

30. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2012. júl. 23 - júl. 29.

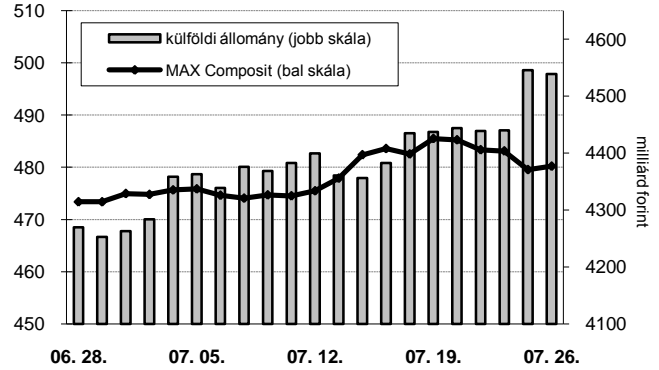
30. heti események

- A 30. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 84,2 milliárd forint volt. 2012-ben összesen nettó 928,0 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,79-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 6,86%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,06-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 7,36%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,05-ot ért el, az átlagos hozam 20 bázisponttal 7,53%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,36-ot ért el, az átlagos hozam 21 bázisponttal 7,61%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2013/D, 2013/E sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 0,44 és 13,25 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton 6 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 3 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, az 5 éves, a 10 éves, a 15 éves és a 3 éves lejáraton 45-49 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 5,3 ponttal 480,2 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 101,5 milliárd forinttal 4538,7 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 31. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 28,46 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint az 2015/B államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 45 milliárd forint.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

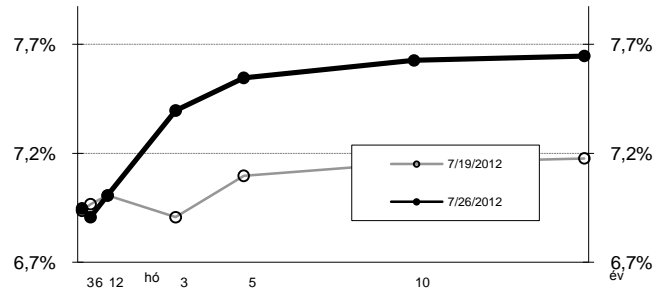
| 2012 | BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIBOCSÁTÁS | | | Évi KUM. NETTÓ KIBOCS. | |
|------------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|-------------|--------------|------------------|--------------|--------------|------------------------|---------------|
| | hét sorszáma: | 29 | 30 | 31 | 29 | 30 | 31 | 29 | 30 | 31 | 29 | 30 | 31 | 29 |
| Diszkontkincstárjegy | 49,12 | 110,37 | 44,23 | 53,95 | 39,20 | 57,39 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -4,84 | 71,17 | -13,16 | 187,84 | 259,01 |
| Államkötvény | 62,89 | 10,00 | 55,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,97 | 9,36 | 13,68 | 56,92 | 0,64 | 41,62 | 504,20 | 504,84 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 11,89 | 13,81 | 1,14 | 1,24 | 1,40 | 1,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,66 | 12,41 | 0,00 | 151,77 | 164,17 |
| Féléves kincstárjegy | 0,18 | 0,20 | 1,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,18 | 0,20 | 1,14 | 5,93 | 6,13 |
| ÖSSZESEN | 123,90 | 134,18 | 100,68 | 55,19 | 40,60 | 58,54 | 5,97 | 9,36 | 13,68 | 62,74 | 84,22 | 28,46 | 843,80 | 928,02 |

Állampapír-piaci hozamok (%)

| 2012.07.26 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE | | OTC-ÁTLAG* | REF. HOZAM |
|------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 7,03 | 6,80 | 6,83 | 6,92 |
| 6 hónap | 7,00 | 6,75 | 7,12 | 6,88 |
| 12 hónap | 7,07 | 6,88 | 7,72 | 6,98 |
| 3 év | 7,45 | 7,30 | 7,13 | 7,37 |
| 5 év | 7,57 | 7,45 | 7,26 | 7,52 |
| 10 év | 7,70 | 7,49 | 7,24 | 7,60 |
| 15 év | 7,70 | 7,55 | 7,39 | 7,62 |

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

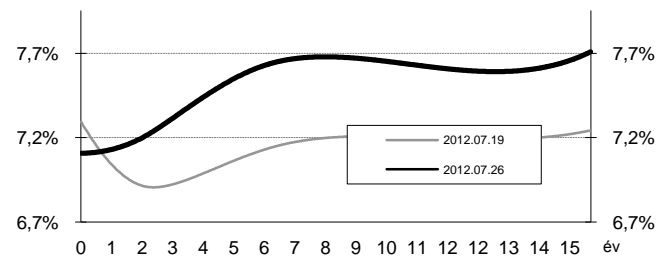


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

| 2012. 07. 20 - 2012. 07. 26. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|------------------------------|-------------|--------------|--------------|----------------|-------------|----------------|
| | MTS | OTC* | MTS | OTC* | MTS | OTC* |
| 2012.07.20 | 0,00 | 22,9 | 0,55 | 287,5 | 0,55 | 310,4 |
| 2012.07.23 | 0,00 | 36,9 | 0,00 | 233,8 | 0,00 | 270,7 |
| 2012.07.24 | 3,20 | 51,2 | 0,30 | 286,2 | 3,50 | 337,4 |
| 2012.07.25 | 0,00 | 137,8 | 1,60 | 272,7 | 1,60 | 410,5 |
| 2012.07.26 | 0,00 | 89,5 | 3,00 | 141,3 | 3,00 | 230,8 |
| ÖSSZESEN | 3,20 | 338,3 | 5,45 | 1 221,5 | 8,65 | 1 559,8 |

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

| 2012.07.27 | 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 | 2012.07.24 | 6,90 | 6,86 | -3 | 45 | 80,5 | 45,0 | 1,79 | 0,0 | 45,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2012.07.19 | 6,97 | 6,93 | -33 | 45 | 101,8 | 55,0 | 2,26 | 0,0 | 55,0 |
| 3 éves államkötvény | 2012.07.26 | 7,39 | 7,36 | -8 | 20 | 21,3 | 15,0 | 1,06 | 0,0 | 15,0 |
| 5 éves államkötvény | 2012.07.26 | 7,54 | 7,53 | -20 | 15 | 30,7 | 15,0 | 2,05 | 5,2 | 20,2 |
| 10 éves államkötvény | 2012.07.26 | 7,62 | 7,61 | -21 | 11 | 26,0 | 15,0 | 2,36 | 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.