

48. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2009. nov. 23 - nov. 29.

48. hét

A 48. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 61,57 milliárd forint volt. 2009-ban összesen nettó -886,05 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 49. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -5,00 milliárd forint körül várható. A héten a likviditási DKJ, a 3 hónapos DKJ, valamint a 3, 5 és 10 éves államkötvények aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 40, 3 hónapos DKJ-ből 40, az államkötvényekből rendre 25; 15; illetve 10 milliárd forint. A héten az ÁKK a 2010/C, 2010/D sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

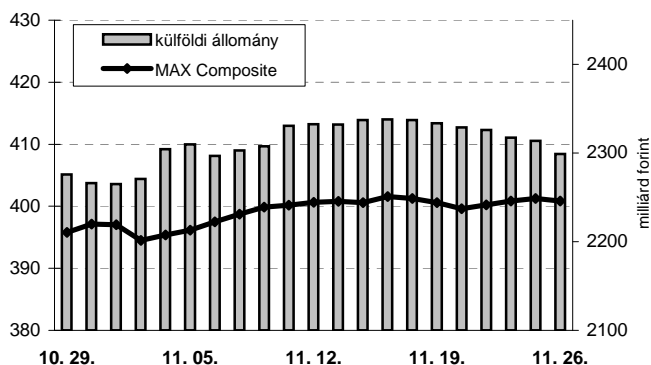
2009	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			2009. évi KUM. NETTÓ KIBOCS.		
	hét sorszáma:	47	48	49	47	48	49	47	48	49	47	48	49	47	48
Diszkontkincstárjegy		116,83	94,00	77,37	162,32	88,68	78,81	0,00	0,00	0,00	-45,48	5,32	-1,44	305,60	310,92
Államkötvény		0,00	61,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	61,40	0,00	-1151,35	-1089,95
Kamatkozó kincstárjegy*		2,53	3,20	2,01	4,78	5,44	3,18	0,00	0,00	0,00	-2,25	-2,24	-1,18	-65,89	-68,13
Kincstári takarékjegy		4,61	4,63	3,72	7,16	7,54	6,10	0,00	0,00	0,00	-2,55	-2,91	-2,39	-35,98	-38,89
ÖSSZESEN		123,97	163,23	83,09	174,26	101,66	88,09	0,00	0,00	0,00	-50,28	61,57	-5,00	-947,62	-886,05

*a kamatozó kincstárjegy esetében az eheti adat is becslés

48. heti események

A referenciahozam a 3 hónapos, a 12 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 12-20 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 5 bázisponttal csökkent, az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 3-11 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 0,3 ponttal 400,8 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 34,7 milliárd forinttal 2298,9 milliárd forintra mérséklődött a héten. A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 3,87-et ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 6,36%-ra csökkent. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 4,23-et ért el, az átlagos hozam 22 bázisponttal 5,97%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,07-et ért el, az átlagos hozam 30 bázisponttal 6%-ra csökkent. A héten csereaukció keretében 15 milliárd forint értékben 2011/C kötvényt 2014/C kötvényre cserélt az ÁKK.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon

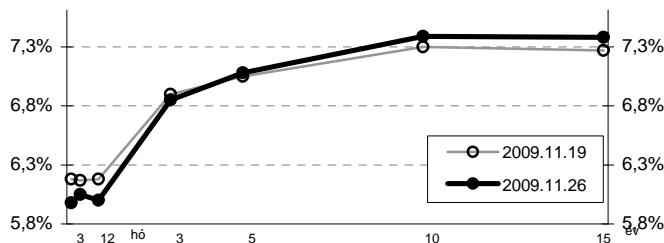


Állampapír-piaci hozamok (%)

2009.11.26	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,20	5,75	5,90	5,98
6 hónap	6,30	5,80	6,39	6,05
12 hónap	6,25	5,75	6,10	6,00
3 év	7,00	6,70	7,16	6,85
5 év	7,20	7,00	7,03	7,08
10 év	7,60	7,20	7,24	7,39
15 év	7,60	7,20	n.a.	7,38

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

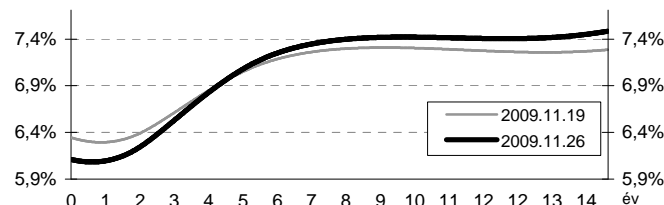


Másodpiaci forgalom (mrd HUF)

2009. 11. 20 - 2009. 11. 26.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2009.11.20	0,00	6,7	0,10	156,9	0,10	163,7
2009.11.23	0,00	48,8	0,05	184,3	0,05	233,1
2009.11.24	0,00	73,4	0,00	188,1	0,00	261,6
2009.11.25	0,00	111,7	0,20	349,6	0,20	461,3
2009.11.26	0,00	59,6	0,10	117,5	0,10	177,1
ÖSSZESEN	0,00	300,3	0,45	996,4	0,45	1 296,7

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd HUF)

2009.11.27	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	2009.11.23	6,40	6,36	-17	40	154,7	50,0	3,87	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2009.11.24	5,99	5,97	-22	40	169,2	40,0	4,23	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2009.11.26	6,06	6,00	-30	40	83,0	40,0	2,07	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2009.11.19	6,97	6,94	-24	25	106,3	30,0	4,25	11,2	41,2
5 éves államkötvény	2009.11.19	7,21	7,17	-7	15	14,3	10,0	0,95	0,0	10,0
10 éves államkötvény	2009.11.19	7,39	7,36	-14	10	20,2	10,0	2,02	0,2	10,2
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.