

1.	Aukcie štátnych pokladničných poukázok	- 1 -
2.	Stav emisií štátnych pokladničných poukázok.....	- 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 september 2013	- 2 -
9.	Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 2 -
10.	Iné informácie	- 3 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok

V mesiaci august sa neuskutočnila žiadna aukcia ŠPP.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu augusta 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 [mil. EUR]	Na účte MF SR [mil. EUR]	Celková hodnota [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

3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci august 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 august sa uskutočnili nasledujúce spätné nákupy štátnych dlhopisov: dňa 5. augusta spätný nákup ŠD 215 do portfólia MF SR formou priameho obchodu v menovitej hodnote 10,0 mil. EUR s cenou 100,03 %, dňa 15. augusta spätný nákup ŠD 215 do portfólia MF SR formou priameho obchodu v menovitej hodnote 3,0 mil. EUR s cenou 100,03 %, dňa 21. augusta spätný nákup ŠD 217 do portfólia MF SR formou priameho obchodu v menovitej hodnote 50,0 mil. EUR s cenou 99,8 %, dňa 26. augusta spätný nákup ŠD 217 do portfólia MF SR formou priameho obchodu v menovitej hodnote 40,0 mil. EUR s cenou 99,77 %, dňa 26. augusta spätný nákup ŠD 202 do portfólia MF SR formou priameho obchodu v menovitej hodnote 13,28 mil. EUR s cenou 102,09 % a dňa 30. augusta spätný nákup ŠD 217 do portfólia MF SR formou priameho obchodu v menovitej hodnote 15,0 mil. EUR s cenou 99,839 %

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

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 augusta 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 august nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 31.8.2013 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku [mil. EUR]
Štátne dlhopisy	36 174,9
Štátne pokladničné poukážky	75,0
Vládne úvery	1 715,9
SPOLU	37 965,8

7. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 31.8.2013 väčšie ako príjmy o približne 1 916,61 mil. EUR.

8. Výhľad na september 2013

V mesiaci september nie sú splatné žiadne finančné záväzky štátu z cenných papierov.

Aukčný deň je 16. september. Naplánované je aukcia dvoch dlhopisov - štátny dlhopis ŠD 218 (pohyblivá úroková sadzba kupónu a splatnosť 3,2 roka) a štátny dlhopis ŠD 225 (pevná úroková sadzba kupónu 3,000 % p. a. a splatnosť 9,5 roka).

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Predpokladaná hodnota transakcie [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania					
16.09.2013	19.09.2013	ŠD 218	SK4120008202	Americká	122,6	50,0
16.09.2013	19.09.2013	ŠD 225	SK4120009044	Americká	762,0	50,0

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.

Stavové údaje sú k dátumu 31.8.2013

Dátum	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.8.2013
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	38,7
- právnické osoby	26,8	31,0	28,7	25,6	25,5
- fyzické osoby	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1
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.