

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok	- 1 -
2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok.....	- 1 -
3. Aukcia 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 marec 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. Aukcia štátnych dlhopisov

Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy prostredníctvom aukcií a syndikátneho predaja v menovitej hodnote 1 647,0 mil. EUR.

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.
226	SK4120009234	17.02.2016	28.11.2018	1,500	297,0	239,0	-0,196	-0,117	-0,080
228	SK4120010430	17.02.2016	21.01.2027	1,375	169,0	134,0	0,776	0,837	0,870
Spolu					466,0	373,0			

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

https://www.ardal.sk/_img/Documents/ŠCP/Harmonogram%20emisií%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 február uskutočnila spätné nákupy do portfólia MF SR formou priamych obchodov:

Dátum vysporiadania	Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Nominálna suma [mil. EUR]	Cena [%]
05.02.2016	218	SK4120008202	16.11.2016	10,0	100,030
Spolu				10,0	

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 4 993,2 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	2 528,6	471,4
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	1 789,2	1 210,8
229	SK4120011420	21.01.2016	21.01.2031	1,625	1 000,0	2 000,0
Spolu					10 006,8	4 993,2

6. Vládne úvery

Vo februári sa uskutočnilo čerpanie 2 tranží vládnych úverov od Rozvojovej banky Rady Európy, jedna v hodnote 75,0 mil. EUR s dobou do splatnosti 5 rokov a druhá v hodnote 150,0 mil. EUR s dobou do splatnosti 15 rokov.

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	34 228,0
Štátne pokladničné poukážky	0,0
Vládne úvery	2 144,7
SPOLU	36 372,7

8. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli ku koncu mesiaca väčšie ako príjmy o približne 834,07 mil. EUR.

Stavové údaje sú k dátumu 29.02.2016

9. Výhľad na marec 2016

V mesiaci marec nie sú splatné istiny finančných záväzkov štátu z cenných papierov.

Aukčný deň pre štátne dlhopisy je 21. marec 2016. Na základe prieskumu u PD je naplánovaná aukcia štátnych dlhopisov 223, 226 a 227.

Dátum		Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Zostávajúca splatnosť [roky]	Kupón [% p. a.]	Typ aukcie (konkurenčná)	Predpokladaná hodnota transakcie [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania							
21.03.2016	23.03.2016	223	SK4120008871	15.11.2024	8,6	3,375	Americká	150,0
21.03.2016	23.03.2016	226	SK4120009234	28.11.2018	2,7	1,500	Americká	150,0
21.03.2016	23.03.2016	227	SK4120009762	16.01.2029	12,8	3,625	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	29.02.2016
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	59,3
- banky	45,9	44,3	37,5	32,4	42,8	43,7
- právnické osoby	28,7	25,6	13,0	17,6	15,4	15,5
- 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	40,7
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 podpísala zmluvu a stala sa spolupracujúcim dílerom banka (<https://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/spolupracujuci-dileri/zoznam-sd>):

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

Stavové údaje sú k dátumu 29.02.2016