



**Slovenská republika predala novú 11-ročnú emisiu štátnych dlhopisov
v objeme 1 mld. EUR splatnú 9. apríla 2030 s kupónom 0,750 % p. a.**

2. apríl 2019

TLAČOVÁ SPRÁVA

Emitent:	Slovenská republika
Rating:	A2 (Moody's) / A+ (S&P) / A+ (Fitch)
Spoloční vedúci manažéri:	Deutsche Bank, HSBC, NATIXIS, Société Générale, Všeobecná úverová banka, a. s. (skupina Intesa Sanpaolo)
Objem emisie:	EUR 1,000,000,000
Dátum splatnosti:	9. apríl 2030
Kupón:	0,750 %, fixný, ročná výplata
Riziková prirážka nad úrokové swapy:	21 bázických bodov
Cena:	99,685 %
Výnos do splatnosti:	0,780 %

- Slovenská republika sa úspešne vrátila na medzinárodné kapitálové trhy s novou 11-ročnou benchmarkovou emisiou dlhopisov v objeme 1 mld. EUR
- Transakcia pritiahla záujem viac ako 150 investorov
- Celkový dopyt presiahol 5 mld. EUR
- Cena transakcie bola stanovená 1 bázický bod pod krivkou reálnej hodnoty (na základe interpolovanej krivky slovenských ŠD 2029 a ŠD 2031)

2. apríla 2019 Slovenská republika s ratingom A2 (pozitívny) od Moody's, A+ (stabilný) od S&P, A+ (stabilný) od Fitch, konajúca prostredníctvom Ministerstva financií a zastúpená Agentúrou pre riadenie dlhu a likvidity (ARDAL), sa úspešne vrátila na medzinárodné kapitálové trhy v roku 2019, keď v rámci jedného dňa

získala zdroje vydaním 11-ročnej emisie dlhopisov v objeme 1 mld. EUR. Slovenská republika pridela mandát Deutsche Bank, HSBC, NATIXIS, Société Générale a Všeobecnej úverovej banke, a. s. (skupina Intesa Sanpaolo) ako Spoločným vedúcim manažérom tejto transakcie. Priaznivé trhové podmienky umožnili Slovenskej republike získať zdroje v objeme 1 mld. EUR splatné 9. apríla 2030 za rizikovú prirážku 21 bázičných bodov nad úrokové swapy. Transakcie sa zúčastnilo viac ako 150 investorov, pričom celkový dopyt presiahol 5 mld. EUR.

V utorok, 2. apríla, 9:10 SELČ za priaznivých trhových podmienok Slovenská republika otvorila knihy s úvodnou indikáciou rizikovej prirážky na úrovni okolo 30 bázičných bodov nad úrokové swapy pre 11-ročnú emisiu v objeme 1 mld. EUR (bez možnosti navýšenia objemu) a v priebehu jeden a pol hodiny dopyt dosiahol 3 mld. EUR (bez dopytu Spoločných vedúcich manažérov emisie). Následne banky upravili oficiálne odporúčanie rizikovej prirážky na úroveň okolo 25 bázičných bodov nad úrokové swapy. Dopyt investorov si udržal rastúci trend a presiahol 5 mld. EUR (bez dopytu Spoločných vedúcich manažérov emisie), čo umožnilo bankám zatvoriť knihu už po dvoch a pol hodinách od jej otvorenia a stanoviť rizikovú prirážku pre novú emisiu dlhopisov s objemom 1 mld. EUR na úrovni 21 bázičných bodov nad úrokové swapy, čo predstavuje zlepšenie o približne 9 bázičných bodov oproti úvodnej indikácii a 1 bázičný bod pod krivkou reálnej ceny. 5-násobný dopyt v porovnaní s objemom vydávanej emisie znamená najvyšší záujem investorov po dlhových cenných papieroch v regióne strednej a východnej Európy od júna 2018.

Zloženie investorov bolo vysoko diverzifikované a to tak z hľadiska geografického ako aj z hľadiska typu investora.

Podľa krajiny: Francúzsko 28 %, Rakúsko & Nemecko 28 %, Slovensko 13 %, Veľká Británia 11 %, Ostatné 10 %, Škandinávia 5 %, Južná Európa 5 %.

Podľa typu investora: Manažéri fondov 51 %, Banky 32 %, Poistovne 14 %, Ostatní 3 %.

TÁTO SPRÁVA NIE JE URČENÁ PRE DISTRIBÚCIU, ČI UŽ PRIAMO ALEBO NEPRIAMO, V SPOJENÝCH ŠTÁTOCH AMERICKÝCH (ANI V ICH TERITÓRIÁCH, V AKOMKOL'VEK ŠTÁTE SPOJENÝCH ŠTÁTOV A DIŠTRIKTE COLUMBIA) ANI AMERICKÝM OSOBÁM (AKO JE TENTO POJEM DEFINOVANÝ V REGULÁCII S AMERICKÉHO ZÁKONA O CENNÝCH PAPIEROCH Z ROKU 1933, ĎALEJ LEN „ZÁKON O CENNÝCH PAPIEROCH“), ANI V AUSTRÁLII, KANADE ALEBO JAPONSKU ALEBO INEJ JURISDIKCII, KDE BY TAKÁTO DISTRIBÚCIA BOLA V ROZPORE S PRÍSLUŠNÝMI PRÁVNymi PREDPISMI. TÁTO SPRÁVA NEPREDSTAVUJE PONUKU NA PREDAJ AKÝCHKOL'VEK CENNÝCH PAPIEROV V SPOJENÝCH ŠTÁTOCH AMERICKÝCH ALEBO AMERICKÝM OSOBÁM. CENNÉ PAPIERE, NA KTORÉ SA ODKAZUJE V TEJTO KOMUNIKÁCII, NIE JE MOŽNÉ PONÚKAŤ ANI PREDÁVAŤ DO SPOJENÝCH ŠTÁTOV AMERICKÝCH, AK NEBUDÚ REGISTROVANÉ ALEBO AK NEBUDÚ VYŇATÉ Z REGISTRAČNEJ POVINNOSTI V SÚLADE SO ZÁKONOM O CENNÝCH PAPIEROCH. SLOVENSKÁ REPUBLIKA, KONAJÚCA PROSTREDNÍCTVOM MINISTERSTVA FINANCIÍ SLOVENSKEJ REPUBLIKY A ZASTÚPENÁ AGENTÚROU PRE RIADENIE DLHU A LIKVIDITY NEZAREGISTROVALA ANI NEMIENI ZAREGISTROVAŤ AKÚKOL'VEK ČASŤ EMISIE CENNÝCH PAPIEROV V SPOJENÝCH ŠTÁTOCH AMERICKÝCH ANI USKUTOČNIŤ VEREJNÚ PONUKU CENNÝCH PAPIEROV V SPOJENÝCH ŠTÁTOCH AMERICKÝCH.

DÔLEŽITÉ UPOZORNENIE: Kreditný rating nepredstavuje odporúčanie kúpiť, predat' and držať cenné papiere a príslušná ratingová agentúra ho môže kedykoľvek zmeniť alebo dočasne alebo permanentne odobrať. Podobné ratingové hodnotenia rôznych druhov cenných papierov neznamenaajú nevyhnutne rovnakú úroveň rizika daných cenných papierov. Každý rating je potrebné analyzovať nezávisle od ostatných ratingov.

Konečné podmienky budú uvedené vo finálnej právnej dokumentácii týkajúcej sa emisie.