

Tlačová správa



Slovenská republika

1,5 mld. Eur 1,375% benchmarkový dlhopis splatný 21. januára 2027

Slovenská republika, s ratingom A2, stabilný výhľad (Moody's) /A, pozitívny výhľad (Standard & Poor's) /A+, stabilný výhľad (Fitch), zastúpená Agentúrou pre riadenie dlhu a likvidity („ARDAL“) 13.1.2015 ocenila nový 12-ročný dlhopis v hodnote 1,5 mld. EUR ako svoju prvú syndikovanú EUR transakciu v tomto roku. Manažérmi emisie boli Československá obchodná banka (KBC Group), SG CIB a Slovenská sporiteľňa (Erste Group).

Slovenská republika oznámila novú emisiu v pondelok 12. januára o 10:30 hod. a globálny konferenčný hovor pre investorov sa uskutočnil v rovnaký deň popoludní. Vzhľadom na stabilné podmienky na trhu nasledujúce ráno 13. januára emitent rozhodol oznámiť úvodnú cenovú ponuku +60 až +65 bázických bodov nad úrokový swap pre 12-ročnú emisiu.

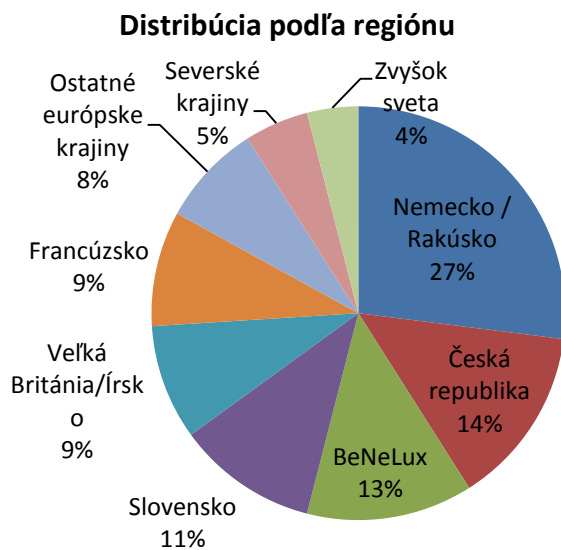
Na základe silného záujmu investorov sa emitent rozhodol oficiálne otvoriť knihu objednávok o 10:45 hod. s odporúčaním ceny okolo 60 bázických bodov nad príslušný úrokový swap, čo vytvorilo knihu objednávok s viac ako 5 mld. EUR do hodiny po otvorení knihy. Obrovský dopyt umožnil revíziu ocenenia na +57 (+/-1) bázických bodov nad úrokový swap.

Kniha objednávok bola uzavretá o 12:00 hod. Celková hodnota objednávok dosiahla 5,5 mld. EUR a počet investorov narástol na viac než 200. Rozsah a vysoká kvalita knihy objednávok umožnila Slovenskej republike oceniť novú emisiu v hodnote 1,5 mld. EUR na spodnej hranici revidovaného pásma +56 bázických bodov nad úrokový swap, čo zodpovedá veľmi malej prirážke novej emisie 1 bázický bod nad existujúcu úrokovú krivku slovenských dlhopisov. Finálne ocenenie tiež predstavuje nový najnižší výnos dosiahnutý Slovenskou republikou pri emisii Eurobondu s dlhodobou splatnosťou. Dosiahnuté rozpätie nad nemecký bund DBR 1% 08/2024 dosiahlo úroveň 96,5 bázických bodov.

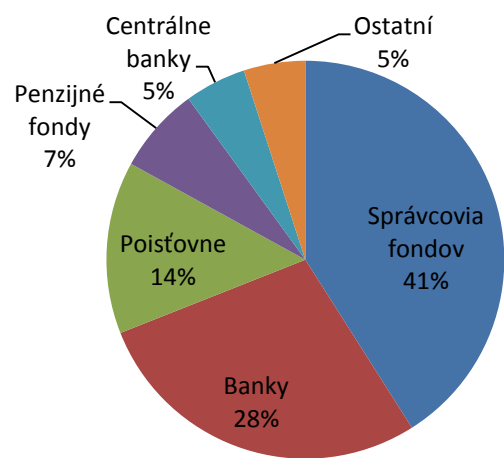
Transakcia profitovala z dobre diverzifikovanej knihy objednávok, keď 89% emisie bolo umiestnené mimo Slovenskú republiku medzinárodným investorom z viac ako 30 krajín. Distribúciu dominovali správcovia fondov s podielom 41%, poisťovne s podielom 14% a penzijné fondy s podielom 7%, kým centrálné banky a ostatní investori dosiahli rovnaký podiel 5%. Banky dosiahli podiel 28% z celkovej hodnoty emisie.

Výťažok z emisie sa použije na splatenie splatného štátneho dlhu. Vysoká kvalita dobre diverzifikovanej knihy objednávok dokazuje pozitívne vnímanie kreditu Slovenskej republiky investormi a jej silnú schopnosť refinancovať sa na medzinárodných kapitálových trhoch.

Štatistika distribúcie:



Distribúcia podľa typu investorov



–

Podmienky emisie:

Emitent : Slovenská republika

Formát : na doručiteľa, Reg S

Ratingy : A2 (stabilný výhľad)/A (pozitívny výhľad)/A+ (stabilný výhľad) (Moody's/S&P/Fitch)

Objem : 1,5 mld EUR

Kupón : 1.375%, ročný, ACT/ACT

Dátum emisie : 21. januára 2015 (T+6)

Splatnosť : 21. januára 2027 – 12 rokov

Výnos/Cena : 1.442% /99.267%

Rozpätie : + 56bps nad príslušný úrokový swap/ DBR 1% 08/2024 +96.5bps (spot: 104.89 %)

Manažéri : Československá obchodná banka (KBC Group) (B&D) / SG CIB / Slovenská sporiteľňa (Erste Group)

Právo : slovenské

Denom./Kotácia: €1+1 / Burza cenných papierov v Bratislave

ISIN : SK4120010430

Kontakt na syndikáty:

KBC	Frank Dhondt	(+32 2 417 35 50)
Erste	Mladen Djurdjevic	(+43 50100 87492)
SG CIB	Yannick Lakoue-Derant	(+ 44 207 676 7644)