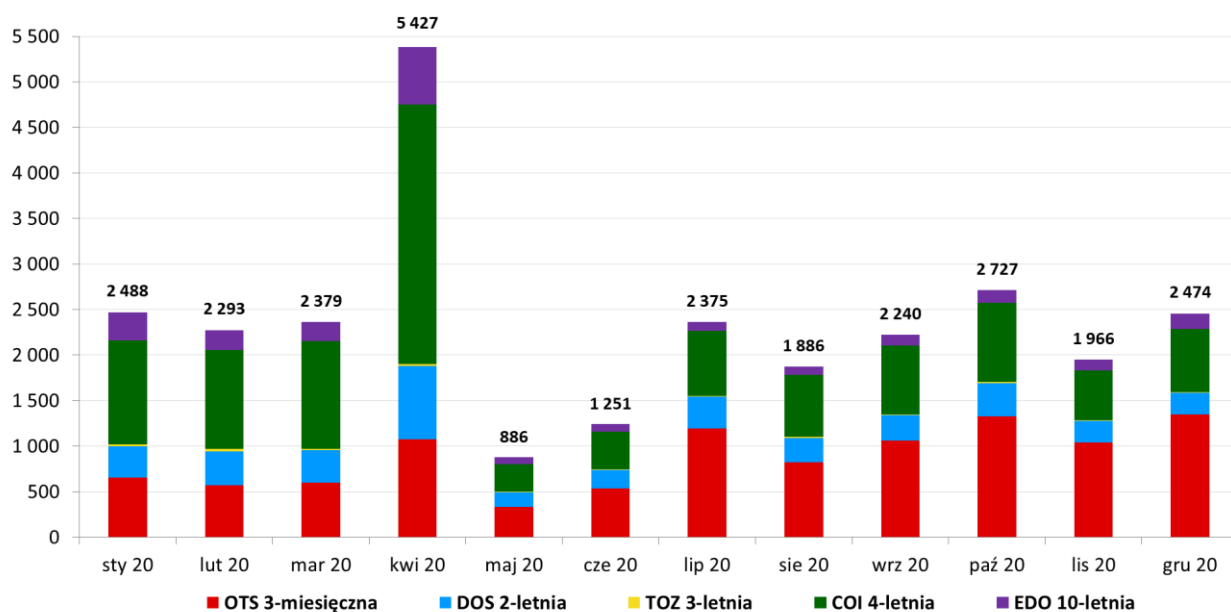
W grudniu 2020 roku sprzedaliśmy obligacje:

- 3-miesięczne (OTS0321) – 1.350,2 mln zł,
- 2-letnie (DOS1222) – 237,3 mln zł,
- 3-letnie (TOZ1223) – 8,3 mln zł,
- 4-letnie (COI1224) – 689,6 mln zł,
- 10-letnie (EDO1230) – 169,0 mln zł.

Największą popularnością cieszyły się obligacje 3-miesięczne. Nabywcy indywidualni przeznaczili na ich zakup kwotę 1.350,2 mln zł (55% udział w strukturze sprzedaży). Zainteresowaniem cieszyły się również obligacje 4-letnie (28%) i 2-letnie (10%). W dalszej kolejności oszczędzający wybierali obligacje 10-letnie (7%) oraz 3-letnie (0,3%).

Na zakup obligacji rodzinnych dedykowanych beneficjentom programu Rodzina 500+ przeznaczono kwotę blisko 20 mln zł. Obligacje rodzinne kierowane są wyłącznie do osób, otrzymujących świadczenie w ramach programu Rodzina 500+, które chcą oszczędzać na przyszłe potrzeby swoich dzieci. Beneficjenci programu mogą nabywać ten rodzaj obligacji do wysokości kwoty przyznanego świadczenia wychowawczego. Obligacje rodzinne są dostępne w ciągłej sprzedaży, zatem ich zakupu można dokonać w dowolnym momencie.

