

34. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2011. aug. 15 - aug. 21.

34. hét

A 34. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 43,9 milliárd forint volt. 2011-ben összesen nettó 652,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 35. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 36,70 milliárd forint körül várható. A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40, az államkötvényekből rendre 15, 20 és 15 milliárd forint. A héten az ÁKK a 2012/B és a 2012/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

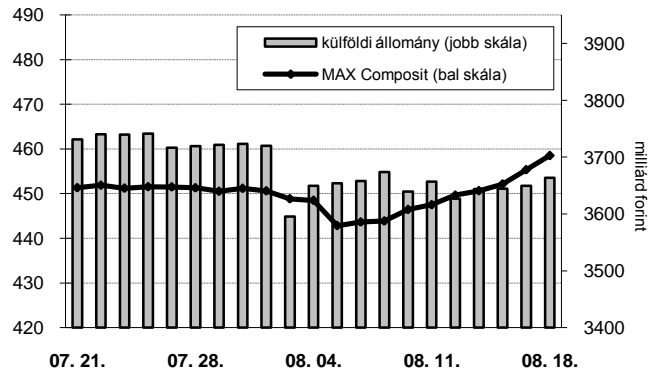
2011	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	33	34	35	33	34	35	33	34	35	33	34	35	33
Diszkontkincstárjegy	74,05	39,40	86,71	49,26	49,26	49,26	0,00	0,00	0,00	24,79	-9,86	37,45	247,59	237,74
Allamkötvény	7,87	66,24	16,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12,92	16,00	7,87	53,32	0,00	362,01	415,33
Kamatkozó kincstárjegy	1,82	1,46	0,82	1,73	1,43	1,68	0,00	0,00	0,00	0,09	0,03	-0,86	1,87	1,90
Kincstári takarékjegy*	4,44	4,56	1,87	4,26	4,19	1,76	0,00	0,00	0,00	0,18	0,37	0,11	-2,56	-2,32
ÖSSZESEN	88,19	111,67	105,40	55,25	54,89	52,70	0,00	12,92	16,00	32,94	43,86	36,70	608,91	652,64

*a kincstári takarékjegy és a kincstári hálózat forgalma esetében az eheti adat is becslés

34. heti események

A referenciahozam a 3 éves, az 5 éves, a 15 éves és a 10 éves lejáraton 68-81 bázisponttal, a 12 hónapos lejáraton 40 bázisponttal, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 25 bázisponttal csökkent. A MAX Composite állampapírindex 11,0 ponttal 458,5 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 6,9 milliárd forinttal 3663,5 milliárd forintra gyarapodott a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 4,82-ot ért el, az átlagos hozam 28 bázisponttal 5,70%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,76-ot ért el, az átlagos hozam 35 bázisponttal 5,69%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 8-8 milliárd forint értékben 2013/D és 2013/E államkötvényt 2019/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon

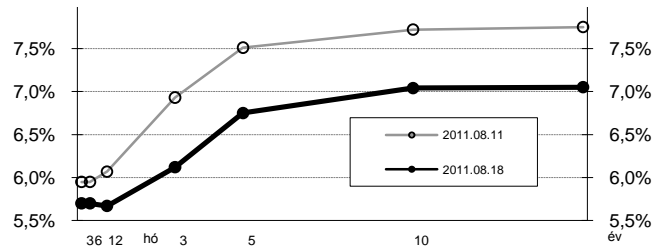


Állampapír-piaci hozamok (%)

2011.08.18	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	5,85	5,55	6,31	5,70
6 hónap	5,80	5,60	6,10	5,70
12 hónap	5,75	5,55	5,93	5,67
3 év	6,20	6,05	6,82	6,12
5 év	6,85	6,68	7,39	6,75
10 év	7,15	6,93	7,48	7,04
15 év	7,15	6,95	7,45	7,05

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

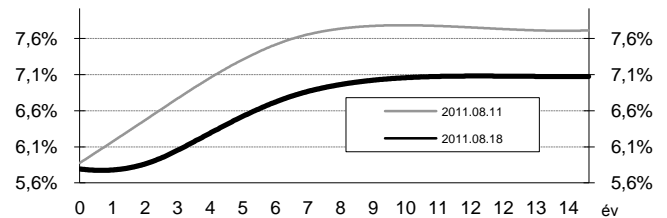


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2011. 08. 12 - 2011. 08. 18.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.08.12	0,00	56,8	1,80	260,4	1,80	317,2
2011.08.15	0,00	50,1	0,80	415,9	0,80	466,0
2011.08.16	0,00	101,3	0,40	408,6	0,40	509,9
2011.08.17	0,00	69,3	2,83	660,8	2,83	730,1
2011.08.18	0,20	91,4	2,73	444,1	2,93	535,5
ÖSSZESEN	0,20	368,9	8,56	2 189,9	8,76	2 558,8

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.08.19	AUKCIÓ DÁTUMA	MAX. HOZAM (%)	ÁTLAGHOZAM (%)	VÁLTOZÁS ELŐZŐ AUKCIÓHOZ KÉPEST (bp)	MEGHIR. MENNY.	BENYÚJTOTT AJÁNLATOK	ELFOG. AJÁNL.	FEDEZETTSÉG	NEM KOMP. ÉRTÉK.	ÖSSZES PIACI KIBOCS.
likviditási DKJ	2011.06.06	6,00	5,95	1	50	91,8	50,0	1,84	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2011.08.16	5,70	5,70	-28	40	192,9	40,0	4,82	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2011.08.18	5,69	5,69	-35	50	187,9	50,0	3,76	0,0	50,0
3 éves államkötvény	2011.08.11	6,92	6,90	33	15	78,3	22,5	5,22	4,4	26,9
5 éves államkötvény	2011.08.11	7,50	7,48	36	15	86,2	22,5	5,75	2,9	25,4
10 éves államkötvény	2011.08.11	7,70	7,69	29	8	58,1	12,0	7,27	2,0	14,0
15 éves államkötvény	2011.06.30	7,32	7,31	27	10	12,4	8,0	1,24	0,0	8,0

A jelentéssel kapcsolatban észrevétel esetén, kérem írjon a hejjaspi@akk.hu emailcímrre, vagy keresse Héjjas Péter Istvánt a +36-1-488-9446-os telefonszámon.