

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok	- 1 -
2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok.....	- 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 2013	- 2 -
9. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 2 -
10. Aktuálne informácie	- 3 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok

Od začiatku roka 2013 sa neuskutočnila žiadna aukcia ŠPP.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu januára 2013 bola 3 000,0 mil. EUR. Z toho 842,6 mil. EUR bolo vo vlastníctve investorov. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 2 157,4 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané	Na účte MF SR	Celková hodnota
				[mil. EUR]	[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠPP 10	SK6120000105	04.04.2012	03.04.2013	595,8	904,2	1 500,0
ŠPP 11	SK6120000113	11.07.2012	10.07.2013	246,8	1 253,2	1 500,0
Spolu				842,6	2 157,4	3 000,0

3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci január sa uskutočnili dve aukcie štátnych dlhopisov. Celkovo od začiatku roka boli predané štátne prostredníctvom aukcií dlhopisy v menovitej hodnote 420,4 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Kupón [% p. a.]	Menovitá hodnota [mil. EUR]		Akceptované výnosy (ceny) do splatnosti [% p. a. a %]		
					Dopyt	Akcept.	Min.	Priemer	Max.
ŠD 216	SK4120007543	24.01.2013	14.10.2025	4,350	265,0	197,4	3,314	3,380	3,425
ŠD 219	SK4120008301	24.01.2013	19.01.2017	4,625	278,0	223,0	1,021	1,087	1,140
Spolu					543,0	420,4			

V mesiaci január sa uskutočnili nákupy do vlastného portfólia MF SR vo forme priamych obchodov ŠD 211 v sume 80,0 mil. EUR za 100,359 %.

V mesiaci január sa uskutočnil predaj z vlastného portfólia MF SR vo forme priameho obchodu, a to ŠD 218 v sume 75,0 mil. EUR za 98,1166 %.

Kalendár emisií a aukcií pre rok 2013 je zverejnený na web - adrese <http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/harmonogram-emisii-a-aukcii>.

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2013													
Dátum aukcie	21.1.	18.2.	18.3.	15.4.	20.5.	17.6.	15.7.	19.8.	16.9.	21.10.	18.11.	9.12.	
Dátum vysporiadania	24.1.	21.2.	21.3.	18.4.	23.5.	20.6.	18.7.	22.8.	19.9.	24.10.	21.11.	12.12.	

4. Stav emisií štátnych dlhopisov

Ku koncu januára ostali otvorené 3 línie štátnych dlhopisov. Na predaj na primárnom trhu sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 3 487,7 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Vydané	Zostáva vydať
				[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠD 218	SK4120008301	16.11.2011	16.11.2016	813,4	686,6
ŠD 219	SK4120008203	19.01.2012	19.01.2017	1 948,9	1 051,1
ŠD 223	SK4120008871	15.11.2012	15.11.2024	1 250,0	1 750,0
Spolu				4 012,3	3 487,7

5. Čerpanie vládnych úverov

V mesiaci január nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 31.1.2013 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku [mil. EUR]
Štátne dlhopisy	31 610,2
Štátne pokladničné poukážky	842,6
Vládne úvery	1 568,0
SPOLU	34 020,8

7. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 31.1.2013 väčšie ako príjmy o približne 62,5 mil. EUR.

8. Výhľad na február 2013

V mesiaci február nie sú splatné finančné záväzky štátu z cenných papierov. Vo februári je aukčný deň 18. Februára. Naplánované sú dve aukcie - štátny dlhopis ŠD 218 (pohyblivá úroková sadzba kupónu a splatnosť 3,9 roka) a štátny dlhopis ŠD 219 (pevná úroková sadzba kupónu 4,625 % p. a. a splatnosť 4 roky).

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Odhadovaná hodnota akceptovaných ponúk [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania					
18.02.2013	21.02.2013	ŠD 218	SK4120008202	Americká	686,6	150,0
18.02.2013	21.02.2013	ŠD 219	SK4120008301	Americká	1 051,1	200,0

Dôležité upozornenia: Od začiatku roka 2013 je vysporiadanie aukcií ŠD a ŠPP v termíne T+3. Od začiatku roka 2013 nie je uplatňovaná zrážková daň z úrokov (okrem vybraných inštitúcií), všetci investori sú povinní zahrnúť úrokový aj kapitálový výnos do základu dane pre účely zdanenia príjmov.

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	31.12.2012	31.01.2013
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	90,2	78,9	74,8	70,1	69,7
- banky	63,0	47,7	45,9	44,3	43,9
- právnické osoby	26,8	31,0	28,7	25,6	25,7
- fyzické osoby	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1
Nerezidenti	9,8	21,1	25,2	29,9	30,3
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	100,0	89,9	84,4	65,5	67,0
- banky	NA	NA	28,1	39,5	54,8
- právnické osoby	NA	NA	56,3	26,0	12,2
- fyzické osoby	NA	NA	0,0	0,0	0,0
Nerezidenti	0,0	10,1	15,6	34,5	33,0

Informácia - upozorňujeme na dokumenty, týkajúce sa CAC publikované na našej internetovej stránke: <http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/dokumenty>

10. Aktuálne informácie

Od januára 2013 bol zavedený systém primárnych dealerov. K 31.1.2013 podpísali zmluvu a stali sa primárnymi dealermi tieto banky (<http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/ucastnici-primarneho-trhu/zoznam-pd>):

ČSOB (KBC), ING bank, SLSP (Erste), Société Générale, Tatrabanka (RZI), Unicredit Bank, VÚB (Intesa), Barclays Bank, Deutsche Bank, HSBC France a Natixis. Uvedené banky majú právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

Od januára 2013 ARDAL uskutočňuje aukcie v aukčnom systéme Bloomberg (aukčný systém Reuters už nebude naďalej používaný). V aukčný deň (<http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/harmonogram-emisii-a-aukcii>) sa môže uskutočniť viacero aukcií súčasne (v rovnakom čase) alebo v rozdielnom čase.