

LIST EMISYJNY nr 18/2024 Ministra Finansów

z dnia 22 lutego 2024 r.

w sprawie emisji dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o zmiennej stopie procentowej oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej

Na podstawie art. 95 ust. 3, art. 98 ust. 1 i art. 101 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270, z późn. zm.), w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 3 grudnia 2010 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej (Dz. U. z 2019 r. poz. 944, z późn. zm.)

Minister Finansów

emituje dwuletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe, o zmiennej stopie procentowej, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 31 marca 2026 r. i o dwudziestu czterech miesięcznych okresach odsetkowych, o nazwie skróconej DOR0326, zwane dalej „obligacjami”.

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o łącznej wartości nominalnej 4.000.000.000 zł (cztery miliardy złotych), przy czym Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. może zaoferować obligacje o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.000.000.000 zł (trzy miliardy złotych), a Bank Polska Kasa Opieki S.A. może zaoferować obligacje o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.000.000.000 zł (jeden miliard złotych).
2. Nominał jednej obligacji wynosi 100 zł (sto złotych).
3. Funkcję agenta emisji pełni Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., zwana dalej „PKO BP”, oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A., zwana dalej „Pekao”.
4. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 31 marca 2024 r.:
 - 1) w punktach sprzedaży obligacji:
 - a) osobom fizycznym,
 - b) stowarzyszeniom, innym organizacjom społecznym i zawodowym oraz fundacjom wpisanym do rejestru sądowego, a w przypadku nierezydentów, również wpisanym do innego rejestru urzędowego;
 - 2) wyłącznie osobom fizycznym będącym rezydentami za pośrednictwem systemów teleinformatycznych:
 - a) Internetu, pod adresem
 - w przypadku PKO BP: www.zakup.obligacjeskarbowe.pl oraz www.pkobp.obligacjeskarbowe.pl,
 - w przypadku Pekao: www.pekao.com.pl/obligacje-skarbowe oraz www.pekao24.pl, a także w aplikacji mobilnej PeoPay,
 - b) telefonu:
 - w przypadku PKO BP, pod numerem: 801-310-210 lub 81-535-66-55;
 - w przypadku Pekao, pod numerem: 22-591-22-00.
5. Dla obligacji sprzedawanych i obsługiwanych przez:
 - 1) PKO BP szczegółowe warunki sprzedaży, o której mowa w ust. 4 pkt 2, oraz warunki obsługi obligacji zostały określone w „Regulaminie korzystania z dostępu do Rachunku Rejestrowego w

zakresie obligacji skarbowych za pośrednictwem telefonu lub Internetu”, dostępnym na stronie internetowej www.zakup.obligacjeskarbowe.pl oraz www.pkobp.obligacjeskarbowe.pl;

2) Pekao szczegółowe warunki sprzedaży, o której mowa w ust. 4, oraz warunki obsługi obligacji zostały określone w „Regulaminie obsługi obligacji skarbowych przez Biuro Maklerskie Pekao”, dostępnym na stronie internetowej www.pekao.com.pl/obligacje-skarbowe.

Regulaminy, o których mowa w pkt 1 i 2, są dostępne także na stronie internetowej gov.pl/finanse/dlug-publiczny.

6. Obligacje nabywane za pośrednictwem PKO BP mogą być wykorzystane jako forma lokaty oszczędności w ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych (IKE) i Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE), o których mowa w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2022 r. poz. 1792, z późn. zm.).
7. Cena sprzedaży jest równa wartości nominalnej obligacji.
8. W PKO BP obligacje mogą być nabywane w drodze zamiany wierzytelności z tytułu wykupu:
 - 1) trzymiesięcznych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej OTS0324, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 167/2023 Ministra Finansów z dnia 22 listopada 2023 r. w sprawie emisji trzymiesięcznych oszczędnościowych obligacji skarbowych o oprocentowaniu stałym oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 2) rocznych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej ROR0324, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 12/2023 Ministra Finansów z dnia 17 lutego 2023 r. w sprawie emisji rocznych oszczędnościowych obligacji skarbowych o zmiennej stopie procentowej oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 3) dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej DOS0324, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 15/2022 Ministra Finansów z dnia 18 lutego 2022 r. w sprawie emisji dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o oprocentowaniu stałym oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 4) trzyletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej TOZ0324, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 13/2021 Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 lutego 2021 r. w sprawie emisji trzyletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o zmiennej stopie procentowej oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 5) czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej COI0324, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 14/2020 Ministra Finansów z dnia 21 lutego 2020 r. w sprawie emisji czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 6) rodzinnych sześcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej ROS0324, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 14/2018 Ministra Finansów z dnia 22 lutego 2018 r. w sprawie emisji rodzinnych sześcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 7) emerytalnych dziesięcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej EDO0324, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 12/2014 Ministra Finansów

