

13. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2009. márc. 23 - márc. 29.

13. hét

A 13. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -51,73 milliárd forint volt. 2009-ban összesen nettó -131,06 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 14. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás -78,40 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 40, a 12 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint. A héten az ÁKK a 2009/F, 2010/D, 2011/B sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

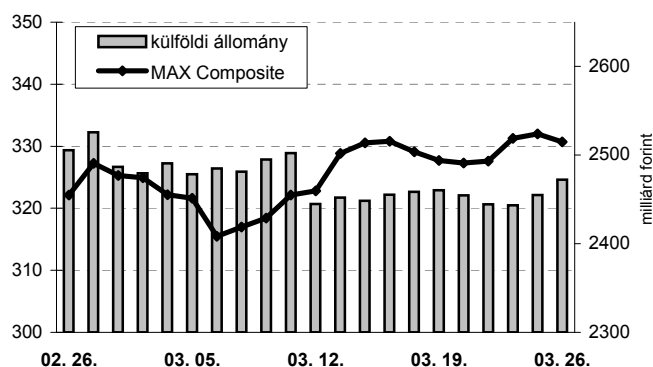
2009 hét sorszám:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			2009. évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13
Diszkontkincstárjegy	38,94	84,92	39,03	39,07	78,66	39,13	0,00	0,00	0,00	-0,13	6,26	-0,11	103,46	109,72
Államkötvény	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,84	10,58	61,41	76,16	-10,58	-61,41	-77,00	-156,21	-217,62
Kamatkozó kincstárjegy*	1,82	8,31	4,55	8,06	4,13	4,79	0,00	0,00	0,00	-6,24	4,18	-0,24	-18,48	-14,29
Kincstári takarékjegy	4,51	4,63	5,23	5,07	5,39	6,29	0,00	0,00	0,00	-0,56	-0,76	-1,05	-8,11	-8,87
ÖSSZESEN	45,27	97,87	48,81	52,19	88,19	51,05	10,58	61,41	76,16	-17,51	-51,73	-78,40	-79,33	-131,06

*a kamatozó kincstárjegy esetében az ehéti adat is becslés

13. heti események

A referenciahozam a 10 éves lejáraton 56 bázisponttal, az 5 éves, a 15 éves, a 3 hónapos, a 3 éves, a 12 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 5-26 bázisponttal csökkent. A MAX Composite állampapírindex 3,0 ponttal 330,7 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 11,9 milliárd forinttal 2472,1 milliárd forintra gyarapodott a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,75-et ért el, az átlagos hozam 13 bázisponttal 9,85%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2009/F, 2010/C, 2012/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 20,12; 12,01; 44,03 milliárd forint volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci hozamok (%)

2009.03.26	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC- ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	9,80	9,60	9,81	9,75
6 hónap	10,20	9,80	10,01	10,00
12 hónap	10,90	10,40	n.a.	10,65
3 év	12,40	12,00	11,92	12,24
5 év	12,10	11,80	11,85	12,03
10 év	11,60	11,20	11,24	11,42
15 év	10,95	10,60	10,92	10,82

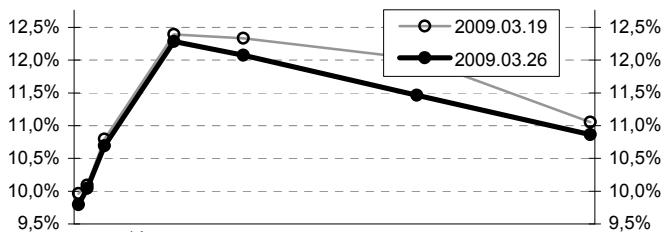
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd HUF)

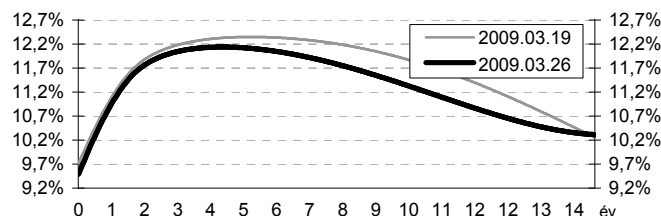
2009. 03. 20 - 2009. 03. 26.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2009.03.20	0,00	4,0	0,00	321,0	0,00	325,0
2009.03.23	0,00	8,8	0,00	246,2	0,00	255,0
2009.03.24	0,00	9,5	0,00	220,2	0,00	229,7
2009.03.25	0,00	65,1	0,01	459,4	0,01	524,5
2009.03.26	0,00	44,9	0,00	285,1	0,00	329,9
ÖSSZESEN	0,00	132,3	0,01	1 531,9	0,01	1 664,2

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd HUF)

2009.03.26	AUKCIÓ DÁTUMA	MAX. HOZAM (%)	ÁTLAGHOZAM (%)	VALTOZÁS ELOZO AUKCIÓHOZ KÉPEST (bp)	MEGHIR. MENNY.	BENYÚJTOTT AJÁNLATOK	ELFOG. AJÁNL.	FEDE- ZETTSÉG	ÁKK SZLÁRA	ÖSSZES KIBOCS.
likviditási DKJ	2009.02.09	9,85	9,72	42	40	102,0	40	2,55	0,0	40,0
3 hónapos DKJ	2009.03.24	9,94	9,85	-13	40	70,2	40	1,75	12,0	52,0
12 hónapos DKJ	2009.03.19	11,05	10,94	-149	40	116,2	40	2,90	12,0	52,0
3 éves államkötvény	2009.02.12	11,49	11,37	266	10	19,5	10	1,95	3,0	13,0
5 éves államkötvény	2009.02.12	10,83	10,78	174	5	15,0	5	3,00	1,5	6,5
10 éves államkötvény	2009.02.12	9,95	9,90	83	5	25,9	5	5,18	1,5	6,5
15 éves államkötvény	2008.07.31	7,59	7,59	-34	15	55,9	20	3,73	1,5	21,5

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