

Harmonogram emisií a aukcií štátnych cenných papierov na rok 2014

Dlhopisy

Otvorené línie dlhopisov (k 1.1.2014):

ŠD 218 dlhopis s pohyblivou úrokovou sadzbou kupónu splatný 16.11.2016 (pôvodná splatnosť 5 rokov, ostáva vydať dlhopisy v hodnote 83,6 miliónov EUR).

ŠD 219 dlhopis s pevnou úrokovou sadzbou kupónu splatný 19.01.2017 (pôvodná splatnosť 5 rokov, ostáva vydať dlhopisy v hodnote 469,8 miliónov EUR).

ŠD 223 dlhopis s pevnou úrokovou sadzbou kupónu splatný 15.11.2024 (pôvodná splatnosť 12 rokov, ostáva vydať dlhopisy v hodnote 1553,0 miliónov EUR).

ŠD 225 dlhopis s pevnou úrokovou sadzbou kupónu splatný 28.2.2023 (pôvodná splatnosť 10 rokov, ostáva vydať dlhopisy v hodnote 630,5 miliónov EUR).

ŠD 226 dlhopis s pevnou úrokovou sadzbou kupónu splatný 28.11.2018 (pôvodná splatnosť 5,5 rokov, ostáva vydať dlhopisy v hodnote 1946,0 miliónov EUR).

Plánované nové línie dlhopisov (budú otvorené v roku 2014):

V roku 2014 ARDAL plánuje otvoriť najmenej dve nové línie dlhopisov. S ohľadom na fungovanie finančných trhov a na dopyt budú v prípade vhodných podmienok otvorené:

- Štátny dlhopis - splatnosť 15+ rokov, cieľová hodnota 3,0 mld. EUR, pevná úroková sadzba kupónu.
- Štátny dlhopis - splatnosť 5 rokov, cieľová hodnota 3,0/1,5 mld. EUR, pevná/pohyblivá úroková sadzba kupónu.
- Štátny dlhopis - splatnosť 7 rokov, cieľová hodnota 3,0 mld. EUR, pevná úroková sadzba kupónu.
- Alternatívne – emisia denominovaná v USD benchmarková veľkosť a benchmarková splatnosť.

Ďalšie línie dlhopisov môžu byť otvorené podľa potrieb riadenia dlhu a požiadaviek investorov. Aj v roku 2014 ARDAL plánuje uskutočňovať predajné aukcie dlhopisov raz mesačne, obvykle tretí pondelok v mesiaci, pričom podľa potrieb riadenia likvidity a krytia dlhu a podľa požiadaviek investorov priamych aj sprostredkovaných primárnymi dealermi bude možné uskutočniť v jednom aukčnom dni aukciu viacerých línií dlhopisov. Všetky aukcie sú z dôvodu flexibility v harmonograme uvedené „na rozhodnutie“. Dňom vysporiadania obchodov vyplývajúcich z aukcie je D+3. Realizácia aukcií v mesiacoch júl a december nie je plánovaná, ale aukcie sa môžu

uskutočniť na základe požiadavky PD a po dohode medzi ARDAL a primárnymi dealermi.

Aukcie štátnych dlhopisov

	Dátum aukcie	Dátum vysporiadania	
1	20.01.2014	23.01.2014	Na rozhodnutie
2	17.02.2014	20.02.2014	Na rozhodnutie
3	17.03.2014	20.03.2014	Na rozhodnutie
4	17.04.2014	24.04.2014	Na rozhodnutie
5	19.05.2014	22.05.2014	Na rozhodnutie
6	16.06.2014	19.06.2014	Na rozhodnutie
7	21.07.2014	24.07.2014	Na rozhodnutie
8	18.08.2014	21.08.2014	Na rozhodnutie
9	16.09.2014	19.09.2014	Na rozhodnutie
10	20.10.2014	23.10.2014	Na rozhodnutie
11	18.11.2014	21.11.2014	Na rozhodnutie
12	15.12.2014	18.12.2014	Na rozhodnutie

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

Štátne pokladničné poukážky

Počas roka 2014 budú vydané dve emisie ŠPP so splatnosťou jeden rok. Prvá v apríli 2014 a druhá októbri 2014, každá v celkovej hodnote 0,5 mld. EUR. Prvá aukcia nových poukážok sa bude konať vždy pri vydaní emisie a ďalšia následne na základe potrieb ARDAL a požiadaviek investorov.