z dnia 21 lutego 2014 r. w sprawie emisji emerytalnych dziesięcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej.

9. W Pekao obligacje mogą być nabywane w drodze zamiany wierzytelności z tytułu wykupu:
 - 1) trzymiesięcznych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej OTS0324, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 167/2023 Ministra Finansów z dnia 22 listopada 2023 r. w sprawie emisji trzymiesięcznych oszczędnościowych obligacji skarbowych o oprocentowaniu stałym oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 2) rocznych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej ROR0324, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 12/2023 Ministra Finansów z dnia 17 lutego 2023 r. w sprawie emisji rocznych oszczędnościowych obligacji skarbowych o zmiennej stopie procentowej oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
10. Cena zamiany jednej obligacji wynosi 99,90 zł (dziewięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy).
11. Dyspozycje zakupu obligacji w drodze zamiany są przyjmowane od dnia 26 lutego 2024 r. do trzeciego dnia roboczego poprzedzającego wykup posiadanych obligacji OTS0324, ROR0324, DOS0324, TOZ0324, COI0324, ROS0324 i EDO0324.
12. Dyspozycje zakupu obligacji w drodze zamiany mogą być składane w punktach sprzedaży obligacji lub za pośrednictwem systemów teleinformatycznych, o których mowa w ust. 4 pkt 2.
13. W przypadku, gdy wartość nominalna obligacji sprzedanych w drodze zamiany osiągnie wartość nominalną obligacji oferowanych, o której mowa w ust. 1, nastąpi odmowa przyjęcia dalszych dyspozycji zakupu w drodze zamiany.
14. Odsetki od obligacji są naliczane od wartości nominalnej obligacji w miesięcznych okresach odsetkowych, poczynając od pierwszego dnia okresu odsetkowego.
15. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 6,30% w skali roku.
16. Począwszy od drugiego okresu odsetkowego stopa procentowa dla kolejnych okresów odsetkowych jest obliczana jako suma stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego (NBP) obowiązującej w dziesiątym dniu roboczym przed pierwszym dniem miesiąca kalendarzowego, w którym rozpoczyna się okres odsetkowy i marży w wysokości 0,50%. W przypadku gdy wysokość stopy referencyjnej NBP jest niższa od zera przyjmuje się, że stopa referencyjna wynosi zero.
17. Sposób obliczenia stopy procentowej od drugiego do dwudziestego czwartego okresu odsetkowego określa załącznik nr 1 do listu emisyjnego.
18. Stopy procentowe oraz wartości należnych odsetek w danym okresie odsetkowym od jednej obligacji są podawane do wiadomości publicznej przed rozpoczęciem danego miesiąca kalendarzowego w punktach sprzedaży obligacji oraz na stronach internetowych: gov.pl/finanse/dlug-publiczny i www.obligacjeskarbowe.pl.
Ogłoszona stopa procentowa nie ulega zmianie.
19. Sposób wyliczenia odsetek od jednej obligacji, wypłacanych za dany okres odsetkowy, określa załącznik nr 2 do listu emisyjnego.

