

13. heti jelentés a magyar állampapírpiacról

2012. márc. 26 - ápr. 01.

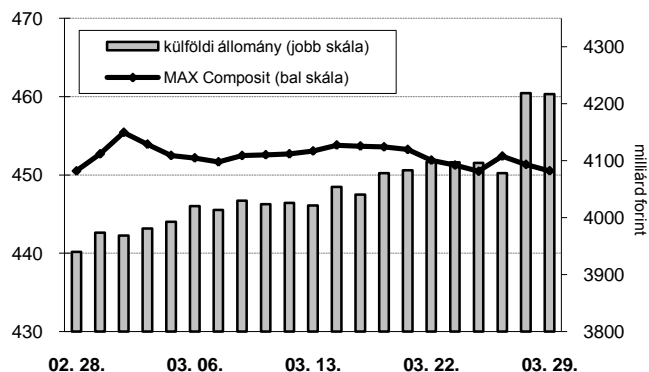
13. heti események

- A 13. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 148,2 milliárd forint volt. 2012-ben összesen nettó 661,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,26-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,50-ot ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 7,56%-ra nőtt. A héten csereaukción keretében 5 és 4,5 milliárd forint értékben 2013/D és 2013/E államkötvényt 2016/C sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, a 10 éves, a 15 éves, az 5 éves, a 3 éves és a 3 hónapos lejáraton 13-18 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,4 ponttal 450,5 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 119,1 milliárd forinttal 4216,9 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 14. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 100,71 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 50, a 3 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2012/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

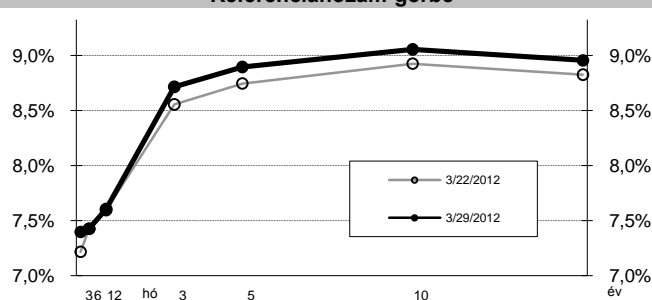
2012 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			NETTÓ VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13
Diszkontkincstárjegy	105,43	58,92	141,25	142,38	37,03	40,68	-6,70	-57,80	0,00	-30,25	79,70	100,57	243,58	323,27
Államkötvény	0,00	57,09	9,50	0,00	0,00	0,84	-4,44	-5,33	8,53	4,44	62,42	0,14	249,71	312,13
Kamatkozó kincstárjegy	2,00	6,97	2,67	1,79	0,84	2,67	0,08	0,08	0,00	0,13	6,05	0,00	19,75	25,80
OSSZESEN	107,43	122,98	153,41	144,16	37,86	44,18	-11,06	-63,06	8,53	-25,67	148,17	100,71	513,03	661,20

Állampapír-piaci hozamok (%)

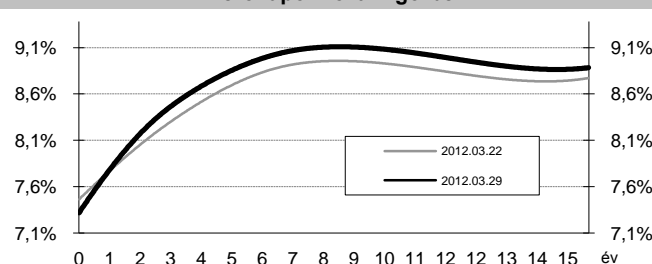
2012.03.29	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	7,50	7,20	7,45	7,35
6 hónap	7,50	7,25	7,44	7,38
12 hónap	7,70	7,41	7,38	7,56
3 év	8,78	8,54	8,57	8,67
5 év	8,95	8,75	8,59	8,85
10 év	9,10	8,90	8,93	9,01
15 év	9,00	8,80	7,94	8,91

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2012. 03. 23 - 2012. 03. 29.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2012.03.23	1,25	90,1	7,40	365,0	8,65	455,1
2012.03.26	0,00	1,9	0,00	0,3	0,00	2,2
2012.03.27	0,00	120,6	1,50	683,7	1,50	804,3
2012.03.28	0,00	134,4	0,00	436,4	0,00	570,8
2012.03.29	0,00	76,6	4,90	236,1	4,90	312,7
OSSZESEN	1,25	423,7	13,80	1 721,4	15,05	2 145,2

*az OTC-forgalom értéknapi adat

A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2012.03.30	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	2012.03.27	7,29	7,26	0	50	63,2	50,0	1,26	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2012.03.29	7,61	7,56	9	45	67,4	45,0	1,50	0,0	45,0
3 éves államkötvény	2012.03.22	8,58	8,56	24	18	41,4	20,0	2,30	5,5	25,5
5 éves államkötvény	2012.03.22	8,79	8,76	19	15	24,8	15,0	1,65	3,5	18,5
10 éves államkötvény	2012.03.22	8,99	8,96	36	10	20,3	10,0	2,03	3,1	13,1
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 emailcímre, vagy keresse Héjjas Péter Istvánt a +36-1-488-9446-os telefonszámon.