

39. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2009. szept. 21 - szept. 27.

39. hét

A 39. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -117,04 milliárd forint volt. 2009-ban összesen nettó -1026,63 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 40. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 88,93 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.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

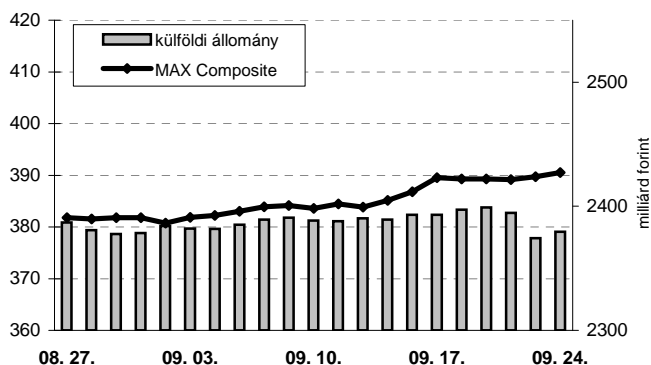
2009 <i>hét sorszáma:</i>	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			2009. évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38	39
Diszkontkincstárjegy	58,88	96,45	58,96	39,07	212,60	39,07	0,00	0,00	0,00	19,81	-116,15	19,89	286,75	170,60
Államkötvény	48,48	0,00	77,74	0,00	0,00	0,84	8,09	0,00	5,23	40,39	0,00	71,67	-1117,94	-1117,94
Kamatkozó kincstárjegy*	1,92	2,44	2,67	4,61	2,22	4,12	0,00	0,00	0,00	-2,69	0,22	-1,45	-55,33	-55,10
Kincstári takarékjegy	2,34	2,06	3,20	3,33	3,17	4,37	0,00	0,00	0,00	-0,99	-1,11	-1,17	-23,07	-24,18
ÖSSZESEN	111,62	100,96	142,57	47,00	217,99	48,40	8,09	0,00	5,23	56,53	-117,04	88,93	-909,59	-1026,63

*a kamatozó kincstárjegy esetében az eheti adat is becslés

39. heti események

A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton 24 bázisponttal, a 6 hónapos, a 3 éves és a 10 éves lejáraton 3 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton nem változott, az 5 éves és a 15 éves lejáraton 1-4 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírindex 1,0 ponttal 390,6 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 13,6 milliárd forinttal 2379,5 milliárd forintra mérséklődött a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 4,12-et ért el, az átlagos hozam 40 bázisponttal 6,98%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,07-et ért el, az átlagos hozam 59 bázisponttal 7,4%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,30-et ért el, az átlagos hozam 49 bázisponttal 7,58%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,85-et ért el, az átlagos hozam 56 bázisponttal 7,68%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2010/C, 2010/D sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 2,30 és 2,94 milliárd forint volt.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci hozamok (%)

2009.09.24	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC- ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	7,00	6,60	6,89	6,78
6 hónap	7,00	6,70	6,85	6,85
12 hónap	7,00	6,60	n.a.	6,80
3 év	7,50	7,20	7,43	7,35
5 év	7,70	7,35	7,42	7,55
10 év	7,80	7,50	7,65	7,65
15 év	7,85	7,60	7,76	7,73

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd HUF)

2009. 09. 18 - 2009. 09. 24.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2009.09.18	0,00	70,6	0,00	105,0	0,00	175,6
2009.09.21	0,00	70,5	0,00	100,6	0,00	171,1
2009.09.22	0,00	120,3	0,00	81,6	0,00	201,9
2009.09.23	0,00	268,6	0,00	186,2	0,00	454,8
2009.09.24	0,00	130,6	0,00	71,5	0,00	202,1
ÖSSZESEN	0,00	660,6	0,00	544,8	0,00	1 205,4

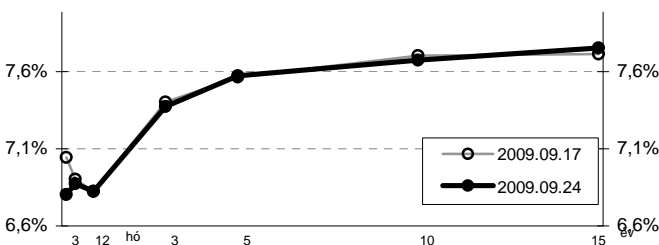
*az OTC-forgalom értéknapi adat

A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd HUF)

2009.09.25	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	2009.06.29	9,52	9,50	-2	40	114,9	50,0	2,87	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2009.09.22	6,99	6,98	-40	50	206,2	60,0	4,12	0,0	60,0
12 hónapos DKJ	2009.09.17	7,02	6,99	-55	40	216,3	40,0	5,41	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2009.09.24	7,41	7,40	-59	25	76,7	30,0	3,07	11,2	41,2
5 éves államkötvény	2009.09.24	7,6	7,58	-49	12	51,6	18,0	4,30	6,4	24,4
10 éves államkötvény	2009.09.24	7,70	7,68	-56	10	28,5	12,0	2,85	0,1	12,1
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.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

