

51. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2010. dec. 13 - dec. 19.

51. hét

Az 51. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -134,18 milliárd forint volt. 2010-ban összesen nettó 438,51 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

Az 52. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás -68,84 milliárd forint körül várható. A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos és a 12 hónapos DKJ-ből is 40 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

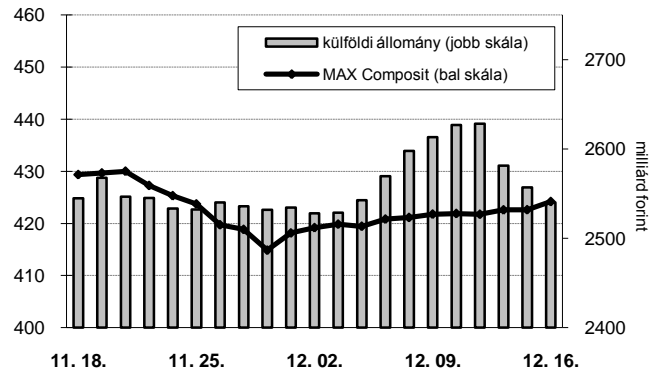
| 2010 hét sorszáma: | BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIBOCSÁTÁS | | | Évi KUM. NETTÓ KIBOCS. | |
|------------------------|-------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|-------------|-------------|------------------|----------------|---------------|------------------------|---------------|
| | 50 | 51 | 52 | 50 | 51 | 52 | 50 | 51 | 52 | 50 | 51 | 52 | 50 | 51 |
| Diszkontkincstárjegy | 29,57 | 82,20 | 39,43 | 59,18 | 220,11 | 178,39 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -29,61 | -137,91 | -138,96 | 339,53 | 201,62 |
| Államkötvény | 63,45 | 4,50 | 74,52 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,26 | 63,45 | 4,50 | 69,25 | 340,27 | 344,77 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 2,38 | 1,28 | 1,92 | 1,50 | 2,19 | 1,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,88 | -0,91 | 0,76 | -63,27 | -64,18 |
| Kincstári takarékjegy* | 7,07 | 7,12 | 7,55 | 7,05 | 6,99 | 7,45 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,13 | 0,11 | -43,80 | -43,71 |
| ÖSSZESEN | 102,46 | 95,10 | 123,42 | 67,74 | 229,28 | 187,00 | 0,00 | 0,00 | 5,26 | 34,72 | -134,18 | -68,84 | 572,73 | 438,51 |

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

51. heti események

A referenciahozam az 5 éves, a 3 hónapos és a 3 éves lejáraton 13-14 bázisponttal, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 9-10 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott. A MAX Composite állampapírindex 2,4 ponttal 424,2 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapír-állomány 73,1 milliárd forinttal 2540,1 milliárd forintra mérséklődött a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,76-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 5,69%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,01-ot ért el, az átlagos hozam 35 bázisponttal 7,55%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,31-ot ért el, az átlagos hozam 27 bázisponttal 7,65%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,95-ot ért el, az átlagos hozam 31 bázisponttal 7,77%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2011/C, 2011/B sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 0,75 és 4,51 milliárd forint volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci hozamok (%)

| 2010.12.16 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE | | OTC-ÁTLAG | REF. HOZAM |
|------------|-----------------------------------|--------|-----------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 5,75 | 5,45 | 5,62 | 5,60 |
| 6 hónap | 5,95 | 5,70 | 5,77 | 5,83 |
| 12 hónap | 6,25 | 5,95 | 5,99 | 6,10 |
| 3 év | 7,60 | 7,45 | 7,59 | 7,55 |
| 5 év | 7,70 | 7,55 | 7,74 | 7,64 |
| 10 év | 7,90 | 7,70 | 7,91 | 7,78 |
| 15 év | 7,85 | 7,65 | 7,86 | 7,77 |

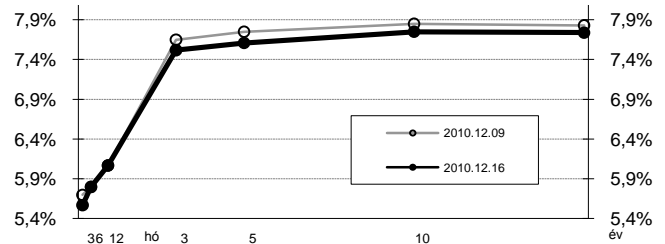
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

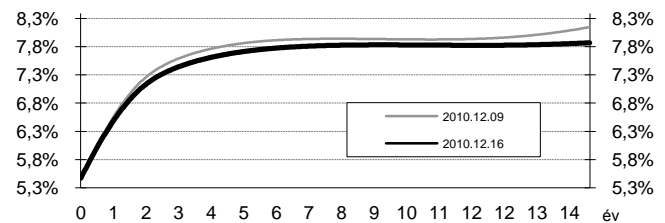
| 2010. 12. 10 - 2010. 12. 16. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|---------------------------------|-------------|--------------|--------------|----------------|-------------|----------------|
| | TŐZSDEI | OTC* | TŐZSDEI | OTC | TŐZSDEI | OTC |
| 2010.12.10 | 0,00 | 6,9 | 0,00 | 240,9 | 0,00 | 247,8 |
| 2010.12.13 | 0,00 | 0,0 | 0,01 | 0,0 | 0,01 | 0,0 |
| 2010.12.14 | 0,00 | 40,3 | 0,00 | 330,8 | 0,00 | 371,1 |
| 2010.12.15 | 0,00 | 100,2 | 0,00 | 368,7 | 0,00 | 468,9 |
| 2010.12.16 | 0,00 | 5,8 | 0,00 | 203,7 | 0,00 | 209,4 |
| ÖSSZESEN | 0,00 | 153,2 | 0,01 | 1 144,1 | 0,01 | 1 297,3 |

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

| 2010.12.17 | 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 | 2010.11.22 | 5,27 | 5,26 | -1 | 50 | 95,6 | 50,0 | 1,91 | 0,0 | 50,0 |
| 3 hónapos DKJ | 2010.12.14 | 5,71 | 5,69 | -3 | 40 | 110,6 | 40,0 | 2,76 | 0,0 | 40,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2010.12.09 | 6,15 | 6,10 | 5 | 40 | 86,4 | 40,0 | 2,16 | 0,0 | 40,0 |
| 3 éves államkötvény | 2010.12.16 | 7,57 | 7,55 | -35 | 20 | 80,2 | 30,0 | 4,01 | 11,1 | 41,1 |
| 5 éves államkötvény | 2010.12.16 | 7,68 | 7,65 | -27 | 15 | 34,6 | 15,0 | 2,31 | 5,2 | 20,2 |
| 10 éves államkötvény | 2010.12.16 | 7,77 | 7,77 | -31 | 10 | 19,5 | 10,0 | 1,95 | 3,2 | 13,2 |
| 15 éves államkötvény | 2010.11.04 | 7,07 | 7,03 | -6 | 10 | 19,4 | 10,0 | 1,94 | 2,6 | 12,6 |

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