

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.....	- 2 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukážok

Od začiatku roka 2011 boli pri celkovom dopyte 1 554,6 mil. EUR predané ŠPP v celkovej hodnote 361,5 mil. EUR s priemernou úrokovou sadzbou 1,323 % p. a. V mesiaci január sa uskutočnila nová emisia ŠPP do vlastného portfólia MF SR v sume 2 000,0 mil. EUR a 2 aukcie ŠPP.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Dopyt [milión EUR]		Akceptovaná úroková sadzba [% p. a.]	Typ aukcie
				celkový	akcept.		
ŠPP 06	SK6120000063	19.01.2011	18.01.2012	944,7	208,6	1,4500	holandská
ŠPP 05	SK6120000055	02.02.2011	13.07.2011	609,9	152,9	1,1507	holandská
Spolu				1554,6	361,5		

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukážok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP je 4 000,0 mil. EUR. K dispozícii pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu je približne 3 109,2 mil. EUR v menovitej hodnote.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané	Na účte MF SR	Celková hodnota
				[mil. EUR]	[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠPP 05	SK6120000055	14.07.2010	13.07.2011	682,2	1 317,8	2 000,0
ŠPP 06	SK6120000063	19.01.2011	18.01.2012	208,6	1 791,4	2 000,0
Spolu				890,8	3 109,2	4 000,0

3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci január sa uskutočnili dve aukcie dlhopisov. Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 427,2 mil. EUR.

Spätný nákup z dôvodu záujmu len jedného majiteľa bol uskutočnený spätný nákup časti emisie pred splatnosťou dlhopisu (ŠD209).

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba kupónu [% p. a.]	Dopyt [mil. EUR]		Akceptované výnosy (ceny) do splatnosti v [% p. a.]		
					celkový	akcept.	Min.	Priemer	Max.
ŠD 214	SK4120007204	12.01.2011	27.04.2020	4,000	274,4	94,4	4,090	4,167	4,200
ŠD 215	SK4120007527	26.01.2011	14.10.2013	1,206	554,9	332,8	98,670	98,778	99,250
Spolu					829,3	427,2			

Kalendár emisií a aukcií pre rok 2011 je zverejnený na web - adrese <http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/harmonogram-emisii-a-aukcii>.

ARDAL v roku 2011 plánuje otvoriť dve nové emisie dlhopisov a dve nové emisie štátnych pokladničných poukážok. Počas roka sa uskutoční 23 aukcií dlhopisov, z ktorých 4 aukcie sú plánované ako aukcie na rozhodnutie.

Počet aukcií štátnych dlhopisov v roku 2011	Uskutočené	Zostávajúce
ŠD 206 s pôvodnou splatnosťou 20 rokov a pevnou úrokovou sadzbou kupónu	0	2
ŠD 213 s pôvodnou splatnosťou 6 rokov a pevnou úrokovou sadzbou kupónu	0	3
ŠD 214 s pôvodnou splatnosťou 10 rokov a pevnou úrokovou sadzbou kupónu	1	2
ŠD 215 s pôvodnou splatnosťou 3 rokov a pohyblivou úrokovou sadzbou kupónu	1	3
ŠD 216 s pôvodnou splatnosťou 15 rokov a pevnou úrokovou sadzbou kupónu	0	3
ŠD 217 s pôvodnou splatnosťou 3 roky s nulovou úrokovou sadzbou kupónu	0	4
Spolu	2	17
Aukcie na rozhodnutie	0	4

4. Stav emisií štátnych dlhopisov

Na začiatku roka ostáva otvorených 5 emisií. Na predaj na primárnom trhu sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 5 228,2 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Vydané	Zostáva vydať
				[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠD 206	SK4120004987	10.05.2006	10.05.2026	1 049,8	278,0
ŠD 213	SK4120007071	24.02.2010	24.02.2016	1 178,0	1 822,0
ŠD 214	SK4120007204	27.04.2010	27.04.2020	1 730,0	1 270,0
ŠD 215	SK4120007527	14.10.2010	14.10.2013	641,8	858,2
ŠD 216	SK4120007543	14.10.2010	14.10.2025	2 000,0	1 000,0
Spolu				6 599,6	5 228,2

5. Čerpanie vládnych úverov

V mesiaci januári bola realizovaná prvá časť vládneho úveru od Európskej investičnej banky v sume 350,0 mil. EUR.

6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 31.1.2011 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku
	[mil. EUR]
Štátne dlhopisy	23 595,1
Štátne pokladničné poukážky	890,8
Vládne úvery	1 182,0
SPOLU	25 667,9

7. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 31.1.2011 väčšie ako príjmy o približne 17,738 mil. EUR.

8. Výhľad na február 2011

V mesiaci február nie sú splatné žiadne finančné záväzky štátu z cenných papierov.

Na február je naplánovaná na predaj štátnych dlhopisov 1 aukcia a 1 syndikát bánk.

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Predpokladaný predaj [mil. EUR]
aukcie	vydania					
07.02.2011	09.02.2011	ŠD216	SK4120007204	Americká	900,0	50,0
		ŠD213	SK4120007071	Syndikát	1 722,0	1 000,0