

45. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2011. okt. 31 - nov. 06.

45. hét

A 45. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 5,9 milliárd forint volt. 2011-ben összesen nettó 574,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 46. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 76,47 milliárd forint körül várható. A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 50, a 3 hónapos DKJ-ből 40, a 12 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint. Az ÁKK csereaukción keretében 5-5 milliárd forint névértékig 2013/D és 2013/E államkötvényt 2019/A sorozatú államkötvényre cserél.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

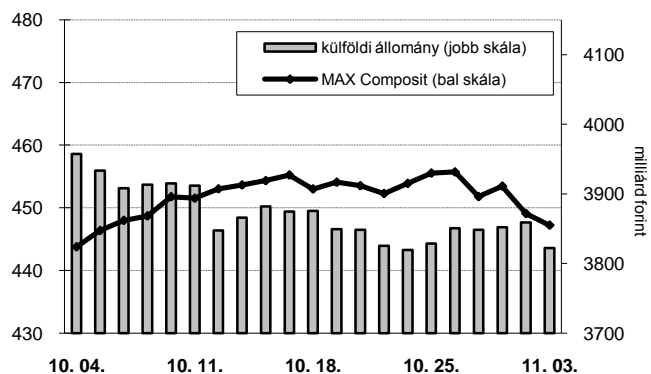
2011 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45
Diszkontkincstárjegy	79,09	39,40	79,53	49,29	39,43	26,62	0,00	0,00	0,00	29,80	-0,04	52,91	170,19	170,15
Allamkötvény	35,00	5,00	39,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15,90	35,00	5,00	23,56	395,29	400,29
Kamatkozó kincstárjegy	1,10	1,44	0,63	1,78	1,15	0,88	0,00	0,00	0,00	-0,68	0,28	-0,24	1,42	1,70
Kincstári takarékjegy*	2,79	2,25	0,98	2,17	1,58	0,74	0,00	0,00	0,00	0,62	0,67	0,24	2,07	2,40
ÖSSZESEN	117,98	48,09	120,60	53,24	42,17	28,23	0,00	0,00	15,90	64,74	5,92	76,47	568,97	574,55

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

45. heti események

A referenciahozam a 6 hónapos, a 3 hónapos, a 12 hónapos, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 15-25 bázisponttal, az 5 éves és a 3 éves lejáraton 47-54 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 4,6 ponttal 447,2 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 26,3 milliárd forinttal 3822,1 milliárd forintra mérséklődött a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,29-ot ért el, az átlagos hozam 25 bázisponttal 6,30%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,17-ot ért el, az átlagos hozam 74 bázisponttal 7,65%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,29-ot ért el, az átlagos hozam 59 bázisponttal 7,90%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,18-ot ért el, az átlagos hozam 23 bázisponttal 8,17%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2012/B, 2012/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 5,09 és 10,80 milliárd forint volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci hozamok (%)

2011.11.03	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,45	6,20	6,25	6,33
6 hónap	6,50	6,20	6,29	6,35
12 hónap	6,65	6,40	6,26	6,53
3 év	7,75	7,60	7,12	7,67
5 év	8,10	7,85	7,46	7,95
10 év	8,25	8,05	7,84	8,16
15 év	8,25	8,10	7,62	8,17

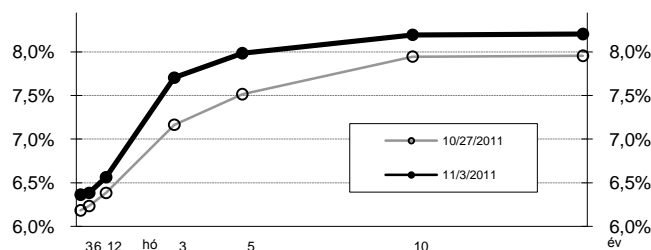
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

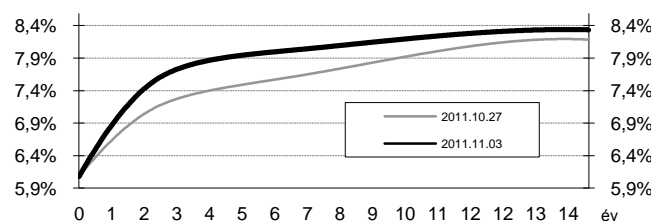
2011. 10. 28 - 2011. 11. 03.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.10.28	0,00	168,2	0,20	250,1	0,20	418,3
2011.10.31	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2011.11.01	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2011.11.02	0,00	216,0	0,70	359,5	0,70	575,6
2011.11.03	0,80	133,4	0,80	160,8	1,60	294,2
ÖSSZESEN	0,80	517,6	1,70	770,4	2,50	1 288,1

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.11.04	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	2011.10.24	6,05	6,03	8	50	87,7	50,0	1,75	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2011.11.02	6,45	6,30	25	40	51,7	30,0	1,29	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2011.10.13	6,28	6,22	15	40	50,2	30,0	1,26	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2011.11.03	7,69	7,65	74	20	23,3	15,0	1,17	0,0	15,0
5 éves államkötvény	2011.11.03	7,95	7,90	59	15	19,4	15,0	1,29	0,0	15,0
10 éves államkötvény	2011.11.03	8,18	8,17	23	8	17,4	8,0	2,18	1,5	9,5
15 éves államkötvény	2011.10.20	7,95	7,92	99	8	9,3	5,0	1,16	0,0	5,0

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