

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 emisií štátnych dlhopisov	- 2 -
6. Vládne úvery	- 2 -
7. Finančné záväzky štátu	- 2 -
8. Stav štátneho rozpočtu	- 2 -
9. Výhľad na júl 2015	- 2 -
10. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 3 -
11. Iné informácie	- 3 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok

V mesiaci jún sa neuskutočnila aukcia ŠPP.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu júna 2015 bola 1 000 mil. EUR. Z toho vo vlastníctve investorov boli ŠPP v hodnote 440 mil. EUR. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 560 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané [mil. EUR]	Na účte MF SR [mil. EUR]	Celková hodnota [mil. EUR]
ŠPP 13	SK6120000139	14.01.2015	14.10.2015	440,0	560,0	1 000,0
Spolu				440,0	560,0	1 000,0

3. Aukcia štátnych dlhopisov

Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy prostredníctvom aukcií a syndikátneho predaja v menovitej hodnote 2 768,9 mil. EUR.

V mesiaci jún sa uskutočnila aukcia dvoch štátnych dlhopisov:

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.
219	SK4120008301	17.06.2015	19.01.2017	4,625	111,1	49,4	0,072	0,138	0,155
223	SK4120008871	17.06.2015	15.11.2024	3,375	199,4	122,9	1,150	1,230	1,251
Spolu					310,5	172,3			

Počas letných mesiacov júl a august sa neuskutoční žiadna z plánovaných aukcií štátnych dlhopisov. Dôvodom je očakávané cash flow štátu v nasledujúcich mesiacoch. Kalendár aukcií a nových emisií pre rok 2015 je zverejnený na web – adrese:

https://www.ardal.sk/_img/Documents/ŠCP/Harmonogram%20emisií%20a%20aukcii/Kalendár%20aukcii%20ŠCP%202015.pdf

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2015												
Dátum aukcie	19.1.	16.2.	16.3.	20.4.	18.5.	15.6.			21.9.	19.10.	16.11.	14.12.
Dátum vysporiadania	21.1.	18.2.	18.3.	22.4.	20.5.	17.6.			23.9.	21.10.	19.11.	16.12.

4. Spätné nákupy štátnych dlhopisov a ŠPP

V mesiaci jún ARDAL uskutočnila spätné nákupy do portfólia MF SR formou priamych obchodov:

Dátum vysporiadania	Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Nominálna suma [mil. EUR]	Cena [%]
03.06.2015	213	SK4120007071	24.02.2016	15,0	100,055
11.06.2015	218	SK4120008202	16.11.2016	5,0	102,550
Spolu				20,0	

5. Stav emisií štátnych dlhopisov

Ku koncu júna boli pre predaj na primárnom trhu otvorené 4 línie štátnych dlhopisov. Na predaj sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 4 085,2 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	2 329,9	670,1
226	SK4120009234	28.05.2013	28.11.2018	1,500	1 963,6	1 036,4
227	SK4120009762	16.01.2014	16.01.2029	3,625	1 966,1	1 033,9
228	SK4120010430	21.01.2015	21.01.2027	1,375	1 655,2	1 344,8
Spolu					7 914,8	4 085,2

6. Vládne úvery

V mesiaci jún nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

7. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 30.6.2015 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku [mil. EUR]
Štátne dlhopisy	35 615,0
Štátne pokladničné poukážky	440,0
Vládne úvery	1 738,7
SPOLU	37 793,7

8. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 30.6.2015 väčšie ako príjmy o približne 1 343,09 mil. EUR.

9. Výhľad na júl 2015

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

Vzhľadom na očakávané cash flow štátu do konca roka 2015 a potreby financovania štátneho dlhu sa v mesiacoch júl a august neuskutoční aukcia štátnych dlhopisov.

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	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	78,9	74,8	70,1	50,6	50,1	52,6
- banky	47,7	45,9	44,3	37,5	32,4	36,1
- právnické osoby	31,0	28,7	25,6	13,0	17,6	16,4
- fyzické osoby	0,3	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1
Nerezidenti	21,1	25,2	29,9	49,4	49,9	47,4
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	100,0	0,0	100,0
Rezidenti	89,9	84,4	65,5	87,0	0,0	8,0
- banky	NA	28,1	39,5	87,0	0,0	8,0
- právnické osoby	NA	56,3	26,0	0,0	0,0	0,0
- fyzické osoby	NA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nerezidenti	10,1	15,6	34,5	13,0	0,0	92,0

11. Iné informácie

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 31.1.2015 podpísali zmluvu a stali sa primárnymi dílermi tieto banky (<https://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/primarni-dileri/zoznam-pd>):

Barclays Bank, Citibank Europe plc, ČSOB (KBC), HSBC France, Natixis, SLSP (Erste), Société Générale, Tatrabanka (RZI), Unicredit Bank a VÚB (Intesa). Uvedené banky majú právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

K 28.2.2015 podpísali zmluvu a stali sa spolupracujúcimi dílermi tieto banky (<https://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/spolupracujuci-dileri/zoznam-sd>):

Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank AG a ING Bank. Uvedené banky majú právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

Predbežná správa o činnosti ARDAL za rok 2014 je zverejnená na web – adrese:

<https://www.ardal.sk/img/Documents/O%20nás/Sprava%20o%20cinnosti%20ARDAL/Predbezna%20sprava%20o%20cinnosti%20ARDAL%202014.pdf>.