

1. Aukcie štátnych pokladničných poukážok	- 1 -
2. Stav emisií štátnych pokladničných poukážok.....	- 1 -
3. Aukcie štátnych dlhopisov	- 1 -
4. Stav emisií štátnych dlhopisov	- 2 -
5. Vládne úvery	- 2 -
6. Finančné záväzky štátu	- 2 -
7. Stav štátneho rozpočtu.....	- 2 -
8. Výhľad na august 2013.....	- 2 -
9. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 2 -
10. Iné informácie	- 3 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukážok

V mesiaci júl sa neuskutočnila žiadna aukcia ŠPP.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukážok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu júla 2013 bola 1 500,0 mil. EUR, z toho 75,0 mil. EUR bolo vo vlastníctve investorov. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 1 425,0 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané	Na účte MF SR	Celková hodnota
				[mil. EUR]	[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠPP 12	SK6120000121	04.04.2013	03.04.2014	75,0	1 425,0	1 500,0
Spolu				75,0	1 425,0	1 425,0

Spätný nákup ŠPP 12 do portfólia MF SR vo forme priameho obchodu sa uskutočnil dňa 29. júla v menovitej hodnote 175,0 mil. EUR s cenou 99,752 %.

3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci júl sa neuskutočnila žiadna aukcia štátnych dlhopisov. Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy prostredníctvom aukcií a syndikovaných predajov v menovitej hodnote 6 959,6 mil. EUR.

V mesiaci júl sa uskutočnili nasledujúce spätné nákupy štátnych dlhopisov: dňa 11. júla spätný nákup ŠD 217 do portfólia MF SR formou priameho obchodu v menovitej hodnote 20,0 mil. EUR s cenou 99,74 %, dňa 18. júla spätný nákup ŠD 202 do portfólia MF SR formou priameho obchodu v menovitej hodnote 1,925 mil. EUR s cenou 102,5627 %, dňa 22. júla spätný nákup ŠD 217 do portfólia MF SR formou priameho obchodu v menovitej hodnote 10,0 mil. EUR s cenou 99,745 %, dňa 29. júla spätný nákup ŠD 215 do portfólia MF SR formou priameho obchodu v menovitej hodnote 30,9 mil. EUR s cenou 100,04 % a dňa 31. júla spätný nákup ŠD 215 do portfólia MF SR formou priameho obchodu v menovitej hodnote 75,5 mil. EUR s cenou 100,03 %

Kalendár emisií a aukcií pre rok 2013 je zverejnený na web - adrese <http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/harmonogram-emisii-a-aukciij>.

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 júla ostalo otvorených 5 línií štátnych dlhopisov. Na predaj na primárnom trhu sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 5 006,4 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Vydané	Zostáva vydať
				[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠD 218	SK4120008202	16.11.2011	16.11.2016	1 377,4	122,6
ŠD 219	SK4120008203	19.01.2012	19.01.2017	2 482,2	517,8
ŠD 223	SK4120008871	15.11.2012	15.11.2024	1 396,0	1 604,0
ŠD 225	SK4120009044	28.02.2013	28.02.2023	2 238,0	762,0
ŠD 226	SK4120009234	28.05.2013	28.11.2018	1 000,0	2 000,0
Spolu				8 493,6	5 006,4

5. Vládne úvery

V mesiaci júl bola čerpaná štvrtá tranža úveru NDPII od EIB (kofinancovanie EÚ projektov) v sume 200 miliónov EUR a splatnosťou 16 rokov.

6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 31.7.2013 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku [mil. EUR]
Štátne dlhopisy	36 306,1
Štátne pokladničné poukážky	75,0
Vládne úvery	1 731,7
SPOLU	38 112,8

7. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 31.7.2013 väčšie ako príjmy o približne 1 625,64 mil. EUR.

8. Výhľad na august 2013

V mesiaci august nie sú splatné žiadne finančné záväzky štátu z cenných papierov. Na základe odpovedí PD a skutočnosti, že k 31.7.2013 už je prefinancovaných takmer 90 % potrieb štátu plánovaných v tomto roku, v auguste sa neuskutoční plánovaná aukcia dlhopisov.

Vzhľadom na stav hotovostných rezerv a očakávané cash flow do konca roka ARDAL má záujem o predčasný spätný nákup dlhopisov - časti emisií ŠD 202 a ŠD 217 splatných v roku 2014.

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	31.7.2013
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	90,2	78,9	74,8	70,1	64,3
- banky	63,0	47,7	45,9	44,3	38,9
- právnické osoby	26,8	31,0	28,7	25,6	25,3
- fyzické osoby	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1

Dátum	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.7.2013
Nerezidenti	9,8	21,1	25,2	29,9	35,7
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	100,0	89,9	84,4	65,5	100,0
- banky	NA	NA	28,1	39,5	98,0
- právnické osoby	NA	NA	56,3	26,0	2,0
- fyzické osoby	NA	NA	0,0	0,0	0,0
Nerezidenti	0,0	10,1	15,6	34,5	0,0

10. Iné informácie

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

Od januára 2013 bol zavedený systém primárnych dealerov.

K 31.3.2013 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 (RBI), 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. 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.