

LIST EMISYJNY Nr 28/2008
Ministra Finansów z dnia 25 lipca 2008 roku
w sprawie emisji indeksowanych obligacji skarbowych
o terminie wykupu w dniu 25 sierpnia 2023 r.

Na podstawie art. 87 ust. 3 i art. 90 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 i Nr 169, poz. 1420, z 2006 r. Nr 45, poz. 319, Nr 104, poz. 708, Nr 170, poz. 1217 i 1218, Nr 187, poz. 1381 i Nr 249, poz. 1832 oraz z 2007 r. Nr 82, poz. 560, Nr 88, poz. 587, Nr 115, poz. 791 i Nr 140, poz. 984) oraz w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 26 czerwca 2006 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych na przetargach (Dz. U. Nr 113, poz. 772), zwanym dalej „rozporządzeniem”,

Minister Finansów

emituje indeksowane obligacje skarbowe o nazwie skróconej IZ0823 i terminie wykupu w dniu 25 sierpnia 2023 r., zwane dalej "obligacjami".

1. Łączna wartość nominalna oferowanych obligacji wynosi 30.000.000.000 zł (słownie: trzydzieści miliardów złotych).
2. Ustala się wartość nominalną jednej obligacji na 1.000 zł (jeden tysiąc złotych).
3. Wartość nominalna obligacji podlega indeksacji w oparciu o współczynnik indeksacji, obliczony przez Ministra Finansów na podstawie narastającego miesięcznego wskaźnika referencyjnego, zwanego dalej „wskaźnikiem miesięcznym”, oraz bazowego wskaźnika referencyjnego. Sposób obliczenia wskaźnika miesięcznego, bazowego wskaźnika referencyjnego oraz współczynnika indeksacji określa załącznik nr 1 do listu emisyjnego.
4. Do obliczania wartości wskaźnika miesięcznego stosowany jest miesięczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych, zwany dalej "wskaźnikiem referencyjnym", podawany do publicznej wiadomości w drodze obwieszczenia Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.
5. W przypadku niepodania do publicznej wiadomości wskaźnika referencyjnego do 22 dnia danego miesiąca, zamiast wskaźnika miesięcznego stosuje się obliczony przez Ministra Finansów zastępczy narastający miesięczny wskaźnik referencyjny, zwany dalej „wskaźnikiem zastępczym”. Sposób obliczenia wskaźnika zastępczego określa załącznik nr 2 do listu emisyjnego.
6. W przypadku dokonania przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego korekty opublikowanego wcześniej wskaźnika referencyjnego, wartość wskaźnika miesięcznego nie ulega zmianie. Zasada ta ma również zastosowanie do wskaźnika zastępczego, o którym mowa w pkt 5.
7. Minister Finansów podaje do publicznej wiadomości w serwisie internetowym Ministerstwa Finansów pod adresem <http://www.mf.gov.pl> następujące informacje:
 - 1) wartości wskaźników referencyjnych,
 - 2) wartości wskaźników miesięcznych,
 - 3) wartości wskaźników zastępczych,
 - 4) wartości współczynników indeksacji na każdy dzień do dnia wykupu obligacji, obliczonych zgodnie ze wzorem określonym w pkt 3 załącznika nr 1 do listu emisyjnego.
8. Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 2,75% w stosunku rocznym.

9. Wypłata odsetek następuje każdorazowo w dniu 25 sierpnia w okresie od 2009 r. do 2023 r. Wykaz okresów odsetkowych, dni ustalenia praw do odsetek oraz dni wymagalności odsetek określa załącznik nr 3 do listu emisyjnego.
10. Odsetki naliczane są od zindeksowanej wartości nominalnej obligacji, będącej iloczynem wartości nominalnej obligacji oraz współczynnika indeksacji na dzień wypłaty odsetek. Sposób obliczenia wartości należnych odsetek od jednej obligacji określa załącznik nr 1 do rozporządzenia.
11. Obligacje są oferowane do sprzedaży na przetargu w dniu 13 sierpnia 2008 r. Zapłata za obligacje zakupione na tym przetargu następuje nie później niż w dniu 25 sierpnia 2008 r.
12. Ministrowi Finansów przysługuje prawo do organizacji kolejnych przetargów sprzedaży. Terminy przetargów i terminy zapłaty za obligacje zakupione na przetargach będą podawane do publicznej wiadomości w stosownych komunikatach na stronach internetowych Ministerstwa Finansów lub w innych środkach masowego przekazu, w szczególności w elektronicznych systemach informacyjnych.
13. Sposób wyliczenia ceny zakupu jednej obligacji oraz ceny zakupu obligacji dla jednej oferty określa załącznik nr 2 do rozporządzenia.
14. W przypadku, gdy współczynnik indeksacji na dzień wykupu obligacji, obliczony zgodnie ze wzorem podanym w pkt 3 załącznika nr 1 do listu emisyjnego, przyjmie wartość mniejszą od jedności, spełnienie świadczenia z tytułu wykupu, z wyłączeniem odsetek, następuje według wartości nominalnej obligacji.

