

53. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2011. dec. 26 - jan. 01.

53. hét

A 53. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -90,4 milliárd forint volt. 2011-ben összesen nettó 280,7 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 54. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 53,97 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 45, a 12 hónapos DKJ-ből 45 milliárd forint. Az ÁKK csereaukción keretében 5-5 milliárd forint névértékig 2013/D és 2013/E államkötvényt 2020/A sorozatú államkötvényre cserél.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

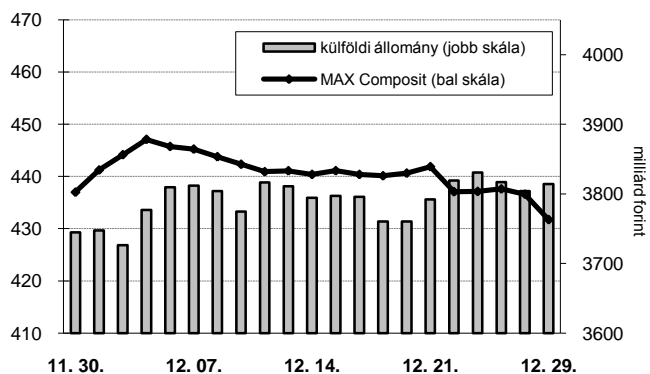
2011 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	52	53	1	52	53	1	52	53	1	52	53	1	52	53
Diszkontkincstárjegy	29,48	77,32	68,71	148,47	163,56	29,56	0,00	0,00	0,00	-119,00	-86,24	39,15	109,30	-23,57
Államkötvény	45,86	0,00	15,00	0,00	2,26	0,00	8,20	0,00	0,00	37,66	-2,26	15,00	564,04	411,78
Kamatkozó kincstárjegy	1,91	1,17	2,22	2,89	3,15	2,47	0,00	0,00	0,00	-0,98	-1,98	-0,26	2,27	-64,28
Kincstári takarékjegy*	9,15	1,93	5,79	8,78	1,85	5,71	0,00	0,00	0,00	0,38	0,08	0,08	9,60	-43,27
ÖSSZESEN	86,40	80,42	91,72	160,14	170,82	37,75	8,20	0,00	0,00	-81,94	-90,40	53,97	685,21	280,66

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

53. heti események

A referenciahozam a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 10-22 bázisponttal, a 3 éves, a 15 éves és a 10 éves lejáraton 44-49 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 59 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 5,3 ponttal 431,7 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapíralomány 5,1 milliárd forinttal 3814,3 milliárd forintra mérséklődött a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,69-ot ért el, az átlagos hozam 40 bázisponttal 7,43%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a 15 milliárd forint meghirdetett mennyiségre 16,3 milliárd forintnyi ajánlat érkezett. Az ÁKK nem fogadott el ajánlatot. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,58-ot ért el, az átlagos hozam 91 bázisponttal 9,63%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,59-ot ért el, az átlagos hozam 92 bázisponttal 9,70%-ra nőtt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon

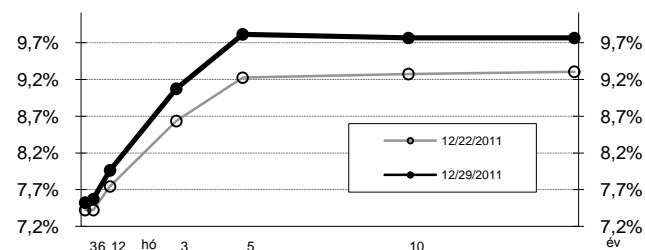


Állampapír-piaci hozamok (%)

2011.12.29	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	7,70	7,40	7,29	7,55
6 hónap	7,65	7,50	7,45	7,60
12 hónap	8,10	7,90	7,87	7,99
3 év	9,20	9,00	8,68	9,10
5 év	9,95	9,70	9,07	9,84
10 év	9,90	9,65	9,27	9,79
15 év	9,90	9,65	9,27	9,79

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

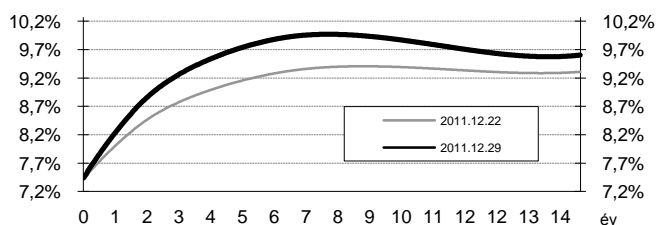


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2011. 12. 23 - 2011. 12. 29.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.12.23	0,00	24,3	0,20	115,3	0,20	139,6
2011.12.26	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2011.12.27	0,00	25,9	0,07	107,4	0,07	133,2
2011.12.28	0,00	55,3	1,40	63,4	1,40	118,7
2011.12.29	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
ÖSSZESEN	0,00	105,5	1,67	286,1	1,67	391,6

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.12.30	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	2011.11.28	7,50	7,24	61	50	52,3	35,0	1,05	0,0	35,0
3 hónapos DKJ	2011.12.27	7,58	7,43	40	45	75,9	70,0	1,69	0,0	70,0
12 hónapos DKJ	2011.12.22	8,05	7,91	62	40	57,5	30,0	1,44	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	2011.12.29	9,85	9,63	91	10	15,8	10,0	1,58	0,0	10,0
10 éves államkötvény	2011.12.29	9,75	9,70	92	8	12,7	5,0	1,59	0,0	5,0
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.