

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 2013	- 2 -
9. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 3 -
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 februára 2013 bola 3 000,0 mil. EUR. Z toho 827,9 mil. EUR bolo vo vlastníctve investorov. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 2 172,1 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	585,8	914,2	1 500,0
ŠPP 11	SK6120000113	11.07.2012	10.07.2013	242,1	1 257,9	1 500,0
Spolu				827,9	2 172,1	3 000,0

V mesiaci február sa uskutočnili nákupy do vlastného portfólia MF SR vo forme priamych obchodov so ŠPP 10 v sume 10,0 mil. EUR a so ŠPP 11 v sume 4,7 mil. EUR.

3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci február sa uskutočnili dve aukcie štátnych dlhopisov, jeden priamy predaj dlhopisov ŠD 224 vopred určeným investorom a jeden syndikát ŠD 225. Celkovo od začiatku roka boli predané štátne prostredníctvom aukcií dlhopisy v menovitej hodnote 850,6 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 224	SK4120008954	08.02.2013	08.02.2033	3,875	1 348,6	1 348,6	-	-	-
ŠD 218	SK4120008202	21.02.2013	16.11.2016	0,358	345,6	255,2	97,850	98,001	98,100
ŠD 219	SK4120008301	21.02.2013	19.01.2017	4,625	254,0	175,0	1,257	1,380	1,418
ŠD 225	SK4120009044	28.02.2013	28.02.2023	3,000	2 200,0	1 750,0	-	3,130	-
Spolu					4 148,2	3 528,8			

V mesiaci február sa uskutočnili nákupy do vlastného portfólia MF SR vo forme priamych obchodov ŠD 211 v sume 103,5 mil. EUR a ŠD 192 v sume 3,3 mil. EUR.

21. februára sa uskutočnil predaj z vlastného portfólia MF SR vo forme priameho obchodu, a to ŠD 224 v sume 10,0 mil. EUR s výnosom 3,895 % p. a.

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 februára ostali otvorené 4 línie štátnych dlhopisov. Na predaj na primárnom trhu sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 4 307,5 mil. EUR.

20. februára 2013 Slovenská republika s ratingom A2 negatívny výhľad /A stabilný výhľad /A+ stabilný výhľad od agentúr Moody's, Standard & Poor's a Fitch, konajúca prostredníctvom Agentúry pre riadenie dlhu a likvidity (ARDAL) umiestnila na finančnom trhu nový 10 ročný benchmarkový dlhopis v hodnote 1 750,0 mil. EUR prostredníctvom syndikátu bánk Deutsche Bank, ING Bank, Societe Generale a Slovenskej sporiteľne (Erste Group) na okraji revidovaného pásma prirážky na úrovni MS +1,22% a s výnosom do splatnosti 3,13% p.a.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Vydané	Zostáva vydať
				[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠD 218	SK4120008301	16.11.2011	16.11.2016	1 068,6	431,4
ŠD 219	SK4120008203	19.01.2012	19.01.2017	2 123,9	876,1
ŠD 223	SK4120008871	15.11.2012	15.11.2024	1 250,0	1 750,0
ŠD 225	SK4120009044	28.02.2013	28.02.2023	1 750,0	1 250,0
Spolu				6 192,5	4 307,5

5. Čerpanie vládnych úverov

V mesiaci február nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 28.2.2013 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku [mil. EUR]
Štátne dlhopisy	35 042,8
Štátne pokladničné poukážky	827,9
Vládne úvery	1 553,6
SPOLU	37 424,3

7. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 28.2.2013 väčšie ako príjmy o približne 713,4 mil. EUR.

8. Výhľad na marec 2013

V mesiaci marec sú splatné finančné záväzky štátu z cenných papierov v sume 1 123,9 mil. EUR. Vo marci je aukčný deň 18. marec. Naplánované sú dve aukcie - štátny dlhopis ŠD 218 (pohyblivá úroková sadzba kupónu a splatnosť 3,8 roka) a štátny dlhopis ŠD 224 (pevná úroková sadzba kupónu 3,875 % p. a. a splatnosť 19,8 roka). Na apríl je naplánovaná 1 nová ročná emisija ŠPP 12. Aukcia nových štátnych pokladničných poukážok sa uskutoční 28.marca 2013.

Stavové údaje sú k dátumu 28.2.2013

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Odhadovaná hodnota akceptovaných ponúk [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania					
18.03.2013	21.03.2013	ŠD 218	SK4120008202	Americká	431,4	100,0
18.03.2013	21.03.2013	ŠD 224	SK4120008954	Americká	141,4	75,0
28.03.2013	04.04.2013	ŠPP 12	SK6120000XXX	Holandská	1 500,0	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	28.02.2013
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	90,2	78,9	74,8	70,1	68,8
- banky	63,0	47,7	45,9	44,3	39,8
- právnické osoby	26,8	31,0	28,7	25,6	28,9
- fyzické osoby	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1
Nerezidenti	9,8	21,1	25,2	29,9	31,2
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	100,0	89,9	84,4	65,5	66,4
- banky	NA	NA	28,1	39,5	55,8
- právnické osoby	NA	NA	56,3	26,0	10,6
- fyzické osoby	NA	NA	0,0	0,0	0,0
Nerezidenti	0,0	10,1	15,6	34,5	33,6

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

10. Aktuálne informácie

Od januára 2013 bol zavedený systém primárnych dealerov. K 28.2.2013 podpísali zmluvu a stali sa primárnymi dealermi tieto banky (<http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/ucastnici-primarneho-trhu/zoznam-pd>):

Barclays Bank, Citibank Europe plc, Crédit Agricole CIB, ČSOB (KBC), Deutsche Bank, HSBC France, ING Bank, Natixis, SLSP (Erste), Société Générale, Tatrabanka (RZI), Unicredit Bank a VÚB (Intesa). 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.