

10. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2010. márc. 01 - márc. 07.

10. hét

A 10. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 37,14 milliárd forint volt. 2010-ban összesen nettó 241,01 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 11. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -131,70 milliárd forint körül várható. A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 30, az államkötvényekből rendre 25, 15 és 10 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

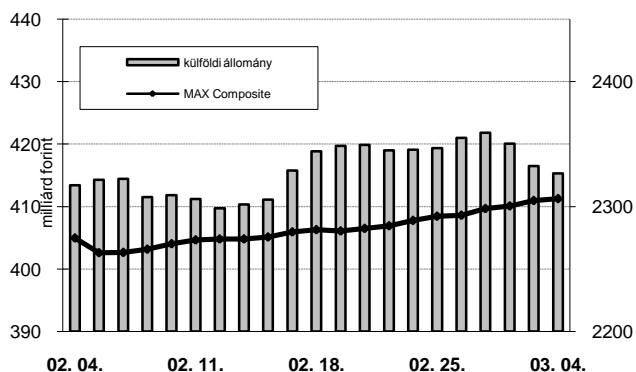
| 2010 hét sorszáma: | BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIBOCSÁTÁS | | | Évi KUM. NETTÓ KIBOCS. | |
|------------------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|--------------|--------------|------------------|--------------|----------------|------------------------|---------------|
| | 9 | 10 | 11 | 9 | 10 | 11 | 9 | 10 | 11 | 9 | 10 | 11 | 9 | 10 |
| Diszkontkincstárjegy | 67,55 | 29,58 | 67,70 | 44,31 | 39,41 | 193,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23,25 | -9,82 | -125,58 | 40,17 | 30,35 |
| Államkötvény | 20,00 | 58,26 | 20,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20,00 | 10,81 | 20,00 | 0,00 | 47,45 | 0,00 | 181,49 | 228,93 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 0,87 | 2,68 | 1,53 | 4,88 | 1,32 | 6,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -4,01 | 1,36 | -4,93 | -8,15 | -6,79 |
| Kincstári takarékjegy* | 3,94 | 5,40 | 3,87 | 5,03 | 7,24 | 5,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1,09 | -1,85 | -1,18 | -10,25 | -11,48 |
| ÖSSZESEN | 92,37 | 95,92 | 93,10 | 54,21 | 47,97 | 204,80 | 20,00 | 10,81 | 20,00 | 18,15 | 37,14 | -131,70 | 203,26 | 241,01 |

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

10. heti események

A referenciahozam az 5 éves lejáraton 24 bázisponttal, a 3 éves, a 15 éves, a 10 éves és a 6 hónapos lejáraton 10-15 bázisponttal, a 12 hónapos és a 3 hónapos lejáraton 5-6 bázisponttal csökkent. A MAX Composite állampapírindex 2,8 ponttal 411,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 20,2 milliárd forinttal 2326,7 milliárd forintra mérséklődött a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 4,69-et ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 5,49%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,04-et ért el, az átlagos hozam 16 bázisponttal 5,56%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 10-10 milliárd forint értékben 2012/B és 2012/C államkötvényt 2014/C sorozatú államkötvényre kötvényre cserélt az ÁKK.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci hozamok (%)

| 2010.03.04 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE | | OTC-ÁTLAG | REF. HOZAM |
|------------|-----------------------------------|--------|-----------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 5,80 | 5,30 | 5,80 | 5,55 |
| 6 hónap | 5,80 | 5,30 | 5,44 | 5,55 |
| 12 hónap | 5,70 | 5,30 | 5,47 | 5,52 |
| 3 év | 6,70 | 6,40 | 7,01 | 6,58 |
| 5 év | 6,90 | 6,60 | 6,82 | 6,80 |
| 10 év | 7,50 | 7,30 | 7,43 | 7,41 |
| 15 év | 7,55 | 7,20 | 7,43 | 7,38 |

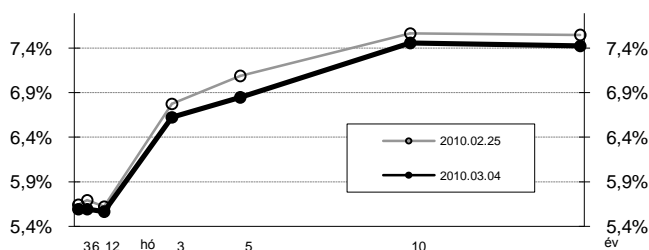
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

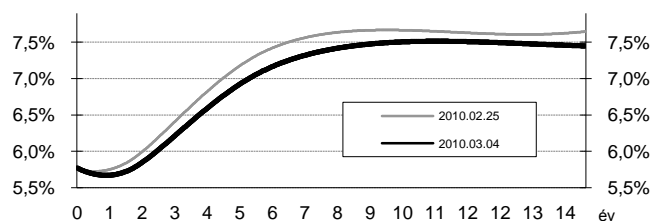
| 2010. 02. 26 - 2010. 03. 04. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|---------------------------------|-------------|--------------|--------------|----------------|-------------|----------------|
| | TŐZSDEI | OTC* | TŐZSDEI | OTC | TŐZSDEI | OTC |
| 2010.02.26 | 0,00 | 54,7 | 0,00 | 180,4 | 0,00 | 235,2 |
| 2010.03.01 | 0,00 | 55,6 | 0,20 | 248,7 | 0,20 | 304,3 |
| 2010.03.02 | 0,00 | 69,1 | 0,00 | 165,1 | 0,00 | 234,2 |
| 2010.03.03 | 0,00 | 33,0 | 0,00 | 309,6 | 0,00 | 342,6 |
| 2010.03.04 | 0,00 | 125,1 | 0,06 | 242,6 | 0,06 | 367,7 |
| ÖSSZESEN | 0,00 | 337,4 | 0,26 | 1 146,5 | 0,26 | 1 484,0 |

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

| 2010.03.05 | 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 | 2009.11.30 | 6,52 | 6,48 | 12 | 40 | 75,0 | 40,0 | 1,87 | 0,0 | 40,0 |
| 3 hónapos DKJ | 2010.03.02 | 5,51 | 5,49 | -8 | 30 | 140,7 | 30,0 | 4,69 | 0,0 | 30,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2010.03.04 | 5,59 | 5,56 | -16 | 40 | 81,5 | 40,0 | 2,04 | 0,0 | 40,0 |
| 3 éves államkötvény | 2010.02.25 | 6,71 | 6,69 | -30 | 25 | 67,4 | 25,0 | 2,70 | 6,1 | 31,1 |
| 5 éves államkötvény | 2010.02.25 | 6,99 | 6,97 | -45 | 15 | 39,7 | 15,0 | 2,64 | 2,1 | 17,1 |
| 10 éves államkötvény | 2010.02.25 | 7,48 | 7,46 | -36 | 10 | 31,7 | 10,0 | 3,17 | 0,1 | 10,1 |
| 15 éves államkötvény | 2009.08.13 | 8,16 | 8,14 | 55 | 7 | 13,9 | 7,0 | 1,98 | 0,0 | 7,0 |