

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. Čerpanie vládnych úverov	- 2 -
6. Finančné záväzky štátu	- 2 -
7. Stav štátneho rozpočtu.....	- 2 -
8. Výhľad na december 2012	- 2 -
9. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 3 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok

Od začiatku roka 2012 boli pri celkovom dopyte 5 062,0 mil. EUR predané ŠPP v menovitej hodnote 2 320,2 mil. EUR s priemernou úrokovou sadzbou 1,356 % p. a. V mesiaci november sa neuskutočnila žiadna aukcia ŠPP.

V mesiaci november sa uskutočnil spätný nákup, do portfólia MF SR, vo forme priameho obchodu ŠPP 09 v menovitej hodnote 22,5 mil. EUR a ŠPP 10 v menovitej hodnote 15,0 mil. EUR za štandardných trhových podmienok.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP je 5 000,0 mil. EUR. Z toho je 1 567,0 miliónov EUR predaných. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 3 433,0 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané [mil. EUR]	Na účte MF SR [mil. EUR]	Celková hodnota [mil. EUR]
ŠPP 09	SK6120000097	18.01.2012	16.01.2013	724,4	1 275,6	2 000,0
ŠPP 10	SK6120000105	04.04.2012	03.04.2013	595,8	904,2	1 500,0
ŠPP 11	SK6120000113	11.07.2012	10.07.2013	246,8	1 253,2	1 500,0
Spolu				1 567,0	3 433,0	5 000,0

3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci november sa uskutočnila jedna aukcia štátnych dlhopisov a jeden syndikátny predaj. Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 8 432,9 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Kupón [% p. a.]	Dopyt [mil. EUR]		Akceptované výnosy (ceny) do splatnosti v [% p. a. a %]		
					celkový	akcept.	Min.	Priemer	Max.
ŠD 218	SK4120008202	14.11.2012	16.11.2016	6 M EUR	229,7	94,2	97,620	97,809	98,200
ŠD 223	SK4120008871	15.11.2012	15.11.2024	3,375 %	2 100,0	1 250,0		3,421	
Spolu					2 329,7	1 344,2			

V mesiaci november sa tiež uskutočnila aukcia štátnych dlhopisov – spätný nákup.

Dlhopis	ISIN	Dátum vysporiadania	Dátum splatnosti	Kupón [% p. a.]	Dopyt [mil. EUR]		Akceptované výnosy (ceny) do splatnosti v [% p. a.]		
					celkový	akcept.	Min.	Priemer	Max.
ŠD 188	SK4120003658	28.11.2012	22.01.2013	5,000	223,8	223,8	0,050	0,057	0,191
Spolu					223,8	223,8			

V mesiaci november sa uskutočnil predaj z vlastného portfólia MF SR vo forme priameho obchodu, a to ŠD 218 v sume 3,0 mil. EUR za štandardných trhových podmienok.

V mesiaci november sa uskutočnil nákup do vlastného portfólia MF SR vo forme priameho obchodu ŠD 211 v sume 57,7 mil. EUR za štandardných trhových podmienok.

Kalendár emisií a aukcií pre rok 2012 je zverejnený na web - adrese <http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/harmonogram-emisii-a-aukcii>.

	Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2012											
Dátum aukcie	23.1.	20.2.	19.3.	16.4.	14.5.	11.6.	9.7.	20.8.	17.9.	15.10.	12.11.	10.12.
Dátum vysporiadania	25.1.	22.2.	21.3.	18.4.	16.5.	13.6.	11.7.	22.8.	19.9.	17.10.	14.11.	12.12.

4. Stav emisií štátnych dlhopisov

Ku koncu novembra ostali otvorené 4 línie štátnych dlhopisov. Na predaj na primárnom trhu sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 4 281,4 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Vydané	Zostáva vydať
				[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠD 216	SK4120007543	14.10.2010	14.10.2025	2 726,3	273,7
ŠD 218	SK4120008301	16.11.2011	16.11.2016	616,4	883,6
ŠD 219	SK4120008203	19.01.2012	19.01.2017	1 625,9	1 374,1
ŠD 223	SK4120008871	15.11.2012	15.11.2024	1 250,0	1 750,0
Spolu				6 218,6	4 281,4

5. Čerpanie vládnych úverov

V mesiaci november nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 30.11.2012 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku [mil. EUR]
Štátne dlhopisy	31 593,4
Štátne pokladničné poukážky	1 567,0
Vládne úvery	1 576,4
SPOLU	34 736,8

7. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 30.11.2012 väčšie ako príjmy o približne 2 743,5 mil. EUR.

8. Výhľad na december 2012

V mesiaci december nie sú splatné žiadne finančné záväzky štátu z cenných papierov. Dňa 10.decembra je naplánovaná aukcia štátneho dlhopisu ŠD 216 (pevná úroková sadzba kupónu 4,35 % p. a., so splatnosťou 12,1 roka).

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Odhadovaná hodnota akceptovaných ponúk [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania					
10.12.2012	12.12.2012	ŠD 216	SK4120007543	Americká	273,7	50,0

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. Údaje sú v percentách.

Dátum	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	30.11.2012
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	90,2	78,9	74,8	70,3
- banky	63,0	47,7	45,9	44,5
- právnické osoby	26,8	31,0	28,7	25,7
- fyzické osoby	0,4	0,3	0,2	0,1
Nerezidenti	9,8	21,1	25,2	29,7
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	100,0	89,9	84,4	71,0
- banky	NA	NA	28,1	47,4
- právnické osoby	NA	NA	56,3	23,6
- fyzické osoby	NA	NA	0,0	0,0
Nerezidenti	0,0	10,1	15,6	29,0

Informácia - upozorňujeme na dokumenty, týkajúce sa CAC publikované na našej internetovej stránke:
<http://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/dokumenty>