

Harmonogram emisií a aukcií štátnych cenných papierov na rok 2016

Dlhopisy

Otvorené línie dlhopisov (k 1.1.2016):

ŠD 223 dlhopis s pevnou úrokovou sadzbou kupónu splatný 15.11.2024 (pôvodná splatnosť 12 rokov, ostáva vydať dlhopisy v hodnote 585,1 miliónov EUR).

ŠD 226 dlhopis s pevnou úrokovou sadzbou kupónu splatný 28.11.2018 (pôvodná splatnosť 5,5 rokov, ostáva vydať dlhopisy v hodnote 814,4 miliónov EUR).

ŠD 227 dlhopis s pevnou úrokovou sadzbou kupónu splatný 16.1.2029 (pôvodná splatnosť 15 rokov, ostáva vydať dlhopisy v hodnote 895,9 miliónov EUR).

ŠD 228 dlhopis s pevnou úrokovou sadzbou kupónu splatný 21.01.2027 (pôvodná splatnosť 12 rokov, ostáva vydať dlhopisy v hodnote 1 344,8 miliónov EUR).

Plánované nové línie dlhopisov (budú otvorené v roku 2016):

Celková emisia nového štátneho dlhu v roku 2016 je predpokladaná v hodnote 5,8 mld. EUR (štátne dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a vládne úvery).

V roku 2016 plánuje ARDAL otvoriť 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 10+ (30) rokov, cieľová hodnota 3,0 mld. EUR, pevná úroková sadzba kupónu.
- Štátny dlhopis - splatnosť 5, alebo 7 rokov, s cieľovou hodnotou 3,0 mld. EUR alebo 1,5 mld. EUR, s pevnou úrokovou sadzbou kupónu.

Ďalšie línie dlhopisov môžu byť otvorené podľa potrieb riadenia dlhu a požiadaviek investorov. Aj v roku 2016 ARDAL plánuje uskutočňovať predajné aukcie dlhopisov raz mesačne, obvykle tretí pondelok v mesiaci. Podľa potrieb riadenia likvidity a krytia dlhu a podľa požiadaviek investorov bude možné uskutočniť v jednom aukčnom dni aukciu viacerých línií dlhopisov. Štandardne sa predpokladá, podobne ako v roku 2015, uskutočnenie 2 aukcií v aukčný deň. Všetky aukcie sú z dôvodu flexibility v harmonograme uvedené „na rozhodnutie“. Pri rozhodnutí o výbere konkrétnych dlhopisov sa bude zohľadňovať komunikácia s primárnymi dílermi. Dňom vysporiadania obchodov vyplývajúcich z aukcie je D+2. Realizácia aukcií v mesiacoch júl, august a december nie je plánovaná, ale aukcie sa môžu uskutočniť na základe požiadavky PD a po dohode medzi ARDAL a PD.

Aukcie štátnych dlhopisov

Mesiac	Dátum aukcie	Dátum vysporiadania	
1	18.01.2016	20.01.2016	Na rozhodnutie
2	15.02.2016	17.02.2016	Na rozhodnutie
3	21.03.2016	23.03.2016	Na rozhodnutie
4	18.04.2016	20.04.2016	Na rozhodnutie
5	16.05.2016	18.05.2016	Na rozhodnutie
6	20.06.2016	22.06.2016	Na rozhodnutie
7	18.07.2016	20.07.2016	Na rozhodnutie
8	15.08.2016	17.08.2016	Na rozhodnutie
9	19.09.2016	21.09.2016	Na rozhodnutie
10	17.10.2016	19.10.2016	Na rozhodnutie
11	21.11.2016	23.11.2016	Na rozhodnutie
12	19.12.2016	21.12.2016	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 2016 plánuje ARDAL vydať dve emisie ŠPP so splatnosťou 12 mesiacov, prvú v januári 2016 a druhú v júni 2016, každú v celkovej hodnote 1 mld. EUR. Prvá aukcia nových poukážok sa obvykle koná pri vydaní emisie a ďalšia následne na základe potrieb ARDAL a požiadaviek investorov.