20. Wyplata odsetek następuje każdorazowo w ostatnim dniu danego okresu odsetkowego.
21. Wykaz terminów rozpoczęcia i zakończenia poszczególnych okresów odsetkowych określa załącznik nr 3 do listu emisyjnego.
22. Dzień ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji przypada w piątym dniu roboczym, poprzedzającym dzień wymagalności tych świadczeń.
23. Świadczenia z tytułu obligacji są realizowane przez agenta emisji, u którego nastąpiło nabycie obligacji, zgodnie z dyspozycją posiadacza, w następujący sposób:
 - 1) gotówką – po stawieniu się posiadacza obligacji w punkcie sprzedaży obligacji prowadzącym obsługę kasową;
 - 2) przelewem – na należący do posiadacza obligacji rachunek bankowy, rachunek prowadzony przez spółdzielczą kasę oszczędnościowo-kredytową albo rachunek pieniężny, wskazane nie później niż w dniu ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji;
 - 3) poprzez zaliczenie wierzytelności z tytułu posiadanych obligacji na poczet ceny zakupywanych obligacji Skarbu Państwa.
24. W przypadku realizacji świadczeń z obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 23 pkt 3, Minister Finansów, przed terminem wykupu obligacji, podaje do wiadomości publicznej, w punktach sprzedaży obligacji oraz na stronach internetowych: gov.pl/finanse/dlug-publiczny i www.obligacjeskarbowe.pl, informację o obligacjach skarbowych, które mogą być zaoferowane w drodze zamiany posiadaczom obligacji wyemitowanych na podstawie niniejszego listu. Kwota stanowiąca różnicę między wierzytelnością z tytułu obligacji przedkładanych do wykupu a wartością obligacji nabywanych w drodze zamiany, według ceny zamiany, jest wypłacana na zasadach określonych w ust. 23 pkt 1 i 2.
25. Minister Finansów przyznaje posiadaczowi obligacji prawo wezwania emitenta do przedterminowego wykupu obligacji, nie wcześniej jednak niż po upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia sprzedaży obligacji oraz nie później niż dwadzieścia dni kalendarzowych przed dniem wykupu obligacji, z wyłączeniem dnia ustalenia praw do odsetek od obligacji.
26. Ograniczeń w zakresie realizacji prawa do przedterminowego wykupu, o których mowa w ust. 25, nie stosuje się do posiadaczy obligacji dokonujących zwrotu, wypłaty lub wypłaty transferowej z IKE lub IKZE.
27. Do przedterminowego wykupu może być przedstawiona dowolna liczba posiadanych obligacji.
28. W przypadku skorzystania przez posiadacza obligacji z uprawnienia, o którym mowa w ust. 25:
 - 1) posiadacz obligacji składa dyspozycję dokonania przedterminowego wykupu u agenta emisji, u którego nastąpiło nabycie obligacji:
 - a) w jednym z punktów sprzedaży obligacji,
 - b) za pomocą systemów teleinformatycznych, jeżeli korzysta z takiej formy obsługi;
 - 2) dniem ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji jest dzień złożenia dyspozycji;
 - 3) oprocentowanie obligacji jest naliczane do piątego dnia roboczego włącznie, następującego po dniu złożenia dyspozycji;
 - 4) wykup obligacji następuje po upływie pięciu kolejnych dni roboczych, następujących po dniu złożenia dyspozycji;
 - 5) w pierwszym okresie odsetkowym należność wypłacona z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji jest pomniejszana o kwotę narosłych odsetek, ale nie wyższą niż 0,70 zł

(siedemdziesiąt groszy); potrącenia nie dokonuje się wobec posiadaczy obligacji dokonujących wypłaty lub wypłaty transferowej z IKE lub IKZE;

- 6) począwszy od drugiego okresu odsetkowego przy wypłacie świadczeń z tytułu przedterminowego wykupu, wysokość należności od każdej obligacji jest pomniejszana o kwotę 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy); potrącenia nie dokonuje się wobec posiadaczy obligacji dokonujących wypłaty lub wypłaty transferowej z IKE lub IKZE;
 - 7) środki z tytułu przedterminowego wykupu są przekazywane na rachunek bankowy posiadacza obligacji, z wyjątkiem środków z przedterminowego wykupu obligacji zapisanych na koncie IKE lub IKZE.
29. Do dni roboczych, o których mowa w liście emisyjnym, nie wlicza się sobót.
 30. Złożone dyspozycje przedterminowego wykupu lub zamiany są nieodwołalne.
 31. Dyspozycja przedterminowego wykupu nie może być złożona w przypadku złożenia dyspozycji realizacji świadczeń z tytułu obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 23 pkt 3.
 32. Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji określa załącznik nr 4 do listu emisyjnego.
 33. Obligacje są przechowywane w rejestrze nabywców obligacji, prowadzonym przez agenta emisji, u którego zostały nabyte.
 34. Obligacje mogą być przedmiotem obrotu tylko pomiędzy podmiotami wymienionymi w ust. 4 pkt 1.
 35. Obligacje zapisane w rejestrze nabywców obligacji prowadzonym przez danego agenta emisji nie mogą być przenoszone do rejestru nabywców obligacji prowadzonego przez innego agenta emisji oraz nie mogą być przenoszone na rachunki papierów wartościowych prowadzone na podstawie umowy zawartej z posiadaczem obligacji lub rachunki zbiorcze prowadzone przez uprawnione podmioty.