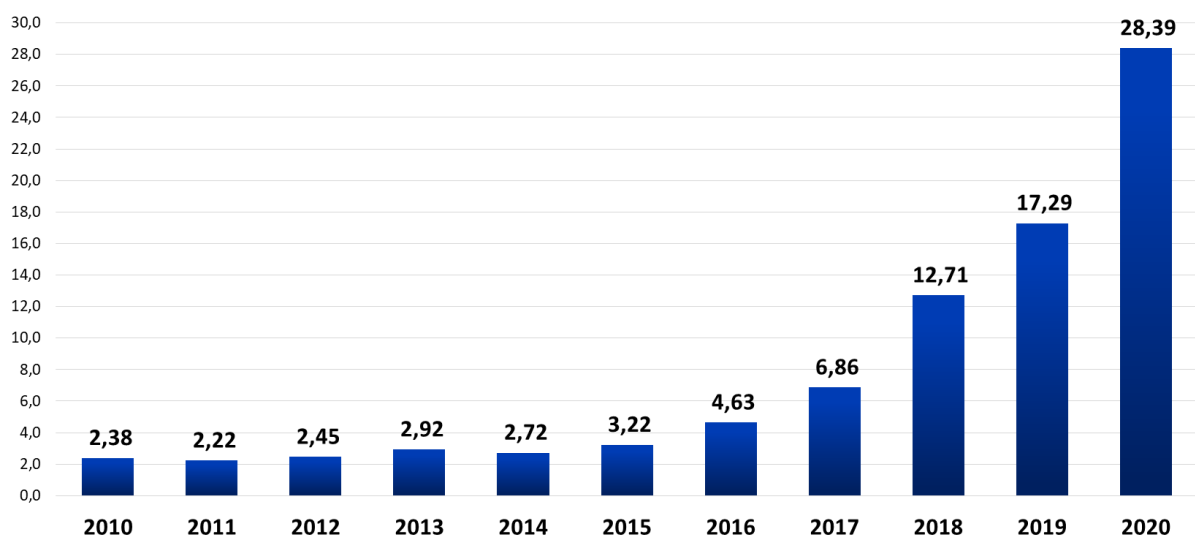
### Sprzedaż obligacji oszczędnościowych w 2020 r. (mln zł)



### Podsumowanie sprzedaży skarbowych obligacji oszczędnościowych w 2020 roku.

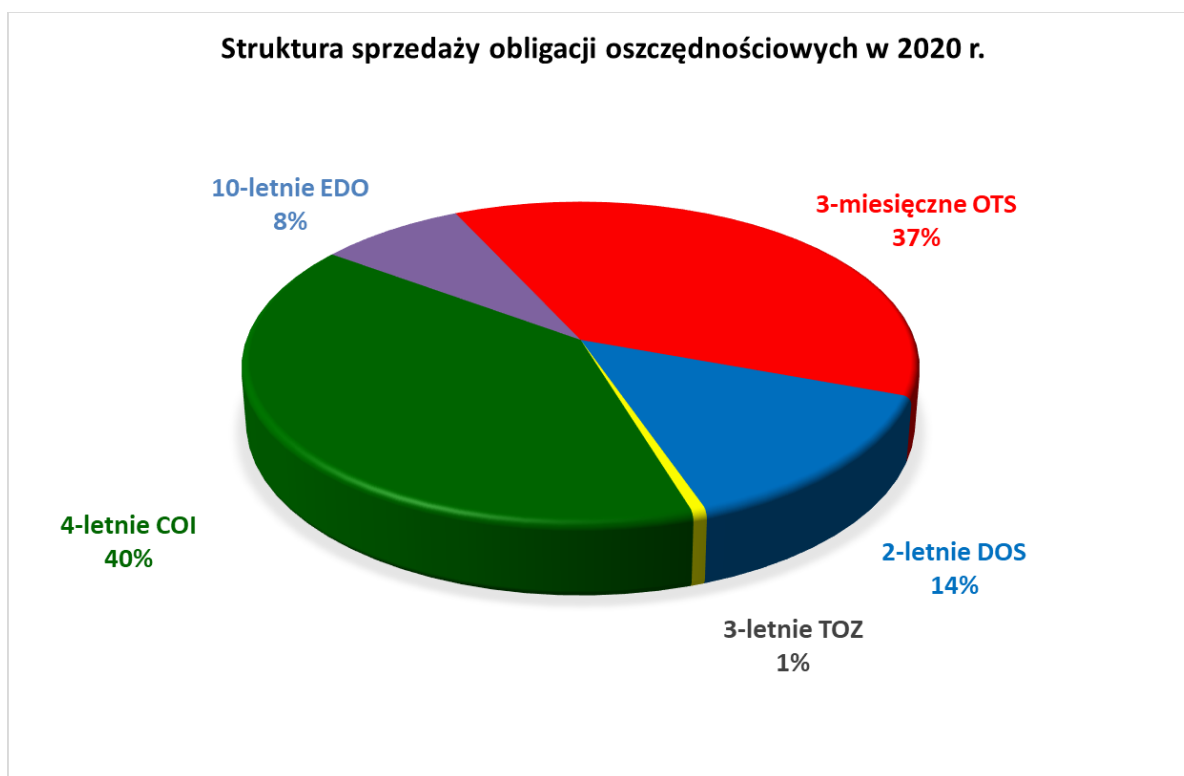
W **2020 roku** Skarb Państwa sprzedał obligacje oszczędnościowe o łącznej wartości **28,4 mld zł** – to rekordowy wynik zainteresowania detaliczną ofertą obligacji skarbowych.

