

32. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2012. aug. 06 - aug. 12.

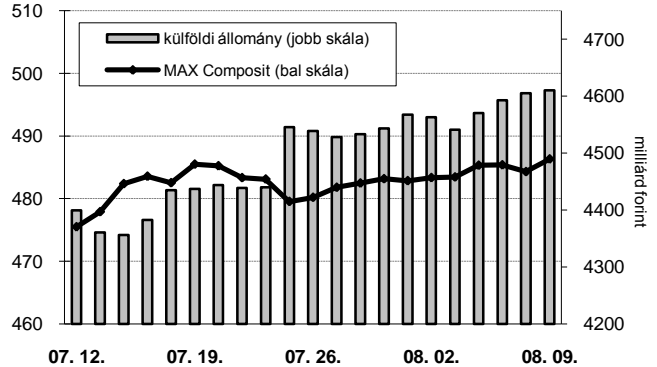
32. heti események

- A 32. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 42,9 milliárd forint volt. 2012-ben összesen nettó 1015,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,88-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 6,85%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,05-ot ért el, az átlagos hozam 52 bázisponttal 6,84%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,49-ot ért el, az átlagos hozam 44 bázisponttal 7,09%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,79-ot ért el, az átlagos hozam 28 bázisponttal 7,33%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2013/D, 2013/E sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 20,74 és 17,30 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 éves lejáraton 30 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 22 bázisponttal, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 8-9 bázisponttal, a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 3 hónapos lejáraton 1 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 3,0 ponttal 486,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 47,0 milliárd forintról 4610,0 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 33. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -15,14 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 45 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 5-5 milliárd forint névértékig 2013/E és 2014/C államkötvényt 2023/A sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

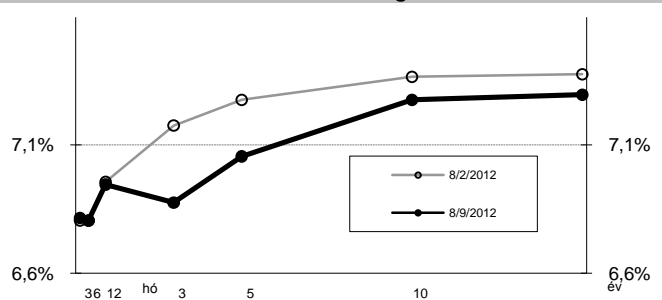
2012	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	31	32	33	31	32	33	31	32	33	31	32	33	31
Diszkontkincstárjegy	44,23	76,54	44,23	49,03	58,86	104,13	0,00	0,00	0,00	-4,80	17,69	-59,90	254,21	271,90
Államkötvény	55,30	9,92	82,80	0,00	0,00	0,00	13,68	0,00	38,05	41,62	9,92	44,75	546,46	556,38
Kamatkozó kincstárjegy	9,43	16,90	1,37	1,14	1,63	1,37	0,00	0,00	0,00	8,28	15,27	0,00	172,39	187,66
Féléves kincstárjegy	0,15	0,19	1,37	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,15	0,19	1,37	6,27	6,46
ÖSSZESEN	108,96	103,36	128,40	50,17	60,49	105,50	13,68	0,00	38,05	45,11	42,88	-15,14	973,06	1015,94

Állampapír-piaci hozamok (%)

2012.08.09	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,95	6,73	6,82	6,84
6 hónap	6,95	6,70	6,92	6,83
12 hónap	7,08	6,85	7,10	6,97
3 év	7,00	6,80	7,08	6,90
5 év	7,18	6,97	6,99	7,08
10 év	7,40	7,20	7,03	7,30
15 év	7,40	7,23	7,37	7,32

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

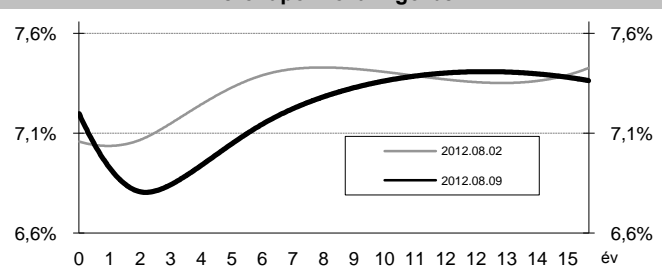


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2012. 08. 03 - 2012. 08. 09.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2012.08.03	0,00	56,8	2,40	175,5	2,40	232,3
2012.08.06	0,00	42,6	0,00	184,6	0,00	227,1
2012.08.07	0,00	44,2	0,00	228,9	0,00	273,1
2012.08.08	0,00	131,4	1,80	241,4	1,80	372,9
2012.08.09	0,00	63,0	0,00	206,7	0,00	269,7
ÖSSZESEN	0,00	338,0	4,20	1 037,0	4,20	1 375,0

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2012.08.10	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	2012.07.02	7,10	7,08	2	40	50,2	40,0	1,26	0,0	40,0
3 hónapos DKJ	2012.08.07	6,88	6,85	-2	45	84,8	45,0	1,88	0,0	45,0
12 hónapos DKJ	2012.08.02	7,01	6,98	5	45	77,0	45,0	1,71	0,0	45,0
3 éves államkötvény	2012.08.09	6,90	6,84	-52	20	61,0	30,0	3,05	2,2	32,2
5 éves államkötvény	2012.08.09	7,15	7,09	-44	15	52,4	22,5	3,49	8,0	30,5
10 éves államkötvény	2012.08.09	7,35	7,33	-28	10	37,9	15,0	3,79	5,1	20,1
15 éves államkötvény	2012.06.28	7,94	7,92	-90	8	26,7	12,0	3,34	4,0	16,0

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