

46. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2009. nov. 09 - nov. 15.

46. hét

A 46. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 41,05 milliárd forint volt. 2009-ban összesen nettó -897,18 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 47. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -90,04 milliárd forint körül várható. A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 éves államkötvények aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 40, a 3 hónapos DKJ-ből 40, az államkötvényekből rendre 25; 15; illetve 10 milliárd forint.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

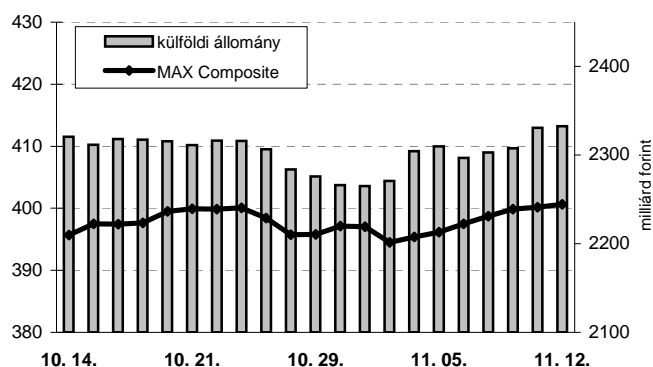
2009 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			2009. évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46
Diszkontkincstárjegy	111,67	34,42	77,14	39,17	39,20	162,32	0,00	0,00	0,00	72,50	-4,78	-85,18	355,86	351,08
Államkötvény	0,00	50,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50,48	0,00	-1201,83	-1151,35
Kamatkozó kincstárjegy*	0,67	1,61	1,42	2,12	3,82	4,79	0,00	0,00	0,00	-1,45	-2,21	-3,36	-61,44	-63,64
Kincstári takarékjegy	2,01	3,08	2,12	3,49	5,52	3,62	0,00	0,00	0,00	-1,48	-2,45	-1,50	-30,83	-33,27
ÖSSZESEN	114,36	89,60	80,69	44,79	48,55	170,73	0,00	0,00	0,00	69,57	41,05	-90,04	-938,23	-897,18

*a kamatozó kincstárjegy esetében az eheti adat is becslés

46. heti események

A referenciahozam a 6 hónapos és a 15 éves lejáraton 36 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 34 bázisponttal, a 3 éves, az 5 éves, a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 30-31 bázisponttal csökkent. A MAX Composite állampapírindex 4,5 ponttal 400,6 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 22,8 milliárd forinttal 2332,5 milliárd forintra gyarapodott a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 4,33-et ért el, az átlagos hozam 16 bázisponttal 6,45%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,19-et ért el, az átlagos hozam 26 bázisponttal 6,3%-ra csökkent.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra

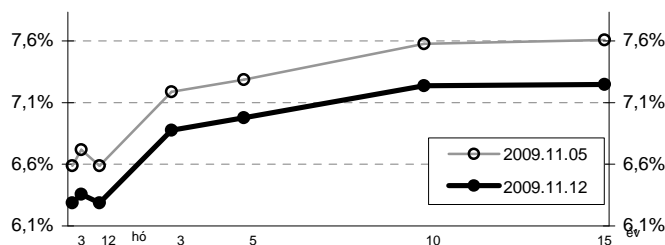


Állampapír-piaci hozamok (%)

2009.11.12	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC- ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,50	6,00	6,36	6,25
6 hónap	6,50	6,10	6,43	6,32
12 hónap	6,30	6,10	6,37	6,25
3 év	7,00	6,70	7,07	6,84
5 év	7,15	6,70	7,00	6,94
10 év	7,40	7,00	7,27	7,20
15 év	7,40	7,00	7,45	7,21

*az OTC-átlag értéknapos adat

Referenciahozam-görbe

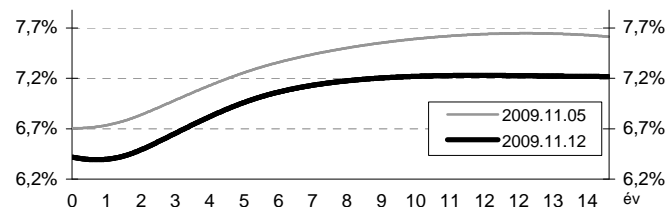


Másodpiaci forgalom (mrd HUF)

2009. 11. 06 - 2009. 11. 12.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2009.11.06	0,00	2,2	0,00	307,7	0,00	309,9
2009.11.09	0,10	8,8	0,05	280,8	0,15	289,6
2009.11.10	0,00	4,6	0,00	234,5	0,00	239,0
2009.11.11	0,00	29,3	0,00	227,8	0,00	257,1
2009.11.12	0,00	6,7	0,00	174,6	0,00	181,3
ÖSSZESEN	0,10	51,6	0,05	1 225,4	0,15	1 276,9

*az OTC-forgalom értéknapos adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd HUF)

2009.11.13	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	2009.11.10	6,47	6,45	-16	40	173,1	40,0	4,33	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2009.11.12	6,32	6,30	-26	40	127,6	40,0	3,19	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 emailcímrre, vagy keresse Deli Lajost a +36-1-488-9404-es telefonszámon.