### Sprzedaż obligacji oszczędnościowych w latach 2010 - 2020 (mld zł)



Wartość sprzedaży poszczególnych rodzajów obligacji w 2020 r. wyniosła:

- 3-miesięczne – 10.568,3 mln zł,
- 2-letnie – 3.973,1 mln zł,
- 3-letnie – 168,7 mln zł,
- 4-letnie – 11.208,9 mln zł,
- 10-letnie – 2.265,8 mln zł,
- Obligacje rodzinne – 206,6 mln zł.



### Kolejny rekordowy wzrost sprzedaży.

*Na przestrzeni ostatnich lat obserwujemy zdecydowany wzrost zainteresowania obligacjami oszczędnościowymi, a w 2020 roku biliśmy kolejne rekordy sprzedaży. Popyt na te instrumenty wyniósł w sumie 28,4 mld zł i był aż o 64% wyższy w porównaniu do rekordowego 2019 roku. Nabywcy indywidualni na zakup obligacji detalicznych przeznaczyli średnio w miesiącu blisko 2,4 mld zł.*



### **Najchętniej wybierane obligacje ze stałej oferty.**

*W 2020 roku największy udział w sprzedaży odnotowaliśmy w przypadku obligacji 4-letnich. Na zakup tych instrumentów nabywcy przeznaczyci prawie 11,2 mld zł (40% udział w strukturze sprzedaży). W porównaniu z 2019 rokiem sprzedaliśmy ich o 82% więcej. Oprocentowanie obligacji 4-letnich, podobnie jak 10-letnich, powiązane jest ze wskaźnikiem inflacji powiększonym o dodatkową marżę.*

*Kolejne pod względem popularności były obligacje 3-miesięczne. Są to obligacje o oprocentowaniu stałym, czyli zyskiem znanym z góry. Przeznaczone dla osób skłonnych angażować swój kapitał na bardzo krótki, 3-miesięczny okres. Na ich zakup klienci przeznaczyci ponad 10,5 mld zł (37% udział w strukturze sprzedaży). Na 3. miejscu z 14% udziałem w strukturze sprzedaży – uplasowały się instrumenty 2-letnie. Obligacje te, podobnie do 3-miesięcznych, mają stałą, z góry określoną stopę zwrotu.*

### **Obligacje są coraz popularniejsze wśród oszczędzających.**

*Polacy coraz częściej wybierają obligacje skarbowe ze względu na ich niewątpliwe zalety, w tym przede wszystkim pełne bezpieczeństwo. Nasze instrumenty detaliczne cechuje również elastyczność w dostępie do oszczędności. Klienci mają możliwość wycofania ulokowanych pieniędzy - w części lub w całości, w dowolnym momencie.*

*Skarbowe obligacje oszczędnościowe są nowoczesnym produktem, który bez wychodzenia z domu można zakupić on-line. W ubiegłym roku inwestorzy indywidualni jeszcze chętniej niż w 2019 roku korzystali z tej formy sprzedaży. Co trzecia obligacja została zakupiona w ten bezpieczny i wygodny sposób (udział zakupów za pośrednictwem strony [www.zakup.obligacjeskarbowe.pl](http://www.zakup.obligacjeskarbowe.pl) wyniósł 35%). Bogata oferta obligacji oszczędnościowych pozwala w elastyczny sposób dopasować strukturę oszczędności do indywidualnych potrzeb każdego nabywcy – **komentuje Sebastian Skuza, sekretarz stanu w Ministerstwie Finansów.***

