

43. heti jelentés a magyar állampapírpiacról

2009. okt. 19 - okt. 25.

43. hét

A 43. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 8,75 milliárd forint volt. 2009-ban összesen nettó -1079,45 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.

Következő heti események

A 44. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 72,82 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.

Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

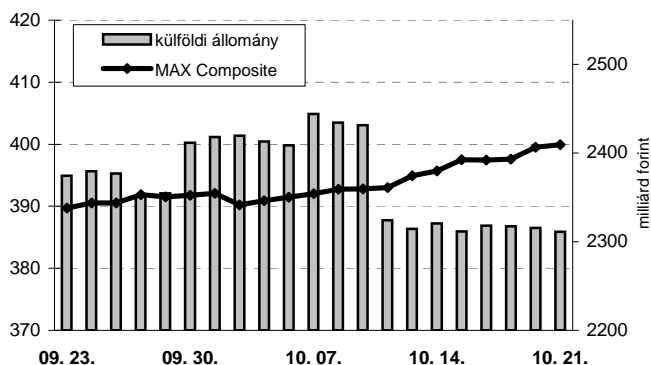
2009 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			2009. évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	42	43	44	42	43	44	42	43	44	42	43	44	42	43
Diszkontkincstárjegy	39,32	76,88	39,35	65,47	65,50	48,89	0,00	0,00	0,00	-26,15	11,38	-9,54	281,52	292,90
Államkötvény	81,92	0,00	81,56	319,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-237,12	0,00	81,56	-1283,39	-1283,39
Kamatkozó kincstárjegy*	0,99	2,10	2,48	4,52	3,70	0,65	0,00	0,00	0,00	-3,53	-1,60	1,83	-59,04	-60,64
Kincstári takarékjegy	1,98	1,90	1,91	3,05	2,93	2,95	0,00	0,00	0,00	-1,07	-1,03	-1,04	-27,29	-28,32
ÖSSZESEN	124,21	80,88	125,31	392,08	72,13	52,49	0,00	0,00	0,00	-267,87	8,75	72,82	-1088,20	-1079,45

*a kamatozó kincstárjegy esetében az eheti adat is becslés

43. heti események

A referenciahozam a 15 éves lejáraton 27 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 20 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 15 bázisponttal, a 3 éves, az 5 éves, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 10-11 bázisponttal csökkent. A MAX Composite állampapírindex 2,4 ponttal 399,9 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 0,2 milliárd forinttal 2311,3 milliárd forintra mérséklődött a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,60-et ért el, az átlagos hozam 22 bázisponttal 6,51%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,77-et ért el, az átlagos hozam 34 bázisponttal 6,82%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,61-et ért el, az átlagos hozam 57 bázisponttal 6,86%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,52-et ért el, az átlagos hozam 60 bázisponttal 7,13%-ra csökkent.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra

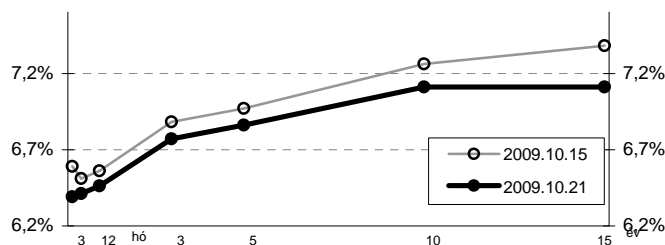


Állampapír-piaci hozamok (%)

2009.10.21	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC- ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	6,60	6,20	6,58	6,38
6 hónap	6,60	6,20	6,48	6,40
12 hónap	6,60	6,20	6,45	6,45
3 év	6,95	6,55	7,00	6,76
5 év	7,00	6,75	6,94	6,85
10 év	7,30	6,90	7,63	7,10
15 év	7,30	6,90	7,24	7,10

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

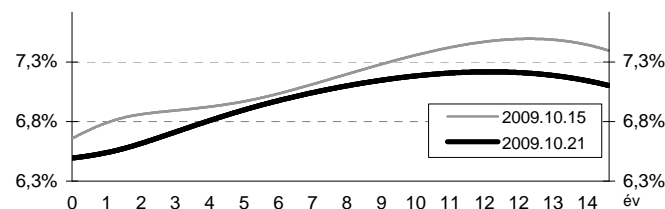


Másodpiaci forgalom (mrd HUF)

2009. 10. 16 - 2009. 10. 22.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2009.10.16	0,00	18,4	0,35	186,9	0,35	205,3
2009.10.19	0,00	15,6	0,10	273,3	0,10	288,9
2009.10.20	0,00	1,6	0,05	189,9	0,05	191,5
2009.10.21	0,00	122,9	0,00	265,1	0,00	387,9
2009.10.22	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a
ÖSSZESEN	0,00	158,5	0,50	915,2	0,50	1 073,6

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd HUF)

2009.10.22	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	2009.10.05	7,08	7,03	-4	40	79,5	40,0	1,99	0,0	40,0
3 hónapos DKJ	2009.10.20	6,54	6,51	-22	40	104,0	40,0	2,60	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2009.10.15	6,51	6,46	-34	40	129,2	40,0	3,23	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2009.10.22	6,86	6,82	-34	25	69,3	25,0	2,77	9,2	34,2
5 éves államkötvény	2009.10.22	6,87	6,86	-57	15	54,2	20,0	3,61	7,2	27,2
10 éves államkötvény	2009.10.22	7,14	7,13	-60	10	45,2	15,0	4,52	5,2	20,2
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.