

45. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2009. nov. 02 - nov. 08.

45. hét

A 45. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 69,89 milliárd forint volt. 2009-ban összesen nettó -937,91 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 46. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 42,08 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)

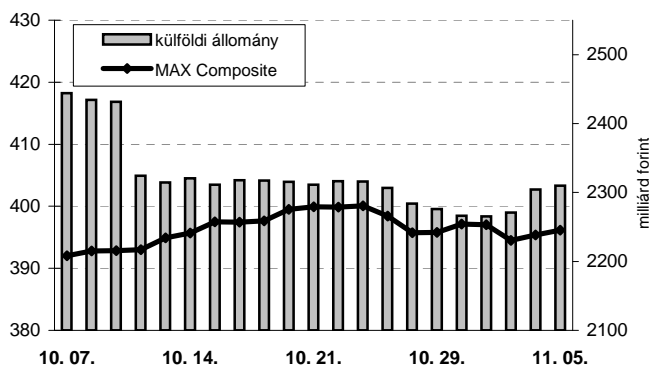
2009 <i>hét sorszáma:</i>	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			2009. évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45
Diszkontkincstárjegy	39,35	111,67	34,42	48,89	39,17	39,20	0,00	0,00	0,00	-9,54	72,50	-4,78	283,36	355,86
Államkötvény	81,56	0,00	50,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	81,56	0,00	50,48	-1201,83	-1201,83
Kamatkozó kincstárjegy*	1,31	0,67	1,27	0,65	2,12	3,82	0,00	0,00	0,00	0,66	-1,45	-2,55	-59,99	-61,44
Kincstári takarékjegy	1,64	1,49	1,72	2,77	2,65	2,79	0,00	0,00	0,00	-1,14	-1,16	-1,07	-29,34	-30,50
ÖSSZESEN	123,86	113,84	87,89	52,32	43,95	45,81	0,00	0,00	0,00	71,54	69,89	42,08	-1007,80	-937,91

*a kamatozó kincstárjegy esetében az ehéti adat is becslés

45. heti események

A referenciahozam a 3 éves és az 5 éves lejáraton 7-10 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 8-10 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 18 bázisponttal, a 6 hónapos lejáraton 30 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 0,4 ponttal 396,1 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 33,8 milliárd forinttal 2309,7 milliárd forintra gyarapodott a héten. A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 2,99-et ért el, az átlagos hozam 23 bázisponttal 6,8%-ra csökkent. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,61-et ért el, az átlagos hozam 16 bázisponttal 6,61%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,58-et ért el, az átlagos hozam 36 bázisponttal 7,18%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,34-et ért el, az átlagos hozam 38 bázisponttal 7,24%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,02-et ért el, az átlagos hozam 37 bázisponttal 7,5%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2010/C, 2010/D sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 0 és 5,24 mrd Ft volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon

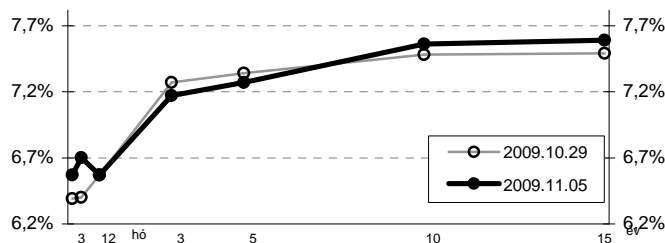


Állampapír-piaci hozamok (%)

2009.11.05	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC- ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,80	6,30	6,55	6,55
6 hónap	6,80	6,50	6,56	6,68
12 hónap	6,80	6,30	6,46	6,55
3 év	7,30	7,00	7,33	7,15
5 év	7,40	7,10	7,24	7,25
10 év	7,70	7,40	7,50	7,54
15 év	7,80	7,40	7,44	7,57

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

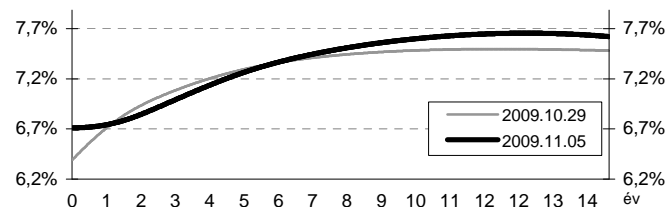


Másodpiaci forgalom (mrd HUF)

2009. 10. 30 - 2009. 11. 05.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2009.10.30	0,00	4,4	0,10	115,4	0,10	119,8
2009.11.02	0,00	1,5	0,05	137,6	0,05	139,1
2009.11.03	0,20	7,5	0,00	125,0	0,20	132,6
2009.11.04	0,00	99,4	0,00	194,8	0,00	294,2
2009.11.05	0,00	7,0	0,00	232,7	0,00	239,7
ÖSSZESEN	0,20	119,8	0,15	805,5	0,35	925,3

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd HUF)

2009.11.06	AUKCIÓ DÁTUMA	MAX. HOZAM (%)	ÁTLAGHOZAM (%)	VALTOZÁS ELOZO AUKCIÓHOZ KÉPEST (bp)	MEGHIR. MENNY.	BENYÚJTOTT AJÁNLATOK	ELFOG. AJÁNL.	FEDE- ZETTSÉG	NEM KOMP. ÉRTÉK.	ÖSSZES PIACI KIBOCS.
likviditási DKJ	2009.11.02	6,84	6,80	-23	40	119,7	40,0	2,99	0,0	40,0
3 hónapos DKJ	2009.11.03	6,64	6,61	16	40	64,3	35,0	1,61	0,0	35,0
12 hónapos DKJ	2009.10.29	6,60	6,56	10	40	89,9	40,0	2,25	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2009.11.05	7,21	7,18	36	25	64,4	25,0	2,58	0,0	25,0
5 éves államkötvény	2009.11.05	7,3	7,24	38	15	35,1	15,0	2,34	0,0	15,0
10 éves államkötvény	2009.11.05	7,55	7,50	37	10	20,2	10,0	2,02	0,5	10,5
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.