### **Obligacje oferowane w sprzedaży detalicznej w styczniu 2021 roku**

Typ obligacji	Szczegóły oferty (sprzedaż w dniach 1-31 stycznia 2021 r.)	Cena sprzedaży
<b>OTS0421</b> <b>3-miesięczne</b>	Obligacje trzymiesięczne są obligacjami o oprocentowaniu stałym wynoszącym <b>0,50%</b> w skali roku. Oprocentowanie jest naliczane od wartości 100 zł, a odsetki są wypłacane po zakończeniu oszczędzania (po trzech miesiącach od dnia zakupu).	100 zł 100,00 zł przy zamianie



<p><b>DOS0123</b> <b>2-letnie</b></p>	<p>Obligacje dwuletnie są obligacjami o oprocentowaniu stałym wynoszącym <b>1,00%</b> 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.</p>	<p>100 zł 99,90 zł przy zamianie</p>
<p><b>TOZ0124</b> <b>3-letnie</b></p>	<p>Obligacje trzyletnie są obligacjami o zmiennym oprocentowaniu. W pierwszych sześciu miesiącach oprocentowanie wynosi <b>1,10%</b> w skali roku. W kolejnych okresach równe jest oprocentowaniu po jakim banki pożyczają sobie pieniądze (tzw. stawka WIBOR 6M<sup>1</sup>). Odsetki są wypłacane co sześć miesięcy.</p>	<p>100 zł 99,90 zł przy zamianie</p>
<p><b>COI0125</b> <b>4-letnie</b></p>	<p>Obligacje czteroletnie są obligacjami, których oprocentowanie oparte jest o inflację<sup>2</sup>. Oprocentowanie w pierwszym roku oszczędzania wynosi <b>1,30%</b>. W kolejnych latach oprocentowanie jest równe inflacji i stałej marży wynoszącej <b>0,75%</b> (gwarantującej zysk powyżej inflacji). Odsetki są wypłacane po każdym roku oszczędzania.</p>	<p>100 zł 99,90 zł przy zamianie</p>
<p><b>EDO0131</b> <b>10-letnie</b></p>	<p>Obligacje dziesięcioletnie są obligacjami, których oprocentowanie oparte jest o inflację<sup>2</sup>. Oprocentowanie w pierwszym roku oszczędzania wynosi <b>1,70%</b>. W kolejnych latach oprocentowanie jest równe inflacji i stałej marży wynoszącej <b>1,00%</b> (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.</p>	<p>100 zł 99,90 zł przy zamianie</p>
<p><b>ROS0127</b> <b>6-letnie</b> <b>obligacje rodzinne</b></p>	<p>Rodzinne Obligacje Sześcioletnie są obligacjami przeznaczonymi dla beneficjentów programu Rodzina 500+. Ich oprocentowanie jest preferencyjne w stosunku do obligacji znajdującej się w standardowej ofercie i oparte jest o inflację<sup>2</sup>. Oprocentowanie w pierwszym roku oszczędzania wynosi <b>1,50%</b>. W kolejnych latach oprocentowanie jest równe inflacji i stałej marży wynoszącej <b>1,25%</b> (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.</p>	<p>100 zł</p>
<p><b>ROD0133</b> <b>12-letnie</b> <b>obligacje rodzinne</b></p>	<p>Rodzinne Obligacje Dwunastoletnie są obligacjami przeznaczonymi dla beneficjentów programu Rodzina 500+. Ich oprocentowanie jest preferencyjne w stosunku do obligacji znajdującej się w standardowej ofercie i oparte jest o inflację<sup>2</sup>. Oprocentowanie w pierwszym roku oszczędzania wynosi <b>2,00%</b>. W kolejnych latach oprocentowanie jest równe inflacji i stałej marży wynoszącej <b>1,50%</b> (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.</p>	<p>100 zł</p>

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.