



## **Wyniki sprzedaży obligacji oszczędnościowych w grudniu**

**W grudniu sprzedaliśmy obligacje oszczędnościowe o łącznej wartości 3.496 mln zł.**

### **W grudniu 2021 roku sprzedaliśmy obligacje:**

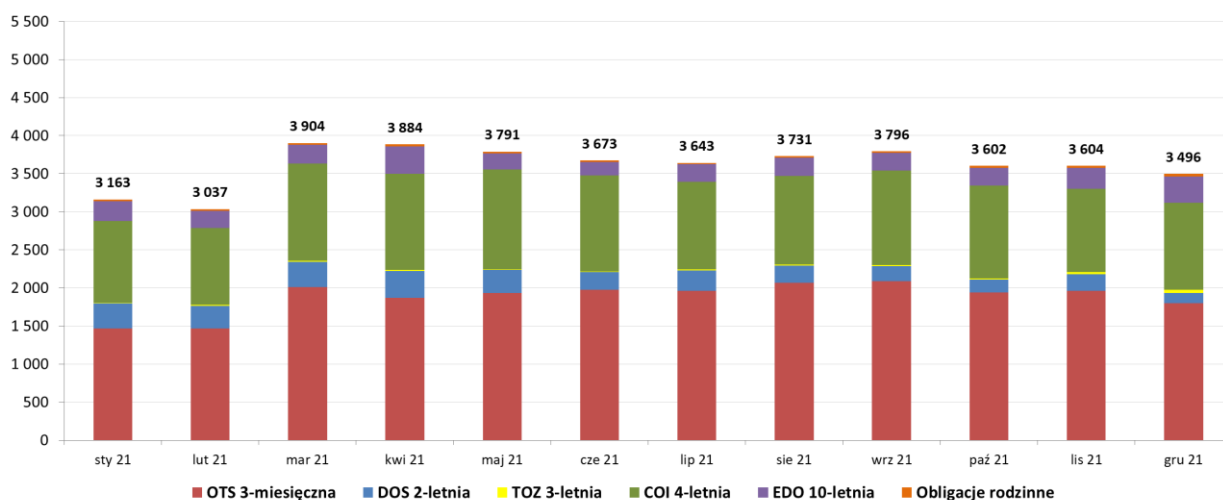
- 3-miesięczne (OTS0322) – 1.800,2 mln zł,
- 2-letnie (DOS1223) – 132,3 mln zł,
- 3-letnie (TOZ1224) – 43,0 mln zł,
- 4-letnie (COI1225) – 1.139,9 mln zł,
- 10-letnie (EDO1231) – 346,2 mln zł.

Najchętniej kupowanymi instrumentami były obligacje 3-miesięczne. Nabywcy indywidualni przeznaczyci na ich zakup kwotę 1.800,2 mln zł (51% udział w strukturze sprzedaży).

Zainteresowaniem cieszyły się również obligacje 4-letnie (33%) i 10-letnie (10%). W dalszej kolejności oszczędzający wybierali obligacje 2-letnie (4%) oraz 3-letnie (1%).

Na zakup obligacji rodzinnych dedykowanych beneficjentom programu Rodzina 500+ przeznaczono kwotę blisko 35 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.

