

14. heti jelentés a magyar állampapírcsoporról

2011. márc. 28 - ápr. 03.

14. hét

A 14. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás -17,6 milliárd forint volt. 2011-ban összesen nettó 607,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 15. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -46,52 milliárd forint körül várható. A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 40, a 3 hónapos DKJ-ből 50, az államkötvényekből rendre 20, 15 és 10 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

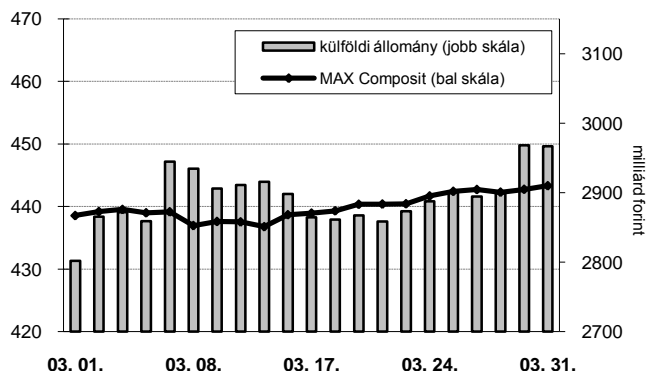
2011	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14
<i>hét sorszáma:</i>	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14
Diszkontkincstárjegy	96,51	49,26	136,62	89,09	148,72	192,18	0,00	0,00	0,00	7,43	-99,47	-55,56	412,25	312,78
Allamkötvény	0,00	87,92	29,72	0,00	0,84	0,00	0,00	2,31	20,00	0,00	84,78	9,72	209,70	294,48
Kamatkozó kincstárjegy	1,86	1,11	0,74	0,74	3,49	1,28	0,00	0,00	0,00	1,12	-2,38	-0,53	1,62	-0,76
Kincstári takarékjegy*	3,76	3,17	1,47	4,03	3,66	1,62	0,00	0,00	0,00	-0,26	-0,49	-0,15	0,95	0,62
ÖSSZESEN	102,14	141,47	168,56	93,85	156,71	195,07	0,00	2,31	20,00	8,29	-17,56	-46,52	624,51	607,12

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

14. heti események

A referenciahozam az 5 éves lejáraton 10 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 8 bázisponttal, a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 5-6 bázisponttal, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott. A MAX Composite állampapírindex 1,6 ponttal 443,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 79,3 milliárd forinttal 2966,7 milliárd forintra gyarapodott a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,80-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 5,95%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,43-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 5,96%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 10-10 milliárd forint értékben 2012/B és 2013/D államkötvényt 2019/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 7,5 milliárd forint értékű kibocsátásra került sor és további 2,22 milliárd forint nem-kompetitív kibocsátásra. A fedezettség 4,9-et ért el 96,50%-os átlagos eladási ár mellett.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci hozamok (%)

2011.03.31	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,00	5,70	5,93	5,85
6 hónap	6,00	5,80	5,90	5,87
12 hónap	6,00	5,70	6,03	5,85
3 év	6,75	6,55	6,67	6,64
5 év	7,05	6,80	6,99	6,94
10 év	7,30	7,10	7,20	7,19
15 év	7,30	7,10	6,93	7,19

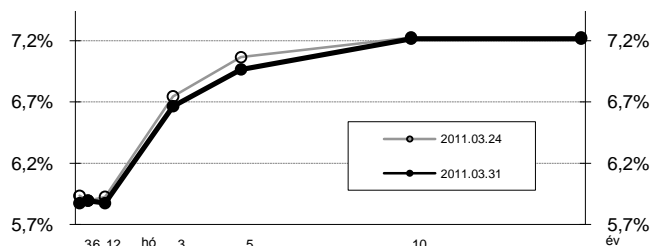
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

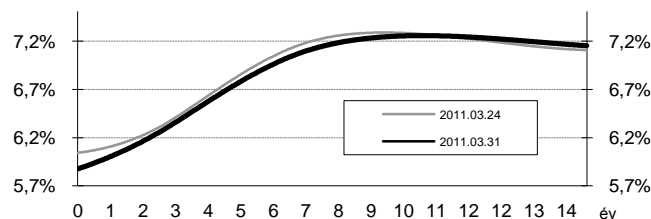
2011. 03. 25 - 2011. 03. 31.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.03.25	0,00	12,9	0,00	271,4	0,00	284,3
2011.03.28	0,00	15,1	0,20	226,7	0,20	241,8
2011.03.29	0,00	31,7	0,00	178,2	0,00	209,8
2011.03.30	0,00	153,8	0,00	430,6	0,00	584,4
2011.03.31	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
ÖSSZESEN	0,00	213,5	0,20	1 106,8	0,20	1 320,3

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.04.01	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	2011.02.28	6,00	6,00	-1	50	151,7	60,0	3,03	0,0	60,0
3 hónapos DKJ	2011.03.29	5,97	5,95	-1	50	139,9	50,0	2,80	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2011.03.31	5,98	5,96	-1	50	121,3	50,0	2,43	0,0	50,0
3 éves államkötvény	2011.03.24	6,68	6,68	-24	20	108,1	30,0	5,41	11,1	41,1
5 éves államkötvény	2011.03.24	7,05	7,03	-28	15	99,9	20,0	6,66	7,1	27,1
10 éves államkötvény	2011.03.24	7,22	7,20	-24	10	30,3	15,0	3,03	4,7	19,7
15 éves államkötvény	2011.02.24	7,57	7,55	52	10	18,0	10,0	1,80	3,1	13,1

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