

44. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2012. okt. 29 - nov. 04.

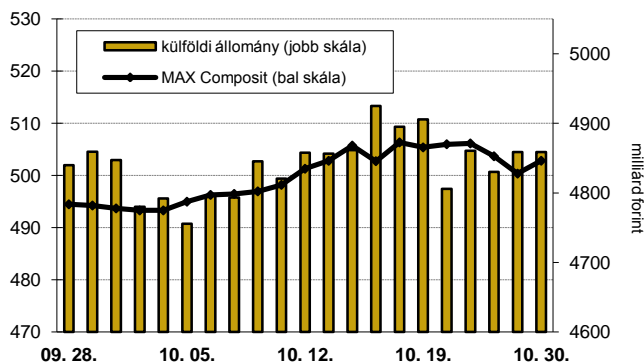
44. heti események

- A 44. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 109,3 milliárd forint volt. 2012-ben összesen nettó 1338,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 1,48-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 6,29%-ra csökkent. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,67-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 6,15%-ra nőtt.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 3 bázisponttal, az 5 éves és a 3 éves lejáraton 22-23 bázisponttal, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 36 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 3,3 ponttal 502,8 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 2,0 milliárd forinttal 4858,4 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 45. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 2,53 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint az 2015/B államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapírpiacon kibocsátás (mrd Ft)

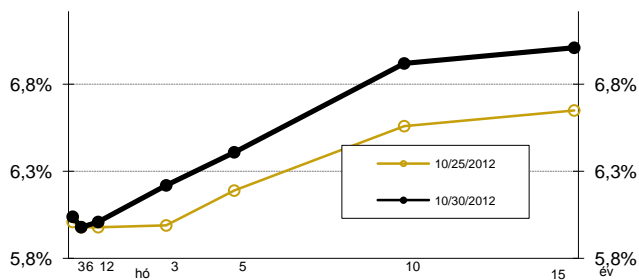
| 2012 | BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIBOCSÁTÁS | | | Évi KUM. NETTÓ KIBOCS. | |
|------------------------|-------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|----------------|-------------|-------------|------------------|---------------|-------------|------------------------|----------------|
| | hét sorszáma: | 43 | 44 | 45 | 43 | 44 | 45 | 43 | 44 | 45 | 43 | 44 | 45 | 43 |
| Diszkontkincstárjegy | 118,51 | 145,81 | 44,31 | 58,90 | 44,18 | 41,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 59,61 | 101,63 | 2,53 | 401,44 | 503,07 |
| Államkötvény | 55,80 | 0,00 | 0,00 | 336,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -280,34 | 0,00 | 0,00 | 559,11 | 559,11 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 8,69 | 8,91 | 1,00 | 0,95 | 1,28 | 1,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7,74 | 7,63 | 0,00 | 268,80 | 276,43 |
| Féléves kincstárjegy | 1,01 | 0,17 | 1,00 | 0,00 | 0,00 | 2,12 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,01 | 0,17 | -1,12 | 9,80 | 9,96 |
| OSSZESEN | 183,00 | 154,72 | 45,31 | 395,99 | 45,46 | 42,77 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -213,00 | 109,26 | 2,53 | 1229,36 | 1338,62 |

Állampapírpiacon hozamok (%)

| 2012. 10. 30 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJEGYZÉSE | | OTC-ÁTLAG* | REF. HOZAM |
|--------------|-------------------------------------|--------|------------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 6,13 | 5,94 | 6,14 | 6,04 |
| 6 hónap | 6,10 | 5,85 | 6,13 | 5,98 |
| 12 hónap | 6,13 | 5,88 | 6,03 | 6,01 |
| 3 év | 6,30 | 6,13 | 6,14 | 6,22 |
| 5 év | 6,50 | 6,31 | 6,34 | 6,41 |
| 10 év | 6,97 | 6,85 | 6,78 | 6,92 |
| 15 év | 7,10 | 6,91 | 6,86 | 7,01 |

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

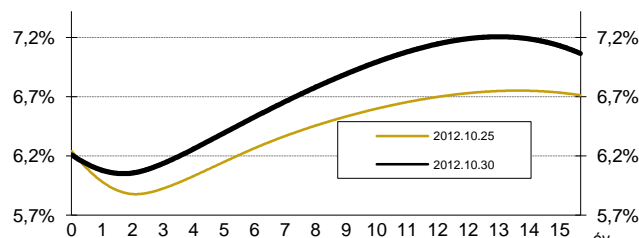


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

| 2012. 10. 26 - 2012. 11. 01. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | MTS | OTC* | MTS | OTC* | MTS | OTC* |
| 2012.10.26 | 0,00 | 31,7 | 7,00 | 158,6 | 7,00 | 190,3 |
| 2012.10.29 | 0,00 | 0,0 | 100,58 | 0,0 | 100,58 | 0,0 |
| 2012.10.30 | 0,00 | 103,4 | 0,00 | 400,7 | 0,00 | 504,2 |
| 2012.10.31 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 |
| 2012.11.01 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 |
| OSSZESEN | 0,00 | 135,1 | 107,58 | 559,3 | 107,58 | 694,4 |

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

| 2012. 10. 31 | 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 | 2012.10.29 | 6,35 | 6,29 | -4 | 45 | 66,5 | 45,0 | 1,48 | 0,0 | 45,0 |
| 3 hónapos DKJ | 2012.10.30 | 6,22 | 6,15 | 3 | 45 | 75,1 | 45,0 | 1,67 | 0,0 | 45,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2012.10.25 | 6,05 | 6,01 | -29 | 45 | 125,7 | 60,0 | 2,79 | 0,0 | 60,0 |
| 3 éves államkötvény | 2012.10.18 | 5,91 | 5,90 | -82 | 20 | 40,1 | 20,0 | 2,01 | 1,4 | 21,4 |
| 5 éves államkötvény | 2012.10.18 | 6,07 | 6,03 | -82 | 15 | 22,5 | 13,0 | 1,50 | 0,0 | 13,0 |
| 10 éves államkötvény | 2012.10.18 | 6,34 | 6,33 | -106 | 12 | 37,9 | 16,0 | 3,16 | 5,4 | 21,4 |
| 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 emailcímrre, vagy keresse Héjjas Péter Istvánt a +36-1-488-9446-os telefonszámon.