

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	- 1 -
5. Stav otvorených línií štátnych dlhopisov	- 1 -
6. Vládne úvery	- 2 -
7. Finančné záväzky štátu	- 2 -
8. Stav štátneho rozpočtu	- 2 -
9. Výhľad na september 2021	- 2 -
10. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 3 -
11. Sekundárny trh slovenských štátnych dlhopisov na platforme MTS Slovakia	- 3 -
12. Iné informácie	- 3 -

1. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Ku koncu aktuálneho 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 a syndikátneho predaja predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 4 643,1 mil. EUR.

V mesiaci august sa neuskutočnila aukcia štátnych dlhopisov.

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2021												
Dátum aukcie	18.1.	15.2.	15.3.	19.4.	17.5.	21.6.	19.7.	16.8.	20.9.	18.10.	15.11.	13.12.
Dátum vysporiadania	20.1.	17.2.	17.3.	21.4.	19.5.	23.6.	21.7.	18.8.	22.9.	20.10.	18.11.	15.12.

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 10 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	2 654,4	2 345,6
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	2 669,2	330,8
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	2 754,3	245,7
240	SK4000017398	17.06.2020	17.06.2024	0,000	1 207,0	793,0
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	1 500,0	3 500,0
Spolu					19 381,6	14 618,4

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	48 940,9
Štátne pokladničné poukážky	0,0
Vládne úvery	3 826,6
Spolu	52 767,5

8. Stav štátneho rozpočtu

Štátny rozpočet dosiahol ku koncu mesiaca deficit 3 954,4 mil. EUR.

9. Výhľad na september 2021

Na základe prieskumu medzi PD a rozhodnutia emitenta sa dňa 20.09.2021 uskutoční aukcia 3 štátnych dlhopisov: 237 (9,0 r.), 242 (14,6 r.) a 233 (26,1 r.).

Nekonkurenčná časť aukcie sa bude konať pri všetkých dlhopisoch v deň nasledujúci po konkurenčnej časti aukcie, pričom vysporiadanie oboch častí (konkurenčnej aj nekonkurenčnej) pripadne na rovnaký termín:

- dňom vysporiadania obchodov vyplývajúcich z konkurenčnej časti aukcie bude D+2;
- dňom vysporiadania obchodov vyplývajúcich z nekonkurenčnej časti 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 nekonn. aukcie
Konn. časť	Nekonn. časť									
20.09.2021	21.09.2021	22.09.2021	237	SK4000017059	09.10.2030	9,0	1,000	Americká konk. a nekonn.	100,0	20%
20.09.2021	21.09.2021	22.09.2021	242	SK4000018958	21.04.2036	14,6	0,375	Americká konk. a nekonn.	100,0	20%
20.09.2021	21.09.2021	22.09.2021	233	SK4120013400	17.10.2047	26,1	2,000	Americká konk. a nekonn.	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	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.08.2021
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	59,3	50,3	49,5	48,7	52,8	54,0
- banky	44,3	45,1	44,2	44,2	49,0	50,6
- právnické osoby	14,9	5,2	5,3	4,5	3,8	3,4
- fyzické osoby	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nerezidenti	40,7	49,7	50,5	51,3	47,2	46,0
Štátne PP	100,0	0,0	100,0	0,0	100,0	0,0
Rezidenti	40,0	0,0	37,5	0,0	56,5	0,0
- banky	30,0	0,0	37,5	0,0	55,5	0,0
- právnické osoby	10,0	0,0	0,0	0,0	1,0	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 2021 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 nekonkurenčnej) je v rovnakom termíne. Bližšie informácie o časoch častí aukcií sú uvedené v aukčných podmienkach:

[Aukčné podmienky](#)

Od 1.1.2021 ARDAL v systéme primárnych dilerov spolupracuje s 11 primárnymi dílermi a 1 spolupracujúcim dílerom, ktorí majú právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

Primárnymi dílermi pre rok 2021 sú tieto banky:

Primárni díleri: 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), UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a Všeobecná úverová banka, a.s. (Intesa Sanpaolo Group).

[Primárni díleri](#)

Spolupracujúcim dílerom v roku 2021 je Sociétés Générale S.A.

[Spolupracujúci díleri](#)