

### **Komunikat w sprawie transakcji rynkowych przeprowadzonych przez Ministerstwo Finansów w 2017 r.**

Ministerstwo Finansów informuje, że w 2017 r. zawierało na rynku następujące operacje:

- 1) transakcje wymiany płatności odsetkowych (IRS) w walucie krajowej,
- 2) transakcję wymiany płatności odsetkowych (IRS) w walucie EUR
- 3) transakcje wymiany walut na złote.

#### Ad 1)

Zawarte transakcje wymiany płatności odsetkowych miały zapadalność do 1 roku i wartość nominalną 40 mld zł. Celem zawartych transakcji było rozłożenie w czasie wydatków na obsługę długu publicznego w latach 2017-2018 r. W wyniku zawartych transakcji o 2,1 mld zł zwiększono koszty 2017 r. i zmniejszono koszty w 2018 r. Transakcje swap zawierane były w sposób niegenerujący ryzyka rynkowego. Rozliczenie transakcji nastąpiło zgodnie z metodologią i wytycznymi Eurostatu oraz zostało uwzględnione w notyfikacji fiskalnej za rok 2017 r. przekazanej do Komisji Europejskiej.

#### Ad 2)

W wyniku zawartej transakcji o nominale 0,3 mld EUR i zapadalności 2 lat Ministerstwo Finansów będzie otrzymywać z częstotliwością kwartalną płatności oparte o stopę zmienną jednocześnie otrzymując roczne płatności oparte o oprocentowanie stałe.

#### Ad 3)

Podobnie jak w latach ubiegłych, Ministerstwo Finansów wymieniało w 2017 r. środki walutowe znajdujące się w jego dyspozycji zarówno na rynku walutowym za pośrednictwem BGK, jak i w NBP. Na rynku walutowym wymieniono łącznie waluty o równowartości 2,3 mld EUR.

### **Information on transactions held by Ministry of Finance on the financial market in 2017.**

The Ministry of Finance informs that in 2017 following transactions were concluded on the financial market:

- 1) Interest Rate Swap Transactions (IRS) in domestic currency,
- 2) Interest Rate Swap Transaction (IRS) in EUR,

3) Exchange of foreign currency.

1) Interest rate swap transactions had maturity up to 1 year and their notional amount was PLN 40.0bn. The aim of these transactions was to distribute debt servicing costs over the time within the years 2017-2018. As a result of concluded transactions debt servicing costs in 2017 has risen and in 2018 has decreased by PLN 2.1bn.

Transactions were concluded without generating market risk. Settlement of transactions was undertaken according to Eurostat's guidelines and methodology. Information about transactions were included in the fiscal notification for 2017 delivered to the European Commission.

2) As a result of IRS transaction amounted to EUR 0.3bn with 2y maturity Ministry of Finance will receive payments based on floating rate on a quarterly basis and receive fixed yearly payments as well.

3) In 2017, as in previous years, Ministry of Finance exchanged foreign currencies on the financial market and in the central bank. Total exchange on the financial markets amounted to equivalent of EUR 2.3bn.