

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. Čerpanie vládnych úverov	- 2 -
6. Finančné záväzky štátu	- 2 -
7. Stav štátneho rozpočtu.....	- 2 -
8. Výhľad na november 2011	- 2 -
9. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 2 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukážok

Od začiatku roka 2011 boli pri celkovom dopyte 2 239,1 mil. EUR predané ŠPP v menovitej hodnote 633,1 mil. EUR s priemernou úrokovou sadzbou 1,614 % p. a. V mesiaci október sa neuskutočnila žiadna aukcia ŠPP.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukážok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP je 4 000,0 mil. EUR. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 3 519,8 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané [mil. EUR]	Na účte MF SR [mil. EUR]	Celková hodnota [mil. EUR]
ŠPP 06	SK6120000063	19.01.2011	18.01.2012	208,6	1 791,4	2 000,0
ŠPP 07	SK6120000071	13.07.2011	11.07.2012	271,6	1 728,4	2 000,0
Spolu				480,2	3 519,8	4 000,0

3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci október sa uskutočnili tri aukcie štátnych dlhopisov. Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 4 634,2 mil. EUR.

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.
ŠD 206	SK4120004987	05.10.2011	10.05.2026	4,500	69,0	14,8	4,990	5,041	5,069
ŠD 217	SK4120007840	19.10.2011	07.04.2014	0,000	247,5	211,5	2,557	2,679	2,747
ŠD 213	SK4120007071	03.11.2011	24.02.2016	3,500	35,0	30,0	3,182	3,311	3,421
Spolu					351,5	256,3			

Kalendár emisií a aukcií pre rok 2011 je zverejnený na web - adrese <http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/harmonogram-emisii-a-aukciij>.

V priebehu roka 2011 ARDAL plánuje celkovo otvoriť tri nové emisie dlhopisov a dve nové emisie štátnych pokladničných poukážok. Počas roka sa celkovo uskutoční 23 aukcií dlhopisov, z ktorých 4 aukcie sú plánované ako aukcie na rozhodnutie.

Počet aukcií štátnych dlhopisov v roku 2011	Uskutočnené	Zostávajúce
ŠD 206 so splatnosťou 20 rokov a fixným kupónom	2	0
ŠD 213 so splatnosťou 6 rokov a fixným kupónom	3	0
ŠD 214 so splatnosťou 10 rokov a fixným kupónom	3	0
ŠD 215 so splatnosťou 3 roky a pohyblivým kupónom	4	0
ŠD 216 so splatnosťou 15 rokov a fixným kupónom	2	1
ŠD 217 so splatnosťou 3 roky s nulovým kupónom	3	1
Spolu	17	2
voľné aukcie	3	1

4. Stav emisií štátnych dlhopisov

Ku koncu októbra ostali otvorené 4 línie štátnych dlhopisov. Na predaj na primárnom trhu sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 2 321,3 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Vydané	Zostáva vydať
				[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠD 206	SK4120004987	10.05.2006	10.05.2026	1 099,6	228,2
ŠD 213	SK4120007071	24.02.2010	24.02.2016	2 699,4	300,6
ŠD 216	SK4120007543	14.10.2010	14.10.2025	2 119,1	880,9
ŠD 217	SK4120007840	06.04.2011	07.04.2014	588,4	911,6
Spolu				6 506,5	2 321,3

5. Čerpanie vládnych úverov

V mesiaci október nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 31.10.2011 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku
	[mil. EUR]
Štátne dlhopisy	26 113,3
Štátne pokladničné poukážky	480,2
Vládne úvery	1 051,1
SPOLU	27 644,6

7. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 31.10.2011 väčšie ako príjmy o približne 2 341,3 mil. EUR.

8. Výhľad na november 2011

V mesiaci november nie sú splatné finančné záväzky štátu z cenných papierov. V novembri sa uskutočnia dve predajné aukcie štátnych dlhopisov a jedna nákupná aukcia štátnych dlhopisov ŠD 212 – spätný nákup. Na základe požiadaviek investorov sa uskutoční aukcia ŠPP.

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Predpokladaná hodnota transakcie [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania					
14.11.2011	16.11.2011	ŠD 218		Americká	1 500,0	150,0
21.11.2011	23.11.2011	ŠPP 07	SK6120000071	Holandská	1 728,4	200,0
28.11.2011	30.11.2011	ŠD 217	SK4120007840	Americká	911,6	150,0
Spätný nákup						
07.11.2011	09.11.2011	ŠD 212	SK4120007071	Americká	1 000,0	150,0

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. Podiely sú v percentách.

Dátum	31.12.2010	31.03.2011	30.06.2011	31.10.2011
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	78,9	73,1	73,2	72,7
Nerezidenti	21,1	26,9	26,8	27,3
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	89,9	79,0	89,0	83,1
Nerezidenti	10,1	21,0	11,0	16,9

Údaje sú v percentách.