

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 december 2016	- 2 -
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

Dňa 28. novembra 2016 sa uskutočnila emisia ŠPP (ŠPP 15) do vlastného portfólia Ministerstva financií Slovenskej republiky, so splatnosťou dňa 27.11.2017 v hodnote 1 500,0 mil. EUR.

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu mesiaca bola 1 500 mil. EUR. Z toho vo vlastníctve investorov nie sú žiadne ŠPP. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 1 500,0 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané [mil. EUR]	Na účte MF SR [mil. EUR]	Celková hodnota [mil. EUR]
ŠPP 15	SK6120000154	28.11.2016	27.11.2017	0,0	1 500,0	1 500,0
Spolu				0,0	1 500,0	1 500,0

3. Aukcia štátnych dlhopisov

V novembri bola otvorená prostredníctvom aukcie holandským spôsobom nová línia štátnych dlhopisov ŠD 231, z ktorej boli predané dlhopisy v sume 509,5 mil. EUR.

Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy prostredníctvom aukcií a syndikátneho predaja v menovitej hodnote 5 046,0 mil. EUR.

Prehľad predaja štátnych dlhopisov v aktuálnom mesiaci:

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.
231	SK412001220	23.11.2016	22.05.2026	0,625	672,5	509,5	0,852	0,852	0,852
Spolu					672,5	509,5			

Kalendár aukcií a nových emisií pre rok 2016 je zverejnený na web–adrese:

<https://www.ardal.sk/img/Documents/ŠCP/Harmonogram%20emisií%20a%20aukcii/Kalendár%20aukcii%200ŠCP%202016.pdf>

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2016												
Dátum aukcie	18.1.	15.2.	21.3.	18.4.	11.5.	20.6.	18.7.	15.8.	19.9.	17.10.	21.11.	19.12.
Dátum vysporiadania	20.1.	17.2.	23.3.	20.4.	13.5.	22.6.	20.7.	17.8.	21.9.	19.10.	23.11.	21.12.

4. Spätné nákupy štátnych dlhopisov a ŠPP

ARDAL neuskutočnila v aktuálnom mesiaci žiadne spätné nákupy do portfólia MF SR.

5. Stav otvorených línií štátnych dlhopisov

Ku koncu mesiaca bolo pre predaj na primárnom trhu otvorených 6 línií štátnych dlhopisov.

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	2 798,9	201,1
227	SK4120009762	16.01.2014	16.01.2029	3,625	2 255,1	744,9
228	SK4120010430	21.01.2015	21.01.2027	1,375	2 312,2	687,8
229	SK4120011420	21.01.2016	21.01.2031	1,625	1 493,0	1 507,0
230	SK4120011636	13.05.2016	13.11.2023	0,000	1 037,1	462,9
231	SK4120012220	23.11.2016	22.05.2026	0,625	509,5	990,5
Spolu					10 405,8	4 594,2

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	35 996,1
Štátne pokladničné poukážky	0,0
Vládne úvery	2 237,3
Spolu	38 233,4

8. Stav štátneho rozpočtu

Deficit štátneho rozpočtu dosiahol ku koncu mesiaca 622,2 mil. EUR.

9. Výhľad na december 2016

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

Stavové údaje sú k dátumu 30.11.2016

Na základe prieskumu medzi PD a rozhodnutia emitenta sa v decembri **NEUSKUTOČNÍ** plánovaná aukcia štátnych dlhopisov.

Dňa 12. decembra 2016 sa uskutoční aukcia novej línie štátnych pokladničných poukážok (ŠPP 15) prostredníctvom konkurenčnej aukcie s jedinou akceptovanou cenou (holandský typ).

Po vyhodnotení konkurenčnej aukcie **NEBUDE** nasledovať nekonkurenčná aukcia.

Dátum		Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Zostávajúca splatnosť [roky]	Kupón [% p. a.]	Typ aukcie	Predpokladaná akceptovaná hodnota v konk. aukcii [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania							
12.12.2016	14.12.2016	ŠPP 15	SK6120000154	27.11.2017	0,95	0,000	Holandská	300 - 400

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	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.11.2016
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	74,8	70,1	50,6	50,1	58,3	58,9
- banky	45,9	44,3	37,5	32,4	42,8	44,5
- právnické osoby	28,7	25,6	13,0	17,6	15,4	14,3
- fyzické osoby	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1
Nerezidenti	25,2	29,9	49,4	49,9	41,7	41,1
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0	0,0
Rezidenti	84,4	65,5	87,0	0,0	0,0	0,0
- banky	28,1	39,5	87,0	0,0	0,0	0,0
- právnické osoby	56,3	26,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- fyzické osoby	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nerezidenti	15,6	34,5	13,0	0,0	0,0	0,0

11. Iné informácie

Harmonogram emisií a aukcií na rok 2017 bude zverejnený najneskôr 15.12.2016.

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 31.3.2016 podpísali zmluvu a stali sa primárnymi dílermi tieto banky (<https://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/primarni-dileri/zoznam-pd>):

Barclays Bank, ČSOB (KBC), Deutsche Bank AG, HSBC France, ING Bank N.V., Natixis, Slovenská sporiteľňa (Erste Group Bank), Société Générale, Tatrabanka (RZB Group), UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, Všeobecná úverová banka, (Intesa Sanpaolo Group) a Citibank Europe plc. Uvedené banky majú právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

K 2.2.2016 podpísala zmluvu a stala sa spolupracujúcim dílerom banka (<https://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/spolupracujuci-dileri/zoznam-sd>):

Crédit Agricole CIB. Táto banka má právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

Stavové údaje sú k dátumu 30.11.2016