MINISTER FINANSÓW

z upoważnienia Ministra Finansów

Jurand Drop

Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów

Sposób obliczenia stopy procentowej od drugiego do dwudziestego czwartego okresu odsetkowego

$$r = i + m$$

- gdzie:

r – stopa procentowa w danym okresie odsetkowym,

i – stopa referencyjna NBP obowiązująca w dziesiątym dniu roboczym przed pierwszym dniem miesiąca kalendarzowego, w którym rozpoczyna się okres odsetkowy,

w przypadku gdy $i < 0$ przyjmuje się że $i = 0$,

m – marża odsetkowa w danym okresie odsetkowym.

Sposób wyliczenia odsetek od jednej obligacji wypłacanych za dany okres odsetkowy

Wysokość należnych odsetek za dany okres odsetkowy kończący się w dniu „d” obliczana jest według wzoru:

$$O = N * r * \frac{a}{D * F}$$

– gdzie:

O – odsetki od obligacji należne za dany okres odsetkowy, w złotych, zaokrąglone do dwóch miejsc po przecinku,

N – wartość nominalna obligacji,

r – stopa procentowa obligacji w danym okresie odsetkowym,

a – rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia „d” z wyłączeniem dnia „d”,

D – rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego,

F – częstotliwość płatności kuponowych w roku.

