

42. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2010. okt. 11 - okt. 17.

42. hét

A 42. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás -219,61 milliárd forint volt. 2010-ban összesen nettó 294,08 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 43. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -97,50 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 40, az államkötvényekből rendre 20, 15 és 15 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

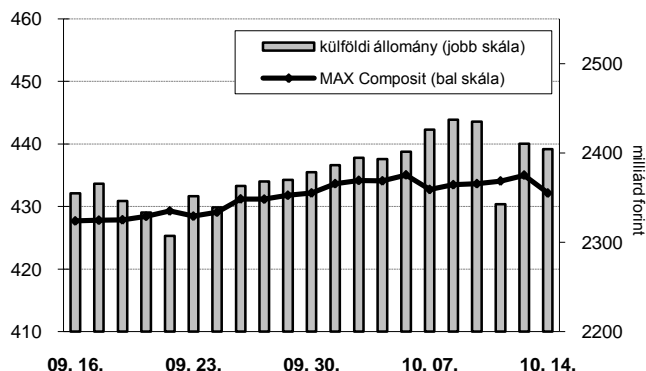
2010	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	41	42	43	41	42	43	41	42	43	41	42	43	41
Diszkontkincstárjegy	156,10	104,08	86,94	44,40	44,41	195,30	0,00	0,00	0,00	111,70	59,67	-108,36	249,80	309,47
Allamkötvény	14,00	50,69	31,40	0,00	330,52	0,00	14,00	0,00	20,00	0,00	-279,83	11,40	368,44	88,61
Kamatkozó kincstárjegy	1,88	1,57	1,72	2,03	0,96	2,06	0,00	0,00	0,00	-0,15	0,61	-0,34	-61,32	-60,71
Kincstári takarékjegy*	2,09	2,08	2,10	2,30	2,14	2,31	0,00	0,00	0,00	-0,21	-0,06	-0,20	-43,26	-43,30
ÖSSZESEN	174,07	158,42	122,17	48,74	378,03	199,67	14,00	0,00	20,00	111,33	-219,61	-97,50	513,67	294,08

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

42. heti események

A referenciahozam a 12 hónapos, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 5-7 bázisponttal csökkent, a 3 éves lejáraton 6 bázisponttal, az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 18-21 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 0,6 ponttal 432,1 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapír-állomány 21,7 milliárd forinttal 2404,4 milliárd forintra mérséklődött a héten. A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 4,43-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 5,26%-ra nőtt. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,69-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 5,24%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,66-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 5,72%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 10-10 milliárd forint értékben 2011/B és 2012/B államkötvényt 2019/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 7 milliárd forint értékű kibocsátásra került sor, és további 2,2 milliárd forintos kibocsátásra nem kompetitív értékesítésben. A fedezettség 3,7-ét ért el 98,73%-os átlagos eladási ár mellett.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra

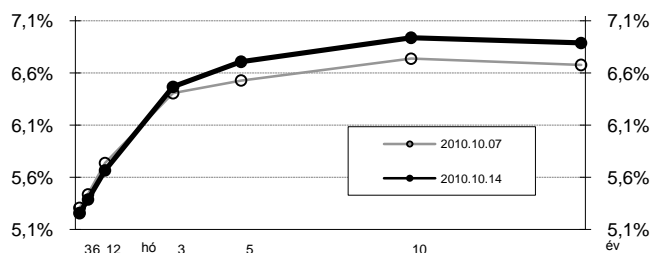


Állampapír-piaci hozamok (%)

2010.10.14	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	5,40	5,15	5,25	5,27
6 hónap	5,55	5,25	5,35	5,40
12 hónap	5,80	5,55	5,67	5,68
3 év	6,50	6,40	6,18	6,48
5 év	6,75	6,60	6,19	6,72
10 év	7,05	6,85	6,61	6,95
15 év	7,00	6,80	6,59	6,90

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

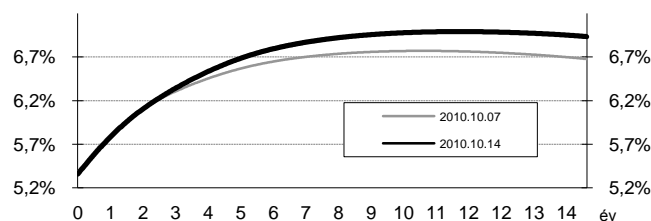


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2010. 10. 08 - 2010. 10. 14.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2010.10.08	0,00	143,0	0,00	447,9	0,00	590,9
2010.10.11	0,00	27,0	5,00	167,5	5,00	194,5
2010.10.12	0,20	35,3	0,00	287,6	0,20	322,9
2010.10.13	0,00	49,4	0,24	312,4	0,24	361,8
2010.10.14	0,00	17,9	1,51	133,2	1,51	151,1
ÖSSZESEN	0,20	272,6	6,75	1 348,6	6,95	1 621,2

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2010.10.15	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	2010.10.11	5,27	5,26	1	50	221,4	65,0	4,43	0,0	65,0
3 hónapos DKJ	2010.10.12	5,27	5,24	-4	40	107,6	40,0	2,69	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2010.10.14	5,76	5,72	-1	50	83,0	50,0	1,66	0,0	50,0
3 éves államkötvény	2010.10.07	6,41	6,38	-40	20	38,8	20,0	1,94	0,5	20,5
5 éves államkötvény	2010.10.07	6,54	6,51	-31	15	28,0	15,0	1,86	0,2	15,2
10 éves államkötvény	2010.10.07	6,70	6,66	-27	15	20,8	15,0	1,39	0,0	15,0
15 éves államkötvény	2010.07.29	7,09	7,09	-1	10	45,4	15,0	4,54	2,6	17,6

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