

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 november 2013	- 2 -
9. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 3 -
10. Iné informácie	- 3 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok

V mesiaci október sa neuskutočnila žiadna aukcia ŠPP.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu októbra 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

3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci október sa uskutočnili dve aukcie štátnych dlhopisov. Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy prostredníctvom aukcií a syndikátnych predajov v menovitej hodnote 7 172,12 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 223	SK4120008871	24.10.2013	15.11.2024	3,375	199,5	51,0	2,940	2,979	2,988
ŠD 226	SK4120009234	24.10.2013	28.11.2018	1,500	228,0	54,0	1,459	1,490	1,500
Spolu					427,5	105,0			

V mesiaci október sa uskutočnili nasledujúce spätné nákupy štátnych dlhopisov do portfólia MF SR: dňa 7. októbra spätný nákup ŠD 217 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 50,0 mil. EUR s cenou 99,875 %, dňa 9. októbra spätný nákup ŠD 202 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 27,8 mil. EUR s cenou 101,590 %, dňa 11. októbra spätný nákup ŠD 202 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 2,9 mil. EUR s cenou 101,549 % a dňa 24. októbra spätný nákup ŠD 202 formou priameho obchodu v menovitej hodnote 56,7 mil. EUR s cenou 101,390 %.

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 októbra ostalo otvorených 5 línií štátnych dlhopisov. Na predaj na primárnom trhu sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 4 792,9 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Vydané	Zostáva vydať
				[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠD 218	SK4120008301	16.11.2011	16.11.2016	1 416,4	83,6
ŠD 219	SK4120008203	19.01.2012	19.01.2017	2 482,2	517,8
ŠD 223	SK4120008871	15.11.2012	15.11.2024	1 447,0	1 553,0
ŠD 225	SK4120009044	28.02.2013	28.02.2023	2 307,5	692,5
ŠD 226	SK4120009234	28.05.2013	28.11.2018	1 054,0	1 946,0
Spolu				8 707,1	4 792,9

5. Vládne úvery

V mesiaci október nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 31.10.2013 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku [mil. EUR]
Štátne dlhopisy	35 115,6
Štátne pokladničné poukážky	75,0
Vládne úvery	1 700,4
SPOLU	36 891,0

7. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 31.10.2013 väčšie ako príjmy o približne 1 971,5 mil. EUR.

8. Výhľad na november 2013

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

Dňa 18. novembra sa uskutoční pravdepodobne posledná predajná aukcia v tomto roku. V aukcii bude ponúkaný – štátny dlhopis 219 (pevná úroková sadzba kupónu 4,625 % a zostatková splatnosť 3,2 roka) a štátny dlhopis ŠD 225 (pevná úroková sadzba kupónu 3,000 % a zostatková splatnosť 9,3 roka).

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Predpokladaná hodnota transakcie [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania					
18.11.2013	21.11.2013	ŠD 219	SK4120008301	Americká	517,8	50,0
18.11.2013	21.11.2013	ŠD 225	SK4120009044	Americká	692,5	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.

Dátum	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.10.2013
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	90,2	78,9	74,8	70,1	63,5
- banky	63,0	47,7	45,9	44,3	39,1
- právnické osoby	26,8	31,0	28,7	25,6	24,3
- fyzické osoby	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1
Nerezidenti	9,8	21,1	25,2	29,9	36,5
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), Sociétés 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.