

40. heti jelentés a magyar állampapírcsoporthoz

2011. szept. 26 - okt. 02.

40. hét

A 40. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 56,6 milliárd forint volt. 2011-ban összesen nettó 741,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 41. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 10,62 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 20, 15 és 8 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

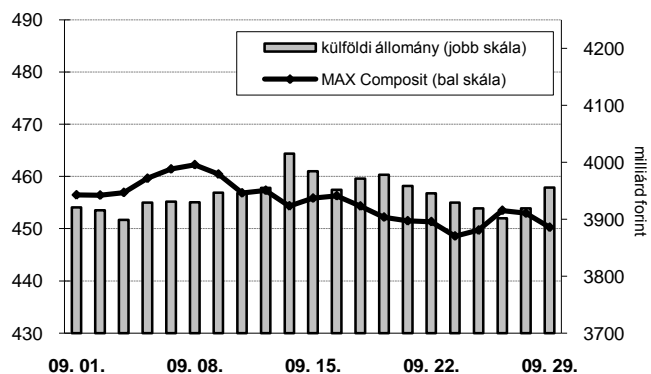
2011 <i>hét sorszáma:</i>	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39	40
Diszkontkincstárjegy	96,66	49,26	54,60	248,34	49,28	49,27	0,00	0,00	0,00	-151,68	-0,02	5,32	146,32	146,30
Allamkötvény	0,00	66,63	6,02	0,00	0,84	0,00	0,00	9,47	0,00	0,00	56,32	6,02	536,90	593,22
Kamatkozó kincstárjegy	1,95	1,66	0,90	1,54	1,66	1,79	0,00	0,00	0,00	0,41	0,00	-0,89	1,65	1,65
Kincstári takarékjegy*	3,23	2,74	1,26	2,80	2,42	1,10	0,00	0,00	0,00	0,43	0,32	0,16	-0,08	0,13
ÖSSZESEN	101,84	120,28	62,78	252,68	54,20	52,17	0,00	9,47	0,00	-150,84	56,61	10,62	684,79	741,30

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

40. heti események

A referenciahozam a 15 éves és a 10 éves lejáraton 7-8 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos lejáraton nem változott, a 6 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, a 12 hónapos, az 5 éves és a 3 éves lejáraton 15-20 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 1,1 ponttal 450,2 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 10,0 milliárd forinttal 3955,3 milliárd forintra gyarapodott a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 4,84-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 5,91%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 0,75-ot ért el, az átlagos hozam 13 bázisponttal 6,07%-ra nőtt. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 5 milliárd forint értékű kibocsátásra került sor és további 1,02 milliárd forint nem-kompetitív kibocsátásra. A fedezettség 2,5-et ért el 96,60%-os átlagos eladási ár mellett.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra

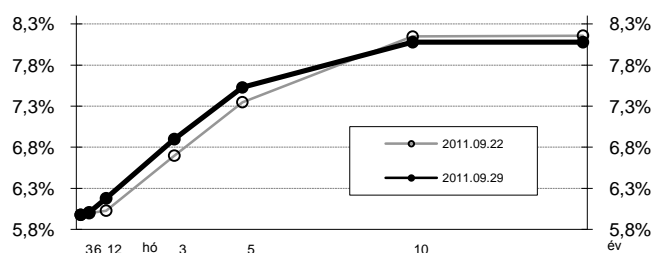


Állampapír-piaci hozamok (%)

2011.09.29	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,10	5,80	6,04	5,95
6 hónap	6,10	5,85	6,09	5,98
12 hónap	6,30	6,00	6,05	6,15
3 év	6,95	6,80	6,49	6,87
5 év	7,60	7,40	7,11	7,50
10 év	8,15	7,95	7,89	8,05
15 év	8,15	7,95	7,86	8,05

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

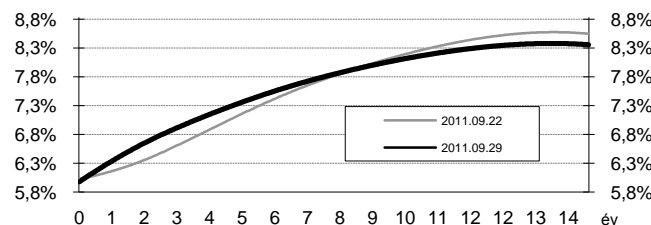


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2011. 09. 23 - 2011. 09. 29.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.09.23	0,00	41,1	5,18	209,1	5,18	250,3
2011.09.26	0,00	22,8	1,69	187,3	1,69	210,0
2011.09.27	0,00	61,2	2,11	182,7	2,11	243,9
2011.09.28	0,00	95,3	0,80	635,0	0,80	730,3
2011.09.29	0,00	83,4	2,50	263,5	2,50	346,9
ÖSSZESEN	0,00	303,8	12,28	1 477,6	12,28	1 781,3

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.09.30	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	2011.09.27	5,95	5,91	-3	30	145,2	30,0	4,84	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2011.09.29	6,18	6,07	13	40	30,2	26,4	0,75	0,0	26,4
3 éves államkötvény	2011.09.22	6,65	6,65	82	20	58,5	25,0	2,92	9,4	34,4
5 éves államkötvény	2011.09.22	7,25	7,25	79	15	35,9	15,0	2,39	5,4	20,4
10 éves államkötvény	2011.09.22	8,18	8,14	86	8	28,1	10,0	3,51	1,9	11,9
15 éves államkötvény	2011.09.08	6,96	6,93	-38	10	10,3	6,5	1,03	0,0	6,5

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