

33. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2011. aug. 08 - aug. 14.

33. hét

A 33. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 33,0 milliárd forint volt. 2011-ben összesen nettó 608,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 34. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 42,91 milliárd forint körül várható. A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40, a 12 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint. Az ÁKK csereaukció keretében 8-8 milliárd forint névértékig 2013/D és 2013/E államkötvényt 2019/A sorozatú államkötvényre cserél.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

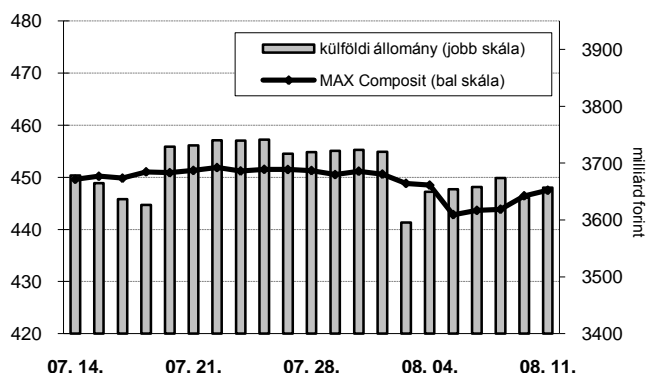
2011 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	32	33	34	32	33	34	32	33	34	32	33	34	32	33
Diszkontkincstárjegy	39,43	74,05	39,40	49,26	49,26	49,26	0,00	0,00	0,00	-9,83	24,79	-9,86	222,80	247,59
Allamkötvény	45,00	7,87	66,24	0,00	0,00	0,00	11,43	0,00	12,92	33,57	7,87	53,32	354,13	362,01
Kamatkozó kincstárjegy	1,28	1,82	0,78	2,00	1,73	1,43	0,00	0,00	0,00	-0,72	0,09	-0,66	1,78	1,87
Kincstári takarékjegy*	3,67	4,62	1,69	3,41	4,37	1,58	0,00	0,00	0,00	0,27	0,25	0,11	-2,74	-2,58
ÖSSZESEN	89,39	88,37	108,11	54,67	55,37	52,28	11,43	0,00	12,92	23,29	33,01	42,91	575,97	608,89

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

33. heti események

A referenciahozam a 3 éves lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 5-7 bázisponttal, a 3 hónapos és az 5 éves lejáraton 10 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 1,0 ponttal 447,5 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 7,2 milliárd forinttal 3656,6 milliárd forintra gyarapodott a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,14-ot ért el, az átlagos hozam 26 bázisponttal 5,98%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 5,22-ot ért el, az átlagos hozam 33 bázisponttal 6,90%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 5,75-ot ért el, az átlagos hozam 36 bázisponttal 7,48%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 7,27-ot ért el, az átlagos hozam 29 bázisponttal 7,69%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2012/B, 2012/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 7,33 és 5,59 milliárd forint volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon

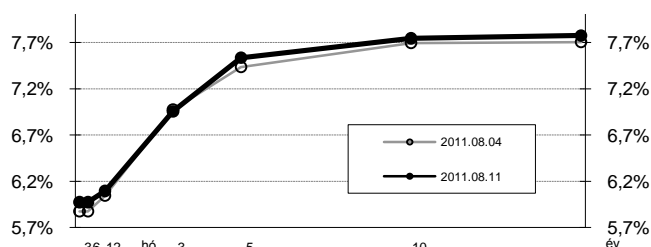


Állampapír-piaci hozamok (%)

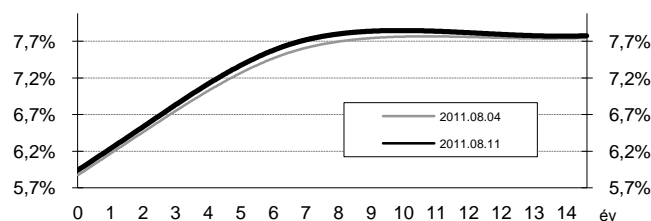
2011.08.11	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,10	5,80	5,95	5,95
6 hónap	6,10	5,80	6,13	5,95
12 hónap	6,09	5,95	6,00	6,07
3 év	7,05	6,81	7,16	6,93
5 év	7,60	7,40	7,45	7,51
10 év	7,80	7,60	7,85	7,72
15 év	7,85	7,65	7,96	7,75

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2011.08.05 - 2011.08.11.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.08.05	0,01	2,9	6,40	319,3	6,41	322,2
2011.08.08	0,00	25,0	1,70	415,5	1,70	440,5
2011.08.09	0,00	62,0	1,30	335,5	1,30	397,4
2011.08.10	0,00	136,1	0,80	479,8	0,80	615,8
2011.08.11	0,00	113,4	0,00	503,3	0,00	616,7
ÖSSZESEN	0,01	339,3	10,20	2 053,4	10,21	2 392,7

*az OTC-forgalom értéknapi adat

A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.08.12	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	2011.08.09	6,01	5,98	26	40	85,7	40,0	2,14	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2011.08.04	6,08	6,04	16	50	105,5	50,0	2,11	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.