

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok	- 1 -
2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok.....	- 1 -
3. Syndikátny predaj a aukcie štátnych dlhopisov	- 1 -
4. Spätné nákupy štátnych dlhopisov a ŠPP	- 2 -
5. Stav otvorených línií štátnych dlhopisov	- 2 -
6. Vládne úvery	- 2 -
7. Finančné záväzky štátu	- 2 -
8. Stav štátneho rozpočtu	- 2 -
9. Výhľad na február 2016	- 3 -
10. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 3 -
11. Iné informácie	- 3 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok

V aktuálnom mesiaci sa neuskutočnila aukcia ŠPP.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu mesiaca bola 1 000 mil. EUR. Z toho vo vlastníctve investorov nie sú žiadne ŠPP. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 1 000,0 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané [mil. EUR]	Na účte MF SR [mil. EUR]	Celková hodnota [mil. EUR]
ŠPP 14	SK6120000147	18.11.2015	16.11.2016	0,0	1 000,0	1 000,0
Spolu				0,0	1 000,0	1 000,0

3. Syndikátny predaj a aukcie štátnych dlhopisov

Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy prostredníctvom aukcií a syndikátneho predaja v menovitej hodnote 1 274,0 mil. EUR.

Slovenská republika (rating A2/A+/A+, všetko stabilný výhľad) zastúpená Agentúrou pre riadenie dlhu a likvidity (ARDAL) predala dňa 14.1.2016 nový dlhopis (ŠD 229 ISIN SK4120011420) so splatnosťou 15 rokov v menovitej hodnote 1 miliardy EUR s výnosom do splatnosti 1,633 % p. a. a rizikovou prirážkou 38 bázičkových bodov nad mid swap. Manažérmi emisie boli Barclays, Natixis a Slovenská sporiteľňa (Erste Group). O dlhopis prejavili záujem investori z Nemecka, Rakúska, Slovenska, Veľkej Británie, škandinávskych krajín, Talianska a Francúzska. Dlhopisy kúpili najmä správcovia fondov, banky a poisťovne.

Prehľad predaja štátnych dlhopisov v aktuálnom mesiaci:

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.
223	SK4120008871	20.01.2016	15.11.2024	3,375	246,0	170,0	0,625	0,672	0,691
226	SK4120009234	20.01.2016	28.11.2018	1,500	204,0	104,0	-0,145	-0,109	-0,070
229	SK4120011420	21.01.2016	21.01.2031	1,625	1 210,0	1 000,0		1,633	
Spolu					1 660,0	1 274,0			

Kalendár aukcií a nových emisií pre rok 2016 je zverejnený na web–adrese:

https://www.ardal.sk/_img/Documents/ŠCP/Harmonogram%20emisii%20a%20aukcii/Kalendár%20aukcii%20ŠCP%202016.pdf

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2016												
Dátum aukcie	18.1.	15.2.	21.3.	18.4.	16.5.	20.6.	18.7.	15.8.	19.9.	17.10.	21.11.	19.12.
Dátum vysporiadania	20.1.	17.2.	23.3.	20.4.	18.5.	22.6.	20.7.	17.8.	21.9.	19.10.	23.11.	21.12.

4. Spätné nákupy štátnych dlhopisov a ŠPP

ARDAL v mesiaci január uskutočnila spätné nákupy do portfólia MF SR formou priamych obchodov:

Dátum vysporiadania	Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Nominálna suma [mil. EUR]	Cena [%]
20.01.2016	213	SK4120007071	24.02.2016	6,0	100,3557
28.01.2016	218	SK4120008202	16.11.2016	5,9	100,0135
Spolu				11,9	

5. Stav otvorených línií štátnych dlhopisov

Ku koncu mesiaca bolo pre predaj na primárnom trhu otvorených 5 línií štátnych dlhopisov. Na predaj sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 5 366,2 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Kupón [% p. a.]	Vydané [mil. EUR]	Zostáva vydať [mil. EUR]
223	SK4120008871	15.11.2012	15.11.2024	3,375	2 584,9	415,1
226	SK4120009234	28.05.2013	28.11.2018	1,500	2 289,6	710,4
227	SK4120009762	16.01.2014	16.01.2029	3,625	2 104,1	895,9
228	SK4120010430	21.01.2015	21.01.2027	1,375	1 655,2	1 344,8
229	SK4120011420	21.01.2016	21.01.2031	1,625	1 000,0	2 000,0
Spolu					9 633,8	5 366,2

6. Vládne úvery

V aktuálnom mesiaci nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

7. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu ku koncu mesiaca sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek; takisto nie sú zahrnuté záruky (za dlhopisy vydané EFSF).

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku [mil. EUR]
Štátne dlhopisy	36 439,4
Štátne pokladničné poukážky	0,0
Vládne úvery	1 919,2
SPOLU	38 358,6

8. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli ku koncu mesiaca menšie ako príjmy o približne 8,58 mil. EUR.

Stavové údaje sú k dátumu 31.01.2016

9. Výhľad na február 2016

V mesiaci február sú splatné istiny finančných záväzkov štátu z cenných papierov v sume 2 574,4 mil. EUR.

Aukčný deň pre štátne dlhopisy je 15. február 2016. Na základe prieskumu u PD je naplánovaná aukcia štátnych dlhopisov 226 a 228.

Dátum		Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Zostávajúca splatnosť [roky]	Kupón [% p. a.]	Typ aukcie (konkurenčná)	Predpokladaná hodnota transakcie [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania							
15.02.2016	17.02.2016	226	SK4120009234	28.11.2018	2,8	1,500	Americká	150,0
15.02.2016	17.02.2016	228	SK4120010430	21.01.2027	10,9	1,375	Americká	150,0

10. 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	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.01.2016
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	74,8	70,1	50,6	50,1	58,3	57,6
- banky	45,9	44,3	37,5	32,4	42,8	42,7
- právnické osoby	28,7	25,6	13,0	17,6	15,4	14,8
- fyzické osoby	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1
Nerezidenti	25,2	29,9	49,4	49,9	41,7	42,4
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0	0,0
Rezidenti	84,4	65,5	87,0	0,0	0,0	0,0
- banky	28,1	39,5	87,0	0,0	0,0	0,0
- právnické osoby	56,3	26,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- fyzické osoby	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nerezidenti	15,6	34,5	13,0	0,0	0,0	0,0

11. Iné informácie

Vývoj ratingu záväzkov Slovenskej republiky:

https://www.ardal.sk/_img/Documents/Ekonomické%20informácie/Rating%20SR/rating%20vyvoj%20SR_SK.pdf

Od januára 2013 ARDAL uskutočňuje aukcie v aukčnom systéme Bloomberg. V aukčný deň sa môže uskutočniť viacero aukcií súčasne (v rovnakom čase) alebo v rozdielnom čase. Od 6.10.2014 je vysporiadanie obchodov v D+2.

K 31.1.2016 podpísali zmluvu a stali sa primárnymi dílermi tieto banky (<https://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/primarni-dileri/zoznam-pd>):

Barclays Bank, ČSOB (KBC), Deutsche Bank AG, HSBC France, ING Bank N.V., Natixis, Slovenská sporiteľňa (Erste Group Bank), Société Générale, Tatrabanka (RZB Group), UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a Všeobecná úverová banka, (Intesa Sanpaolo Group). Uvedené banky majú právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

K 2.2.2016 podpísali zmluvu a stali sa spolupracujúcimi dílermi tieto banky (<https://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/spolupracujuci-dileri/zoznam-sd>):

Crédit Agricole CIB. Uvedená banka má právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.