

18 miesięczna LOKATA Strukturyzowana Zielona Energia – zarabiaj na energii odnawialnej!

Okres subskrypcji: **16.09.2011 – 19.09.2011**

Okres trwania lokaty: **20.09.2011 – 21.03.2013**

Aktywo bazowe: **koszyk akcji pięciu spółek z sektora energii odnawialnej**

Minimalna kwota wpłaty: **1 000 PLN**

Z lokatą Zielona Energia możesz zyskać więcej niż na lokatach terminowych!

Aktywem bazowym LOKATY jest **koszyk akcji 5 spółek z działających w branży energii odnawialnej.**

Nazwa spółki	Bloomberg
FIRST SOLAR INC	FSLR UQ Equity
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	VWS DC Equity
RENEWABLE ENERGY CORP AS	REC NO Equity
SOLARWORLD AG	WV GY Equity
GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	GAM SM Equity

Zalety LOKATY:

- **100% ochrony kapitału** na zakończenie inwestycji
- **brak opłat** wstępnych i za zarządzanie lokatą
- **17,50%** za 18 miesięcy, czyli 11,66% rocznie

Lokata Strukturyzowana Zielona Energia to **pełna ochrona kapitału** i szansa na **zysk znacznie przekraczający oprocentowanie rachunków i lokat.**

Strategia Lokaty Strukturyzowanej Zielona Energia zakłada wzrost wartości akcji wchodzących w skład koszyka. Warunek inwestycyjny zostanie spełniony, jeżeli na zakończenie inwestycji wszystkie spółki znajdą się powyżej swojej wartości początkowej (z dnia otwarcia lokaty). W takim przypadku zostanie wypłacony kupon. Według danych rynkowych z dnia 8 września 2011 wysokość kuponu wyniosłaby 17,50% za okres trwania inwestycji (11,66% w skali roku). Ostateczna jego wysokość zostanie ustalona w dniu otwarcia lokaty.

Jeżeli zysk na lokacie terminowej to dla Ciebie za mało, zainwestuj w LOKATĘ strukturyzowaną Zielona Energia.

Odsetki od lokaty naliczane i wypłacane są w dniu zakończenia lokaty według poniższej formuły:

$$\text{Kwota lokaty} \cdot \text{Kupon} \begin{cases} \text{jeżeli } S_{it} > S_{i0} & \text{dla każdego } i, i = 1, 2, \dots, 5 \\ 0 & \text{w przeciwnym przypadku} \end{cases}$$

gdzie:

Kupon – wysokość oprocentowania lokaty za okres jej trwania. Zostanie ustalona w dniu 20.09.2011 i będzie nie niższa niż 16,20%. Według danych rynkowych z dnia 08.09.2011 wartość ta wyniosłaby 17,50%.

S_{i0} – wartość i-tego składnika koszyka w dniu 20.09.2011 na zamknięciu sesji,

S_{it} – wartość i-tego składnika koszyka w dniu 19.03.2013 na zamknięciu sesji.

Do wykonania obliczeń stosuje się cenę z zamknięcia sesji giełdowej na Nasdaq dla $i=1$, Copenhagen Stock Exchange dla $i=2$, Oslo Stock Exchange dla $i=3$, Deutsche Börse dla $i=4$ oraz Bolsa de Madrid dla $i=5$. Jeżeli wartość któregośkolwiek ze składników koszyka nie będzie dostępna w danym dniu, wtedy dniem obserwacji będzie następnny dzień, w którym dane dla każdego składnika będą dostępne.

Jeśli w dowolnym dniu obserwacji nie będzie możliwe określenie wartości któregośkolwiek ze składników koszyka (tj. akcji którejkolwiek ze spółek wskazanych jako aktywo bazowe), Bank, działając w dobrej wierze i zgodnie z zasadą należytej staranności, będzie miał prawo do ustalenia wartości odsetek od lokaty na podstawie własnych obliczeń.

Strategia Lokaty Strukturyzowanej ZIELONA ENERGIA zakłada wzrost cen akcji spółek wchodzących w skład koszyka. Warunek inwestycyjny zostanie spełniony, jeżeli na zakończenie inwestycji wszystkie spółki znajdą się powyżej swojej wartości początkowej (z dnia otwarcia lokaty). W takim przypadku zostanie wypłacony kupon. Według danych rynkowych z dnia 8 września 2011 wysokość kuponu wyniosłaby 17,50% za okres trwania inwestycji (11,66% w skali roku). Ostateczna wysokość kuponu zostanie ustalona w dniu otwarcia lokaty.

