



TLAČOVÁ SPRÁVA

Slovenská republika predala dva štátne dlhopisy v celkovej hodnote 635 miliónov CHF, 4 ročný v hodnote 325 miliónov CHF a 10 ročný v hodnote 310 miliónov CHF

Vo štvrtok 18. apríla 2024 sa Slovenská republika, s ratingom A2 (negatívny) / A+ (stabilný) / A- (stabilný) od spoločností Moody's / S&P / Fitch, po druhýkrát v tomto roku úspešne vrátila na medzinárodné kapitálové trhy. Realizovala duálnu transakciu v celkovej hodnote 635 miliónov CHF, ktorá pozostávala z nového 4-ročného dlhopisu v hodnote 325 miliónov CHF splatného 10. mája 2028 a nového 10-ročného dlhopisu v hodnote 310 miliónov CHF splatného 10. mája 2034.

Táto transakcia predstavuje návrat Slovenskej republiky na švajčiarsky trh po 11 rokoch v celkovom poradí ako tretia emisia. Slovensko je zároveň prvý európsky zahraničný emitent štátnych dlhopisov na švajčiarskom trhu od roku 2015, so zatiaľ najväčšou ponukou dlhopisov.

Pred samotnou transakciou Slovenská republika uskutočnila sériu stretnutí s investormi v Zürichu, Bazileji, Berne a Ženeve. Počas troch dní emitent informoval investorov o aktuálnej ekonomickej a politickej pozícii Slovenska. Stretnutia s významnými švajčiarskymi investormi boli úspešné a poskytli Slovenskej republike potrebnú dôveru na pokračovanie v realizácii transakcie.

Vedúcimi manažérmi tejto transakcie boli UBS AG a Deutsche Bank AG. Knihy objednávok sa otvorili ráno o 8:30 SELČ. Na emisii prvého európskeho zahraničného štátneho emitenta od roku 2015 sa zúčastnil veľký počet investorov (viac ako 100), čo umožnilo jej zväčšenie na konečnú celkovú hodnotu 635 miliónov CHF. Výnosy oboch tranží sa odvodili od domácej eurovej výnosovej krivky Slovenskej republiky.

Vedúci manažéri úspešne stanovili cenu tejto duálnej tranže o 12:05 SELČ, pre 4-ročný dlhopis bola dosiahnutá konečná hodnota 325 miliónov CHF s rizikovou prirážkou SARON MS plus 45 základných bodov a kupónom 1,5225 % p. a. Pri 10-ročnom dlhopise dosiahla konečná hodnota 310 miliónov CHF s prirážkou SARON MS plus 70 základných bodov a kupónom 1,9150 % p. a.

Slovenskej republike sa úspešne podarilo získať nových investorov, pričom viac ako 90 % celkového dopytu pochádzalo zo Švajčiarska.

Štruktúra investorov:

325 miliónov CHF, 4-ročný

Rozdelenie podľa typu investora	
Správcovia aktív	36,5 %
Pokladničné účty	36,8 %
Banky a Privátne banky	23,8 %
Poisťovne	1,3 %
Penzijné fondy	1,0 %
96 % domáci švajčiarsky dopyt	
4 % zahraničný dopyt	

310 miliónov CHF, 10-ročný

Rozdelenie podľa typu investora	
Správcovia aktív	27,4 %
Pokladničné účty	8,8 %
Banky a Privátne banky	35,2 %
Poisťovne	24,2 %
Penzijné fondy	4,4 %
96 % domáci švajčiarsky dopyt	
4 % zahraničný dopyt	

CENOVÉ PODMIENKY

Názov emitenta:	Slovenská republika konajúca prostredníctvom Ministerstva financií Slovenskej republiky a zastúpená Agentúrou pre riadenie dlhu a likvidity (ARDAL)
Sídlo emitenta:	Slovenská republika
Vedúci manažéri:	UBS a DB
Formát:	dlhopisy s pevnou sadzbou
Druh dlhopisu:	senior, nezabezpečený
Rating emitenta:	Moody's: A2 negatívny, S&P: A+ stabilný, Fitch: A- stabilný
Rating dlhopisu:	S&P: A+
Tranža 1:	2028 nové dlhopisy s pevnou sadzbou
Celková hodnota:	325 miliónov CHF
Kupón:	1,5225 % p. a.
Splatnosť:	4 roky (10. mája 2024 - 10. mája 2028)
Prirážka / výnos:	SARON MS +45; výnos do splatnosti / kupón 1,5225 %; prirážka nad Švajčiarsko +74
Emisná cena:	100,000 %
ISIN:	CH1344316695 / 134'431'669
Tranža 2:	2034 nové dlhopisy s pevnou sadzbou
Celková hodnota:	310 miliónov CHF
Kupón:	1,9150 % p. a.
Splatnosť:	10 rokov (10. mája 2024 - 10. mája 2034)
Prirážka / výnos:	SARON MS +70; výnos do splatnosti / kupón 1,9150 %; prirážka nad Švajčiarsko +122
Emisná cena:	100,000 %
ISIN:	CH1344316703 / 134'431'670