

49. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2012. dec. 03 - dec. 09.

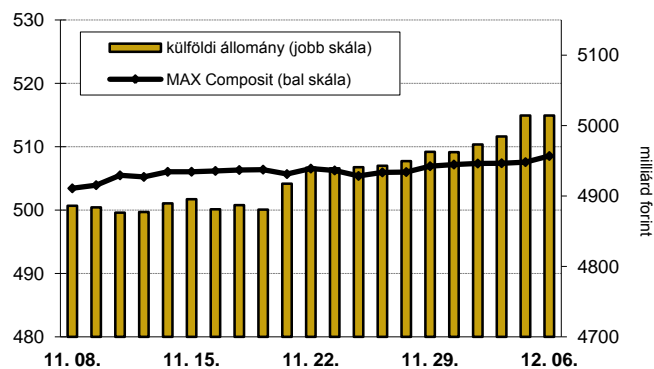
49. heti események

- A 49. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 63,6 milliárd forint volt. 2012-ben összesen nettó 1703,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,82-et ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 5,96%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 4,92-et ért el, az átlagos hozam 12 bázisponttal 5,81%-ra csökkent. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 7,5 milliárd forint értékű kibocsátásra került sor és további 2,4 milliárd forint nem-kompetitív kibocsátásra. A fedezettség 3,4-et ért el 97,7%-os átlagos eladási ár mellett.
- A referenciahozam a 15 éves lejáraton 15 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 13 bázisponttal, a 10 éves, a 12 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 9-11 bázisponttal, a 3 éves és az 5 éves lejáraton 5-6 bázisponttal csökkent.
- A MAX Composite állampapírindex 1,6 ponttal 508,5 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 51,5 milliárd forinttal 5014,2 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 50. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -16,70 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 5-5 milliárd forint névértékig 2013/D és 2013/E államkötvényt 2019/A sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

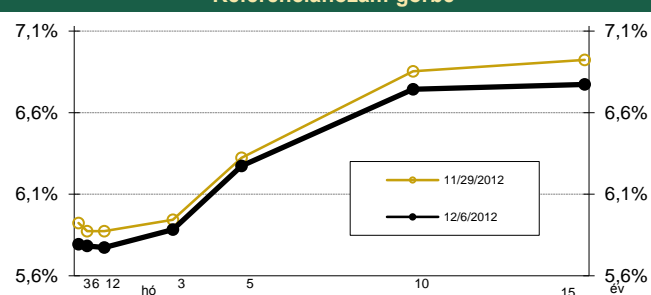
2012 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	48	49	50	48	49	50	48	49	50	48	49	50	48	49
Diszkontkincstárjegy	110,51	44,32	120,40	44,17	43,87	146,99	0,00	0,00	0,00	66,34	0,46	-26,59	670,92	671,38
Államkötvény	5,00	52,65	9,89	0,00	0,00	0,00	5,05	0,00	0,00	-0,05	52,65	9,89	653,60	706,26
Kamatkozó kincstárjegy	14,00	11,40	2,12	1,60	0,86	2,12	0,00	0,00	0,00	12,40	10,54	0,00	315,18	325,72
Féléves kincstárjegy	0,37	0,44	2,12	0,24	0,23	0,21	0,00	0,00	0,00	0,13	0,20	1,90	9,07	9,27
ÖSSZESEN	129,51	108,37	132,41	45,77	44,73	149,11	5,05	0,00	0,00	78,68	63,65	-16,70	1639,71	1703,36

Állampapír-piaci hozamok (%)

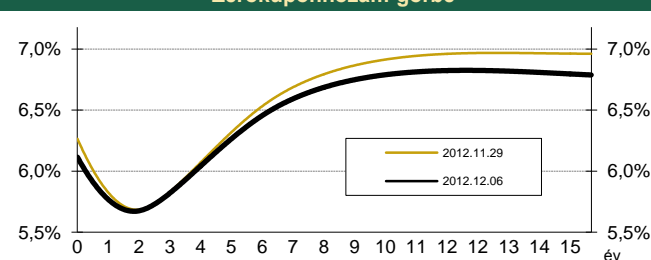
2012.12.06	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	5,85	5,75	5,90	5,80
6 hónap	5,87	5,70	5,91	5,79
12 hónap	5,87	5,67	5,87	5,78
3 év	5,95	5,80	5,96	5,89
5 év	6,35	6,18	6,12	6,28
10 év	6,83	6,65	6,83	6,75
15 év	6,85	6,68	6,77	6,78

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2012. 11. 30 - 2012. 12. 06.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2012.11.30	0,00	32,2	0,00	76,6	0,00	108,8
2012.12.03	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2012.12.04	0,00	23,6	1,99	252,7	1,99	276,3
2012.12.05	0,00	78,8	0,00	202,1	0,00	280,9
2012.12.06	0,00	23,9	0,00	84,2	0,00	108,0
ÖSSZESEN	0,00	158,4	1,99	615,6	1,99	774,0

*az OTC-forgalom értéknapi adat

A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2012.12.07	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	2012.11.12	6,25	6,21	-8	50	36,9	25,0	0,74	0,0	25,0
3 hónapos DKJ	2012.12.04	6,00	5,96	-9	50	90,8	50,0	1,82	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2012.12.06	5,85	5,81	-12	50	245,8	75,0	4,92	0,0	75,0
3 éves államkötvény	2012.11.29	6,00	5,97	4	20	43,5	20,0	2,18	0,2	20,2
5 éves államkötvény	2012.11.29	6,33	6,30	-2	15	29,2	15,0	1,95	1,3	16,3
10 éves államkötvény	2012.11.29	6,85	6,82	0	10	35,6	15,0	3,56	1,2	16,2
15 éves államkötvény	2012.08.23	7,36	7,34	-58	9	6,2	4,5	0,68	0,0	4,5

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