

38. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2009. szept. 14 - szept. 20.

38. hét

A 38. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 56,53 milliárd forint volt. 2009-ban összesen nettó -909,59 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 39. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -116,52 milliárd forint körül várható. A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 éves államkötvények aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 50, az államkötvényekből rendre 25; 12; illetve 10 milliárd forint. A héten az ÁKK a 2010/C, 2010/D sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

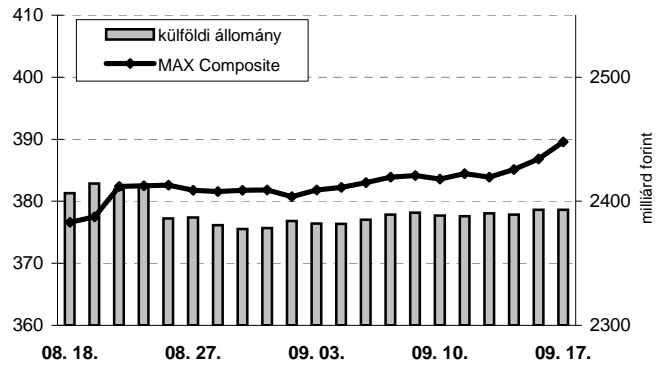
| 2009 <i>hét sorszáma:</i> | BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIBOCSÁTÁS | | | 2009. évi KUM. NETTÓ KIBOCS. | |
|--------------------------------|-------------------|--------|--------|---------|-------|--------|----------------|------|------|------------------|--------------|----------------|---------------------------------|----------|
| | 37 | 38 | 39 | 37 | 38 | 39 | 37 | 38 | 39 | 37 | 38 | 39 | 37 | 38 |
| Diszkontkincstárjegy | 76,51 | 58,88 | 96,45 | 29,31 | 39,07 | 212,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 47,21 | 19,81 | -116,15 | 266,94 | 286,75 |
| Államkötvény | 0,00 | 48,48 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8,09 | 0,00 | 0,00 | 40,39 | 0,00 | -1158,33 | -1117,94 |
| Kamatkozó kincstárjegy* | 4,34 | 1,92 | 2,85 | 7,28 | 4,61 | 2,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -2,94 | -2,69 | 0,63 | -52,63 | -55,33 |
| Kincstári takarékjegy | 2,65 | 2,31 | 4,30 | 3,86 | 3,29 | 5,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1,21 | -0,98 | -1,00 | -22,09 | -23,07 |
| ÖSSZESEN | 83,50 | 111,60 | 103,61 | 40,44 | 46,97 | 220,12 | 0,00 | 8,09 | 0,00 | 43,06 | 56,53 | -116,52 | -966,12 | -909,59 |

*a kamatozó kincstárjegy esetében az eheti adat is becslés

38. heti események

A referenciahozam a 12 hónapos lejáraton 75 bázisponttal, a 6 hónapos lejáraton 67 bázisponttal, az 5 éves, a 3 hónapos, a 10 éves, a 3 éves és a 15 éves lejáraton 41-56 bázisponttal csökkent. A MAX Composite állampapírindex 6,0 ponttal 389,6 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 4,6 milliárd forinttal 2393,1 milliárd forintra gyarapodott a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,91-et ért el, az átlagos hozam 12 bázisponttal 7,38%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 5,41-et ért el, az átlagos hozam 55 bázisponttal 6,99%-ra csökkent.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon

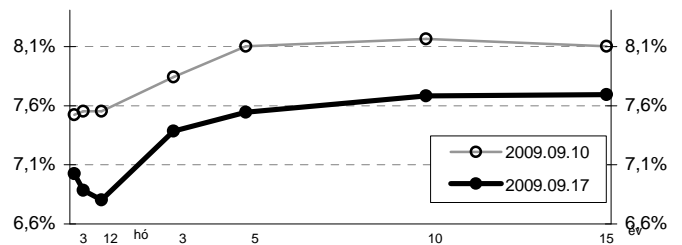


Állampapír-piaci hozamok (%)

| 2009.09.17 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE | | OTC- ÁTLAG | REF. HOZAM |
|-----------------|--------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 7,20 | 6,80 | 7,09 | 7,02 |
| 6 hónap | 7,00 | 6,70 | 7,24 | 6,88 |
| 12 hónap | 7,10 | 6,70 | 7,40 | 6,80 |
| 3 év | 7,50 | 7,20 | 7,70 | 7,38 |
| 5 év | 7,75 | 7,35 | 7,83 | 7,54 |
| 10 év | 7,90 | 7,50 | 8,01 | 7,68 |
| 15 év | 7,90 | 7,60 | 8,08 | 7,69 |

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

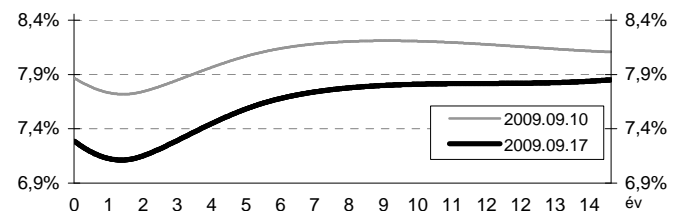


Másodpiaci forgalom (mrd HUF)

| 2009. 09. 11 - 2009. 09. 17. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|---------------------------------|---------|-------|--------------|-------|------------|-------|
| | TŐZSDEI | OTC* | TŐZSDEI | OTC | TŐZSDEI | OTC |
| 2009.09.11 | 0,00 | 8,3 | 0,00 | 95,0 | 0,00 | 103,3 |
| 2009.09.14 | 0,00 | 2,3 | 0,00 | 158,0 | 0,00 | 160,3 |
| 2009.09.15 | 0,00 | 64,0 | 0,30 | 127,9 | 0,30 | 191,9 |
| 2009.09.16 | 0,00 | 123,9 | 4,10 | 160,8 | 4,10 | 284,7 |
| 2009.09.17 | 0,70 | 41,8 | 0,00 | 71,4 | 0,70 | 113,1 |
| ÖSSZESEN | 0,70 | 240,2 | 4,40 | 613,1 | 5,10 | 853,3 |

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd HUF)

| 2009.09.18 | 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 | 2009.09.15 | 7,40 | 7,38 | -12 | 50 | 195,7 | 60,0 | 3,91 | 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 | 2009.09.10 | 8,03 | 7,99 | -7 | 20 | 86,7 | 25,0 | 4,33 | 0,3 | 25,3 |
| 5 éves államkötvény | 2009.09.10 | 8,1 | 8,07 | -5 | 12 | 38,4 | 12,0 | 3,20 | 0,6 | 12,6 |
| 10 éves államkötvény | 2009.09.10 | 8,27 | 8,24 | 6 | 10 | 22,5 | 10,0 | 2,25 | 0,6 | 10,6 |
| 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.