

9. heti jelentés a magyar állampapírcsőről

2012. febr. 27 - márc. 04.

9. hét

A 9. héten a nettó állampapírcsőrési kibocsátás 57,5 milliárd forint volt. 2012-ben összesen nettó 508,7 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 10. héten a nettó állampapírcsőrési kibocsátás -66,05 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/B, 2012/C sorozatjelű állampapírcsőrési visszavásárlási aukciót tart.

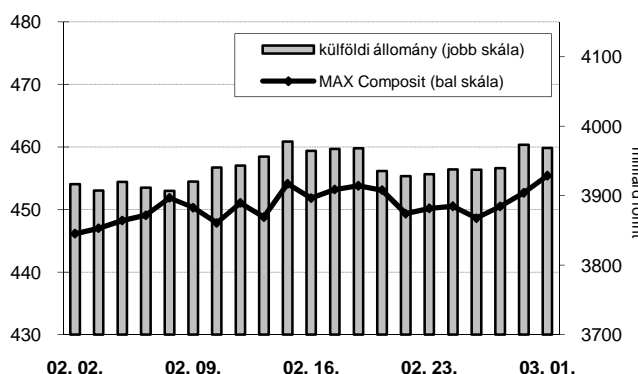
Állampapírcsőrési kibocsátás (mrd Ft)

2012 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			NETTÓ VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9
Diszkontkincstárjegy	155,27	58,92	155,05	81,29	42,29	232,90	-4,12	-3,91	0,00	78,09	20,55	-77,85	304,96	325,50
Államkötvény	0,00	45,00	10,00	0,00	0,00	0,00	-1,62	14,52	-1,80	1,62	30,48	11,80	144,07	174,55
Kamatkozó kincstárjegy	3,91	7,72	2,06	1,45	1,13	2,06	0,17	0,08	0,00	2,30	6,51	0,00	2,09	8,60
ÖSSZESEN	159,18	111,64	167,11	82,73	43,42	234,96	-5,57	10,69	-1,80	82,02	57,54	-66,05	451,12	508,65

9. heti események

A referenciahozam a 10 éves, a 15 éves és az 5 éves lejáraton 38-43 bázisponttal, a 12 hónapos lejáraton 25 bázisponttal, a 3 hónapos, a 3 éves és a 6 hónapos lejáraton 10-16 bázisponttal csökkent. A MAX Composite állampapírcsőrési index 5,2 ponttal 455,4 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírcsőrési állomány 37,9 milliárd forinttal 3968,7 milliárd forintra gyarapodott a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,62-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 7,22%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,96-ot ért el, az átlagos hozam 23 bázisponttal 7,46%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 5-5 milliárd forint értékben 2013/D és 2013/E államkötvényt 2013/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírcsőrési piacon



Állampapírcsőrési hozamok (%)

2012.03.01	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	7,15	6,95	7,29	7,05
6 hónap	7,35	7,15	7,42	7,25
12 hónap	7,49	7,20	7,55	7,35
3 év	8,26	8,06	8,33	8,16
5 év	8,44	8,23	8,68	8,35
10 év	8,53	8,30	8,58	8,40
15 év	8,48	8,27	8,24	8,38

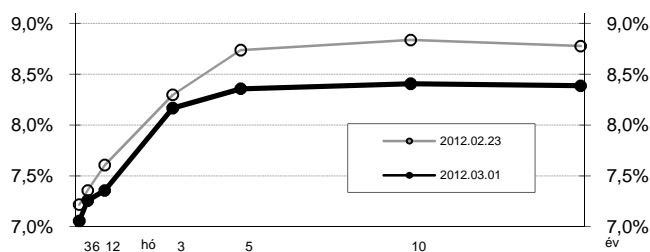
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

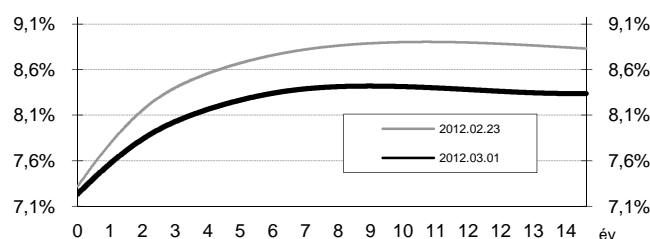
2012. 02. 24 - 2012. 03. 01.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2012.02.24	0,00	152,1	0,60	357,1	0,60	509,1
2012.02.27	0,00	135,3	0,00	326,2	0,00	461,5
2012.02.28	0,00	115,0	0,00	281,3	0,00	396,3
2012.02.29	0,00	166,7	4,30	459,5	4,30	626,2
2012.03.01	1,00	171,1	0,30	340,5	1,30	511,6
ÖSSZESEN	1,00	740,2	5,20	1 764,6	6,20	2 504,7

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapírcsőrési aukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2012.03.02	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	2012.02.20	7,19	7,14	-1	50	80,2	50,0	1,60	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2012.02.28	7,27	7,22	-2	50	80,8	50,0	1,62	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2012.03.01	7,50	7,46	-23	45	133,3	60,0	2,96	0,0	60,0
3 éves államkötvény	2012.02.23	8,42	8,40	18	20	20,6	17,0	1,03	0,0	17,0
5 éves államkötvény	2012.02.23	8,64	8,62	32	12	41,7	18,0	3,47	0,0	18,0
10 éves államkötvény	2012.02.09	8,34	8,30	-40	8	19,9	10,0	2,48	0,0	10,0
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 emailcímrre, vagy keresse Héjjas Péter Istvánt a +36-1-488-9446-os telefonszámon.