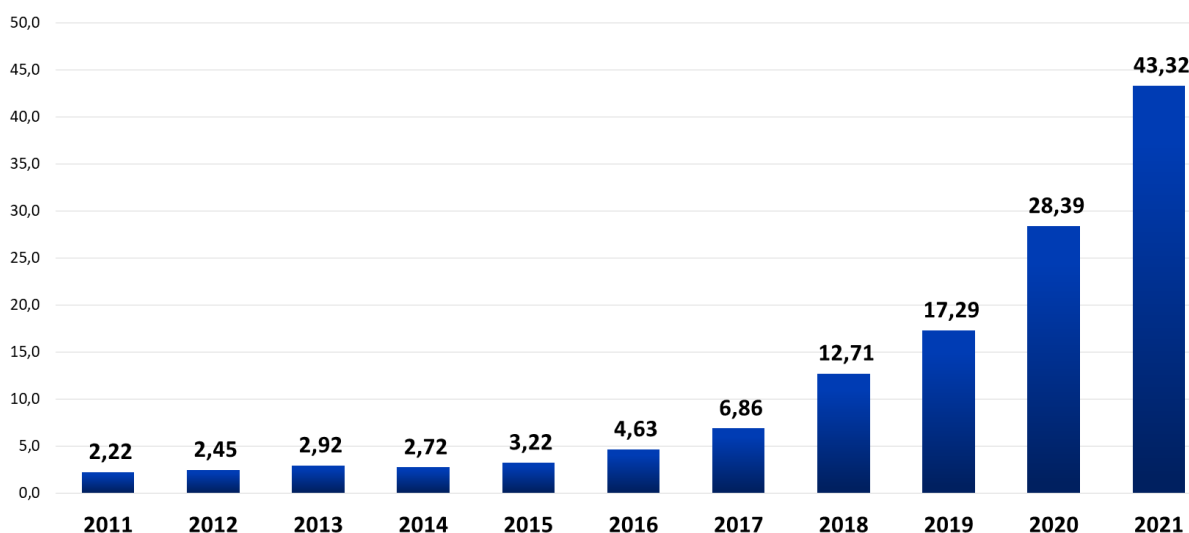
### Sprzedaż obligacji oszczędnościowych w 2021 r. (mln zł)



### Podsumowanie sprzedaży skarbowych obligacji oszczędnościowych w 2021 roku.

W 2021 roku sprzedaliśmy obligacje oszczędnościowe o łącznej wartości **43,3 mld zł** – to rekordowy wynik zainteresowania detaliczną ofertą obligacji skarbowych.

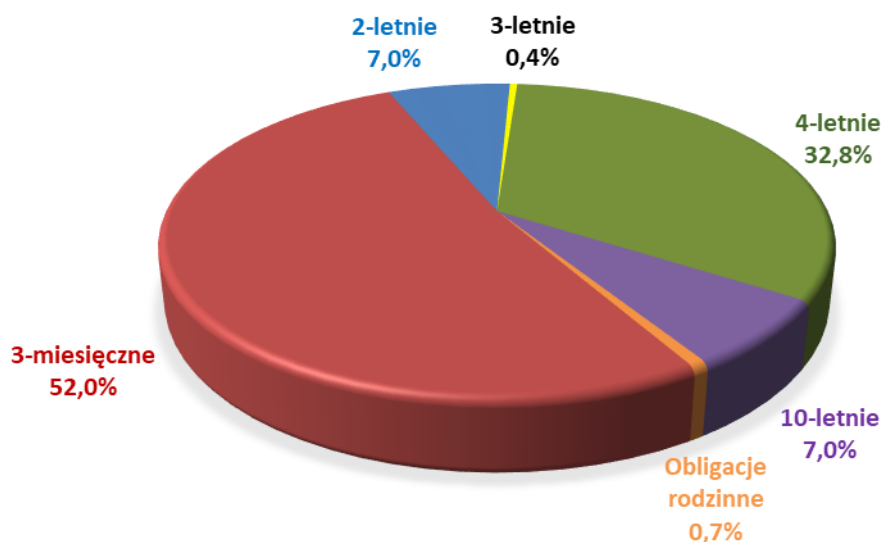
### Sprzedaż obligacji oszczędnościowych w latach 2011 - 2021 (mld zł)



## Wartość sprzedaży poszczególnych rodzajów obligacji w 2021 roku wyniosła:

- 3-miesięczne – 22.541,5 mln zł,
- 2-letnie – 3.052,2 mln zł,
- 3-letnie – 185,1 mln zł,
- 4-letnie – 14.215,1 mln zł,
- 10-letnie – 3.042,0 mln zł,
- Obligacje rodzinne – 288,2 mln zł.

