

49. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2011. nov. 28 - dec. 04.

49. hét

A 49. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 68,1 milliárd forint volt. 2011-ban összesen nettó 689,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 50. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 49,69 milliárd forint körül várható. A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 2015/B változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40, a 12 hónapos DKJ-ből 40, az államkötvényből 5 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

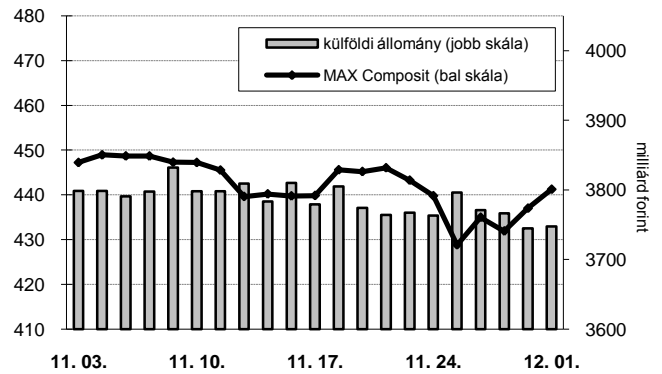
2011	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	48	49	50	48	49	50	48	49	50	48	49	50	48
Diszkontkincstárjegy	89,01	102,36	39,27	39,43	34,51	39,44	0,00	0,00	0,00	49,58	67,85	-0,16	142,66	210,52
Államkötvény	58,88	10,00	50,40	0,00	0,00	0,00	13,08	10,00	0,00	45,80	0,00	50,40	469,66	469,66
Kamatkozó kincstárjegy	3,28	1,83	1,28	1,80	1,92	2,23	0,00	0,00	0,00	1,48	-0,09	-0,95	3,11	3,01
Kincstári takarékjegy*	7,76	5,83	2,91	6,37	5,50	2,51	0,00	0,00	0,00	1,39	0,33	0,40	6,45	6,67
ÖSSZESEN	158,93	120,01	93,86	47,60	41,92	44,17	13,08	10,00	0,00	98,26	68,09	49,69	621,88	689,86

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

49. heti események

A referenciahozam az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 14-20 bázisponttal csökkent, a 3 éves és a 3 hónapos lejáraton 6-22 bázisponttal, a 12 hónapos lejáraton 44 bázisponttal, a 6 hónapos lejáraton 65 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 1,4 ponttal 441,2 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 15,3 milliárd forinttal 3747,6 milliárd forintra mérséklődött a héten. A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 1,05-öt ért el, az átlagos hozam 61 bázisponttal 7,24%-ra nőtt. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,58-ot ért el, az átlagos hozam 69 bázisponttal 7,32%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,73-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 8,44%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,27-öt ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 8,70%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,10-öt ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci hozamok (%)

2011.12.01	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	7,00	6,70	7,17	6,85
6 hónap	7,50	7,30	7,82	7,40
12 hónap	7,70	7,45	7,95	7,57
3 év	8,50	8,30	8,90	8,42
5 év	8,65	8,50	9,32	8,59
10 év	8,80	8,60	9,24	8,69
15 év	8,80	8,60	8,70	8,69

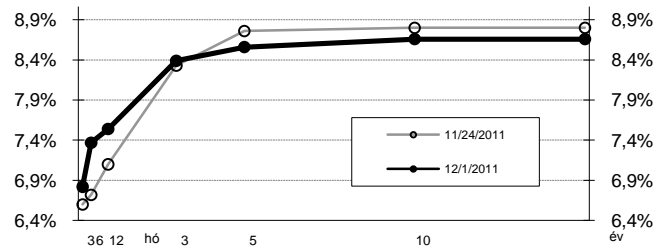
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

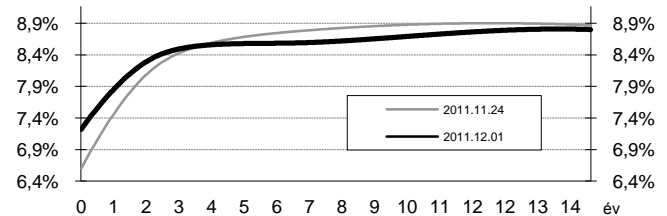
2011. 11. 25 - 2011. 12. 01.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.11.25	0,90	129,2	23,34	181,2	24,24	310,4
2011.11.28	0,20	159,2	9,72	165,3	9,92	324,5
2011.11.29	0,00	162,2	3,21	208,6	3,21	370,8
2011.11.30	0,10	263,5	10,47	302,1	10,57	565,6
2011.12.01	0,00	226,0	12,04	178,2	12,04	404,1
ÖSSZESEN	1,20	940,0	58,77	1 035,4	59,97	1 975,4

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.12.02	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	2011.11.29	7,41	7,32	69	40	103,2	40,0	2,58	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2011.11.24	7,20	7,07	28	30	80,4	30,0	2,68	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2011.12.01	8,44	8,44	6	15	70,9	18,0	4,73	6,4	24,4
5 éves államkötvény	2011.12.01	8,70	8,70	2	12	27,3	12,0	2,27	4,1	16,1
10 éves államkötvény	2011.12.01	8,80	8,78	0	8	16,8	8,0	2,10	1,9	9,9
15 éves államkötvény	2011.10.20	7,95	7,92	99	8	9,3	5,0	1,16	0,0	5,0

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