

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 2023	- 3 -
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 roka neboli vydané žiadne ŠPP.

2. Aukcia štátnych pokladničných poukázok

V roku 2022 sa vzhľadom na finančné potreby ARDAL neuskutočnila aukcia ŠPP.

3. Aukcia štátnych dlhopisov

V roku 2022 boli prostredníctvom aukcií a syndikátneho predaja predané štátne dlhopisy v menovitej hodnote 5 215,2 mil. EUR s váženým priemerným výnosom 2,43 % p. a., z toho prostredníctvom aukcií 4 215,2 mil. EUR.

V mesiaci december sa vzhľadom na stav hotovostných rezerv a potrieb emitenta neuskutočnila žiadna 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 realizovala v aktuálnom mesiaci spätné nákupy do portfólia MF SR.

Dátum vysporiadania	Cenný papier	ISIN	Dátum splatnosti	Nominálna suma (mil. EUR)	Cena v %
01.12.2022	230	SK4120011636	13.11.2023	5,0	97,83
01.12.2022	230	SK4120011636	13.11.2023	10,0	97,83
01.12.2022	230	SK4120011636	13.11.2023	5,6	97,85
06.12.2022	230	SK4120011636	13.11.2023	48,5	97,85
07.12.2022	225	SK4120009044	28.02.2023	30,0	100,35
Spolu				99,1	

5. Stav otvorených línií štátnych dlhopisov

Ku koncu roka bolo pre predaj na primárnom trhu otvorených 7 línií štátnych dlhopisov.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Zostávajúca splatnosť (roky)	Kupón (% p. a.)	Vydané (mil. EUR)	Zostáva vydať (mil. EUR)
238	SK4000017158	14.05.2020	14.05.2025	2,45	0,250	2 699,7	300,3
241	SK4000017380	17.06.2020	17.06.2027	4,55	0,125	499,0	1 501,0
244	SK4000021986	19.10.2022	19.10.2032	9,89	4,000	1 158,0	1 842,0
242	SK4000018958	21.04.2021	21.04.2036	13,39	0,375	3 082,8	1 917,2
233	SK4120013400	17.10.2017	17.10.2047	24,88	2,000	3 135,4	1 864,6
243	SK4000019857	13.10.2021	13.10.2051	28,87	1,000	1 405,5	3 594,5
235	SK4120014184	12.06.2018	12.06.2068	45,53	2,250	675,3	4 324,7
Spolu						11 980,4	15 344,3

6. Vládne úvery

V aktuálnom mesiaci nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

Celková suma čerpaných úverov v roku 2022 bola 100,0 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	54 811,3
Štátne pokladničné poukážky	0,0
Vládne úvery	4 013,2
Spolu	58 824,5

8. Stav štátneho rozpočtu

Za rok 2022 dosiahol deficit štátneho rozpočtu 4 524,9 mil. EUR.

9. Výhľad na január 2023

Aukcia štátnych dlhopisov sa uskutoční dňa 16.1.2023. ARDAL oznámi ponuku dlhopisov v akcii dňa 9.1.2023 (7 kalendárnych dní pred dátumom aukcie).

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2023												
Dátum aukcie	16.1.	20.2.	20.3.	17.4.	15.5.	19.6.	17.7.	21.8.	18.9.	16.10.	20.11.	18.12.
Dátum vysporiadania	18.1.	22.2.	22.3.	19.4.	17.5.	21.6.	19.7.	23.8.	20.9.	18.10.	22.11.	20.12.

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	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
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	56,9
- banky	45,1	44,2	44,2	49,0	52,0	53,5
- právnické osoby	5,2	5,3	4,5	3,8	3,2	3,4
- 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	43,1
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 2023 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 1.1.2023 bude ARDAL v systéme primárnych dílerov pravdepodobne spolupracovať s 9 primárnymi dílermi a 3 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; Slovenská sporiteľňa, a.s. (Erste Group); Tatrabanka, a.s. (RBI Group); Všeobecná úverová banka, a.s. (Intesa Sanpaolo Group).

[Primárni díleri](#)

Spolupracujúci díleri: Natixis; Société Générale S.A.; UniCredit Bank AG.

[Spolupracujúci díleri](#)