

40. heti jelentés a magyar állampapírcsoporthoz

2012. okt. 01 - okt. 07.

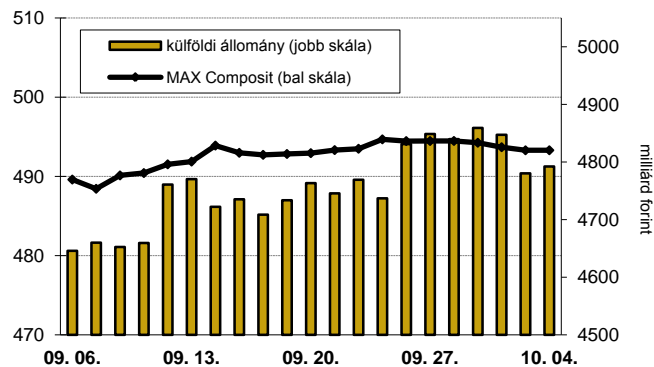
40. heti események

- A 40. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 59,6 milliárd forint volt. 2012-ben összesen nettó 1260,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,15-ot ért el, az átlagos hozam 19 bázisponttal 6,44%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,94-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 6,72%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,48-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 6,85%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,60-ot ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 7,39%-ra nőtt.
- A referenziahozam a 6 hónapos, a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1-4 bázisponttal csökkent, az 5 éves, a 10 éves, a 3 éves és a 15 éves lejáraton 13-18 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,2 ponttal 493,3 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 56,6 milliárd forinttal 4792,1 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 41. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 108,44 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 45 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 5-5 milliárd forint névértékű 1014/C és 1014/D államkötvényt 2016/C sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

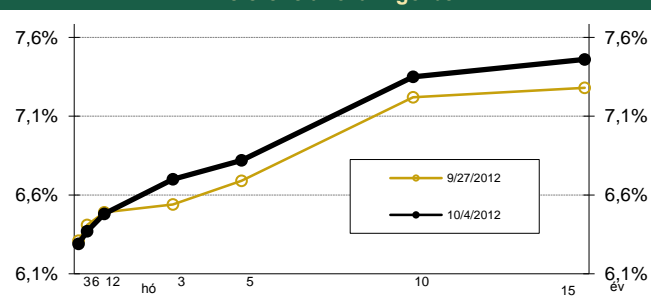
2012 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39	40
Diszkontkincstárjegy	54,08	95,98	109,04	49,06	53,99	56,14	0,00	0,00	0,00	5,01	41,98	52,90	186,86	228,85
Államkötvény	54,41	9,94	55,54	0,00	0,84	0,00	4,42	0,00	0,00	49,99	9,10	55,54	774,72	783,82
Kamatkozó kincstárjegy	4,72	9,94	1,09	1,48	1,42	1,09	0,00	0,00	0,00	3,25	8,52	0,00	239,60	248,11
Féléves kincstárjegy	0,04	0,22	1,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,22	1,09	8,32	8,54
ÖSSZESEN	113,21	115,85	165,67	50,54	56,25	57,23	4,42	0,00	0,00	58,25	59,60	108,44	1201,18	1260,78

Állampapír-piaci hozamok (%)

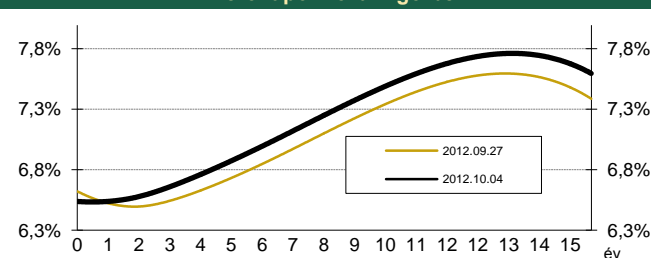
2012.10.04	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,45	6,20	6,48	6,33
6 hónap	6,50	6,30	6,52	6,41
12 hónap	6,63	6,40	6,54	6,52
3 év	6,84	6,65	6,71	6,74
5 év	6,95	6,77	6,79	6,86
10 év	7,49	7,30	7,03	7,39
15 év	7,60	7,40	7,43	7,50

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenziahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2012.09.28 - 2012.10.04.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2012.09.28	0,00	22,1	0,00	204,9	0,00	227,1
2012.10.01	0,00	38,5	22,50	116,4	22,50	154,9
2012.10.02	0,00	42,8	0,00	161,1	0,00	203,9
2012.10.03	0,00	164,8	0,00	346,3	0,00	511,1
2012.10.04	0,00	86,5	3,40	149,2	3,40	235,7
ÖSSZESEN	0,00	354,7	25,90	977,9	25,90	1 332,7

*az OTC-forgalom értéknapi adat

A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2012.10.05	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	2012.10.02	6,47	6,44	-19	45	141,7	60,0	3,15	0,0	60,0
12 hónapos DKJ	2012.09.27	6,57	6,53	-17	45	112,8	55,0	2,51	0,0	55,0
3 éves államkötvény	2012.10.04	6,74	6,72	6	20	38,9	20,0	1,94	3,6	23,6
5 éves államkötvény	2012.10.04	6,87	6,85	4	15	22,2	15,0	1,48	0,0	15,0
10 éves államkötvény	2012.10.04	7,40	7,39	11	10	26,0	12,5	2,60	4,4	16,9
15 éves államkötvény	2012.08.23	7,36	7,34	-58	9	6,2	4,5	0,68	0,0	4,5

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