

43. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2011. okt. 17 - okt. 23.

43. hét

A 43. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 9,9 milliárd forint volt. 2011-ban összesen nettó 504,0 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 44. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 64,42 milliárd forint körül várható. A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 2015/B változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 50, a 3 hónapos DKJ-ből 40, a 12 hónapos DKJ-ből 40, az államkötvényből 5 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

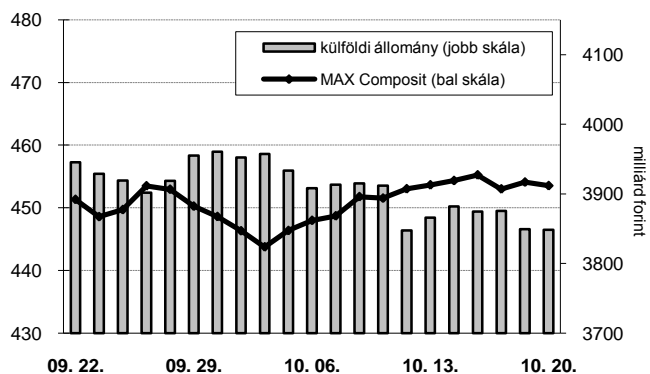
2011 <i>hét sorszáma:</i>	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	42	43	44	42	43	44	42	43	44	42	43	44	42	43
Diszkontkincstárjegy	29,55	57,77	79,55	49,28	49,28	49,29	0,00	0,00	0,00	-19,73	8,49	30,26	131,90	140,39
Államkötvény	43,00	0,00	35,00	281,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-238,94	0,00	35,00	360,29	360,29
Kamatkozó kincstárjegy	1,27	1,79	0,76	1,46	0,98	1,78	0,00	0,00	0,00	-0,19	0,81	-1,01	1,29	2,10
Kincstári takarékjegy*	2,54	3,21	1,17	2,25	2,64	1,00	0,00	0,00	0,00	0,29	0,57	0,17	0,82	1,21
ÖSSZESEN	76,36	62,77	116,48	334,92	52,90	52,07	0,00	0,00	0,00	-258,56	9,87	64,42	494,31	503,99

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

43. heti események

A referenciahozam a 3 éves lejáraton 5 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 12 hónapos, az 5 éves és a 6 hónapos lejáraton 3-10 bázisponttal, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 19-20 bázisponttal nőtt. A MAX Composit állampapírindex 0,1 ponttal 453,5 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírralomány 17,5 milliárd forinttal 3848,1 milliárd forintra mérséklődött a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,33-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,67-ot ért el, az átlagos hozam 32 bázisponttal 6,91%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,13-ot ért el, az átlagos hozam 21 bázisponttal 7,31%-ra csökkent. A 15 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,16-ot ért el, az átlagos hozam 99 bázisponttal 7,92%-ra nőtt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon

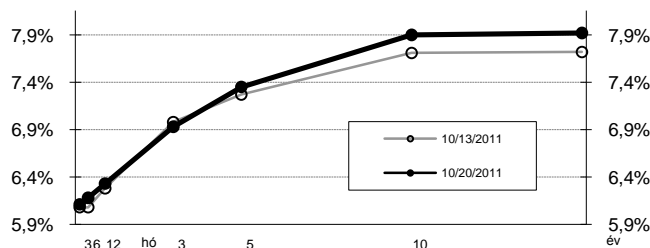


Állampapír-piaci hozamok (%)

2011.10.20	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,20	5,95	6,04	6,08
6 hónap	6,30	6,00	6,23	6,15
12 hónap	6,45	6,15	6,22	6,30
3 év	6,95	6,80	6,80	6,90
5 év	7,45	7,20	7,24	7,32
10 év	7,95	7,75	7,83	7,87
15 év	8,00	7,77	7,54	7,89

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

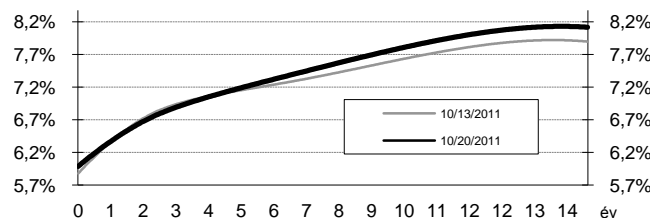


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2011. 10. 14 - 2011. 10. 20.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.10.14	0,00	169,0	0,50	174,5	0,50	343,5
2011.10.17	0,00	158,5	2,30	134,1	2,30	292,6
2011.10.18	0,00	167,1	0,20	124,6	0,20	291,7
2011.10.19	0,00	202,6	0,00	302,2	0,00	504,8
2011.10.20	0,00	146,6	0,40	166,7	0,40	313,3
ÖSSZESEN	0,00	843,9	3,40	902,1	3,40	1 746,0

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.10.21	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	2011.06.06	6,00	5,95	1	50	91,8	50,0	1,84	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2011.10.18	6,05	6,03	0	30	69,9	30,0	2,33	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	2011.10.20	6,94	6,91	-32	20	33,3	20,0	1,67	0,0	20,0
5 éves államkötvény	2011.10.20	7,33	7,31	-21	15	16,9	10,0	1,13	0,0	10,0
10 éves államkötvény	2011.10.06	8,00	7,94	-20	8	25,6	12,0	3,20	0,0	12,0
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 emailcíme, vagy keresse Héjjas Péter Istvánt a +36-1-488-9446-os telefonszámon.