

48. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2011. nov. 21 - nov. 27.

48. hét

A 48. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 98,4 milliárd forint volt. 2011-ben összesen nettó 621,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 49. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 82,63 milliárd forint körül várható. A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 50, a 3 hónapos DKJ-ből 40, az államkötvényekből rendre 15, 12 és 8 milliárd forint. A héten az ÁKK a 2012/B, 2012/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

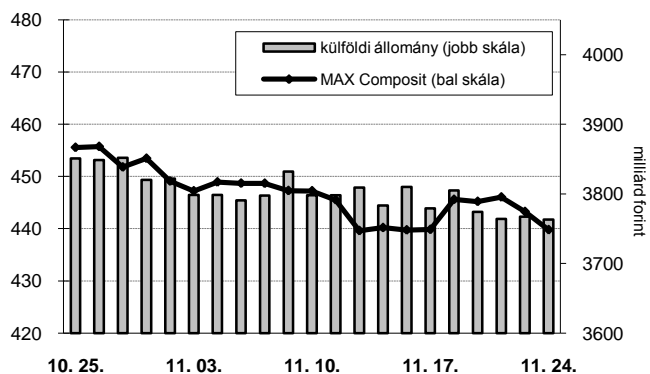
2011	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	47	48	49	47	48	49	47	48	49	47	48	49	47
Diszkontkincstárjegy	61,02	89,01	117,56	190,65	39,43	34,51	0,00	0,00	0,00	-129,63	49,58	83,05	93,08	142,66
Államkötvény	0,00	58,88	10,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13,08	10,00	0,00	45,80	0,00	423,86	469,66
Kamatkozó kincstárjegy	0,89	3,28	1,04	1,17	1,80	1,92	0,00	0,00	0,00	-0,28	1,48	-0,88	1,63	3,11
Kincstári takarékjegy*	5,02	6,86	2,40	4,20	5,35	1,94	0,00	0,00	0,00	0,83	1,51	0,46	5,06	6,07
ÖSSZESEN	66,93	158,03	131,00	196,02	46,58	38,36	0,00	13,08	10,00	-129,09	98,37	82,63	523,63	621,49

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

48. heti események

A referenciahozam a 3 éves lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 15 éves, a 10 éves, a 6 hónapos, a 12 hónapos és az 5 éves lejáraton 8-13 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 25 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 0,1 ponttal 439,8 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapír-állomány 16,3 milliárd forinttal 3763,0 milliárd forintra mérséklődött a héten. A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 2,35-öt ért el, az átlagos hozam 56 bázisponttal 6,63%-ra nőtt. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,90-öt ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 6,63%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,68-ot ért el, az átlagos hozam 28 bázisponttal 7,07%-ra nőtt. A héten csereaukción keretében 5-5 milliárd forint értékben 2013/D és 2013/E államkötvényt 2019/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon

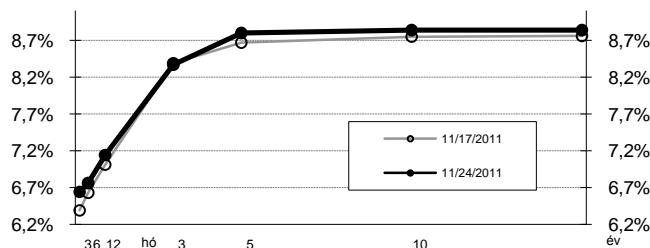


Állampapír-piaci hozamok (%)

2011.11.24	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,75	6,50	6,60	6,63
6 hónap	6,90	6,60	6,68	6,75
12 hónap	7,20	7,03	6,85	7,13
3 év	8,45	8,25	8,14	8,36
5 év	8,90	8,65	8,19	8,79
10 év	8,95	8,70	8,44	8,83
15 év	8,90	8,70	8,28	8,83

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

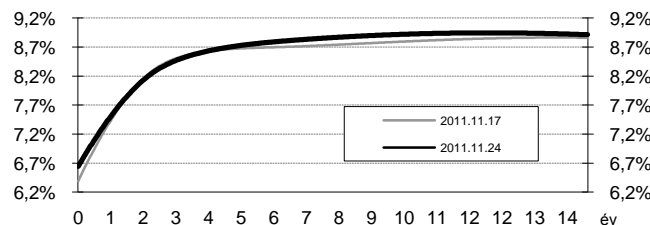


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2011. 11. 18 - 2011. 11. 24.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2011.11.18	0,50	157,8	5,00	162,4	5,50	320,3
2011.11.21	0,00	112,2	0,41	212,0	0,41	324,2
2011.11.22	0,40	84,1	0,83	231,7	1,23	315,8
2011.11.23	0,00	143,8	2,11	401,0	2,11	544,8
2011.11.24	0,90	104,2	4,12	191,4	5,02	295,6
ÖSSZESEN	1,80	602,2	12,46	1 198,5	14,26	1 800,7

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2011.11.25	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	2011.11.21	6,75	6,63	56	50	117,5	50,0	2,35	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2011.11.22	6,74	6,63	-8	40	116,1	40,0	2,90	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	2011.11.17	8,40	8,38	73	15	60,5	20,0	4,04	5,4	25,4
5 éves államkötvény	2011.11.17	8,70	8,68	78	15	47,0	18,0	3,13	4,6	22,6
10 éves államkötvény	2011.11.17	8,80	8,78	61	8	27,4	8,0	3,42	2,6	10,6
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.