

Harmonogram emisií a aukcií štátnych cenných papierov na rok 2021

Dlhopisy

Otvorené línie dlhopisov

(k 1.1.2021)

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Kupón (% p. a.)	Zostáva vydať (mil. EUR)
227	SK4120009762	16.01.2014	16.01.2029	3,625	127,4
229	SK4120011420	21.01.2016	21.01.2031	1,625	78,4
233	SK4120013400	17.10.2017	17.10.2047	2,000	2 925,6
234	SK4120014150	12.06.2018	12.06.2028	1,000	444,1
235	SK4120014184	12.06.2018	12.06.2068	2,250	4 500,0
236	SK4120015173	09.04.2019	09.04.2030	0,750	505,0
237	SK4000017059	09.04.2020	09.10.2030	1,000	987,0
238	SK4000017158	14.05.2020	14.05.2025	0,250	1 000,0
239	SK4000017166	14.05.2020	14.05.2032	1,000	876,0
240	SK4000017398	17.06.2020	17.06.2024	0,000	1 246,0
241	SK4000017380	17.06.2020	17.06.2027	0,125	1 572,0
Spolu					14 261,5

Plánované nové línie dlhopisov

Celková plánovaná potreba krytia štátneho dlhu a deficitu štátneho rozpočtu na rok 2021 sa predpokladá v hodnote 10,4 mld. EUR (štátne dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a vládne úvery). Táto hodnota vyplýva zo štátneho rozpočtu na rok 2021 a je v súlade so zákonom o štátnom dlhu a zárukách.

V roku 2021 plánuje ARDAL podľa podmienok na trhu otvoriť 3 - 4 línie dlhopisov prostredníctvom syndikovaného predaja a/alebo aukcie. S ohľadom na dopyt a fungovanie finančných trhov bude v prípade vhodných podmienok otvorená:

- nová línia dlhopisu v celkovej konečnej hodnote 3,0 mld. EUR so splatnosťou podľa podmienok na trhu (5, 7 alebo 8 rokov).
- nová línia dlhopisu v celkovej konečnej hodnote 3,0 mld. EUR so splatnosťou podľa podmienok na trhu (10 až 12 rokov).
- nová línia dlhopisu v celkovej konečnej hodnote 5,0 mld. EUR so splatnosťou podľa podmienok na trhu (19 + rokov).

Celková hodnota predaných dlhopisov prostredníctvom syndikovaného predaja sa predpokladá v hodnote maximálne 4,0 mld. EUR bez ohľadu na počet transakcií.

Ďalšie línie dlhopisov môžu byť otvorené podľa potrieb riadenia dlhu a požiadaviek investorov.

Aukcie štátnych dlhopisov

Aj v roku 2021 ARDAL plánuje uskutočňovať predajné aukcie dlhopisov raz mesačne, obvykle tretí pondelok v mesiaci. Podľa potrieb riadenia likvidity, krytia dlhu a požiadaviek investorov bude možné uskutočniť v jednom aukčnom dni aukciu viacerých dlhopisov. Štandardne sa predpokladá, podobne ako v predchádzajúcich rokoch, predaj 2 až 4 dlhopisov v jeden aukčný deň. Všetky aukcie sú z dôvodu flexibility v harmonograme uvedené „na rozhodnutie“.

Pri rozhodovaní o výbere konkrétnych dlhopisov sa bude zohľadňovať najmä komunikácia s Primárnymi dílermi (ďalej PD). Realizácia aukcií v mesiacoch júl, august a december nie je plánovaná, ale aukcie sa v prípade potreby môžu uskutočniť.

Organizovanie nekonkurenčnej časti aukcie sa bude konať v deň nasledujúci po konkurenčnej časti aukcie, pričom vysporiadanie oboch častí (konkurenčnej aj nekonkurenčnej) pripadne na rovnaký termín. **Dňom vysporiadania obchodov vyplývajúcich z konkurenčnej časti aukcie bude D+2 a dňom vysporiadania obchodov vyplývajúcich z nekonkurenčnej časti aukcie bude D+1.**

V súlade s „Pravidlami“ a „Právami a povinnosťami“ má právo zúčastniť sa **nekonkurenčnej časti** aukcie **Primárny diler**, ktorého ponuky boli akceptované v konkurenčnej časti aukcie. ARDAL sa môže v závislosti od podmienok na trhu a podľa potrieb riadenia dlhu rozhodnúť neuskutočniť nekonkurenčnú časť aukcie alebo ju realizovať v iný deň ako je nasledujúci deň po konaní konkurenčnej časti aukcie.

Mesiac	Dátum aukcie	Dátum vysporiadania	Ponúkaný dlhopis
1	18.01.2021	20.01.2021	Na rozhodnutie
2	15.02.2021	17.02.2021	Na rozhodnutie
3	15.03.2021	17.03.2021	Na rozhodnutie
4	19.04.2021	21.04.2021	Na rozhodnutie
5	17.05.2021	19.05.2021	Na rozhodnutie
6	21.06.2021	23.06.2021	Na rozhodnutie
7	19.07.2021	21.07.2021	Na rozhodnutie
8	16.08.2021	18.08.2021	Na rozhodnutie
9	20.09.2021	22.09.2021	Na rozhodnutie
10	18.10.2021	20.10.2021	Na rozhodnutie
11	15.11.2021	18.11.2021	Na rozhodnutie
12	13.12.2021	15.12.2021	Na rozhodnutie

Dátumy aukcií sú záväzné. V prípade neočakávaných udalostí si Agentúra pre riadenie dlhu a likvidity vyhradzuje právo zmeny, o ktorej bude vopred včas PD a investorov informovať.

Štátne pokladničné poukážky

V roku 2021 plánuje ARDAL vydať do vlastného portfólia dve nové emisie ŠPP, so splatnosťou 364 dní (ŠPP 21 a ŠPP 22), každú v celkovej hodnote 1,0 mld. EUR. Emisie budú predávané formou konkurenčnej aukcie raz mesačne, každý štvrtý pondelok v druhom štvrťroku 2021 a na jeseň 2021.

Mesiac	Dátum aukcie	Dátum vysporiadania	Ponúkaná ŠPP
1	26.04.2021	28.04.2021	Na rozhodnutie
2	24.05.2021	26.05.2021	Na rozhodnutie
3	28.06.2021	30.06.2021	Na rozhodnutie

ARDAL môže pokračovať v aukciách ŠPP aj v ďalších mesiacoch roka v závislosti od finančných potrieb a podmienok na trhu.