

36. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2012. szept. 03 - szept. 09.

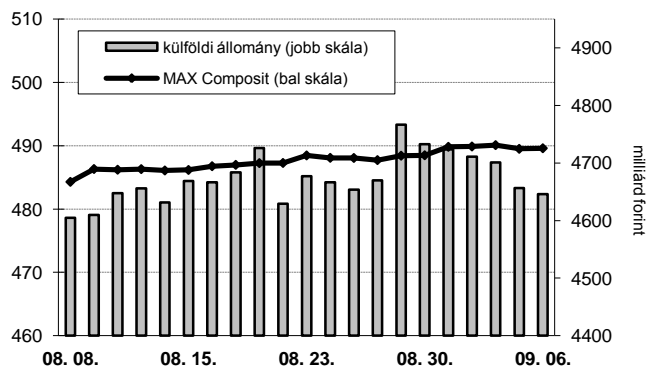
36. heti események

- A 36. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 81,8 milliárd forint volt. 2012-ben összesen nettó 1026,7 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,95-öt ért el, az átlagos hozam 16 bázisponttal 6,68%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,42-öt ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 5,28-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 6,94%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,06-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 7,34%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2013/D, 2013/E sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 10,31 és 3,97 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 hónapos, a 12 hónapos, az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 5 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott.
- A MAX Composite állampapírindex 1,1 ponttal 489,6 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 86,9 milliárd forinttal 4645,8 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 37. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 49,97 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 45 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 5-5 milliárd forint névértékű 2013/E és 2014/C államkötvényt 2016/C sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

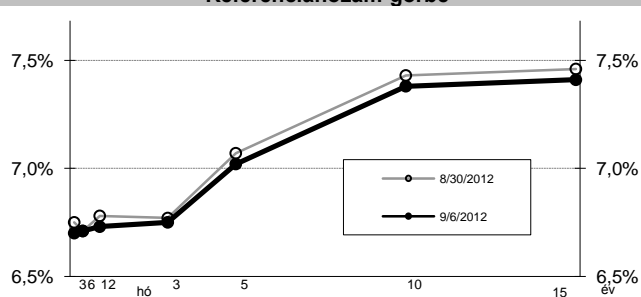
2012	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35
Diszkontkincstárjegy	44,23	100,80	44,25	83,66	34,33	55,52	0,00	0,00	0,00	-39,43	66,47	-11,27	73,44	139,91
Államkötvény	55,49	6,26	75,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14,28	55,49	6,26	61,24	657,15	663,41
Kamatkozó kincstárjegy	10,80	11,00	0,99	1,29	1,92	0,99	0,00	0,00	0,00	9,51	9,07	0,00	214,29	223,37
Féléves kincstárjegy	0,95	0,26	0,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,95	0,26	0,99	7,66	7,92
ÖSSZESEN	110,53	118,06	120,76	84,95	36,25	56,51	0,00	0,00	14,28	25,58	81,80	49,97	944,88	1026,69

Állampapír-piaci hozamok (%)

2012.09.06	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,78	6,55	7,05	6,67
6 hónap	6,80	6,56	6,70	6,68
12 hónap	6,81	6,58	6,75	6,70
3 év	6,80	6,60	6,72	6,72
5 év	7,08	6,88	7,18	6,99
10 év	7,45	7,26	7,11	7,35
15 év	7,44	7,30	7,42	7,38

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

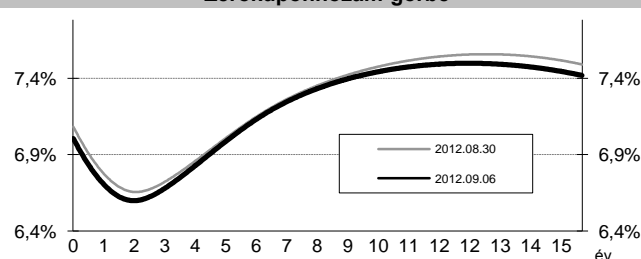


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2012. 08. 31 - 2012. 09. 06.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2012.08.31	0,00	71,7	6,40	176,5	6,40	248,2
2012.09.03	0,00	58,9	0,00	153,3	0,00	212,2
2012.09.04	0,00	46,0	0,00	186,3	0,00	232,3
2012.09.05	0,00	113,3	0,00	188,8	0,00	302,1
2012.09.06	0,00	60,4	0,50	196,1	0,50	256,5
ÖSSZESEN	0,00	350,2	6,90	901,1	6,90	1 251,3

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2012.09.07	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	2012.09.04	6,75	6,68	-16	45	87,9	45,0	1,95	0,0	45,0
12 hónapos DKJ	2012.08.30	6,82	6,79	-15	45	149,8	60,0	3,33	0,0	60,0
3 éves államkötvény	2012.09.06	6,69	6,67	0	20	88,4	30,0	4,42	9,7	39,7
5 éves államkötvény	2012.09.06	6,95	6,94	-3	15	79,2	22,5	5,28	2,6	25,1
10 éves államkötvény	2012.09.06	7,38	7,34	1	10	20,6	10,0	2,06	0,8	10,8
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 emailcímre, vagy keresse Héjjas Péter Istvánt a +36-1-488-9446-os telefonszámon.