

31. heti jelentés a magyar állampapírcsoporthoz

2011. júl. 25 - júl. 31.

31. hét

A 31. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás -136,8 milliárd forint volt. 2011-ben összesen nettó 552,7 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 32. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 22,42 milliárd forint körül várható. A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 2015/B változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40, a 12 hónapos DKJ-ből 50, az államkötvényből 7 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

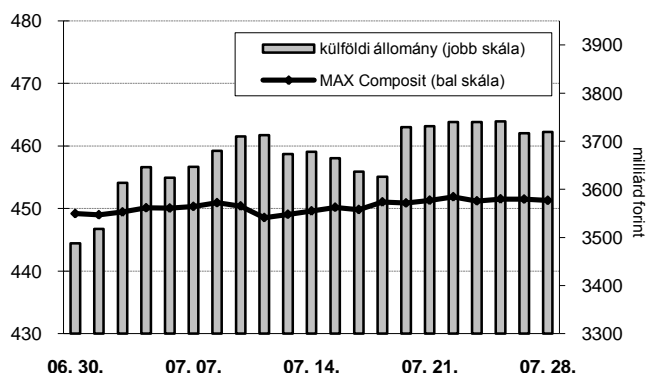
2011	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	30	31	32	30	31	32	30	31	32	30	31	32	30
Diszkontkincstárjegy	49,28	87,21	39,43	148,52	224,76	49,26	0,00	0,00	0,00	-99,23	-137,55	-9,83	370,18	232,63
Allamkötvény	67,41	18,00	45,00	0,00	0,00	0,00	1,87	18,00	11,43	65,54	0,00	33,57	320,56	320,56
Kamatkozó kincstárjegy	1,38	1,56	0,74	1,54	0,75	2,00	0,00	0,00	0,00	-0,15	0,81	-1,26	1,69	2,50
Kincstári takarékjegy*	3,06	2,84	1,24	3,27	2,89	1,30	0,00	0,00	0,00	-0,21	-0,05	-0,06	-2,90	-2,94
ÖSSZESEN	121,14	109,61	86,41	153,32	228,40	52,56	1,87	18,00	11,43	-34,06	-136,79	22,42	689,52	552,75

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

31. heti események

A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves és a 12 hónapos lejáraton 3-4 bázisponttal, az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 7-8 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex stagnált, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 11,9 milliárd forinttal 3719,5 milliárd forintra mérséklődött a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,14-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 5,67%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,19-ot ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 6,57%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,56-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,87-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 7,40%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2012/B, 2012/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 0,30 és 11,13 milliárd forint volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra

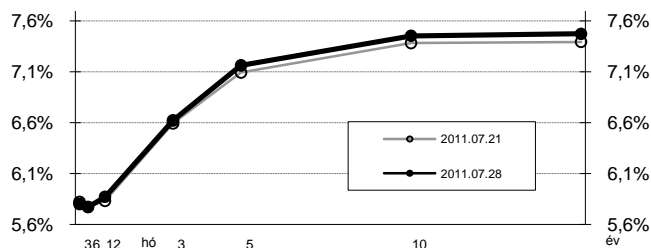


Állampapír-piaci hozamok (%)

2011.07.28	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	5,90	5,65	5,68	5,78
6 hónap	5,90	5,60	5,69	5,75
12 hónap	5,95	5,75	5,88	5,85
3 év	6,70	6,50	6,53	6,60
5 év	7,25	7,00	7,05	7,14
10 év	7,53	7,30	7,36	7,43
15 év	7,55	7,35	7,32	7,45

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

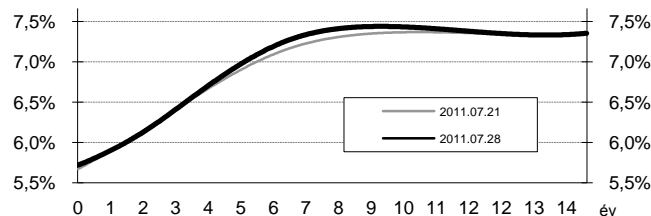


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2011. 07. 22 - 2011. 07. 28.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.07.22	0,00	17,8	0,00	207,2	0,00	225,0
2011.07.25	0,00	24,2	0,00	198,4	0,00	222,5
2011.07.26	0,00	7,4	0,00	216,1	0,00	223,4
2011.07.27	0,00	57,1	0,00	310,9	0,00	368,0
2011.07.28	0,00	12,4	0,00	253,2	0,00	265,5
ÖSSZESEN	0,00	118,8	0,00	1 185,7	0,00	1 304,5

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.07.29	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	2011.06.06	6,00	5,95	1	50	91,8	50,0	1,84	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2011.07.26	5,67	5,67	-5	40	125,8	40,0	3,14	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2011.07.21	5,90	5,88	0	50	60,2	40,0	1,20	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2011.07.28	6,58	6,57	-7	20	43,8	20,0	2,19	0,0	20,0
5 éves államkötvény	2011.07.28	7,14	7,12	0	15	38,4	15,0	2,56	0,0	15,0
10 éves államkötvény	2011.07.28	7,41	7,40	4	10	28,7	10,0	2,87	0,0	10,0
15 éves államkötvény	2011.06.30	7,32	7,31	27	10	12,4	8,0	1,24	0,0	8,0

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