

10. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2012. márc. 05 - márc. 11.

10. hét

A 10. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -61,5 milliárd forint volt. 2012-ben összesen nettó 448,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 11. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 59,04 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 50, a 12 hónapos DKJ-ből 45 milliárd forint.

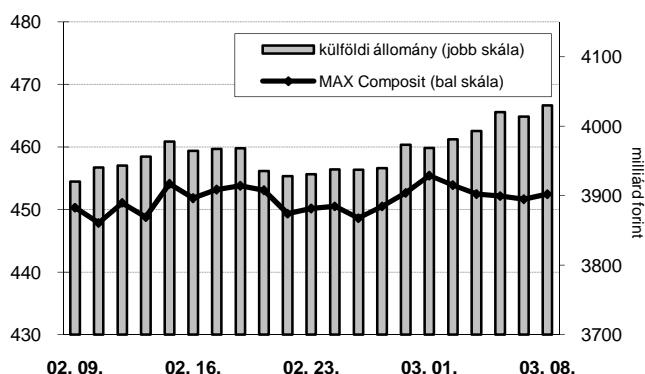
Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2012	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			NETTÓ VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10
<i>hét sorszáma:</i>	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10
Diszkontkincstárjegy	58,92	154,57	49,10	42,29	232,90	45,20	-5,15	-13,84	0,00	21,78	-64,49	3,91	326,74	262,25
Államkötvény	45,00	10,00	63,34	0,00	0,00	0,00	14,52	8,70	8,20	30,48	1,30	55,14	174,55	175,85
Kamatkozó kincstárjegy	7,72	3,87	1,13	1,13	2,06	1,13	0,10	0,08	0,00	6,50	1,73	0,00	8,58	10,31
OSSZESEN	111,64	168,44	113,57	43,42	234,96	46,33	9,47	-5,06	8,20	58,76	-61,46	59,04	509,88	448,41

10. heti események

A referenciahozam a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 10 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 15 bázisponttal, a 3 éves, az 5 éves, a 15 éves és a 10 éves lejáraton 20-23 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 3,0 ponttal 452,5 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 61,1 milliárd forinttal 4029,8 milliárd forintra gyarapodott a héten. A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 1,58-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 7,11%-ra csökkent. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,83-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 7,25%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,33-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 8,32%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,45-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 8,57%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,29-ot ért el, az átlagos hozam 30 bázisponttal 8,60%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2012/B, 2012/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 5,69 és 2,47 milliárd forint volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci hozamok (%)

2012.03.08	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJÉGYÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	7,35	7,05	7,26	7,20
6 hónap	7,50	7,20	5,07	7,35
12 hónap	7,60	7,30	7,22	7,45
3 év	8,45	8,26	8,42	8,36
5 év	8,65	8,45	8,65	8,56
10 év	8,75	8,51	8,59	8,63
15 év	8,70	8,50	8,34	8,60

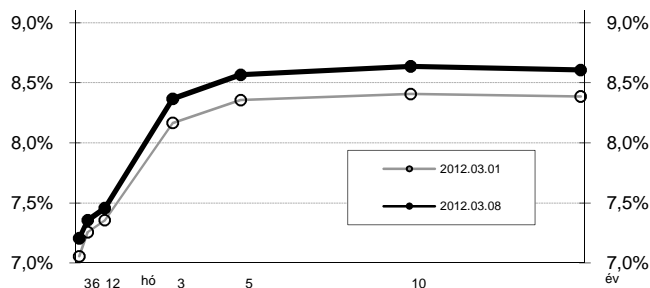
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

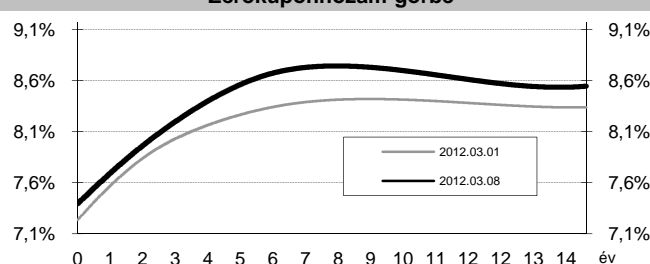
2012. 03. 02 - 2012. 03. 08.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2012.03.02	0,50	133,5	3,50	372,7	4,00	506,3
2012.03.05	0,00	153,2	3,30	307,6	3,30	460,8
2012.03.06	0,00	98,8	5,50	305,9	5,50	404,7
2012.03.07	0,00	202,4	2,20	476,7	2,20	679,1
2012.03.08	0,00	129,2	0,50	372,3	0,50	501,6
ÖSSZESEN	0,50	717,1	15,00	1 835,2	15,50	2 552,3

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2012.03.09	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	2012.03.05	7,18	7,11	-3	50	79,0	50,0	1,58	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2012.03.06	7,29	7,25	3	50	91,7	50,0	1,83	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2012.03.01	7,50	7,46	-23	45	133,3	60,0	2,96	0,0	60,0
3 éves államkötvény	2012.03.08	8,35	8,32	-8	18	42,0	22,0	2,33	6,6	28,6
5 éves államkötvény	2012.03.08	8,60	8,57	-5	12	29,4	15,0	2,45	4,6	19,6
10 éves államkötvény	2012.03.08	8,62	8,60	30	10	22,9	12,0	2,29	3,1	15,1
15 éves államkötvény	2012.02.23	8,73	8,69	-24	10	15,5	10,0	1,55	0,0	10,0

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