

1. Aukcie štátnych pokladničných poukážok .....	- 1 -
2. Stav emisií štátnych pokladničných poukážok .....	- 1 -
3. Aukcia štátnych dlhopisov .....	- 1 -
4. Spätné nákupy štátnych dlhopisov a ŠPP .....	- 1 -
5. Stav otvorených línií štátnych dlhopisov .....	- 2 -
6. Vládne úvery .....	- 2 -
7. Finančné záväzky štátu .....	- 2 -
8. Stav štátneho rozpočtu .....	- 2 -
9. Výhľad na august 2017 .....	- 2 -
10. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov .....	- 2 -
11. Iné informácie .....	- 3 -

## 1. Aukcie štátnych pokladničných poukážok

V aktuálnom mesiaci sa vzhľadom na finančné potreby ARDAL neuskutočnila aukcia ŠPP.

## 2. Stav emisií štátnych pokladničných poukážok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu mesiaca bola 1 500 mil. EUR. Z toho vo vlastníctve investorov sú ŠPP v hodnote 1 200 mil. Eur. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 300 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané [mil. EUR]	Na účte MF SR [mil. EUR]	Celková hodnota [mil. EUR]
ŠPP 15	SK6120000154	28.11.2016	27.11.2017	1 200,0	300,0	1 500,0
<b>Spolu</b>				<b>1 200,0</b>	<b>300,0</b>	<b>1 500,0</b>

## 3. Aukcia štátnych dlhopisov

Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy prostredníctvom aukcií a syndikátneho predaja v menovitej hodnote 4 295,7 mil. EUR.

V mesiaci júl sa neuskutočnila aukcia štátnych dlhopisov.

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2017												
Dátum aukcie	16.1.	20.2.	20.3.	18.4.	15.5.	19.6.	<del>17.7.</del>	<del>21.8.</del>	18.9.	16.10.	20.11.	18.12.
Dátum vysporiadania	18.1.	22.2.	22.3.	20.4.	17.5.	21.6.	<del>19.7.</del>	<del>23.8.</del>	20.9.	18.10.	22.11.	20.12.

V mesiaci august sa neuskutočnila aukcia štátnych dlhopisov.

## 4. Spätné nákupy štátnych dlhopisov a ŠPP

ARDAL nere realizovala v aktuálnom mesiaci žiaden spätný nákup do portfólia MF SR.

## 5. Stav otvorených línií štátnych dlhopisov

Ku koncu mesiaca bolo pre predaj na primárnom trhu otvorených 7 línií štátnych dlhopisov.

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	2 911,4	88,6
227	SK4120009762	16.01.2014	16.01.2029	3,625	2 644,8	355,2
228	SK4120010430	21.01.2015	21.01.2027	1,375	2 708,9	291,1
229	SK4120011420	21.01.2016	21.01.2031	1,625	1 775,3	1 224,7
230	SK4120011636	13.05.2016	13.11.2023	0,000	1 140,2	359,8
231	SK4120012220	23.11.2016	22.05.2026	0,625	1 319,1	180,9
232	SK4120012691	09.03.2017	09.03.2037	1,875	2 201,8	798,2
<b>Spolu</b>					<b>14 701,5</b>	<b>3 298,5</b>

## 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	35 268,3
Štátne pokladničné poukážky	1 200,0
Vládne úvery	2 300,5
<b>Spolu</b>	<b>38 768,8</b>

## 8. Stav štátneho rozpočtu

Deficit štátneho rozpočtu dosiahol ku koncu mesiaca 765,8 mil. EUR.

## 9. Výhľad na august 2017

V mesiaci august sa neuskutoční aukcia štátnych dlhopisov. Dôvodom je stav hotovostných rezerv a očakávané cash flow štátu v nasledujúcich mesiacoch.

## 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	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.07.2017
<b>Štátne dlhopisy</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Rezidenti</b>	<b>70,1</b>	<b>50,6</b>	<b>50,1</b>	<b>58,3</b>	<b>59,3</b>	<b>57,9</b>
- banky	44,3	37,5	32,4	42,8	44,3	52,1
- právnické osoby	25,6	13,0	17,6	15,4	14,9	5,8
- fyzické osoby	0,2	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
<b>Nerezidenti</b>	<b>29,9</b>	<b>49,4</b>	<b>49,9</b>	<b>41,7</b>	<b>40,7</b>	<b>42,1</b>
<b>Štátne PP</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Rezidenti</b>	<b>65,5</b>	<b>87,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>40,0</b>	<b>34,0</b>
- banky	39,5	87,0	0,0	0,0	30,0	36,8
- právnické osoby	26,0	0,0	0,0	0,0	10,0	0,0
- fyzické osoby	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Nerezidenti</b>	<b>34,5</b>	<b>13,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>60,0</b>	<b>66,0</b>

## 11. Iné informácie

Harmonogram emisií a aukcií na rok 2017 je zverejnený na stránke ARDAL:

[Harmonogram](#)

Vývoj ratingu záväzkov Slovenskej republiky je zverejnený na stránke ARDAL:

[Rating](#)

ARDAL uskutočňuje aukcie v aukčnom systéme Bloomberg. V aukčný deň sa môže uskutočniť viacero aukcií súčasne (v rovnakom čase) alebo v rozdielnom čase. Vysporiadanie obchodov je v D+2.

Primárnymi dílermi s podpísanou zmluvou pre rok 2017 sú tieto banky ([Primárni díleri](#)):

Barclays Bank, ČSOB (KBC), Citibank Europe plc, Deutsche Bank AG, HSBC France, 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.