

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 január 2013	- 2 -
9. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 2 -

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. Priemerná úroková sadzba bola 1,356 % p. a. V mesiaci december sa neuskutočnila žiadna aukcia ŠPP.

V mesiaci december sa uskutočnil spätný nákup do portfólia MF SR vo forme priameho obchodu ŠPP 09 v menovitej hodnote 251,0 mil. EUR za štandardných trhových podmienok.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu roka 2012 bola 5 000,0 mil. EUR. Z toho 1 316,0 mil. EUR bolo vo vlastníctve investorov. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii na začiatku roka 2013 ŠPP v menovitej hodnote 3 684,0 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	473,4	1 526,6	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				1 316,0	3 684,0	5 000,0

3. Aukcie štátnych dlhopisov

V mesiaci december sa uskutočnila jedna aukcia štátnych dlhopisov. Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 8 509,2 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Kupón [% p. a.]	Menovitá hodnota [mil. EUR]		Akceptované výnosy (ceny) do splatnosti [% p. a. a %]		
					Dopyt	Akcept.	Min.	Priemer	Max.
ŠD 216	SK4120007543	12.12.2012	14.10.2025	4,350	102,0	76,3	3,290	3,364	3,404
Spolu					102,0	76,3			

V mesiaci december sa uskutočnili nákupy do vlastného portfólia MF SR vo forme priamych obchodov ŠD 199 v sume 3,6 mil. EUR, ŠD 211 v sume 62,8 mil. EUR a ŠD 215 v sume 143,05 mil. EUR za štandardných trhových podmienok.

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 decembra ostali otvorené 4 línie štátnych dlhopisov. Na predaj na primárnom trhu sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 4 205,1 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Vydané	Zostáva vydať
				[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠD 216	SK4120007543	14.10.2010	14.10.2025	2 802,6	197,4
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				6 294,9	4 205,1

5. Čerpanie vládnych úverov

V mesiaci december nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

6. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 31.12.2012 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku [mil. EUR]
Štátne dlhopisy	31 460,2
Štátne pokladničné poukážky	1 316,0
Vládne úvery	1 572,9
SPOLU	34 349,1

7. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 31.12.2012 väčšie ako príjmy o približne 3 810,7 mil. EUR.

8. Výhľad na január 2013

V mesiaci január sú splatné finančné záväzky štátu z cenných papierov v sume 737,5 mil. EUR. Dňa 21.januára je naplánovaná aukcia štátneho dlhopisu ŠD 216 (pevná úroková sadzba kupónu 4,35 % p. a., so splatnosťou 12,9 roka) a aukcia štátneho dlhopisu ŠD 219 (pevná úroková sadzba kupónu 4,625 % p. a., so splatnosťou 4 roky).

Dôležité upozornenie: Od roku 2013 sa mení termín vysporiadania aukcií ŠD a ŠPP z režimu T+2 na T+3. Aukcie sa budú uskutočňovať každý tretí pondelok v mesiaci s obvyklým vysporiadaním vo štvrtok. Od začiatku roku 2013 sa mení daňový režim štátnych cenných papierov, nebude uplatňovaná (okrem vybraných inštitúcií) zrážková daň z úrokov, všetci investori sú povinní zahrnúť úrokový aj kapitálový výnos do základu dane pre účely zdanenia príjmov.

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Odhadovaná hodnota akceptovaných ponúk [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania					
21.01.2013	24.01.2013	ŠD 216	SK4120007543	Americká	197,4	75,0
21.01.2013	24.01.2013	ŠD 219	SK4120008301	Americká	1 374,1	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. Údaje sú v percentách.

Dátum	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	90,2	78,9	74,8	70,1
- banky	63,0	47,7	45,9	44,3
- právnické osoby	26,8	31,0	28,7	25,6
- fyzické osoby	0,4	0,3	0,2	0,2
Nerezidenti	9,8	21,1	25,2	29,9
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	100,0	89,9	84,4	65,5
- banky	NA	NA	28,1	39,5
- právnické osoby	NA	NA	56,3	26,0
- fyzické osoby	NA	NA	0,0	0,0
Nerezidenti	0,0	10,1	15,6	34,5

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