

23. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2011. máj. 30 - jún. 05.

23. hét

A 23. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -99,1 milliárd forint volt. 2011-ben összesen nettó 396,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 24. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 107,91 milliárd forint körül várható. A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 50, a 3 hónapos DKJ-ből 50, a 12 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint. Az ÁKK csereaukción keretében 10-10 milliárd forint névértékig 2013/D és 2013/E államkötvényt 2019/A sorozatú államkötvényre cserél.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

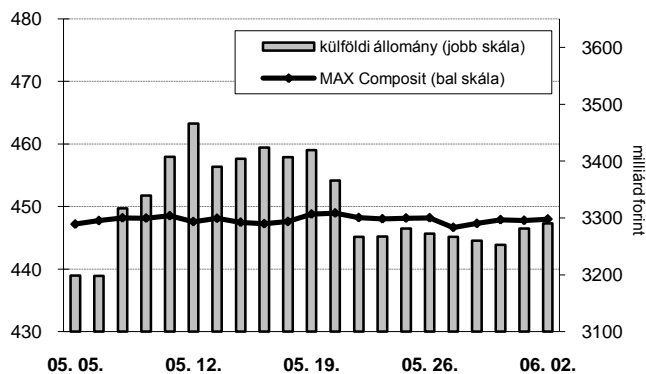
2011 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	22	23	24	22	23	24	22	23	24	22	23	24	22	23
Diszkontkincstárjegy	49,26	155,72	99,27	108,71	265,46	49,26	0,00	0,00	0,00	-59,45	-109,74	50,01	377,93	268,19
Allamkötvény	87,35	9,70	75,94	0,00	0,00	0,00	36,52	0,00	17,72	50,83	9,70	58,22	118,70	128,40
Kamatkozó kincstárjegy	0,87	2,21	0,77	2,49	1,07	1,00	0,00	0,00	0,00	-1,62	1,13	-0,23	0,29	1,42
Kincstári takarékjegy*	2,40	2,08	0,95	2,61	2,26	1,03	0,00	0,00	0,00	-0,21	-0,19	-0,08	-1,53	-1,65
ÖSSZESEN	139,88	169,70	176,92	113,81	268,79	51,29	36,52	0,00	17,72	-10,45	-99,09	107,91	495,38	396,35

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

23. heti események

A referenciahozam a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves, a 5 éves és a 10 éves lejáraton 3-5 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 8 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 0,2 ponttal 448,0 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 18,1 milliárd forinttal 3290,7 milliárd forintra gyarapodott a héten. A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 2,78-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 5,94%-ra nőtt. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,19-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 5,89%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,07-ot ért el, az átlagos hozam 20 bázisponttal 6,68%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 6,67-ot ért el, az átlagos hozam 15 bázisponttal 7,01%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,76-ot ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 7,19%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2011/B, 2012/B sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 1,77 és 15,95 milliárd forint volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon

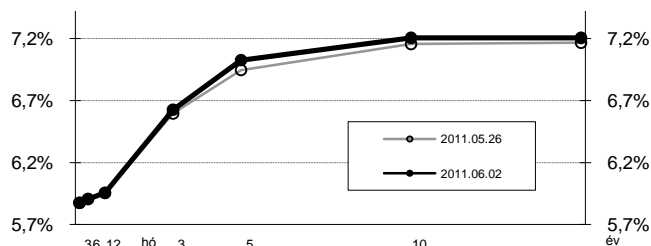


Állampapír-piaci hozamok (%)

2011.06.02	ELSŐDLEGESEK FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,00	5,80	5,85	5,87
6 hónap	6,05	5,75	6,09	5,90
12 hónap	6,10	5,80	6,08	5,95
3 év	6,70	6,53	6,60	6,62
5 év	7,10	6,95	7,00	7,02
10 év	7,30	7,10	7,19	7,20
15 év	7,30	7,10	7,00	7,20

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

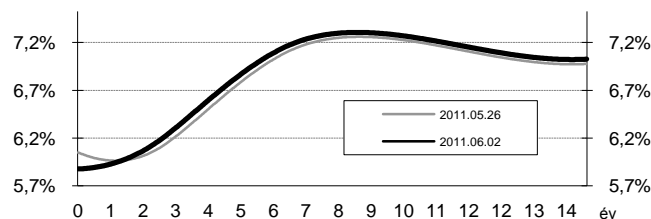


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2011. 05. 27 - 2011. 06. 02.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.05.27	0,00	79,5	2,00	190,4	2,00	269,9
2011.05.30	0,00	68,5	0,00	200,0	0,00	268,5
2011.05.31	0,00	16,7	0,00	136,5	0,00	153,2
2011.06.01	0,00	169,8	0,10	263,0	0,10	432,8
2011.06.02	0,00	102,5	0,00	216,6	0,00	319,1
ÖSSZESEN	0,00	437,0	2,10	1 006,5	2,10	1 443,4

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.06.03	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	2011.05.30	5,96	5,94	2	50	139,0	50,0	2,78	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2011.05.31	5,90	5,89	-1	50	109,7	50,0	2,19	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2011.05.26	5,94	5,93	-1	50	148,9	60,0	2,98	0,0	60,0
3 éves államkötvény	2011.06.02	6,70	6,68	20	20	41,4	20,0	2,07	7,4	27,4
5 éves államkötvény	2011.06.02	7,02	7,01	15	15	100,0	22,5	6,67	5,4	27,9
10 éves államkötvény	2011.06.02	7,20	7,19	17	10	37,6	15,0	3,76	5,6	20,6
15 éves államkötvény	2011.04.21	7,06	7,04	-51	10	12,1	7,5	1,21	0,0	7,5

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