Przykład:

Szczegółowy opis strategii przedstawiony został w scenariuszach inwestycyjnych.

W poniższych przykładach przyjmujemy, że wysokość kuponu wynosi 17,50% za okres trwania inwestycji.

Scenariusz 1

Na dwa dni robocze przed zakończeniem inwestycji, stopy zwrotu z aktywa bazowego kształtują się następująco:

Nazwa spółki	Bloomberg
FIRST SOLAR INC	15%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	17%
RENEWABLE ENERGY CORP AS	5%

Nazwa spółki	Bloomberg
SOLARWORLD AG	8%
GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	12%

Warunek inwestycyjny JEST spełniony, ponieważ wszystkie spółki znajdują się powyżej swojej wartości początkowej. Kupon zostaje naliczony. Oprocentowanie lokaty za okres jej trwania wyniesie 17,50%, czyli 11,66% w skali roku.

Scenariusz 2

Na dwa dni robocze przed zakończeniem inwestycji, stopy zwrotu z aktywa bazowego kształtują się następująco:

Nazwa spółki	Bloomberg
FIRST SOLAR INC	-2%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	8%
RENEWABLE ENERGY CORP AS	10%
SOLARWORLD AG	-6%
GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	-15%

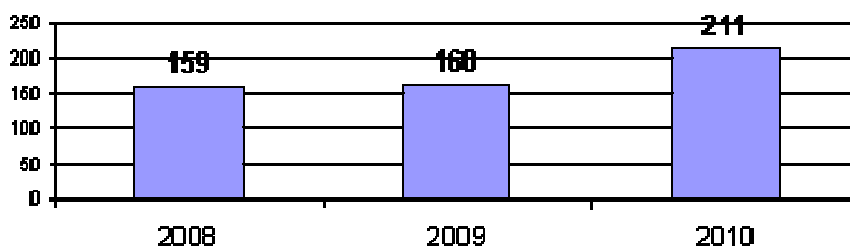
Warunek inwestycyjny NIE JEST spełniony, ponieważ NIE wszystkie spółki znajdują się powyżej swojej wartości początkowej. Kupon NIE zostaje naliczony. Oprocentowanie lokaty za okres jej trwania wyniesie 0%.

Dlaczego warto zainwestować w lokatę Zielona Energia?

- Aktywem bazowym dla Lokaty jest koszyk spółek o atrakcyjnych perspektywach wzrostu. Sektor energii odnawialnej w ostatnim czasie bardzo szybko się rozwija – wartość światowych inwestycji w 2010 roku wzrosła o 32% w porównaniu do 2009 r. Warto zwrócić również uwagę na fakt, że w energię odnawialną na coraz większą skalę inwestują kraje

rozwijające się.

Wartość światowych inwestycji w energię odnawialną [w bilionach USD]



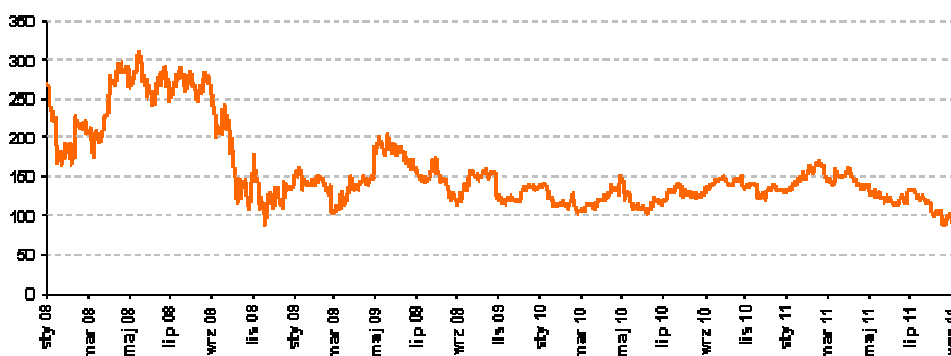
- Kolejnym argumentem przemawiającym za inwestycje w spółki z sektora energii odnawialnej są coraz ostrzejsze limity emisji CO₂ w krajach rozwiniętych, które wymuszają zastosowanie alternatywnych źródeł energii na szerszą skalę. Zgodnie z prognozami International Energy Statistics zużycie energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych wzrośnie w okresie najbliższych 3 lat o ponad 15%, a w ciągu 10 lat wzrost ten przekroczy 40%.
- Można oczekiwać, że rosnący popyt na energię pochodzącą z alternatywnych źródeł przełoży się na rosnące nakłady na infrastrukturę, co z kolei powinno znaleźć odzwierciedlenie w wynikach finansowych i kursach akcji jej dostawców.
- Energia odnawialna na coraz większą skalę jest stosowana w gospodarstwach domowych (np. baterie słoneczne na dachach domów). Wartość tych inwestycji w ostatnim roku wzrosła o 150% we Francji, 132% w Niemczech i o 59% we Włoszech.

