

51. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2011. dec. 12 - dec. 18.

51. hét

A 51. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 26,8 milliárd forint volt. 2011-ban összesen nettó 766,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 52. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -82,78 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 30, a 12 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

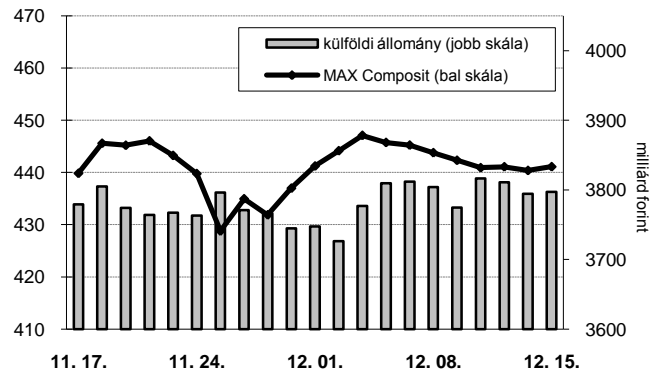
2011 <i>hét sorszáma:</i>	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	50	51	52	50	51	52	50	51	52	50	51	52	50	51
Diszkontkincstárjegy	39,27	67,24	29,48	39,44	49,30	148,47	0,00	0,00	0,00	-0,16	17,94	-119,00	210,35	228,30
Allamkötvény	50,40	6,32	45,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8,20	50,40	6,32	37,66	520,06	526,38
Kamatkozó kincstárjegy	1,06	2,54	0,90	2,23	1,13	2,89	0,00	0,00	0,00	-1,17	1,41	-1,99	1,84	3,25
Kincstári takarékjegy*	9,43	8,88	3,84	8,00	7,75	3,29	0,00	0,00	0,00	1,43	1,13	0,55	8,24	8,99
ÖSSZESEN	100,16	84,98	80,07	49,67	58,18	154,65	0,00	0,00	8,20	50,49	26,81	-82,78	740,49	766,92

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

51. heti események

A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton 20 bázisponttal, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 7-8 bázisponttal csökkent, a 3 éves, az 5 éves és a 15 éves lejáraton 24-27 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 2,7 ponttal 441,1 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapír-állomány 6,9 milliárd forinttal 3796,9 milliárd forintra mérséklődött a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,96-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,04-ot ért el, az átlagos hozam 13 bázisponttal 8,31%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,68-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 8,72%-ra nőtt. A 15 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 0,98-ot ért el, az átlagos hozam 101 bázisponttal 8,93%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2012/B, 2012/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 1,45 és 6,74 milliárd forint volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra

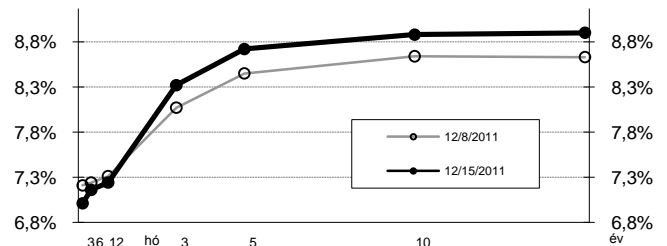


Állampapír-piaci hozamok (%)

2011.12.15	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	7,20	6,90	7,19	7,05
6 hónap	7,35	7,05	7,25	7,20
12 hónap	7,40	7,15	7,29	7,28
3 év	8,45	8,25	8,38	8,36
5 év	8,85	8,65	8,80	8,76
10 év	9,00	8,81	8,74	8,92
15 év	9,05	8,86	8,17	8,94

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

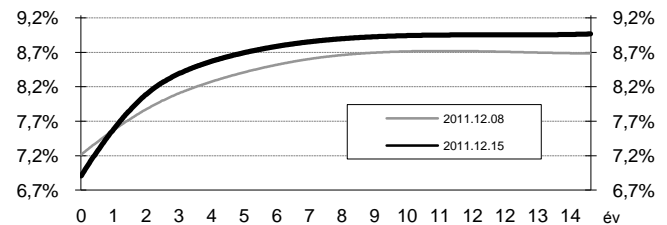


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2011. 12. 09 - 2011. 12. 15.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.12.09	1,21	213,5	3,44	186,7	4,65	400,3
2011.12.12	0,70	254,8	0,81	214,9	1,51	469,7
2011.12.13	0,00	178,3	0,00	275,2	0,00	453,5
2011.12.14	0,00	268,5	0,20	405,3	0,20	673,9
2011.12.15	0,00	208,2	0,00	302,8	0,00	511,0
ÖSSZESEN	1,91	1 123,4	4,45	1 385,0	6,37	2 508,4

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.12.16	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	2011.11.28	7,50	7,24	61	50	52,3	35,0	1,05	0,0	35,0
3 hónapos DKJ	2011.12.13	7,06	7,03	0	30	118,7	30,0	3,96	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2011.12.08	7,35	7,29	22	40	77,4	30,0	1,93	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2011.12.15	8,35	8,31	-13	15	30,6	15,0	2,04	4,5	19,5
5 éves államkötvény	2011.12.15	8,72	8,72	2	12	56,2	18,0	4,68	3,9	21,9
10 éves államkötvény	2011.12.01	8,80	8,78	0	8	16,8	8,0	2,10	1,9	9,9
15 éves államkötvény	2011.12.15	8,96	8,93	101	8	7,8	4,5	0,98	0,0	4,5

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