

1.	Stav emisií štátnych pokladničných poukázok	- 1 -
2.	Aukcia 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	- 3 -
9.	Výhľad na február 2022	- 3 -
10.	Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 3 -
11.	Sekundárny trh slovenských štátnych dlhopisov na platforme MTS Slovakia	- 4 -
12.	Iné informácie	- 4 -

1. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Ku koncu mesiaca neboli vydané žiadne ŠPP.

2. Aukcia štátnych pokladničných poukázok

V aktuálnom mesiaci sa vzhľadom na finančné potreby ARDAL neuskutočnila aukcia ŠPP.

3. Aukcia štátnych dlhopisov

Od začiatku roka boli prostredníctvom aukcií predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 428,5 mil. EUR.

Dňa 17.01.2022 sa uskutočnila konkurenčná časť aukcie amerického typu štyroch štátnych dlhopisov splatných v rokoch 2024, 2032, 2036 a 2047 a nasledujúci deň sa uskutočnila nekonkurenčná časť uvedených dlhopisov s ponukou 20 % z akceptovanej hodnoty v konkurenčnej časti aukcii. V aukcii boli spolu predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 428,5 mil. EUR.

Prehľad štátnych dlhopisov predaných formou aukcie v aktuálnom mesiaci:

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Kupón % p. a.	Dopyt (mil. EUR)		Akceptované výnosy do splatnosti v % p. a.		
					celkový	akcept.	Min.	Priemer	Max.
240*	SK4000017398	19.01.2022	17.06.2024	0,000	116,0	75,0	-0,588	-0,569	-0,555
239*	SK4000017166	19.01.2022	14.05.2032	1,000	180,5	107,0	0,214	0,242	0,265
242*	SK4000018958	19.01.2022	21.04.2036	0,375	216,0	173,0	0,617	0,650	0,669
233*	SK4120013400	19.01.2022	17.10.2047	2,000	104,5	73,5	0,907	0,917	0,927
Spolu					617,0	428,5			

* vrátane nekonkurenčnej časti aukcie

Dlhopis	ISIN	Akceptované v konkurenčnej (mil. EUR)	Koeficient	Ponúknuté v nekonkurenčnej (mil. EUR)	Predané v nekonkurenčnej (mil. EUR)	Celkom predané (mil. EUR)
240	SK4000017398	75,0	20%	15,0	0,0	75,0
239	SK4000017166	107,0	20%	21,4	0,0	107,0
242	SK4000018958	173,0	20%	34,6	0,0	173,0
233	SK4120013400	73,5	20%	14,7	0,0	73,5
Spolu		428,5		85,7	0,0	428,5

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2022												
Dátum aukcie	17.1.	21.2.	21.3.	19.4.	16.5.	20.6.	18.7.	15.8.	19.9.	17.10.	21.11.	19.12.
Dátum vysporiadania	19.1.	23.2.	23.3.	21.4.	18.5.	22.6.	20.7.	17.8.	21.9.	19.10.	23.11.	21.12.

4. Spätné nákupy štátnych dlhopisov a ŠPP

ARDAL nerealizovala v aktuálnom mesiaci žiaden nákup do portfólia MF SR.

5. Stav otvorených línií štátnych dlhopisov

Ku koncu mesiaca bolo pre predaj na primárnom trhu otvorených 11 línií štátnych dlhopisov.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Kupón (% p. a.)	Vydané (mil. EUR)	Zostáva vydať (mil. EUR)
233	SK4120013400	17.10.2017	17.10.2047	2,000	2 851,1	2 148,9
234	SK4120014150	12.06.2018	12.06.2028	1,000	2 924,5	75,5
235	SK4120014184	12.06.2018	12.06.2068	2,250	500,0	4 500,0
236	SK4120015173	09.04.2019	09.04.2030	0,750	2 625,7	374,3
237	SK4000017059	09.04.2020	09.10.2030	1,000	2 922,8	77,2
238	SK4000017158	14.05.2020	14.05.2025	0,250	2 118,5	881,5
239	SK4000017166	14.05.2020	14.05.2032	1,000	2 861,3	138,7
240	SK4000017398	17.06.2020	17.06.2024	0,000	1 621,7	378,3
241	SK4000017380	17.06.2020	17.06.2027	0,125	428,0	1 572,0
242	SK4000018958	21.04.2021	21.04.2036	0,375	2 015,4	2 984,6
243	SK4000019857	13.10.2021	13.10.2051	1,000	1 000,0	4 000,0
Spolu					21 869,0	17 131,0

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 pôžičiek z finančného trhu; takisto nie sú zahrnuté záruky (za dlhopisy vydané EFSF).

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku (mil. EUR)
Štátne dlhopisy	51 428,3
Štátne pokladničné poukážky	0,0
Vládne úvery	3 924,0
Spolu	55 352,3

8. Stav štátneho rozpočtu

Štátny rozpočet dosiahol ku koncu mesiaca prebytok 123,4 mil. EUR.

