



### Výsledky syndikovanej emisie štátnych dlhopisov

Slovenská republika umiestnila emisiu štátnych dlhopisov v hodnote 1 miliardy EUR s kupónom 2,000 % p. a. a splatnosťou 17. októbra 2047

10. október 2017

Tlačová správa

<b>Meno emitenta:</b>	Slovenská republika
<b>Rating:</b>	A2 (pozitívny výhľad) od Moody's / A+ (stabilný výhľad) od S&P a Fitch
<b>Členovia syndikátu:</b>	Citi, ČSOB (KBC skupina), HSBC, NATIXIS
<b>Celková menovitá hodnota:</b>	1.000.000.000 EUR
<b>Dátum splatnosti:</b>	17. október 2047
<b>Kupónový výnos:</b>	2,000 %, vyplácaný ročne k 17. októbru
<b>Prirážka voči ref. krivke:</b>	45 bázických bodov
<b>Výnos do splatnosti:</b>	2,027 %
<b>Emisná cena:</b>	99,398 %
<b>Právo:</b>	slovenské
<b>Obchodovanie / kótovanie:</b>	Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

- Slovenská republika sa úspešne vrátila na európske kapitálové trhy druhýkrát v roku 2017, keď na nich umiestnila 30-ročné referenčné dlhopisy v hodnote 1 miliardy EUR.
- Nová emisija dlhopisov Slovenskej republiky predstavuje syndikovanú transakciu s jej doteraz najdlhšou splatnosťou, ktorá úspešne predlžuje výnosovú krivku Slovenskej republiky.

- Zájem o nákup prejavilo viac ako 170 investorov, pričom ich celkový dopyt pri finálnej cene dosiahol viac ako 2,75 miliardy EUR.
- Ide o najväčšiu emisiu 30-ročných štátnych dlhopisov, ktoré boli vydané niektorou z krajín strednej a východnej Európy v tomto roku.

Dňa 9. októbra 2017 Slovenská republika, konajúca prostredníctvom Agentúry pre riadenie dlhu a likvidity, oznámila udelenie mandátu pre Citi, ČSOB (KBC skupina), HSBC a NATIXIS pre 1,5 dňový predaj dlhopisov v súlade s bežnými postupmi európskych emitentov dlhopisov. Mandátované banky oznámili 30-ročnú referenčnú emisiu v EUR pred zasadnutím ECB, plánovaným na 26. októbra 2017. Vysoký dopyt zo strany investorov umožnil Slovenskej republike umiestniť 30-ročné štátne dlhopisy v celkovej hodnote 1 miliardy EUR s výnosom + 45 bazických bodov nad úrovňou príslušnej swapovej krivky, čo bolo v súlade s očakávanou reálnou hodnotou. Zájem o nákup prejavilo viac ako 170 investorov, pričom celkový dopyt pri finálnej cene presiahol 2,75 miliardy EUR.

Investori začali podávať svoje objednávky na nákup štátnych dlhopisov o 9. 00 hod. SELČ 10. októbra 2017 pri úvodnej cenovej indikácii 50 bazických bodov nad úrovňou príslušnej swapovej krivky (*MS+low/mid 50 bps area*) a ich zájem rýchlo dosiahol sumu 2,4 miliardy EUR. To umožnilo Slovenskej republike a mandátovaným bankám vydať oficiálnu cenovú indikáciu na úrovni 50 bazických bodov nad úrovňou príslušnej swapovej krivky a indikovať prijímanie posledných objednávok o 11.30 hod. SELČ.

Zájem investorov naďalej pokračoval a do 11.45 hod. SELČ dosiahol hodnotu viac ako 3,25 miliardy EUR (vrátane záujmu zo strany mandátovaných bánk v hodnote 125 miliónov EUR), čo umožnilo mandátovaným bankám oznámiť konečnú cenovú indikáciu na úrovni 45 až 47 bazických bodov nad úrovňou príslušnej swapovej krivky a oznámiť vydanie emisie v hodnote 1 miliardy EUR pri finálnom ocenení 45 bazických bodov nad úrovňou príslušnej swapovej krivky, čo predstavuje pokles približne o 8 až 10 bazických bodov oproti úvodnej cenovej indikácii.

S výnosovým kupónom na úrovni 2,000 % a výnosom do splatnosti na úrovni 2,027 % sa Slovenskej republike podarilo vydať jej prvé 30-ročné štátne dlhopisy, ako doteraz jej najdlhšiu syndikovanú emisiu referenčných štátnych dlhopisov, ktorá úspešne predlžuje výnosovú krivku Slovenskej republiky.

Finálne zloženie investorov bolo veľmi dobre diverzifikované po geografickej stránke, a aj z pohľadu typu investorov.

Zloženie investorov podľa:

- **regiónu:** Rakúsko / Nemecko 49 %, Francúzsko a krajiny Beneluxu 17 %, Veľká Británia a Írsko 12 %, Taliansko 8 %, Severské krajiny 4 %, Švajčiarsko 2 %, Slovensko 1 %, ostatné krajiny 7 %.
- **typu investora:** správcovské spoločnosti 59 %, poisťovne a penzijné fondy 23 %, banky 9 %, národné / centrálné banky 5 %, ostatní investori 4 %.

\*\*\*\*\*

Táto tlačová správa bola vydaná v mene všetkých mandátovaných bánk podieľajúcich sa na tejto transakcii: Citi, ČSOB (KBC skupina), HSBC a NATIXIS.