

23. heti jelentés a magyar állampapírcsoporthoz

2009. jún. 01 - jún. 07.

23. hét

A 23. héten a nettó állampapírcsoporthoz kibocsátás -67,18 milliárd forint volt. 2009-ban összesen nettó -708,95 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 24. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -0,32 milliárd forint körül várható. A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 40, a 3 hónapos DKJ-ből 40, a 12 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint. A héten az ÁKK a 2010/C, 2011/B sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

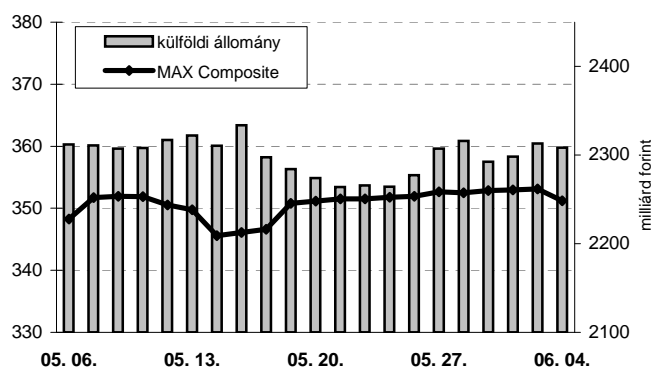
2009	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			2009. évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	22	23	24	22	23	24	22	23	24	22	23	24	22
Diszkontkincstárjegy	48,84	135,00	29,31	29,21	190,17	38,94	0,00	0,00	0,00	19,63	-55,17	-9,63	210,79	155,62
Államkötvény	13,50	0,00	18,59	0,00	0,00	0,00	16,08	11,92	6,19	-2,58	-11,92	12,40	-818,59	-830,51
Kamatkozó kincstárjegy*	2,47	3,19	3,13	6,32	2,58	5,59	0,00	0,00	0,00	-3,85	0,62	-2,47	-20,03	-19,42
Kincstári takarékjegy	3,11	3,38	3,29	3,88	4,09	3,91	0,00	0,00	0,00	-0,77	-0,71	-0,62	-13,94	-14,65
ÖSSZESEN	67,92	141,57	54,31	39,41	196,83	48,44	16,08	11,92	6,19	12,43	-67,18	-0,32	-641,78	-708,95

*a kamatkozó kincstárjegy esetében az eheti adat is becslés

23. heti események

A referenciahozam a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 12 hónapos, az 5 éves, a 15 éves és a 3 éves lejáraton 22-32 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 40 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 1,3 ponttal 351,2 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 7,4 milliárd forinttal 2308,6 milliárd forintra mérséklődött a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,17-et ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 9,37%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,10-et ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 10,3%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,43-et ért el, az átlagos hozam 19 bázisponttal 10,4%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,88-et ért el, az átlagos hozam 42 bázisponttal 10,37%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2010/D, 2011/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 4,46 és 1,73 milliárd forint volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra

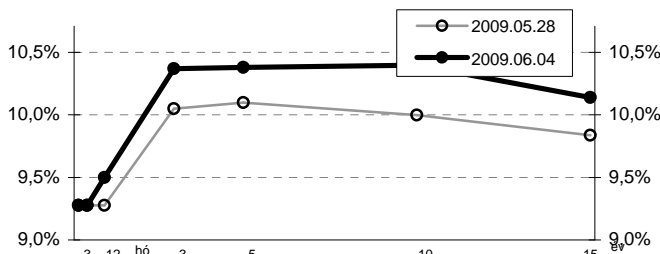


Állampapír-piaci hozamok (%)

2009.06.04	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	9,50	9,00	9,55	9,25
6 hónap	9,50	9,00	n.a.	9,25
12 hónap	9,50	9,35	9,37	9,47
3 év	10,35	10,20	10,30	10,34
5 év	10,50	10,20	9,99	10,35
10 év	10,50	10,20	10,08	10,37
15 év	10,30	9,90	10,00	10,11

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

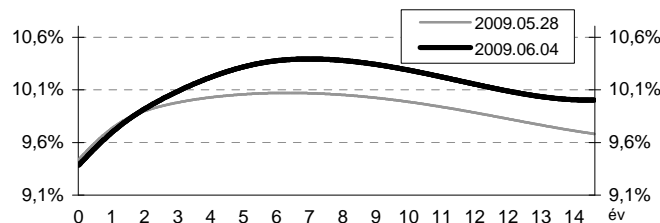


Másodpiaci forgalom (mrd HUF)

2009. 05. 29 - 2009. 06. 04.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2009.05.29	0,00	79,5	0,00	101,6	0,00	181,1
2009.06.01	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2009.06.02	0,00	78,4	0,00	133,8	0,00	212,2
2009.06.03	0,00	144,9	0,00	156,9	0,00	301,8
2009.06.04	0,01	21,3	1,52	156,3	1,53	177,6
ÖSSZESEN	0,01	324,1	1,52	548,6	1,53	872,7

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd HUF)

2009.06.05	AUKCIÓ DÁTUMA	MAX. HOZAM (%)	ÁTLAGHOZAM (%)	VALTOZÁS ELOZO AUKCIÓHOZ KÉPEST (bp)	MEGHIR. MENNY.	BENYÚJTOTT AJÁNLATOK	ELFOG. AJÁNL.	FEDEZETTSÉG	NEM KOMP. ÉRTÉK.	ÖSSZES PIACI KIBOCS.
likviditási DKJ	2009.05.28	9,50	9,46	-15	40	161,3	50,0	4,03	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2009.06.02	9,44	9,37	4	40	46,9	30,0	1,17	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2009.05.28	9,75	9,64	-15	40	98,8	40,0	2,47	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2009.06.04	10,32	10,30	9	5	20,5	6,0	4,10	0,9	6,9
5 éves államkötvény	2009.06.04	10,42	10,40	19	5	12,1	5,0	2,43	0,3	5,3
10 éves államkötvény	2009.06.04	10,40	10,37	42	5	19,4	6,0	3,88	0,4	6,4
15 éves államkötvény	2008.07.31	7,59	7,59	-34	15	55,9	20,0	3,73	0,0	20,0

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.