Wykaz terminów rozpoczęcia i zakończenia poszczególnych okresów odsetkowych

dzień zakupu	okresy odsetkowe							
	I		II		III		IV	
01.03.2024	01.03.2024	01.04.2024	01.04.2024	01.05.2024	01.05.2024	01.06.2024	01.06.2024	01.07.2024
02.03.2024	02.03.2024	02.04.2024	02.04.2024	02.05.2024	02.05.2024	02.06.2024	02.06.2024	02.07.2024
03.03.2024	03.03.2024	03.04.2024	03.04.2024	03.05.2024	03.05.2024	03.06.2024	03.06.2024	03.07.2024
04.03.2024	04.03.2024	04.04.2024	04.04.2024	04.05.2024	04.05.2024	04.06.2024	04.06.2024	04.07.2024
05.03.2024	05.03.2024	05.04.2024	05.04.2024	05.05.2024	05.05.2024	05.06.2024	05.06.2024	05.07.2024
06.03.2024	06.03.2024	06.04.2024	06.04.2024	06.05.2024	06.05.2024	06.06.2024	06.06.2024	06.07.2024
07.03.2024	07.03.2024	07.04.2024	07.04.2024	07.05.2024	07.05.2024	07.06.2024	07.06.2024	07.07.2024
08.03.2024	08.03.2024	08.04.2024	08.04.2024	08.05.2024	08.05.2024	08.06.2024	08.06.2024	08.07.2024
09.03.2024	09.03.2024	09.04.2024	09.04.2024	09.05.2024	09.05.2024	09.06.2024	09.06.2024	09.07.2024
10.03.2024	10.03.2024	10.04.2024	10.04.2024	10.05.2024	10.05.2024	10.06.2024	10.06.2024	10.07.2024
11.03.2024	11.03.2024	11.04.2024	11.04.2024	11.05.2024	11.05.2024	11.06.2024	11.06.2024	11.07.2024
12.03.2024	12.03.2024	12.04.2024	12.04.2024	12.05.2024	12.05.2024	12.06.2024	12.06.2024	12.07.2024
13.03.2024	13.03.2024	13.04.2024	13.04.2024	13.05.2024	13.05.2024	13.06.2024	13.06.2024	13.07.2024
14.03.2024	14.03.2024	14.04.2024	14.04.2024	14.05.2024	14.05.2024	14.06.2024	14.06.2024	14.07.2024
15.03.2024	15.03.2024	15.04.2024	15.04.2024	15.05.2024	15.05.2024	15.06.2024	15.06.2024	15.07.2024
16.03.2024	16.03.2024	16.04.2024	16.04.2024	16.05.2024	16.05.2024	16.06.2024	16.06.2024	16.07.2024
17.03.2024	17.03.2024	17.04.2024	17.04.2024	17.05.2024	17.05.2024	17.06.2024	17.06.2024	17.07.2024
18.03.2024	18.03.2024	18.04.2024	18.04.2024	18.05.2024	18.05.2024	18.06.2024	18.06.2024	18.07.2024
19.03.2024	19.03.2024	19.04.2024	19.04.2024	19.05.2024	19.05.2024	19.06.2024	19.06.2024	19.07.2024
20.03.2024	20.03.2024	20.04.2024	20.04.2024	20.05.2024	20.05.2024	20.06.2024	20.06.2024	20.07.2024
21.03.2024	21.03.2024	21.04.2024	21.04.2024	21.05.2024	21.05.2024	21.06.2024	21.06.2024	21.07.2024
22.03.2024	22.03.2024	22.04.2024	22.04.2024	22.05.2024	22.05.2024	22.06.2024	22.06.2024	22.07.2024
23.03.2024	23.03.2024	23.04.2024	23.04.2024	23.05.2024	23.05.2024	23.06.2024	23.06.2024	23.07.2024
24.03.2024	24.03.2024	24.04.2024	24.04.2024	24.05.2024	24.05.2024	24.06.2024	24.06.2024	24.07.2024
25.03.2024	25.03.2024	25.04.2024	25.04.2024	25.05.2024	25.05.2024	25.06.2024	25.06.2024	25.07.2024
26.03.2024	26.03.2024	26.04.2024	26.04.2024	26.05.2024	26.05.2024	26.06.2024	26.06.2024	26.07.2024
27.03.2024	27.03.2024	27.04.2024	27.04.2024	27.05.2024	27.05.2024	27.06.2024	27.06.2024	27.07.2024
28.03.2024	28.03.2024	28.04.2024	28.04.2024	28.05.2024	28.05.2024	28.06.2024	28.06.2024	28.07.2024
29.03.2024	29.03.2024	29.04.2024	29.04.2024	29.05.2024	29.05.2024	29.06.2024	29.06.2024	29.07.2024
30.03.2024	30.03.2024	30.04.2024	30.04.2024	30.05.2024	30.05.2024	30.06.2024	30.06.2024	30.07.2024
31.03.2024	31.03.2024	30.04.2024	30.04.2024	31.05.2024	31.05.2024	30.06.2024	30.06.2024	31.07.2024

