

Komunikat w sprawie transakcji rynkowych przeprowadzonych przez Ministerstwo Finansów w 2018 r.

Ministerstwo Finansów informuje, że w 2018 r. zawierało na rynku następujące operacje:

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

Ad 1)

Zawarte transakcje wymiany płatności odsetkowych miały zapadalność do 1,5 roku i łączną wartość nominalną 148 mld zł. Celem zawartych transakcji było rozłożenie w czasie wydatków na obsługę długu publicznego w latach 2018-2019 r. W wyniku zawartych transakcji o 4,2 mld zł zwiększono koszty 2018 r. i zmniejszono koszty w 2019 r. Transakcje swap zawierane były w sposób niegenerujący ryzyka rynkowego. NIK nie zgłosiła zastrzeżeń dotyczących celowości i efektywności przeprowadzonych transakcji. Rozliczenie transakcji nastąpiło zgodnie z metodologią i wytycznymi Eurostatu oraz zostało uwzględnione w notyfikacji fiskalnej za rok 2018 r. przekazanej do Komisji Europejskiej.

Ad 2)

Podobnie jak w latach ubiegłych, Ministerstwo Finansów wymieniało w 2018 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 0,2 mld EUR. NIK nie zgłosiła zastrzeżeń dotyczących celowości i efektywności przeprowadzonych transakcji.

Information on transactions held by Ministry of Finance on the financial market in 2018.

The Ministry of Finance informs that in 2018 following transactions were concluded on the financial market:

- 1) Interest Rate Swap Transactions (IRS) in domestic currency,
- 2) Exchange of foreign currency.

1) Interest rate swap transactions had maturity up to 1,5 year and total notional amounted to PLN 148.0 bn. The aim of these transactions was to distribute debt servicing costs over the time within the years 2018-2019. As a result of concluded transactions debt servicing costs in 2018 has risen and in 2019 has decreased by PLN 4.2 bn.

Conclusion of transaction did not expose Ministry of Finance to market risk. The Supreme Chamber of Control did not raise any objections referring to the rationale and effectiveness of these operations. Settlement of transactions was undertaken according to Eurostat's guidelines and methodology. Information about transactions were included in the fiscal notification for 2019 delivered to the European Commission.

2) In 2018, 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 0.2 bn.

The Supreme Chamber of Control did not raise any objections connected with the rationale and effectiveness of these operations.