



## Benchmarková emisia slovenských dlhopisov splatných 14. októbra 2025 predaná 6.10.2010 v hodnote 2 mld. eur

7. 10. 2010

### TLAČOVÁ SPRÁVA

<b>Emitent:</b>	Slovenská republika
<b>Ratingy:</b>	A+ (S&P) / A1 (Moody's) / A+ (Fitch), všetky stabilné
<b>Aranžéri emisie:</b>	HSBC, SG CIB, Tatra banka (RZB Group), Unicredit Bank Slovakia
<b>Upísaná hodnota:</b>	2,000,000,000 eur
<b>Splatnosť:</b>	14. 10. 2025
<b>Kupónový výnos:</b>	4,35%, ročná báza
<b>Riziková prirážka:</b>	+150 bázických bodov (1,5%)
<b>Konečná upisovacia cena:</b>	99,751%
<b>Výnos do splatnosti:</b>	4,373% p.a.

- **Pôsobivá 2 miliardová dlhopisová transakcia v nestálych trhových podmienkach**
- **Dopyt presiahol hodnotu 4,2 mld. eur**

6. októbra 2010 zaranžovali štyri banky HSBC, SG CIB, Tatra Banka (RZB Group) a UniCredit Bank Slovakia v spolupráci s Agentúrou pre riadenie dlhu a likvidity veľmi úspešnú emisiu slovenských dlhopisov so splatnosťou pätnásť rokov. O emisiu prejavilo veľký záujem viac ako 250 investorov zo štyroch kontinentov a finálna hodnota v knihe objednávok prekročila 4,2 mld. eur, pričom 80 % alokácií uskutočnili reálni investori, ktorý dlhopis kúpili s cieľom dosahovania pravidelných kupónových výnosov.

Predaj dlhopisu sa začal o 9:15 hod. CEST, pričom dopyt rýchlo prekročil hodnotu 4 mld. eur, čo umožnilo manažérom predaja ukončiť predaj už o hodinu a pol na tesnejšom konci cenového pásma (MS+150/155 bázických bodov). Emitent súhlasil so zväčšením pôvodnej hodnoty predaja z 1 mld. eur na základe silného dopytu a atraktívnej konečnej prirážky pre túto dlhodobú emisiu na 2 mld. eur. Emitent chce pokračovať v predaji tejto emisie prostredníctvom domácich aukcií do celkovej hodnoty emisie 3 mld. eur.

Cena emisie bola stanovená len o niečo vyššie ako v prípade Talianska (krajina s lepším ratingom, ako má Slovensko) - marec 2025 MS+147,5 bázických bodov, lepšie ako Španielsko (krajina s lepším ratingom, ako má Slovensko) júl 2025 MS+162 bázických bodov a lepšie ako Poľsko (január 2025 MS+179 bázických bodov), čo podčiarkuje vysokú kvalitu emitenta s ratingom A.

Investori boli rozliční z hľadiska geografického umiestnenia a ich typu.

Emisia bola predaná do krajín: Nemecko 25%, Rakúsko 15%, Francúzsko 12%, krajiny "Beneluxu" 12%, VB/Írsko 10%, Taliansko 9%, stredná a východná Európa 9%, severské krajiny 3%, Švajčiarsko 2% a ostatné 3%.

Dlhopisy boli predané fondom 42%, poisťovniam 39%, bankám 18%. Ostatní investori kúpili 1%.

