

Raport CATALYST- podsumowanie i perspektywy rozwoju

Kategoria	Wartość
CHARAKTERYSTYKA RYNKU OBLIGACJI CATALYST	
Dane podstawowe dla całego rynku CATALYST – stan na 30.09.2013	
Liczba notowanych serii papierów wartościowych (z obligacjami Skarbu Państwa)	443
Liczba emitentów	182
Wartość całego rynku	624,3 mld zł
Łączna wartość obligacji Skarbu Państwa notowanych na Catalyst	565 mld zł
Udział obligacji skarbowych	89%
Wartość notowanych nieskarbowych obligacji	59 mld zł
Wartość notowanych obligacji korporacyjnych	52,2 mld zł
Obroty sesyjne	
Wartość obrotów sesyjnych w ostatnich 12 mies.	2,5 mld zł
Wartość obrotów sesyjnych w ciągu 4 lat istnienia Catalyst	5,9 mld zł
Udział obligacji korporacyjnych w obrotach sesyjnych	54%
Wartość obrotów sesyjnych obligacji korporacyjnych	3,19 mld zł
Udział obligacji Skarbu Państwa w obrotach sesyjnych	29%
Wartość obrotów sesyjnych obligacji Skarbu Państwa	1,72 mld zł
Udział obligacji banków spółdzielczych w obrotach sesyjnych	9%
Wartość obrotów sesyjnych obligacji banków spółdzielczych	0,5 mld zł
Dynamika wzrostu rynku	
Wzrost liczby notowanych obligacji (w porównaniu z końcem 2010 roku, przyrost)	223%
Wzrost wartości obrotów sesyjnych (w porównaniu z końcem 2010 roku, przyrost)	86%
CHARAKTERYSTYKA OBLIGACJI KORPORACYJNYCH, SPÓŁDZIELCZYCH I KOMUNALNYCH (BEZ EBI I BGK)	

Dane podstawowe	
Łączna liczba wprowadzonych serii obligacji	529
Łączna liczba emitentów	205
Liczba emitentów korporacyjnych	163
Liczba emitentów z kategorii JST	21
Liczba emitentów z kategorii banków spółdzielczych	21
Łączna wartość emisji	27,93 mld zł
Średnia wartość emisji	48,2 mln zł
Udział obligacji zamiennych na akcje	1,89%
Procentowy udział default'ów (wartościowo)	1,36%
Największa emisja (PGNiG)	2,5 mld zł
Najmniejsza emisja (Medius)	400 tys. zł
Najwięcej serii obligacji (Kruk)	22
Ostatnie 12 miesięcy	
Łączna wartość emisji z ostatnich 12 mies.	11,6 mld zł
Liczba emitentów w ostatnich 12 mies.	51
Liczba emitentów korporacyjnych w ostatnich 12 mies.	43
Liczba dopuszczonych serii obligacji w ostatnich 12 mies.	192
Cele emisji	
Cel nieokreślony	33,7%
Finansowanie bieżącej działalności	26,7%
Inwestycje	23,3%
Sektory emitentów	
Usługi finansowe	19,4%
Deweloperzy	15%
Banki	14,1%
JST	10,2%
Struktura emitentów	

Przedsiębiorstwa	155
Banki spółdzielcze	21
JST	21
Banki komercyjne	8
Średnie wartości emisji	
Banki komercyjne	155,3 mln zł
Przedsiębiorstwa	47 mln zł
JST	47,9 mln zł
Banki spółdzielcze	9,3 mln zł
Lokalizacja emitentów pod względem wartości	
woj. Mazowieckie	62%
woj. Pomorskie	13,8%
woj. Dolnośląskie	7,2%
Oprocentowanie obligacji	
Udział obligacji o kuponie półrocznym	61,4%
Udział obligacji o kuponie kwartalnym	35,5%
Udział obligacji o kuponie rocznym	2,9%
Średnia arytmetyczna oprocentowania obligacji	8,25%
Średnie oprocentowanie obligacji z sektora finansowego	7,9%
Średnie oprocentowanie obligacji z sektora przemysłowego	9%
Średnie oprocentowanie obligacji z sektora usług	9,7%
Średnie oprocentowanie obligacji zabezpieczonych	9- 11%
Zabezpieczenie obligacji	
Udział obligacji niezabezpieczonych	66,6%
Udział obligacji zabezpieczonych nieruchomościami	38%
Udział obligacji zabezpieczonych zastawem	38%
Udział obligacji zabezpieczonych poręczeniem	11%
Obroty	

<p>Emisje o największych obrotach sesyjnych:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Miasto Warszawa • BS-BPS Sanok • BPS Warszawa 	<p>187,2</p> <p>125,7</p> <p>120,1</p>
<p>Sektory o największych obrotach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • banki • usługi finansowe • deweloperzy 	<p>587,9 mln zł</p> <p>309,7 mln zł</p> <p>284,9 mln zł</p>