

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 apríl 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 2 306,0 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.
223	SK4120008871	23.03.2016	15.11.2024	3,375	322,0	214,0	0,310	0,353	0,373
226	SK4120009234	23.03.2016	28.11.2018	1,500	410,0	294,0	-0,175	-0,125	-0,100
227	SK4120009762	23.03.2016	16.01.2029	3,625	193,0	151,0	0,921	0,955	0,977
Spolu					925,0	659,0			

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 marec uskutočnila spätné nákupy do portfólia MF SR formou priamych obchodov:

Dátum vysporiadania	Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Nominálna suma [mil. EUR]	Cena [%]
18.03.2016	218	SK4120008202	16.11.2016	10,0	100,0650
21.03.2016	218	SK4120008202	16.11.2016	4,3	100,0600
30.03.2016	208	SK4120005372	04.04.2017	156,3	104,4610
Spolu				170,6	

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 4 334,2 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	2 798,9	201,1
226	SK4120009234	28.05.2013	28.11.2018	1,500	2 822,6	177,4
227	SK4120009762	16.01.2014	16.01.2029	3,625	2 255,1	744,9
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					10 665,8	4 334,2

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	34 716,5
Štátne pokladničné poukážky	0,0
Vládne úvery	2 136,2
SPOLU	36 852,7

8. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli ku koncu mesiaca väčšie ako príjmy o približne 878,88 mil. EUR.

Stavové údaje sú k dátumu 31.03.2016

9. Výhľad na apríl 2016

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

Aukčný deň pre štátne dlhopisy je 18. apríl 2016. Na základe prieskumu u PD je naplánovaná aukcia štátnych dlhopisov 226, 228 a 229.

Dátum		Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Zostávajúca splatnosť [roky]	Kupón [% p. a.]	Typ aukcie (konkurenčná)	Predpokladaná hodnota transakcie [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania							
18.04.2016	20.04.2016	226	SK4120009234	28.11.2018	2,6	1,500	Americká	177,4
18.04.2016	20.04.2016	228	SK4120010430	21.01.2027	10,8	1,375	Americká	200,0
18.04.2016	20.04.2016	229	SK4120011420	21.01.2031	14,8	1,625	Americká	200,0

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	31.03.2016
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	59,2
- banky	45,9	44,3	37,5	32,4	42,8	44,0
- právnické osoby	28,7	25,6	13,0	17,6	15,4	15,1
- 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	40,8
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 31.3.2016 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), Sociétés Générale, Tatrabanka (RZB Group), UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, Všeobecná úverová banka, (Intesa Sanpaolo Group) a Citibank Europe plc. 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 31.03.2016