dzień zakupu	okresy odsetkowe							
	V		VI		VII		VIII	
01.03.2024	01.07.2024	01.08.2024	01.08.2024	01.09.2024	01.09.2024	01.10.2024	01.10.2024	01.11.2024
02.03.2024	02.07.2024	02.08.2024	02.08.2024	02.09.2024	02.09.2024	02.10.2024	02.10.2024	02.11.2024
03.03.2024	03.07.2024	03.08.2024	03.08.2024	03.09.2024	03.09.2024	03.10.2024	03.10.2024	03.11.2024
04.03.2024	04.07.2024	04.08.2024	04.08.2024	04.09.2024	04.09.2024	04.10.2024	04.10.2024	04.11.2024
05.03.2024	05.07.2024	05.08.2024	05.08.2024	05.09.2024	05.09.2024	05.10.2024	05.10.2024	05.11.2024
06.03.2024	06.07.2024	06.08.2024	06.08.2024	06.09.2024	06.09.2024	06.10.2024	06.10.2024	06.11.2024
07.03.2024	07.07.2024	07.08.2024	07.08.2024	07.09.2024	07.09.2024	07.10.2024	07.10.2024	07.11.2024
08.03.2024	08.07.2024	08.08.2024	08.08.2024	08.09.2024	08.09.2024	08.10.2024	08.10.2024	08.11.2024
09.03.2024	09.07.2024	09.08.2024	09.08.2024	09.09.2024	09.09.2024	09.10.2024	09.10.2024	09.11.2024
10.03.2024	10.07.2024	10.08.2024	10.08.2024	10.09.2024	10.09.2024	10.10.2024	10.10.2024	10.11.2024
11.03.2024	11.07.2024	11.08.2024	11.08.2024	11.09.2024	11.09.2024	11.10.2024	11.10.2024	11.11.2024
12.03.2024	12.07.2024	12.08.2024	12.08.2024	12.09.2024	12.09.2024	12.10.2024	12.10.2024	12.11.2024
13.03.2024	13.07.2024	13.08.2024	13.08.2024	13.09.2024	13.09.2024	13.10.2024	13.10.2024	13.11.2024
14.03.2024	14.07.2024	14.08.2024	14.08.2024	14.09.2024	14.09.2024	14.10.2024	14.10.2024	14.11.2024
15.03.2024	15.07.2024	15.08.2024	15.08.2024	15.09.2024	15.09.2024	15.10.2024	15.10.2024	15.11.2024
16.03.2024	16.07.2024	16.08.2024	16.08.2024	16.09.2024	16.09.2024	16.10.2024	16.10.2024	16.11.2024
17.03.2024	17.07.2024	17.08.2024	17.08.2024	17.09.2024	17.09.2024	17.10.2024	17.10.2024	17.11.2024
18.03.2024	18.07.2024	18.08.2024	18.08.2024	18.09.2024	18.09.2024	18.10.2024	18.10.2024	18.11.2024
19.03.2024	19.07.2024	19.08.2024	19.08.2024	19.09.2024	19.09.2024	19.10.2024	19.10.2024	19.11.2024
20.03.2024	20.07.2024	20.08.2024	20.08.2024	20.09.2024	20.09.2024	20.10.2024	20.10.2024	20.11.2024
21.03.2024	21.07.2024	21.08.2024	21.08.2024	21.09.2024	21.09.2024	21.10.2024	21.10.2024	21.11.2024
22.03.2024	22.07.2024	22.08.2024	22.08.2024	22.09.2024	22.09.2024	22.10.2024	22.10.2024	22.11.2024
23.03.2024	23.07.2024	23.08.2024	23.08.2024	23.09.2024	23.09.2024	23.10.2024	23.10.2024	23.11.2024
24.03.2024	24.07.2024	24.08.2024	24.08.2024	24.09.2024	24.09.2024	24.10.2024	24.10.2024	24.11.2024
25.03.2024	25.07.2024	25.08.2024	25.08.2024	25.09.2024	25.09.2024	25.10.2024	25.10.2024	25.11.2024
26.03.2024	26.07.2024	26.08.2024	26.08.2024	26.09.2024	26.09.2024	26.10.2024	26.10.2024	26.11.2024
27.03.2024	27.07.2024	27.08.2024	27.08.2024	27.09.2024	27.09.2024	27.10.2024	27.10.2024	27.11.2024
28.03.2024	28.07.2024	28.08.2024	28.08.2024	28.09.2024	28.09.2024	28.10.2024	28.10.2024	28.11.2024
29.03.2024	29.07.2024	29.08.2024	29.08.2024	29.09.2024	29.09.2024	29.10.2024	29.10.2024	29.11.2024
30.03.2024	30.07.2024	30.08.2024	30.08.2024	30.09.2024	30.09.2024	30.10.2024	30.10.2024	30.11.2024
31.03.2024	31.07.2024	31.08.2024	31.08.2024	30.09.2024	30.09.2024	31.10.2024	31.10.2024	30.11.2024