Dowiedz się więcej o spółkach, które wybraliśmy do koszyka akcji lokaty strukturyzowanej Zielona Energia

FIRST SOLAR INC

Firma zajmująca się produkcją i sprzedażą modułów słonecznych, które przetwarzają światło słoneczne w energię elektryczną. Spółka prowadzi działalność w dwóch segmentach: komponenty oraz systemy. Podstawową działalność firmy stanowi segment komponentów do baterii słonecznych. W ramach ekspansji, w styczniu 2011 roku, First Solar, Inc nabył RayTracker, Inc, a w styczniu 2010 roku przejęła szereg aktywów należących do grupy Edison Mission. Rok 2010 przyniósł spółce przychody na poziomie 2,56 mld USD (wzrost o 24% vs. 2009 rok). W tym czasie spółka wypracowała zysk netto w wysokości 664 mln USD (wzrost o 4% vs. 2009 rok i 91% vs 2008). Akcje spółki notowane są na giełdzie papierów wartościowych NASDAQ.

Wykres cen akcji First Solar Inc od 02.01.2008 r., notowanych na giełdzie NASDAQ w Nowym Jorku [USD]



VESTAS WIND SYSTEMS A/S

Vestas Wind Systems A/S jest duńską firmą działającą w branży energetyki wiatrowej. Projekty Vestas, jako dostawcy na skalę międzynarodową, obejmują szeroki zakres produktów: od pojedynczych turbin i elektrowni wiatrowych do dużych projektów i zespołów elektrowni zlokalizowanych na morzach. W roku 2003, firma Vestas połączyła się z inną duńską firmą NEG Micon tworząc największego producenta turbin wiatrowych na świecie. W 2010 Vestas osiągnął przychody na poziomie 2,75 mld EUR (wzrost o 35% vs. 2009 rok). W tym czasie spółka wypracowała zysk netto w wysokości 156 mln EUR (wzrost o 25% vs. 2009). Akcje spółki są notowane na giełdzie papierów wartościowych w Kopenhadze.

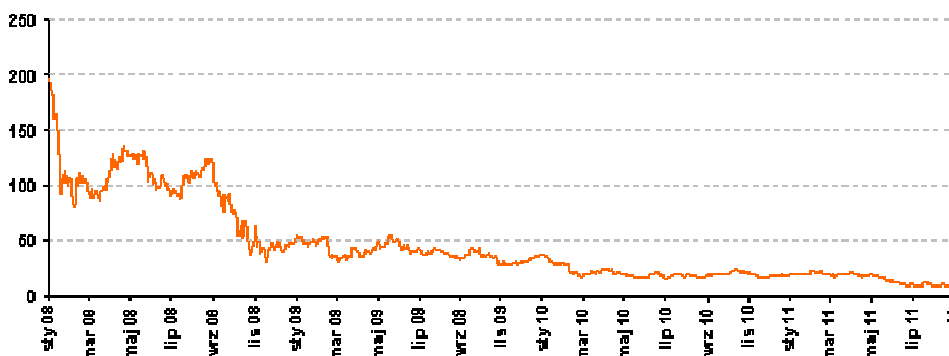
Wykres cen akcji Vestas Wind Systems AS od 02.01.2008 r., notowanych na giełdzie w Kopenhadze [DKK]



