

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

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok

V aktuálnom mesiaci sa neuskutočnila aukcia ŠPP.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu mesiaca bola 0,0 mil. EUR.

3. Aukcia štátnych dlhopisov

Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy prostredníctvom aukcií a syndikátneho predaja v menovitej hodnote 2 965,9 mil. EUR.

V aktuálnom mesiaci sa uskutočnila aukcia 2 štátnych dlhopisov:

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.
223	SK4120008871	19.10.2015	15.11.2024	3,375	310,8	85,0	0,620	0,637	0,652
226	SK4120009234	19.10.2015	28.11.2018	1,500	298,5	112,0	-0,076	-0,045	-0,001
Spolu					609,3	197,0			

Kalendár aukcií a nových emisií pre rok 2015 je zverejnený na web–adrese:

https://www.ardal.sk/_img/Documents/ŠCP/Harmonogram%20emisii%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 v aktuálnom mesiaci uskutočnila spätné nákupy do portfólia MF SR formou priamych obchodov:

Dátum vysporiadania	Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Nominálna suma [mil. EUR]	Cena [%]
02.10.2015	213	SK4120007071	24.02.2016	25,4	101,390
08.10.2015	213	SK4120007071	24.02.2016	3,8	101,332
08.10.2015	218	SK4120008202	16.11.2016	6,4	100,030
14.10.2015	218	SK4120008202	16.11.2016	10,5	100,040
21.10.2015	218	SK4120008202	16.11.2016	2,5	100,031
23.10.2015	213	SK4120007071	24.02.2016	5,0	101,189
Spolu				53,6	

5. Stav otvorených línií štátnych dlhopisov

Ku koncu mesiaca boli pre predaj na primárnom trhu otvorené 4 línie štátnych dlhopisov. Na predaj sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 3 888,2 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	2 414,9	585,1
226	SK4120009234	28.05.2013	28.11.2018	1,500	2 075,6	924,4
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					8 111,8	3 888,2

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	35 240,8
Štátne pokladničné poukážky	0,0
Vládne úvery	1 919,0
SPOLU	37 159,8

8. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli ku koncu mesiaca väčšie ako príjmy o približne 1 205,46 mil. EUR.

9. Výhľad na november 2015

V mesiaci november nie sú splatné žiadne istiny finančných záväzkov štátu z cenných papierov.

Aukčný deň pre štátne dlhopisy je 16. november 2015. Na základe prieskumu u PD je naplánovaná aukcia štátnych dlhopisov 226 a 227:

Dátum		Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Zostávajúca splatnosť [roky]	Kupón [% p. a.]	Typ aukcie (konkurenčná)	Predpokladaná hodnota transakcie [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania							
16.11.2015	19.11.2015	226	SK4120009234	28.11.2018	3,0	1,500	Americká	100,0
16.11.2015	19.11.2015	227	SK4120009762	16.01.2029	13,2	3,625	Americká	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	31.10.2015
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	57,0
- banky	47,7	45,9	44,3	37,5	32,4	41,0
- právnické osoby	31,0	28,7	25,6	13,0	17,6	15,9
- 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	43,0
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0
Rezidenti	89,9	84,4	65,5	87,0	0,0	0,0
- banky	NA	28,1	39,5	87,0	0,0	0,0
- 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	0,0

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.