9. Výhľad na február 2022

Na základe prieskumu medzi PD a rozhodnutia emitenta sa dňa 21.02.2022 uskutoční aukcia 4 štátnych dlhopisov splatných v rokoch 2025 (3,2 r.), 2030 (8,6 r., dopredaj), 2036 (14,2 r.) a 2047 (25,6 r.).

Nekonkurenčná časť aukcie sa bude konať pri dlhopisoch splatných v rokoch 2025 (3,2 r.), 2036 (14,2 r.) a 2047 (25,6 r.) v deň nasledujúci po konkurenčnej časti aukcie, pričom vysporiadanie oboch častí (konkurenčnej aj nekonekurenčnej) pripadne na rovnaký termín:

- dňom vysporiadania obchodov vyplývajúcich z konkurenčnej časti aukcie bude D+2;
- dňom vysporiadania obchodov vyplývajúcich z nekonekurenčnej časti aukcie bude D+1.

Dátum aukcie		Dátum vysporiadania	Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Zostávajúca splatnosť (roky)	Kupón (% p. a.)	Typ aukcie	Predpokladaná hodnota konk. aukcie (mil. EUR)	Hodnota koeficientu nekonek. aukcie
Konk. časť	Nekonek. časť									
21.02.2022	22.02.2022	23.02.2022	238	SK4000017158	14.05.2025	3,2	0,250	Americká konk. a nekonek.	100,0	20%
21.02.2022	-	23.02.2022	237	SK4000017059	09.10.2030	8,6	1,000	Americká konkurenčná	77,2	-
21.02.2022	22.02.2022	23.02.2022	242	SK4000018958	21.04.2036	14,2	0,375	Americká konk. a nekonek.	100,0	20%
21.02.2022	22.02.2022	23.02.2022	233	SK4120013400	17.10.2047	25,6	2,000	Americká konk. a nekonek.	100,0	20%

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	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.01.2022
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	50,3	49,5	48,7	52,8	55,2	55,2
- banky	45,1	44,2	44,2	49,0	52,0	52,0
- právnické osoby	5,2	5,3	4,5	3,8	3,2	3,2
- fyzické osoby	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nerezidenti	49,7	50,5	51,3	47,2	44,8	44,8
Štátne PP	0,0	100,0	0,0	100,0	0,0	0,0
Rezidenti	0,0	37,5	0,0	56,5	0,0	0,0
- banky	0,0	37,5	0,0	55,5	0,0	0,0
- právnické osoby	0,0	0,0	0,0	1,0	0,0	0,0
- fyzické osoby	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nerezidenti	60,0	0,0	62,5	0,0	43,5	0,0

11. Sekundárny trh slovenských štátnych dlhopisov na platforme MTS Slovakia

Členstvo v platforme MTS Slovakia a aktívna tvorba sekundárneho trhu je jednou z hlavných podmienok pre členstvo v skupine primárnych dilerov, ktorí majú prístup do primárnych aukcií štátnych cenných papierov a ďalej vystupujú ako tvorcovia trhu. Bližšie informácie sú zverejnené na webovej stránke ARDAL:

[MTS Slovensko](#)

12. Iné informácie

Harmonogramy emisií a aukcií ŠD a ŠPP na rok 2022 sú zverejnené na stránke ARDAL:

[Harmonogramy emisií a aukcií](#)

Vývoj ratingu záväzkov Slovenskej republiky je zverejnený na stránke ARDAL:

[Rating](#)

ARDAL uskutočňuje aukcie v aukčnom systéme Bloomberg. V aukčný deň sa môže uskutočniť viacero aukcií súčasne (v rovnakom čase) alebo v rozdielnom čase.

Nekonkurenčná časť aukcie sa koná v deň nasledujúci po konkurenčnej časti aukcie, pričom vysporiadanie oboch častí (konkurenčnej aj nekonekurenčnej) je v rovnakom termíne. Bližšie informácie o časoch častí aukcií sú uvedené v aukčných podmienkach:

[Aukčné podmienky](#)

Od 1.1.2022 ARDAL v systéme primárnych dilerov spolupracuje s 10 primárnymi dílermi a 2 spolupracujúcimi dílermi, ktorí majú právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

Primárnymi dílermi pre rok 2022 sú tieto banky:

Barclays Bank Ireland PLC; Citibank Europe plc; Československá obchodná banka, a.s. (KBC); Deutsche Bank AG; HSBC Continental Europe S.A.; J.P. Morgan AG; Natixis; Slovenská sporiteľňa, a.s. (Erste Group); Tatrabanka, a.s. (RBI Group); Všeobecná úverová banka, a.s. (Intesa Sanpaolo Group).

[Primárni díleri](#)

Spolupracujúcimi dílermi pre rok 2022 sú tieto banky:

Société Générale S.A.; UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

[Spolupracujúci díleri](#)