

33. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2010. aug. 09 - aug. 15.

33. hét

A 33. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 63,83 milliárd forint volt. 2010-ban összesen nettó 419,50 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 34. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 67,73 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 50, a 12 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

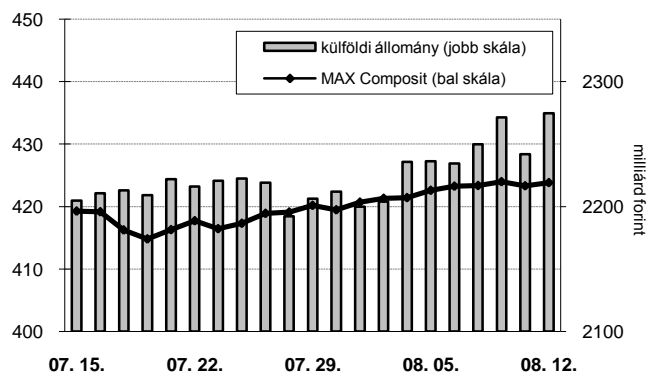
2010	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	32	33	34	32	33	34	32	33	34	32	33	34	32
Diszkontkincstárjegy	49,32	96,71	49,33	29,64	29,64	39,51	0,00	0,00	0,00	19,68	67,08	9,83	-15,77	51,30
Államkötvény	68,13	20,00	74,39	0,00	1,70	0,00	0,00	20,00	14,00	68,13	-1,70	60,39	459,24	457,53
Kamatkozó kincstárjegy	2,10	1,95	1,62	5,17	2,42	3,26	0,00	0,00	0,00	-3,07	-0,48	-1,64	-51,85	-52,33
Kincstári takarékjegy*	3,50	3,66	3,04	4,31	4,73	3,88	0,00	0,00	0,00	-0,82	-1,07	-0,85	-36,30	-37,01
ÖSSZESEN	123,05	122,32	128,38	39,12	38,49	46,65	0,00	20,00	14,00	83,92	63,83	67,73	355,32	419,50

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

33. heti események

A referenciahozam az 5 éves lejáraton 12 bázisponttal, a 3 éves, a 10 éves és a 3 hónapos lejáraton 2-5 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 15 éves lejáraton 2 bázisponttal, a 12 hónapos lejáraton 10 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 1,2 ponttal 423,8 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapír-állomány 38,3 milliárd forinttal 2274,6 milliárd forintra gyarapodott a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,68-ot ért el, az átlagos hozam 10 bázisponttal 5,33%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,03-ot ért el, az átlagos hozam 31 bázisponttal 6,82%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,01-ot ért el, az átlagos hozam 27 bázisponttal 6,87%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,89-ot ért el, az átlagos hozam 27 bázisponttal 7,09%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 7-7 milliárd forint értékben 2011/B és 2012/C államkötvényt 2023/A sorozatú államkötvényre kötvényre cserélt az ÁKK.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci hozamok (%)

2010.08.12	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	5,60	5,30	5,97	5,45
6 hónap	5,60	5,35	5,83	5,47
12 hónap	5,75	5,45	5,74	5,60
3 év	6,90	6,85	6,58	6,84
5 év	6,95	6,87	6,62	6,88
10 év	7,20	7,00	7,09	7,08
15 év	7,20	6,95	6,87	7,07

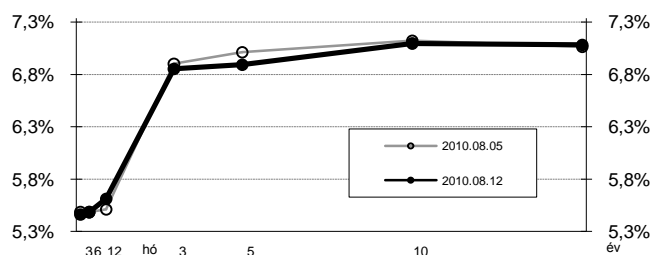
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

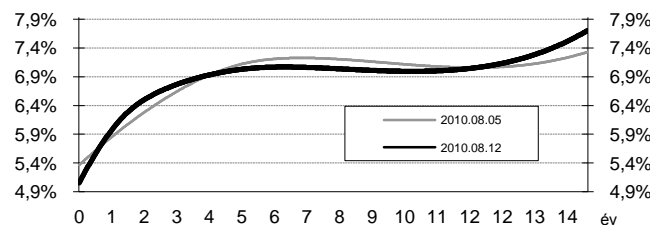
2010.08.06 - 2010.08.12.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2010.08.06	0,00	29,6	0,20	182,0	0,20	211,6
2010.08.09	0,00	37,0	0,00	232,7	0,00	269,7
2010.08.10	0,00	16,6	0,20	173,7	0,20	190,3
2010.08.11	0,00	81,3	0,00	261,8	0,00	343,1
2010.08.12	0,00	40,7	0,85	194,2	0,85	235,0
ÖSSZESEN	0,00	205,2	1,25	1 044,5	1,25	1 249,7

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2010.08.13	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	2010.05.31	5,20	5,20	0	40	124,4	40,0	3,11	0,0	40,0
3 hónapos DKJ	2010.08.10	5,38	5,33	-10	50	134,0	50,0	2,68	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2010.08.05	5,70	5,66	-9	50	92,3	50,0	1,85	0,0	50,0
3 éves államkötvény	2010.08.12	6,86	6,82	-31	20	40,6	20,0	2,03	0,4	20,4
5 éves államkötvény	2010.08.12	6,88	6,87	-27	15	45,2	17,0	3,01	0,0	17,0
10 éves államkötvény	2010.08.12	7,09	7,09	-27	15	43,3	17,0	2,89	6,0	23,0
15 éves államkötvény	2010.07.29	7,09	7,09	-1	10	45,4	15,0	4,54	2,6	17,6