

1.	Stav emisií štátnych pokladničných poukázok	- 1 -
2.	Aukcia štátnych pokladničných poukázok	- 1 -
3.	Aukcie 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 2022	- 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 mesiaca neboli vydané žiadne ŠPP.

2. Aukcia štátnych pokladničných poukázok

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

3. Aukcie štátnych dlhopisov

Od začiatku roka boli prostredníctvom aukcií predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 2 851,2 mil. EUR.

V mesiaci august sa neuskutočnila aukcia štátnych dlhopisov.

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2022													
Dátum aukcie	17.1.	21.2.	21.3.	4.4.	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.	6.4.	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 nere realizovala 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 9 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	3 092,4	1 907,6
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	675,3	4 324,7
236	SK4120015173	09.04.2019	09.04.2030	0,750	2 937,4	62,6
238	SK4000017158	14.05.2020	14.05.2025	0,250	2 529,1	470,9
240	SK4000017398	17.06.2020	17.06.2024	0,000	1 754,7	245,3
241	SK4000017380	17.06.2020	17.06.2027	0,125	499,0	1 501,0
242	SK4000018958	21.04.2021	21.04.2036	0,375	2 529,8	2 470,2
243	SK4000019857	13.10.2021	13.10.2051	1,000	1 349,5	3 650,5
Spolu					18 291,7	14 708,3

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	52 546,3
Štátne pokladničné poukážky	0,0
Vládne úvery	4 016,1
Spolu	56 562,4

8. Stav štátneho rozpočtu

Štátny rozpočet dosiahol ku koncu mesiaca deficit 1 516,9 mil. EUR.

9. Výhľad na september 2022

Na základe prieskumu medzi PD a rozhodnutia emitenta sa dňa 19.9.2022 uskutoční plánovaná aukcia 4 štátnych dlhopisov splatných v rokoch 2024 (1,7 r.), 2030 (7,5 r.), 2036 (13,6 r.) a 2051 (29,1 r.).

Nekonkurenčná časť aukcie sa bude konať pri dlhopisoch splatných v rokoch 2024 (1,7 r.), 2036 (13,6 r.) a 2051 (29,1 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 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 nekonk. aukcie
Konk. časť	Nekonk. časť									
19.09.2022	20.09.2022	21.09.2022	240	SK4000017398	17.06.2024	1,7	0,000	Americká konk. a nekonk.	100,0	20%
19.09.2022	-	21.09.2022	236	SK4120015173	09.04.2030	7,5	0,750	Americká konkurenčná	62,6	-
19.09.2022	20.09.2022	21.09.2022	242	SK4000018958	21.04.2036	13,6	0,375	Americká konk. a nekonk.	100,0	20%
19.09.2022	20.09.2022	21.09.2022	243	SK4000019857	13.10.2051	29,1	1,000	Americká konk. a nekonk.	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	31.08.2022
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	56,5
- banky	45,1	44,2	44,2	49,0	52,0	53,0
- právnické osoby	5,2	5,3	4,5	3,8	3,2	3,5
- 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	43,5
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 nekonkurenčnej) 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](#)