

Harmonogram emisií a aukcií štátnych cenných papierov na rok 2019

Dlhopisy

Otvorené línie dlhopisov

(k 1.1.2019)

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Kupón (% p. a.)	Zostáva vydať (mil. EUR)
227	SK4120009762	16.01.2014	16.01.2029	3,625	205,4
229	SK4120011420	21.01.2016	21.01.2031	1,625	952,1
232	SK4120012691	09.03.2017	09.03.2037	1,875	193,2
233	SK4120013400	17.10.2017	17.10.2047	2,000	3 732,5
234	SK4120014150	12.06.2019	12.06.2028	1,000	1 695,5
235	SK4120014184	12.06.2019	12.06.2068	2,250	4 500,0
Spolu					11 278,7

Plánované nové línie dlhopisov

Celková plánovaná potreba krytia štátneho dlhu a deficitu štátneho rozpočtu bude v roku 2019 v hodnote 4,3 mld. EUR (štátne dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a vládne úvery), vyplýva zo štátneho rozpočtu na rok 2019 a je v súlade so zákonom o štátnom dlhu a zárukách.

V roku 2019 plánuje ARDAL podľa podmienok na trhu otvoriť 1 alebo 2 nové línie dlhopisov prostredníctvom syndikovaného predaja alebo aukcie. S ohľadom na dopyt a fungovanie finančných trhov budú v prípade vhodných podmienok otvorené:

- nová línia dlhopisu v celkovej konečnej hodnote 3,0 mld. EUR v druhom kvartáli 2019, so splatnosťou podľa podmienok na trhu (10-20 rokov);
- nová línia dlhopisu v celkovej hodnote 1,5 - 3,0 mld. EUR na jar/jeseň 2019, so splatnosťou podľa podmienok na trhu (kratšia až stredná splatnosť).

Celková hodnota predaných dlhopisov prostredníctvom syndikovaného predaja sa predpokladá v hodnote maximálne 2,0 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 2019 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 roku 2018, predaj 1 až 3 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 môžu uskutočniť na základe požiadavky PD a po dohode medzi ARDAL a PD.

Organizovanie nekonkurenčnej časti aukcie sa bude konať v deň nasledujúci po konkurenčnej časti aukcie, pričom vysporiadanie oboch častí (konkurenčnej aj nekonkurenčnej) prípadne 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	21.01.2019	23.01.2019	Na rozhodnutie
2	18.02.2019	20.02.2019	Na rozhodnutie
3	18.03.2019	20.03.2019	Na rozhodnutie
4	15.04.2019	17.04.2019	Na rozhodnutie
5	20.05.2019	22.05.2019	Na rozhodnutie
6	17.06.2019	19.06.2019	Na rozhodnutie
7	15.07.2019	17.07.2019	Na rozhodnutie
8	19.08.2019	21.08.2019	Na rozhodnutie
9	16.09.2019	18.09.2019	Na rozhodnutie
10	21.10.2019	23.10.2019	Na rozhodnutie
11	18.11.2019	20.11.2019	Na rozhodnutie
12	16.12.2019	18.12.2019	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

Vzhľadom na potreby riadenia likvidity a krytia dlhu ARDAL neplánuje v roku 2019 vydať novú emisiu štátnych pokladničných poukážok.