

# Harmonogram emisií a aukcií štátnych cenných papierov na rok 2020

## Dlhopisy

### Otvorené línie dlhopisov

(k 1.1.2020)

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	450,8
232	SK4120012691	09.03.2017	09.03.2037	1,875	193,2
233	SK4120013400	17.10.2017	17.10.2047	2,000	3 305,0
234	SK4120014150	12.06.2018	12.06.2028	1,000	993,1
235	SK4120014184	12.06.2018	12.06.2068	2,250	4 500,0
236	SK4120015173	09.04.2019	09.04.2030	0,750	1 609,7
<b>Spolu</b>					<b>11 257,2</b>

### Plánované nové línie dlhopisov

Celková plánovaná potreba krytia štátneho dlhu a deficitu štátneho rozpočtu bude v roku 2020 v hodnote 4,8 mld. EUR (štátne dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a vládne úvery) vyplýva zo štátneho rozpočtu na rok 2020 a je v súlade so zákonom o štátnom dlhu a zárukách.

**V roku 2020 plánuje ARDAL podľa podmienok na trhu otvoriť 1 líniu dlhopisov prostredníctvom syndikovaného predaja.** 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 na jar / jeseň 2020, so splatnosťou podľa podmienok na trhu (12 alebo 15 rokov).

**Celková hodnota predaných dlhopisov prostredníctvom syndikovaného predaja sa predpokladá v hodnote maximálne 1,0 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 2020 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 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 díler, 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	20.01.2020	22.01.2020	Na rozhodnutie
2	17.02.2020	19.02.2020	Na rozhodnutie
3	16.03.2020	18.03.2020	Na rozhodnutie
4	20.04.2020	22.04.2020	Na rozhodnutie
5	18.05.2020	20.05.2020	Na rozhodnutie
6	15.06.2020	17.06.2020	Na rozhodnutie
7	20.07.2020	22.07.2020	Na rozhodnutie
8	17.08.2020	19.08.2020	Na rozhodnutie
9	21.09.2020	23.09.2020	Na rozhodnutie
10	19.10.2020	21.10.2020	Na rozhodnutie
11	16.11.2020	18.11.2020	Na rozhodnutie
12	14.12.2020	16.12.2020	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 2020 plánuje ARDAL vydať do vlastného portfólia novú emisiu ŠPP (ŠPP 17) v celkovej hodnote 1,0 mld. EUR. Emisia bude predávaná formou konkurenčnej aukcie štvrtý pondelok počas prvých troch mesiacov roka 2020.

Mesiac	Dátum aukcie	Dátum vysporiadania	Ponúkaná ŠPP
1	27.01.2020	29.01.2020	ŠPP 17
2	24.02.2020	26.02.2020	ŠPP 17
3	23.03.2020	25.03.2020	ŠPP 17

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