

37. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2012. szept. 10 - szept. 16.

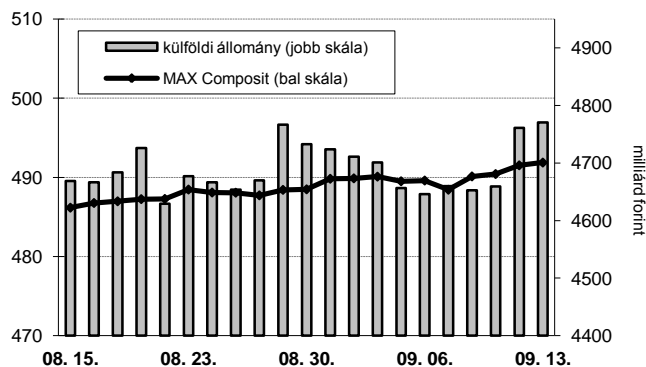
37. heti események

- A 37. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 75,7 milliárd forint volt. 2012-ben összesen nettó 1092,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,44-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 6,71%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,45-öt ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 6,70%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 5 milliárd forint értékben 2014/C államkötvényt 2016/C sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam az 5 éves lejáraton 13 bázisponttal, a 3 éves, a 10 éves, a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 15 éves lejáraton 3-8 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton nem változott.
- A MAX Composite állampapírindex 2,3 ponttal 491,9 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 124,5 milliárd forinttal 4770,3 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 38. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 31,56 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 45 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2013/D, 2013/E sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

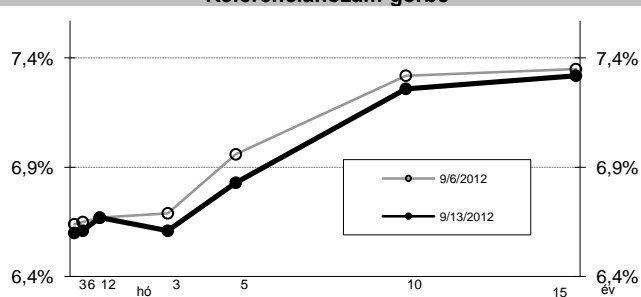
2012	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	36	37	38	36	37	38	36	37	38	36	37	38	36
Diszkontkincstárjegy	100,80	44,25	95,76	34,33	44,19	64,29	0,00	0,00	0,00	66,47	0,07	31,48	139,91	139,98
Államkötvény	6,26	75,52	5,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14,28	4,91	6,26	61,24	0,09	663,41	724,65
Kamatkozó kincstárjegy	11,00	15,43	1,76	1,92	0,99	1,76	0,00	0,00	0,00	9,07	14,44	0,00	213,79	228,23
Féléves kincstárjegy	0,26	0,26	1,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,26	0,26	1,76	8,16	8,42
ÖSSZESEN	118,06	135,20	102,52	36,25	45,18	66,05	0,00	14,28	4,91	81,80	75,74	31,56	1017,11	1092,85

Állampapír-piaci hozamok (%)

2012.09.13	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,75	6,50	6,70	6,63
6 hónap	6,75	6,54	6,70	6,64
12 hónap	6,81	6,58	6,66	6,70
3 év	6,70	6,55	6,67	6,64
5 év	6,95	6,75	7,37	6,86
10 év	7,38	7,22	7,15	7,29
15 év	7,43	7,25	7,31	7,35

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

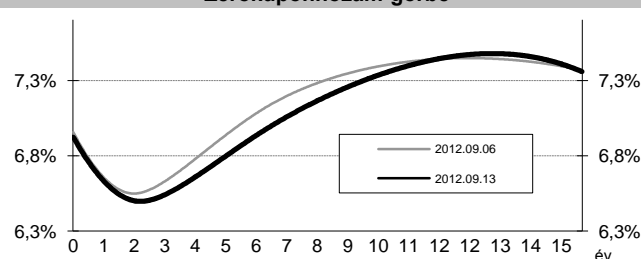


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2012. 09. 07 - 2012. 09. 13.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2012.09.07	0,00	76,3	0,00	165,5	0,00	241,8
2012.09.10	0,00	63,1	0,00	162,5	0,00	225,6
2012.09.11	0,35	47,0	0,00	178,3	0,35	225,3
2012.09.12	0,00	85,3	0,50	263,7	0,50	349,0
2012.09.13	0,00	75,9	0,00	174,8	0,00	250,7
ÖSSZESEN	0,35	347,7	0,50	944,8	0,85	1 292,5

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2012.09.14	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	2012.09.11	6,73	6,71	3	45	64,6	45,0	1,44	0,0	45,0
12 hónapos DKJ	2012.09.13	6,72	6,70	-9	45	110,5	55,0	2,45	0,0	55,0
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.