

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 marec 2012	- 2 -
9.	Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 3 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok

Od začiatku roka 2012 boli pri celkovom dopyte 2 475,0 mil. EUR predané ŠPP v menovitej hodnote 1 096,1 mil. EUR s priemernou úrokovou sadzbou 1,699 % p. a. V mesiaci február sa uskutočnila jedna aukcie ŠPP.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Dopyt [milión EUR]		Akceptovaná úroková sadzba [% p. a.]	Typ aukcie
				celkový	akcept.		
ŠPP 09	SK6120000097	08.02.2012	16.01.2013	358,0	304,0	1,642	holandská
Spolu				358,0	304,0		

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

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 2 895,7 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	859,0	1 141,0	2 000,0
Spolu				2 104,3	2 895,7	5 000,0

3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci február sa uskutočnili dve aukcie štátnych dlhopisov. Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 1 671,2 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Kupón [% p. a.]	Dopyt [mil. EUR]		Akceptované výnosy (ceny) do splatnosti v [% p. a. a %]		
					celkový	akcept.	Min.	Priemer	Max.
ŠD 217	SK4120007840	22.02.2012	07.04.2014	0,000	563,0	283,0	2,446	2,542	2,580
ŠD 218	SK4120008202	22.02.2012	16.11.2016	1,685	146,0	68,5	91,750	91,970	92,600
Spolu					709,0	351,5			

V mesiaci február sa uskutočnila aukcia – spätný nákup ŠD 205.

Dlhopis	ISIN	Dátum vysporiadania	Dátum splatnosti	Kupón [% p. a.]	Dopyt [mil. EUR]		Akceptovaný výnos do splatnosti v [% p. a.]		
					celkový	akcept.	Min.	Priemer	Max.
ŠD 205	SK4120004565	15.02.2012	04.05.2012	0,000	236,5	186,8		0,947	
Spolu					236,5	186,8			

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

	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.

Dňa 23.2.2012 Slovensko vydalo emisiu ŠD 220 v hodnote 500 mil. € denominovanú v CZK (12,5 mld.) so splatnosťou 3,5 roka (2.9.2015) s pohyblivou úrokovou sadzbou kupónu 6M PRIBOR + 1,5 % p. a. Emisiu kúpili investori z ČR.

4. Stav emisií štátnych dlhopisov

Ku koncu februára ostalo otvorených 6 línií štátnych dlhopisov. Na predaj na primárnom trhu sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 5 072,1 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	1 219,1	280,9
ŠD 218	SK4120008301	16.11.2011	16.11.2016	118,5	1 381,5
ŠD 219	SK4120008203	19.01.2012	19.01.2017	1 000,0	2 000,0
Spolu					5 072,1

5. Čerpanie vládnych úverov

V mesiaci február nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 29.2.2012 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku
	[mil. EUR]
Štátne dlhopisy	26 625,7
Štátne pokladničné poukážky	2 104,3
Vládne úvery	1 334,8
SPOLU	30 064,8

7. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 29.2.2012 väčšie ako príjmy o približne 846,0 mil. EUR.

8. Výhľad na marec 2012

V mesiaci marec sú splatné finančné záväzky štátu z cenných papierov v sume 785,5 mil. EUR. Na marec je naplánovaná 1 aukcia štátnych pokladničných poukážok a 1 spätný nákup dlhopisov ŠD 205. Na základe požiadaviek účastníkov aukcií sa 19. marca uskutočnia dve aukcie štátnych dlhopisov. Aukcia štátneho dlhopisu ŠD 217 (nulová úroková sadzba kupónu; 2,1 roka do splatnosti) a aukcia štátneho dlhopisu ŠD 213 (pevná úroková sadzba kupónu 3,50 % p. a.; 3,9 rokov do splatnosti).

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Odhadovaná hodnota akceptovaných ponúk [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania					
05.03.2012	07.03.2012	ŠPP 09	SK6120000097	Holandská	1 141,0	200,0
12.03.2012	14.03.2012	ŠD 205	SK4120004565	Americká	1 140,9	100,0
19.03.2012	21.03.2012	ŠD 213	SK4120007071	Americká	300,6	100,0
19.03.2012	21.03.2012	ŠD 217	SK4120007840	Americká	280,9	150,0

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	29.02.2012
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	90,2	78,9	74,8	72,3
- banky	63,0	47,7	45,9	45,7
- právnické osoby	26,8	31,0	28,7	26,4
- fyzické osoby	0,4	0,3	0,2	0,2
Nerezidenti	9,8	21,1	25,2	27,7
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	100,0	89,9	84,4	94,3
- banky	NA	NA	28,1	44,9
- právnické osoby	NA	NA	56,3	49,4
- fyzické osoby	NA	NA	0,0	0,0
Nerezidenti	0,0	10,1	15,6	5,7