

27. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2009. jún. 29 - júl. 05.

27. hét

A 27. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 92,39 milliárd forint volt. 2009-ban összesen nettó -799,53 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 28. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 38,45 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 50, a 12 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

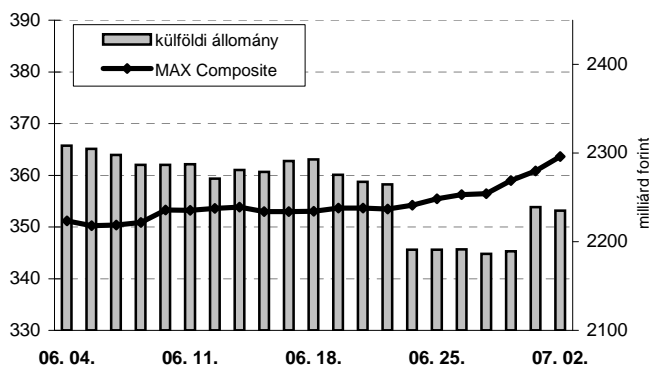
2009	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			2009. évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26
Diszkontkincstárjegy	48,84	133,98	48,85	48,77	39,03	39,01	0,00	0,00	0,00	0,07	94,95	9,84	195,09	290,04
Államkötvény	21,31	0,00	41,71	241,03	0,84	0,00	0,00	0,00	6,83	-219,73	-0,84	34,89	-1041,24	-1042,07
Kamatkozó kincstárjegy*	1,90	3,96	2,47	5,81	4,98	8,16	0,00	0,00	0,00	-3,91	-1,02	-5,70	-29,73	-30,75
Kincstári takarékjegy	2,90	3,01	2,82	3,54	3,71	3,40	0,00	0,00	0,00	-0,64	-0,71	-0,58	-16,05	-16,75
ÖSSZESEN	74,95	140,95	95,85	299,15	48,56	50,58	0,00	0,00	6,83	-224,20	92,39	38,45	-891,92	-799,53

*a kamatozó kincstárjegy esetében az eheti adat is becslés

27. heti események

A referenciahozam a 10 éves, az 5 éves, a 15 éves és a 3 éves lejáraton 72-83 bázisponttal, a 12 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 13-15 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos lejáraton nem változott. A MAX Composite állampapírindex 8,2 ponttal 363,6 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 43,9 milliárd forinttal 2235,0 milliárd forintra gyarapodott a héten. A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 2,87-et ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 9,5%-ra csökkent. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,62-et ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 9,32%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,25-et ért el, az átlagos hozam 92 bázisponttal 9,34%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,77-et ért el, az átlagos hozam 99 bázisponttal 9,37%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 5,00-et ért el, az átlagos hozam 122 bázisponttal 9,24%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2009/D, 2010/D sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 2,58 és 4,25 milliárd forint volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon

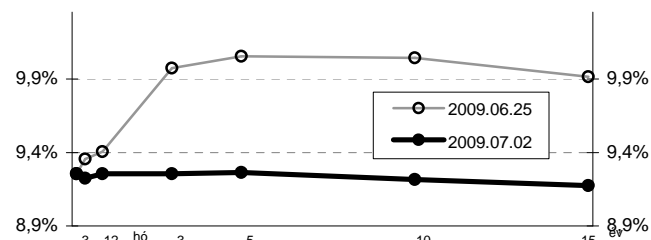


Állampapír-piaci hozamok (%)

2009.07.02	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	9,50	9,00	9,20	9,25
6 hónap	9,40	9,00	n.a.	9,22
12 hónap	9,50	9,00	9,17	9,25
3 év	9,40	9,10	9,66	9,25
5 év	9,45	9,20	9,88	9,26
10 év	9,35	9,10	9,64	9,21
15 év	9,30	9,00	9,68	9,17

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

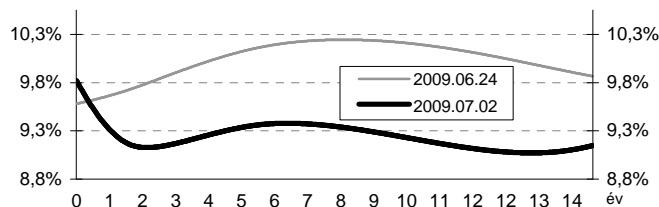


Másodpiaci forgalom (mrd HUF)

2009. 06. 26 - 2009. 07. 02.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2009.06.26	0,00	24,8	0,00	239,3	0,00	264,0
2009.06.29	0,00	31,8	0,00	242,7	0,00	274,5
2009.06.30	0,00	23,3	0,06	192,0	0,06	215,3
2009.07.01	5,00	81,2	2,40	127,5	7,40	208,8
2009.07.02	0,00	25,5	0,00	118,3	0,00	143,8
ÖSSZESEN	5,00	186,6	2,46	919,9	7,46	1 106,5

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd HUF)

2009.07.03	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	2009.06.29	9,52	9,50	-2	40	114,9	50,0	2,87	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2009.06.30	9,34	9,32	-6	50	130,8	50,0	2,62	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2009.06.25	9,54	9,47	-10	40	112,8	50,0	2,82	0,0	50,0
3 éves államkötvény	2009.07.02	9,35	9,34	-92	10	42,5	13,0	4,25	4,7	17,7
5 éves államkötvény	2009.07.02	9,43	9,37	-99	7	33,4	9,0	4,77	3,0	12,0
10 éves államkötvény	2009.07.02	9,25	9,24	-122	7	35,0	9,0	5,00	3,0	12,0
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.