

Mesačný Report

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	- 2 -
6. Vládne úvery	- 2 -
7. Finančné záväzky štátu	- 2 -
8. Stav štátneho rozpočtu	- 2 -
9. Výhľad na január 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	- 4 -

1. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Ku koncu roka neboli vydané žiadne ŠPP.

2. Aukcia štátnych pokladničných poukázok

V roku 2021 sa neuskutočnila žiadna aukcia ŠPP.

3. Aukcia štátnych dlhopisov

V roku 2021 boli prostredníctvom aukcií a syndikátneho predaja predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 6 702,0 mil. EUR, z toho prostredníctvom aukcií 4 202,0 mil. EUR.

V mesiaci december sa vzhľadom na stav hotovostných rezerv a potrieb emitenta neuskutočnila žiadna 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 roku 2021 žiaden nákup do portfólia MF SR.

5. Stav otvorených línií štátnych dlhopisov

Ku koncu roka 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	2 777,6	2 222,4
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	2 754,3	245,7
240	SK4000017398	17.06.2020	17.06.2024	0,000	1 546,7	453,3
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	1 842,4	3 157,6
243	SK4000019857	13.10.2021	13.10.2051	1,000	1 000,0	4 000,0
Spolu					21 440,5	17 559,5

6. Vládne úvery

V aktuálnom mesiaci nebol čerpaný žiadny vládny úver.

Celková suma čerpaných úverov v roku 2021 bola 430,0 mil. EUR.

7. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu ku koncu roka 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	50 999,8
Štátne pokladničné poukážky	0,0
Vládne úvery	3 923,8
Spolu	54 923,6

8. Stav štátneho rozpočtu

Za rok 2021 dosiahol deficit štátneho rozpočtu 7 014,1 mil. EUR.

9. Výhľad na január 2022

Na základe prieskumu medzi PD a rozhodnutia emitenta sa dňa 17.01.2022 uskutoční aukcia 4 štátnych dlhopisov: ŠD 240 (2,4 r.), ŠD 239 (10,3 r.), ŠD 242 (14,3 r.) a ŠD 233 (25,7 r.).

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

- dňom vysporiadania obchodov vyplývajúcich z konkurenčnej časti aukcie bude D+2;
- dňom vysporiadania obchodov vyplývajúcich z konkurenčnej 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 nek. aukcie
Konk. časť	Nekonk. časť									
17.01.2022	18.01.2022	19.01.2022	240	SK4000017398	17.06.2024	2,4	0,000	Americká konk. a nek. a.	100	20%
17.01.2022	18.01.2022	19.01.2022	239	SK4000017166	14.05.2032	10,3	1,000	Americká konk. a nek. a.	100	20%
17.01.2022	18.01.2022	19.01.2022	242	SK4000018958	21.04.2036	14,3	0,375	Americká konk. a nek. a.	100	20%
17.01.2022	18.01.2022	19.01.2022	233	SK4120013400	17.10.2047	25,7	2,000	Americká konk. a nek. a.	100	20%

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.

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	31.12.2021
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	55,2
- banky	44,3	45,1	44,2	44,2	49,0	52,0
- právnické osoby	14,9	5,2	5,3	4,5	3,8	3,2
- 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	44,8
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 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 bude ARDAL v systéme primárnych dílerov pravdepodobne spolupracovať s 10 primárnymi dílermi a 2 spolupracujúcimi dílermi, ktorí budú mať právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

Nasledujúce banky majú možnosť podpísať (alebo už podpísali) zmluvu:

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) a Všeobecná úverová banka, a.s. (Intesa Sanpaolo Group).

[Primárni díleri](#)

Spolupracujúci díleri: Sociétés Générales S.A. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

[Spolupracujúci díleri](#)