RENEWABLE ENERGY CORP AS

Renewable Energy Corporation jest norweską firmą działającą w branży energii słonecznej. Spółka jest jednym z największych na świecie dostawców komponentów do produkcji paneli słonecznych. 20-letni kontrakt, podpisany w sierpniu 2008 roku z Hydro-Québec, przyczynił się do podjęcia decyzji o budowie nowego obiektu w Kanadzie, który pozwolił spółce na ekspansję i zwiększenie produkcji krzemu. W 2010 roku spółka wygenerowała przychody na poziomie 1,73 mld EUR (wzrost o 53 % vs. 2009 rok), a wypracowany przez nią w tym czasie zysk netto wyniósł 131 mln EUR (440 mln EUR więcej niż w 2009 roku). Akcje spółki są notowane na giełdzie papierów wartościowych w Oslo.

Wykres cen akcji Renewable Energy Corp AS od 02.01.2008 r., notowanych na giełdzie w Oslo [NOK]



SOLARWORLD AG

SolarWorld AG jest niemiecką spółką specjalizującą się w produkcji jak i w marketingu produktów fotowoltaicznych na całym świecie. SolarWorld została założona w 1988 roku. Spółka otrzymała w 2008 roku Niemiecką Nagrodę Zrównoważonego Rozwoju. Spółka zajmuje się doradztwem w zakresie doświetlenia pomieszczeń światłem naturalnym, wykorzystaniu ogniw fotowoltaicznych oraz paneli słonecznych służących do ogrzania wody. Rok 2010 przyniósł spółce

przychody na poziomie 1,2 mld EUR (wzrost o 29% vs. 2009 rok). W tym czasie spółka wypracowała zysk netto w wysokości 87 mln EUR (wzrost o 47% vs. 2009). Akcje spółki są notowane na giełdzie papierów wartościowych we Frankfurcie.

Wykres cen akcji Solarworld AG od 02.01.2008 r., notowanych na giełdzie we Frankfurcie [EUR]

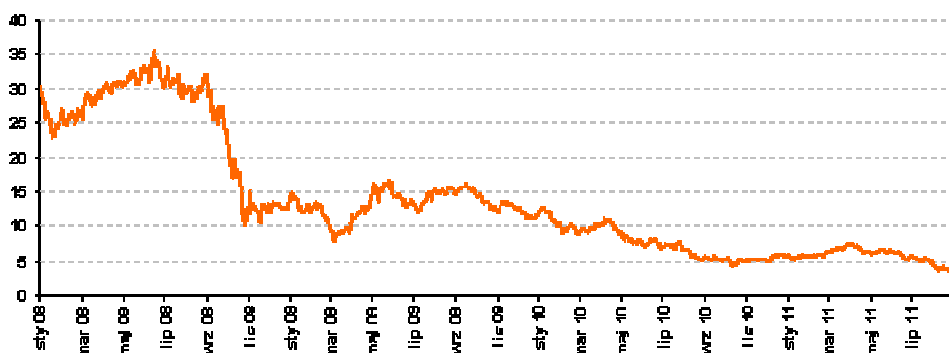


GAMESA CORP TECNOLOGICA SA

Gamesa Corp działa na rynku projektowania, produkcji, montażu i konserwacji turbin wiatrowych. Spółka posiada 30 zakładów produkcyjnych w Europie, Stanach Zjednoczonych, Chinach, Indiach i Brazylii, co przekłada się na około 22.000 MW mocy zainstalowanej aż w 30 krajach. Obecnie rynki międzynarodowe stanowią 93% całkowitej sprzedaży firmy.

W 2010 roku przychody spółki przekroczyły 2,7 mld EUR, a zysk netto osiągnął poziom 50 mln euro. Gamesa jest częścią indeksów Ibx 35, Dow Jones Sustainability, FTSE4Good oraz Ethibel. Akcje spółki są notowane na giełdzie papierów wartościowych w Madrycie.

Wykres cen akcji Gamesa Corp Tecnologica SA od 02.01.2008 r., notowanych na Bolsa de Madrid [EUR]



Źródła:

- [„Global Trends in Sustainable Energy Investment 2010”](#)
- <http://www.renewableenergyworld.com/rea/news/article/2011/08/renewables-investment-breaks-records>
- <http://www.bbc.co.uk/news/science-environment-14030849>
- www.eia.gov