dzień zakupu	okresy odsetkowe							
	IX		X		XI		XII	
01.03.2024	01.11.2024	01.12.2024	01.12.2024	01.01.2025	01.01.2025	01.02.2025	01.02.2025	01.03.2025
02.03.2024	02.11.2024	02.12.2024	02.12.2024	02.01.2025	02.01.2025	02.02.2025	02.02.2025	02.03.2025
03.03.2024	03.11.2024	03.12.2024	03.12.2024	03.01.2025	03.01.2025	03.02.2025	03.02.2025	03.03.2025
04.03.2024	04.11.2024	04.12.2024	04.12.2024	04.01.2025	04.01.2025	04.02.2025	04.02.2025	04.03.2025
05.03.2024	05.11.2024	05.12.2024	05.12.2024	05.01.2025	05.01.2025	05.02.2025	05.02.2025	05.03.2025
06.03.2024	06.11.2024	06.12.2024	06.12.2024	06.01.2025	06.01.2025	06.02.2025	06.02.2025	06.03.2025
07.03.2024	07.11.2024	07.12.2024	07.12.2024	07.01.2025	07.01.2025	07.02.2025	07.02.2025	07.03.2025
08.03.2024	08.11.2024	08.12.2024	08.12.2024	08.01.2025	08.01.2025	08.02.2025	08.02.2025	08.03.2025
09.03.2024	09.11.2024	09.12.2024	09.12.2024	09.01.2025	09.01.2025	09.02.2025	09.02.2025	09.03.2025
10.03.2024	10.11.2024	10.12.2024	10.12.2024	10.01.2025	10.01.2025	10.02.2025	10.02.2025	10.03.2025
11.03.2024	11.11.2024	11.12.2024	11.12.2024	11.01.2025	11.01.2025	11.02.2025	11.02.2025	11.03.2025
12.03.2024	12.11.2024	12.12.2024	12.12.2024	12.01.2025	12.01.2025	12.02.2025	12.02.2025	12.03.2025
13.03.2024	13.11.2024	13.12.2024	13.12.2024	13.01.2025	13.01.2025	13.02.2025	13.02.2025	13.03.2025
14.03.2024	14.11.2024	14.12.2024	14.12.2024	14.01.2025	14.01.2025	14.02.2025	14.02.2025	14.03.2025
15.03.2024	15.11.2024	15.12.2024	15.12.2024	15.01.2025	15.01.2025	15.02.2025	15.02.2025	15.03.2025
16.03.2024	16.11.2024	16.12.2024	16.12.2024	16.01.2025	16.01.2025	16.02.2025	16.02.2025	16.03.2025
17.03.2024	17.11.2024	17.12.2024	17.12.2024	17.01.2025	17.01.2025	17.02.2025	17.02.2025	17.03.2025
18.03.2024	18.11.2024	18.12.2024	18.12.2024	18.01.2025	18.01.2025	18.02.2025	18.02.2025	18.03.2025
19.03.2024	19.11.2024	19.12.2024	19.12.2024	19.01.2025	19.01.2025	19.02.2025	19.02.2025	19.03.2025
20.03.2024	20.11.2024	20.12.2024	20.12.2024	20.01.2025	20.01.2025	20.02.2025	20.02.2025	20.03.2025
21.03.2024	21.11.2024	21.12.2024	21.12.2024	21.01.2025	21.01.2025	21.02.2025	21.02.2025	21.03.2025
22.03.2024	22.11.2024	22.12.2024	22.12.2024	22.01.2025	22.01.2025	22.02.2025	22.02.2025	22.03.2025
23.03.2024	23.11.2024	23.12.2024	23.12.2024	23.01.2025	23.01.2025	23.02.2025	23.02.202	

Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji

Wysokość należności wypłacanej w przypadku przedterminowego wykupu w danym okresie odsetkowym od jednej obligacji w dniu „d”, na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według wzoru:

$$WP = N * \left(1 + \frac{r * a}{D * F}\right) - b$$

– gdzie:

WP – wysokość należności wypłacanej w przypadku przedterminowego wykupu w danym okresie odsetkowym, w złotych, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

W przypadku gdy $WP < 100$ przyjmuje się $WP = 100$ – w pierwszym okresie odsetkowym,

N – wartość nominalna jednej obligacji,

r – stopa procentowa w danym okresie odsetkowym,

a – rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia „d” z wyłączeniem dnia „d”,

D – rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego,

F – częstotliwość płatności kuponowych w roku,

b – kwota, o którą pomniejszana jest wysokość należności, w złotych.