

51. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2009. dec. 14 - dec. 20.

51. hét

A 51. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 10,44 milliárd forint volt. 2009-ban összesen nettó -824,86 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 52. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -46,96 milliárd forint körül várható. A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 35, a 12 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

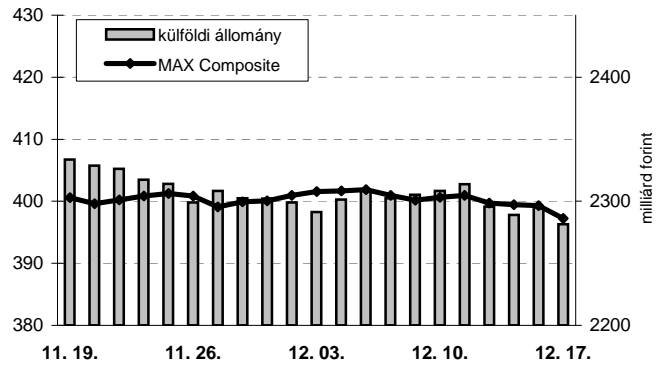
2009	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			2009. évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	50	51	52	50	51	52	50	51	52	50	51	52	50	51
<i>hét sorszáma:</i>	50	51	52	50	51	52	50	51	52	50	51	52	50	51
Diszkontkincstárjegy	39,41	72,40	39,40	39,24	58,88	98,53	0,00	0,00	0,00	0,16	13,51	-59,13	349,44	362,96
Államkötvény	65,04	0,00	51,95	0,00	0,00	0,00	36,91	0,00	30,12	28,13	0,00	21,84	-1069,37	-1069,37
Kamatkozó kincstárjegy*	1,58	2,32	2,53	4,99	3,00	9,67	0,00	0,00	0,00	-3,40	-0,68	-7,15	-71,71	-72,40
Kincstári takarékjegy	4,54	6,56	5,16	6,47	8,95	7,68	0,00	0,00	0,00	-1,93	-2,39	-2,52	-43,66	-46,05
ÖSSZESEN	110,57	81,28	99,04	50,70	70,84	115,88	36,91	0,00	30,12	22,95	10,44	-46,96	-835,30	-824,86

*a kamatozó kincstárjegy esetében az eheti adat is becslés

51. heti események

A referenciahozam a 3 hónapos, a 12 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 2-5 bázisponttal, a 15 éves, a 3 éves, a 10 éves és az 5 éves lejáraton 28-38 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 3,4 ponttal 397,2 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 26,8 milliárd forinttal 2281,6 milliárd forintra mérséklődött a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,41-et ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 5,98%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,95-et ért el, az átlagos hozam 43 bázisponttal 7,32%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,51-et ért el, az átlagos hozam 55 bázisponttal 7,63%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,57-et ért el, az átlagos hozam 52 bázisponttal 7,89%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2010/C, 2010/D sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 3,71 és 12,54 milliárd forint volt. Az MNB-től OTC-ügylet keretében ugyanezen sorozatokból rendre további 3,71 és 10,16 mrd forint értékben vett vissza kötvényeket az ÁKK.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon

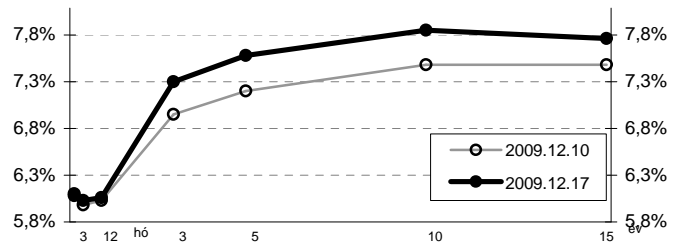


Állampapír-piaci hozamok (%)

2009.12.17	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,30	6,00	6,23	6,12
6 hónap	6,30	5,80	6,10	6,05
12 hónap	6,30	5,85	6,01	6,08
3 év	7,40	7,20	7,20	7,32
5 év	7,75	7,40	7,26	7,60
10 év	8,00	7,75	7,66	7,87
15 év	7,90	7,60	7,63	7,78

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

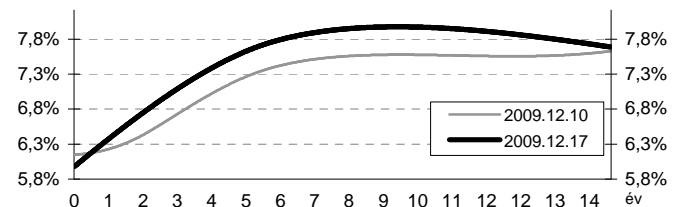


Másodpiaci forgalom (mrd HUF)

2009. 12. 11 - 2009. 12. 17.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2009.12.11	0,00	11,3	0,10	129,3	0,10	140,5
2009.12.14	0,00	6,7	0,50	152,2	0,50	159,0
2009.12.15	0,00	7,3	0,11	98,8	0,11	106,2
2009.12.16	0,00	56,5	0,10	143,1	0,10	199,6
2009.12.17	0,00	10,7	0,87	401,5	0,87	412,2
ÖSSZESEN	0,00	92,6	1,67	925,0	1,67	1 017,5

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd HUF)

2009.12.18	AUKCIÓ DÁTUMA	MAX. HOZAM (%)	ÁTLAGHOZAM (%)	VALTOZAS ELOZO AUKCIÓHOZ KÉPEST (bp)	MEGHIR. MENNY.	BENYÚJTOTT AJÁNLATOK	ELFOG. AJÁNL.	FEDEZETTSÉG	NEM KOMP. ÉRTÉK.	ÖSSZES PIACI KIBOCS.
likviditási DKJ	2009.11.30	6,52	6,48	12	40	75,0	40,0	1,87	0,0	40,0
3 hónapos DKJ	2009.12.15	6,06	5,98	8	40	96,4	40,0	2,41	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2009.12.10	6,09	6,04	4	40	65,3	35,0	1,63	0,0	35,0
3 éves államkötvény	2009.12.17	7,35	7,32	43	25	48,8	25,0	1,95	3,3	28,3
5 éves államkötvény	2009.12.17	7,66	7,63	55	15	22,6	10,0	1,51	1,7	11,7
10 éves államkötvény	2009.12.17	7,92	7,89	52	10	35,7	10,0	3,57	1,9	11,9
15 éves államkötvény	2009.08.13	8,16	8,14	55	7	13,9	7,0	1,98	0,6	7,6

A jelentéssel kapcsolatos észrevétele esetén, illetve ha elemzési célra idősoros adatokat szeretne kapni, kérem írjon a deli@akk.hu emailcímre, vagy keresse Deli Lajost a +36-1-488-9404-es telefonszámon.