

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 október 2015	- 2 -
10. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 3 -
11. Iné informácie	- 3 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok

V mesiaci september sa neuskutočnila aukcia ŠPP.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

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

V mesiaci september sa neuskutočnila aukcia štátnych dlhopisov.

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

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.				19.10.	16.11.	14.12.
Dátum vysporiadania	21.1.	18.2.	18.3.	22.4.	20.5.	17.6.				21.10.	19.11.	16.12.

4. Spätné nákupy štátnych dlhopisov a ŠPP

ARDAL neuskutočnila v septembri spätné nákupy do portfólia MF SR.

5. Stav otvorených línií štátnych dlhopisov

Ku koncu septembra 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 september nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

7. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 30.9.2015 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	35 097,5
Štátne pokladničné poukážky	440,0
Vládne úvery	1 918,5
SPOLU	37 456,0

8. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 30.9.2015 väčšie ako príjmy o približne 1 176,45 mil. EUR.

9. Výhľad na október 2015

V mesiaci október sú splatné finančné záväzky štátu z cenných papierov v sume 440,0 mil. EUR.

Aukčný deň pre štátne dlhopisy je 19. október 2015. Na základe prieskumu u PD je naplánovaná aukcia dvoch dlhopisov:

- ŠD 223, pevná úroková sadzba kupónu 3,375 % p. a., zostatková splatnosť 9,07 roka
- ŠD 226, pevná úroková sadzba kupónu 1,500 % p. a., zostatková splatnosť 3,10 roka

Dátum		Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Kupón [% p. a.]	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Predpokladaná hodnota transakcie [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania							
19.10.2015	21.10.2015	223	SK4120008871	15.11.2024	3,375	Americká	670,1	100,0
19.10.2015	21.10.2015	226	SK4120009234	28.11.2018	1,500	Americká	1 036,4	100,0

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	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.09.2015
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	55,7
- banky	47,7	45,9	44,3	37,5	32,4	40,2
- právnické osoby	31,0	28,7	25,6	13,0	17,6	15,4
- 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	44,3
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

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 31.1.2015 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.