### SPRZEDAŻ OBLIGACJI OSZCZĘDNOŚCIOWYCH W 2021 R.



## Rekordowy rok sprzedaży oszczędnościowych obligacji skarbowych.

*W ostatnich latach odnotowaliśmy znaczny wzrost zainteresowania naszymi obligacjami oszczędnościowymi, a w 2021 roku pobiliśmy kolejny rekord pod względem wielkości ich sprzedaży. Popyt na te instrumenty wyniósł w sumie 43,3 mld zł i był aż o 53% wyższy niż w 2020 roku. O 1,2 mld zł wzrosła również średnia miesięczna wartość zakupu obligacji, która ukształtowała się na poziomie ok. 3,6 mld zł.*



## Najchętniej wybierane obligacje ze stałej oferty.

W 2021 roku największy udział w sprzedaży odnotowaliśmy w przypadku obligacji 3-miesięcznych. Na zakup tych instrumentów nabywcy przeznaczili ponad 22,5 mld zł (52% udział w strukturze sprzedaży). W porównaniu z 2020 rokiem sprzedaliśmy ich o 113% więcej. Są to obligacje o oprocentowaniu stałym, czyli z zyskiem znanym z góry. Przeznaczone są dla osób skłonnych angażować swój kapitał na bardzo krótki, 3-miesięczny okres.

Kolejne pod względem popularności były obligacje 4-letnie, których oprocentowanie powiązane jest ze wskaźnikiem inflacji powiększonym o dodatkową marżę. Na ich zakup klienci przeznaczili ponad 14,2 mld zł (33% udział w strukturze sprzedaży). Na 3. Miejscu, z 7% udziałem w strukturze sprzedaży, uplasowały się *ex aequo* instrumenty 2- i 10-letnie. Obligacje 2-letnie, podobnie do 3-miesięcznych, mają stałą, z góry określoną stopę zwrotu. Konstrukcja instrumentów 10-letnich podobnie do 4-letnich, powiązana jest ze wskaźnikiem inflacji powiększonym o dodatkową marżę.

## Oszczędzający doceniają zalety oszczędnościowych obligacji skarbowych

W 2021 roku sprzedaliśmy najwięcej obligacji oszczędnościowych w historii. Obligacje skarbowe są pewnym i bezpiecznym sposobem gromadzenia i pomnażania oszczędności, a klienci wybierają nasze obligacje ze względu na ich niewątpliwe zalety, takie jak:

- Pełne bezpieczeństwo.
- Długość oszczędzania dopasowana do potrzeb i oczekiwań.
- Stała cena, bez ukrytych opłat i prowizji.
- Możliwość dodatkowego zysku przy zamianie wykupowanych obligacji na nowe serie (cena zamiany niższa niż cena sprzedaży).
- Możliwość wycofania oszczędności, w części lub w całości, w dowolnym momencie.
- Bezpieczny internetowy system sprzedaży dostępny 24h na dobę przez 7 dni w tygodniu pozwala na dokonywanie wszystkich operacji (w tym zakup obligacji) bez wychodzenia z domu.

Różnorodność obligacji oszczędnościowych, które oferujemy doceniana jest przez naszych klientów. Bezpieczne oszczędzanie pieniędzy to nie tylko znane i jasne reguły oraz przewidywalny zysk, ale również możliwość wycofania oszczędności w każdym momencie. Wszystkie te warunki spełniają obligacje Skarbu Państwa – komentuje Sebastian Skuza, sekretarz stanu w Ministerstwie Finansów.



## Obligacje oferowane w sprzedaży detalicznej w styczniu 2022 roku

Typ obligacji	Szczegóły oferty (sprzedaż w dniach 1-31 stycznia)	Cena sprzedaży
<b>OTS0422</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
<b>DOS0124</b> <b>2-letnie</b>	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.	100 zł 99,90 zł przy zamianie
<b>TOZ0125</b> <b>3-letnie</b>	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.	100 zł 99,90 zł przy zamianie
<b>COI0126</b> <b>4-letnie</b>	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> . Odsetki są wypłacane po każdym roku oszczędzania.	100 zł 99,90 zł przy zamianie
<b>EDO0132</b> <b>10-letnie</b>	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> . 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
<b>ROS0128</b> <b>6-letnie</b> <b>obligacje rodzinne</b>	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> . 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
<b>ROD0134</b> <b>12-letnie</b> <b>obligacje rodzinne</b>	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> . 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

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.