



**Slovenská republika umiestnila emisiu štátnych dlhopisov za 1 miliardu EUR s kupónom
1,00 % p. a. a splatnosťou 13. októbra 2051**

6. október 2021

Tlačová správa

Emitent:	Slovenská republika, v mene ktorej koná Ministerstvo financií Slovenskej republiky, zastúpené Agentúrou pre riadenie dlhu a likvidity (ďalej len „ARDAL“)
Rating:	A+ (stab.) / A2 (stab.) / A (neg.) by S&P / Moody's / Fitch
Členovia syndikátu:	ČSOB (KBC Group), Deutsche Bank, J.P. Morgan, Slovenská sporiteľňa (Erste Group)
Celková menovitá hodnota:	1 000 000 000 EUR
Dátum splatnosti:	13. október 2051
Kupónový výnos:	1,00 % p. a., vyplácaný ročne k 13. októbru
Reoffer Spread vs. Midswaps:	+ 47 bázických bodov
Emisná cena:	99,845 %
Výnos do splatnosti:	1.006 % p. a.
Právo:	slovenské
Obchodovanie:	Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

- Slovenská republika druhýkrát v tomto roku úspešne vstúpila na európske kapitálové trhy s novou 30 - ročnou emisiou dlhopisov v hodnote 1 miliardy EUR.
- Nová emisija dlhopisov Slovenskej republiky predstavuje syndikovanú transakciu s doteraz druhou najdlhšou splatnosťou, ktorá úspešne dopĺňa výnosovú krivku slovenských štátnych dlhopisov.
- Záujem o emisiju prejavilo 115 investorov, pričom celkový dopyt dosiahol viac ako 3,6 miliardy EUR.
- Kupón v hodnote 1,00 % p. a. predstavuje historicky najmenší kupónový výnos slovenských štátnych dlhopisov so splatnosťou nad 15 rokov.



J.P.Morgan

Dňa 5. októbra 2021 o 13:40 SELČ Slovenská republika oznámila udelenie mandátu pre ČSOB (KBC skupina), Deutsche Bank, J.P. Morgan a Slovenskú sporiteľňu (Erste Group).

Investori začali zadávať svoje objednávky na nákup štátnych dlhopisov 6. októbra o 8:55 SELČ pri úvodnej cenovej indikácii 55 bázických bodov nad úrovňou príslušnej swapovej sadzby a ich záujem rýchlo dosiahol sumu približne 3,5 miliardy EUR (10:45 SELČ). To vytvorilo priestor pre zníženie cenovej indikácie na úroveň 50 bázických bodov nad swapovú sadzbu.

Záujem investorov naďalej pokračoval a prekročil 3,6 miliardy EUR (pred rekongiliáciou a vrátane objednávok od členov syndikátu v hodnote 155 miliónov EUR), čo umožnilo uzatvoriť ponuku o 12:25 SELČ a oznámiť vydanie emisie v hodnote 1 miliardy EUR pri finálnom ocenení 47 bázických bodov nad úrovňou swapovej sadzby, čo predstavuje pokles o 8 bázických bodov oproti úvodnej cenovej indikácii a iba 3 bázické body nad aktuálnou výnosovou krivkou.

Vysoký dopyt zo strany investorov umožnil Slovenskej republike umiestniť 30 - ročné štátne dlhopisy v celkovej hodnote 1 miliardy EUR s kupónom 1,00 % p. a. a výnosom do splatnosti 1,006 % p. a. Slovenskej republike sa podarilo vydať emisie v plánovanej hodnote 1 miliardy EUR a zabezpečiť financovanie za atraktívnych podmienok na 30 rokov, čím sa doplnila výnosová krivka slovenských štátnych dlhopisov o nový referenčný dlhopis s dlhodobou splatnosťou. Emitent v budúcnosti plánuje dlhopisy umiestňovať na trhu prostredníctvom aukcií a syndikovaného predaja až do cieľovej hodnoty 5 miliárd EUR.

Finálne zloženie investorov bolo veľmi dobre diverzifikované, po geografickej stránke a podľa typu investorov.

Geografické rozdelenie: Nemecko: 33,6 %, Škandinávia: 12,4 %, Rakúsko: 10,5 %, Veľká Británia: 8 %, južná Európa: 7,6 %, Slovensko: 7,4 %, Benelux: 7,3 %, Francúzsko: 4,4 %, stredná a východná Európa: 4,2 %, Švajčiarsko: 4,1 % a ostatné: 0,5 %.

Sektorové rozdelenie: banky: 35 %, manažéri fondov: 33,3 %, poisťovne a penzijné fondy: 24,9 %, centrálné banky: 4 % a ostatné: 2,8 %.

Táto tlačová správa bola vydaná v mene všetkých mandátovaných bánk podieľajúcich sa na tejto transakcii: ČSOB (KBC Group), Deutsche Bank, J.P. Morgan, Slovenská sporiteľňa (Erste Group).



J.P.Morgan