MINISTER FINANSÓW

Sposób obliczenia wskaźnika miesięcznego, bazowego wskaźnika referencyjnego oraz współczynnika indeksacji

1. Wskaźnik miesięczny „ W_n ” obliczony dla miesiąca „ n ” jest równy zaokrąglonemu do piątego miejsca po przecinku wynikowi zastosowania poniższego wzoru:

$$W_n = 100 * \prod_{k=1}^n (1 + WR_k)$$

gdzie:

W_n – wskaźnik miesięczny obliczony dla miesiąca „ n ”,

WR_k – wskaźnik referencyjny opublikowany dla miesiąca „ k ”, gdzie $k=1$ oznacza lipiec 2003 roku.

2. Bazowy wskaźnik referencyjny „ W_B ” wynosi 115,14238 i jest równy zaokrąglonemu do piątego miejsca po przecinku wynikowi zastosowania poniższego wzoru:

$$W_B = W_a + \frac{24}{31} * (W_b - W_a)$$

gdzie:

W_B – bazowy wskaźnik referencyjny obliczony na 25 sierpnia 2008 roku,

W_a – wskaźnik miesięczny dla maja 2008 roku, obliczony zgodnie ze wzorem w pkt 1,

W_b – wskaźnik miesięczny dla czerwca 2008 roku, obliczony zgodnie ze wzorem w pkt 1.

3. Współczynnik indeksacji „ $SI_{(d,D,m)}$ ” na dzień „ d ”, miesiąca „ m ”, liczącego „ D ” dni jest równy zaokrąglonemu do piątego miejsca po przecinku wynikowi zastosowania poniższego wzoru:

$$SI_{(d,D,m)} = \frac{W_{m-3} + \frac{d-1}{D} \cdot (W_{m-2} - W_{m-3})}{W_B}$$

gdzie:

$SI_{(d,D,m)}$ - współczynnik indeksacji na dzień „ d ”, miesiąca „ m ”, liczącego „ D ” dni,

W_{m-3} – wskaźnik miesięczny dla miesiąca o trzy miesiące wcześniejszego w stosunku do miesiąca „ m ”, obliczony zgodnie ze wzorem w pkt 1,

W_{m-2} – wskaźnik miesięczny dla miesiąca o dwa miesiące wcześniejszego w stosunku do miesiąca „ m ”, obliczony zgodnie ze wzorem w pkt 1.

W_B – bazowy wskaźnik referencyjny obliczony zgodnie ze wzorem podanym w pkt 2.

Sposób obliczenia wskaźnika zastępczego

Wskaźnik zastępczy „WZ_n”, obliczony dla miesiąca „n” jest równy zaokrąglonemu do pięciu miejsc po przecinku wynikowi zastosowania poniższego wzoru:

$$WZ_n = W_{n-1} * \left(\frac{W_{n-1}}{W_{n-13}} \right)^{\left(\frac{1}{12} \right)}$$

gdzie:

WZ_n – wskaźnik zastępczy obliczony dla miesiąca „n”

W_{n-1} – wskaźnik miesięczny dla miesiąca o jeden miesiąc wcześniejszego w stosunku do miesiąca „n”, obliczony zgodnie ze wzorem w pkt 1 załącznika nr 1 do listu emisyjnego,

W_{n-13} – wskaźnik miesięczny dla miesiąca o trzynaście miesięcy wcześniejszego w stosunku do miesiąca „n”, obliczony zgodnie ze wzorem w pkt 1 załącznika nr 1 do listu emisyjnego.

Załącznik nr 3**Wykaz okresów odsetkowych, dni ustalenia praw do odsetek oraz dni
wymagalności odsetek**

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia praw do odsetek	Dzień wymagalności odsetek
1	25.08.2008	25.08.2009	20.08.2009	25.08.2009
2	25.08.2009	25.08.2010	20.08.2010	25.08.2010
3	25.08.2010	25.08.2011	22.08.2011	25.08.2011
4	25.08.2011	25.08.2012	22.08.2012	27.08.2012
5	25.08.2012	25.08.2013	21.08.2013	26.08.2013
6	25.08.2013	25.08.2014	20.08.2014	25.08.2014
7	25.08.2014	25.08.2015	20.08.2015	25.08.2015
8	25.08.2015	25.08.2016	22.08.2016	25.08.2016
9	25.08.2016	25.08.2017	22.08.2017	25.08.2017
10	25.08.2017	25.08.2018	22.08.2018	27.08.2018
11	25.08.2018	25.08.2019	21.08.2019	26.08.2019
12	25.08.2019	25.08.2020	20.08.2020	25.08.2020
13	25.08.2020	25.08.2021	20.08.2021	25.08.2021
14	25.08.2021	25.08.2022	22.08.2022	25.08.2022
15	25.08.2022	25.08.2023	22.08.2023	25.08.2023