

1.	Aukcie štátnych pokladničných poukážok	- 1 -
2.	Stav emisií štátnych pokladničných poukážok.....	- 1 -
3.	Aukcie štátnych dlhopisov	- 1 -
4.	Stav emisií štátnych dlhopisov	- 2 -
5.	Čerpanie vládnych úverov	- 2 -
6.	Finančné záväzky štátu	- 2 -
7.	Stav štátneho rozpočtu.....	- 2 -
8.	Výhľad na február 2012	- 2 -
9.	Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 3 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukážok

Od začiatku roka 2012 boli pri celkovom dopyte 2 117,0 mil. EUR predané ŠPP v menovitej hodnote 792,1 mil. EUR s priemernou úrokovou sadzbou 1,721 % p. a. V mesiaci január sa uskutočnili tri aukcie ŠPP. Na sekundárnom trhu okrem predaja prostredníctvom aukcií ARDAL predala ŠPP v hodnote 20 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Dopyt [milión EUR]		Akceptovaná úroková sadzba [% p. a.]	Typ aukcie
				celkový	akcept.		
ŠPP 08	SK6120000089	11.01.2012	28.03.2012	482,5	237,1	1,431	holandská
ŠPP 09	SK6120000097	18.01.2012	16.01.2013	892,4	294,5	1,970	holandská
ŠPP 09	SK6120000097	01.02.2012	16.01.2013	742,1	260,5	1,704	holandská
Spolu				2 117,0	792,1		

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukážok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP je 5 000,0 mil. EUR. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 3 199,7 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané	Na účte MF SR	Celková hodnota
				[mil. EUR]	[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠPP 07	SK6120000071	13.07.2011	11.07.2012	735,6	1 264,4	2 000,0
ŠPP 08	SK6120000089	21.12.2011	28.03.2012	509,7	490,3	1 000,0
ŠPP 09	SK6120000097	18.01.2012	16.01.2013	555,0	1 445,0	2 000,0
Spolu				1 800,3	3 199,7	5 000,0

3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci január sa uskutočnila jedna aukcia štátnych dlhopisov a jeden syndikálny predaj. Po dohode s investormi sa 25.1.2012 uskutočnila prvá nekonkurenčná aukcia ŠD 217. Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 1 319,7 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Kupón [% p. a.]	Dopyt [mil. EUR]		Akceptované výnosy (ceny) do splatnosti v [% p. a. (%)]		
					celkový	akcept.	Min.	Priemer	Max.
ŠD 219	SK4120008301	19.01.2012	19.01.2017	4,625	1 300,0	1 000,0		4,696	
ŠD 217	SK4120007840	25.01.2012	07.04.2014	0,000	530,2	305,2	2,848	3,047	3,148
ŠD 217*	SK4120007840	25.01.2012	07.04.2014	0,000	14,5	14,5		3,047	
Spolu					1 844,7	1 319,7			

*Nekonkurenčná aukcia

Kalendár emisií a aukcií pre rok 2012 je zverejnený na web - adrese <http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/harmonogram-emisii-a-aukciij>.

Na základe požiadaviek účastníkov aukcií sa 20. februára uskutočnia dve aukcie. Aukcia štátneho dlhopisu ŠD 217 (nulová úroková sadzba kupónu; 2,1 roka do splatnosti) a aukcia štátneho dlhopisu ŠD 218 (pohyblivá úroková sadzba kupónu; 4,75 rokov do splatnosti).

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2012												
Dátum aukcie	23.1.	20.2.	19.3.	16.4.	14.5.	11.6.	9.7.	20.8.	19.9.	15.10.	12.11.	10.12.
Dátum vysporiadania	25.1.	22.2.	21.3.	18.4.	16.5.	13.6.	11.7.	22.8.	19.9.	17.10.	14.11.	12.12.

4. Stav emisií štátnych dlhopisov

Ku koncu januára ostalo otvorených 6 línií štátnych dlhopisov. Na predaj na primárnom trhu sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 5 423,6 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Vydané	Zostáva vydať
				[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠD 206	SK4120004987	10.05.2006	10.05.2026	1 099,6	228,2
ŠD 213	SK4120007071	24.02.2010	24.02.2016	2 699,4	300,6
ŠD 216	SK4120007543	14.10.2010	14.10.2025	2 119,1	880,9
ŠD 217	SK4120007840	06.04.2011	07.04.2014	936,1	563,9
ŠD 218	SK4120008301	16.11.2011	16.11.2016	50,0	1 450,0
ŠD 219	SK4120008203	19.01.2012	19.01.2017	1 000,0	2 000,0
Spolu				7 904,2	5 423,6

5. Čerpanie vládnych úverov

V mesiaci január nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 31.1.2012 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku
	[mil. EUR]
Štátne dlhopisy	26 461,0
Štátne pokladničné poukážky	1 800,3
Vládne úvery	1 355,3
SPOLU	29 616,6

7. Stav štátneho rozpočtu

Príjmy štátneho rozpočtu boli k 31.1.2012 väčšie ako výdavky o približne 97,9 mil. EUR.

8. Výhľad na február 2012

V mesiaci február nie sú splatné žiadne finančné záväzky štátu z cenných papierov. Na február je naplánovaná 1 aukcia štátnych pokladničných poukážok a 2 aukcie štátnych dlhopisov (v jeden aukčný deň).

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Odhadovaná hodnota akceptovaných ponúk [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania					
06.02.2012	08.02.2012	ŠPP 09	SK6120000097	Holandská	1 445,0	200,0
20.02.2012	22.02.2012	ŠD 217	SK4120007840	Americká	563,9	150,0
20.02.2012	22.02.2012	ŠD 218	SK4120008202	Americká	1 450,0	50,0

9. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov

Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov registrovaných v CDCP, a.s. a kótovaných na BCPB, a.s. Údaje sú v percentách.

Dátum	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.01.2012
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	90,2	78,9	74,8	73,6
- banky	63,0	47,7	45,9	45,6
- právnické osoby	26,8	31,0	28,7	27,8
- fyzické osoby	0,4	0,3	0,2	0,2
Nerezidenti	9,8	21,1	25,2	26,4
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	100,0	89,9	84,4	93,0
- banky	NA	NA	28,1	46,3
- právnické osoby	NA	NA	56,3	46,7
- fyzické osoby	NA	NA	0,0	0,0
Nerezidenti	0,0	10,1	15,6	7,0