

Komunikat
Plan finansowania potrzeb pożyczkowych budżetu państwa w pierwszym kwartale 2011 r.

Ogólne założenia:

- a) przetargi sprzedaży obligacji i bonów skarbowych w pierwszym kwartale 2011 r. będą się odbywać zgodnie z ogłoszonym kalendarzem rocznym,
- b) podaż obligacji na rynku krajowym wynikać będzie z kształtowania się sytuacji rynkowej oraz konsultacji z inwestorami,
- c) podaż bonów będzie wypadkową kształtowania się sytuacji budżetowej, sprzedaży obligacji i finansowania zagranicznego,
- d) finansowanie zagraniczne będzie wynikać z sytuacji na międzynarodowym i krajowym rynku finansowym.

1. Podaż obligacji skarbowych na rynku krajowym:

- na przetargach sprzedaży:

Obligacje OK/PS	Obligacje DS/WS/WZ/IZ	Obligacje BGK
12,0-18,0 mld zł (trzy przetargi)	5,0-9,0 mld zł (trzy przetargi)	Jeden przetarg warunkowy

- przetargi zamiany: do odkupu będą oferowane obligacje zapadające od maja do lipca 2011 r. Struktura obligacji sprzedawanych będzie określana w oparciu o bieżącą sytuację rynkową z uwzględnieniem struktury podaży na przetargach sprzedaży obligacji w danym miesiącu.

2. Podaż bonów skarbowych:

Liczba przetargów	Bony o okresie zapadalności 24-28 tyg.	Bony o okresie zapadalności 49-52-tyg.	Inne rodzaje bonów
12	3,0-6,0 mld zł	9,0-12,0 mld zł	w zależności od potrzeb związanych z zarządzaniem płynnością budżetu państwa

3. Obligacje detaliczne:

Dotychczasowe rodzaje obligacji z oprocentowaniem na poziomie rynku hurtowego minus spread.

4. Finansowanie zagraniczne:

- możliwe emisje publiczne obligacji na głównych rynkach zagranicznych w zależności od sytuacji rynkowej,
- możliwość pozyskiwania dodatkowego finansowania poprzez emisje obligacji w systemie private placement.

5. Przetargi obligacji skarbowych na rynku krajowym i obligacji BGK:

- przetargi sprzedaży

Miesiąc	Data przetargu	Data rozliczenia	Obligacje
Styczeń	05-01-2011	10-01-2011	OK0113 / PS0416
	12-01-2011	14-01-2011	DS1020 / WS0429
Luty	09-02-2011	11-02-2011	OK / PS
	16-02-2011	18-02-2011	DS / WS / WZ / IZ
Marzec	09-03-2011	11-03-2011	OK / PS
	16-03-2011	18-03-2011	DS / WS / WZ / IZ
	23-03-2011*	25-03-2011	Obligacje BGK na rzecz KFD

* przetarg warunkowy

- przetargi zamiany

Miesiąc	Data przetargu	Data rozliczenia
Styczeń	20-01-2011*	24-01-2011
Luty	02-02-2011	04-02-2011
Marzec	03-03-2011*	07-03-2011

* przetarg w czwartek

6. Przetargi sprzedaży bonów skarbowych:

Miesiąc	Data przetargu	Data rozliczenia	Rodzaj bonów	Data wykupu
Styczeń	10-01-2011	12-01-2011	24-tyg.	29-06-2011
	17-01-2011	19-01-2011	28-tyg.	03-08-2011
	24-01-2011	26-01-2011	27-tyg.	03-08-2011
	31-01-2011	02-02-2011	52-tyg.	01-02-2012
Luty	07-02-2011	09-02-2011	51-tyg.	01-02-2012
	14-02-2011	16-02-2011	50-tyg.	01-02-2012
	21-02-2011	23-02-2011	49-tyg.	01-02-2012
	28-02-2011	02-03-2011	52-tyg.	29-02-2012
Marzec	07-03-2011	09-03-2011	51-tyg.	29-02-2012
	14-03-2011	16-03-2011	50-tyg.	29-02-2012
	21-03-2011	23-03-2011	49-tyg.	29-02-2012
	28-03-2011	30-03-2011	52-tyg.	28-03-2012