

8. heti jelentés a magyar állampapírcsőról

2010. febr. 15 - febr. 21.

8. hét

A 8. héten a nettó állampapírcsőr piaci kibocsátás 30,55 milliárd forint volt. 2010-ban összesen nettó 158,27 milliárd forint összegű állampapírcsőr került értékesítésre.

Következő heti események

A 9. héten a nettó állampapírcsőr piaci kibocsátás 18,48 milliárd forint körül várható. A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 2013E/2015A/2019A éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 30, az államkötvényből 25/15/10 milliárd forint.

Állampapírcsőr piaci kibocsátás (mrd Ft)

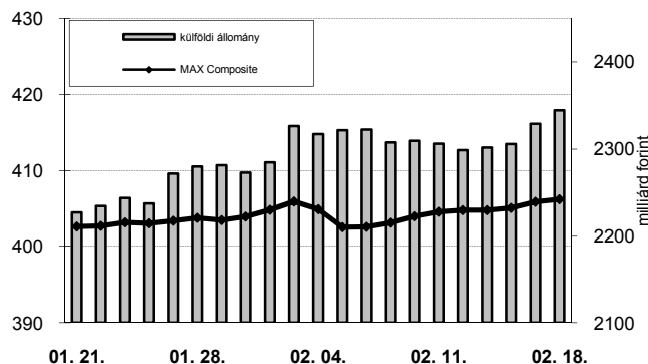
2010 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	7	8	9	7	8	9	7	8	9	7	8	9	7	8
Diszkontkincstárjegy	82,04	29,58	67,56	34,42	39,36	44,31	0,00	0,00	0,00	47,62	-9,78	23,25	26,70	16,93
Államkötvény	0,00	67,03	20,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25,40	20,00	0,00	41,63	0,00	128,23	152,83
Kamatkozó kincstárjegy*	1,03	1,55	1,29	3,01	1,77	4,88	0,00	0,00	0,00	-1,97	-0,22	-3,58	-3,93	-4,15
Kincstári takarékjegy	3,84	3,97	3,90	5,12	5,06	5,09	0,00	0,00	0,00	-1,28	-1,09	-1,18	-6,26	-7,34
ÖSSZESEN	86,91	102,13	92,75	42,55	46,19	54,27	0,00	25,40	20,00	44,36	30,55	18,48	144,75	158,27

*a kamatkozó kincstárjegy esetében az eheti adat is becslés

8. heti események

A referenciahozam a 10 éves és a 15 éves lejáraton 11 bázisponttal, az 5 éves, a 12 hónapos és a 3 éves lejáraton 6-8 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott. A MAX Composite állampapírcsőr index 1,6 ponttal 406,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírcsőr állomány 38,3 milliárd forinttal 2344,3 milliárd forintra gyarapodott a héten. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,65-et ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 5,58%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,48-et ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 5,72%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 10-10 milliárd forint értékben 2011/B és 2011/C kötvényt 2014/C kötvényre cserélt az ÁKK.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírcsőr piacon



Állampapírcsőr piaci hozamok (%)

2010.02.18	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	5,85	5,40	5,70	5,63
6 hónap	6,00	5,50	5,75	5,75
12 hónap	5,80	5,40	5,70	5,62
3 év	6,95	6,70	6,95	6,87
5 év	7,30	7,10	7,24	7,26
10 év	7,80	7,50	7,70	7,65
15 év	7,75	7,40	7,75	7,59

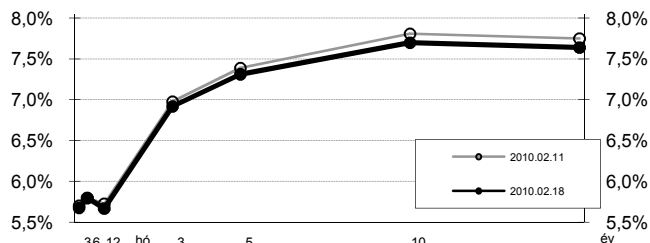
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd HUF)

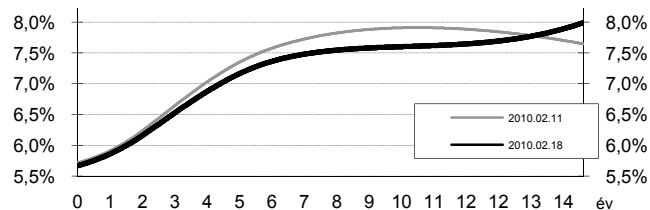
2010. 02. 12 - 2010. 02. 18.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍRCsőr	
	TŐZSDEI	OTC*	TŐZSDEI	OTC	TŐZSDEI	OTC
2010.02.12	0,00	13,8	0,00	193,1	0,00	206,9
2010.02.15	0,00	28,2	0,00	168,5	0,00	196,8
2010.02.16	0,00	21,5	0,00	148,4	0,00	169,8
2010.02.17	0,00	59,1	0,00	253,5	0,00	312,6
2010.02.18	0,00	23,4	0,03	120,8	0,03	144,3
ÖSSZESEN	0,00	146,0	0,03	884,3	0,03	1 030,3

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapírcsőr aukciók fontosabb adatai (mrd HUF)

2010.02.19	AUKCIÓ DÁTUMA	MAX. HOZAM (%)	ÁTLAGHOZAM (%)	VÁLTOZÁS ELŐZŐ AUKCIÓHOZ KÉPEST (bp)	MEGHIR. MENNY.	BENYÚJTOTT AJÁNLATOK	ELFOG. AJÁNL.	FEDEZETTSÉG	NEM KOMP. ÉRTÉK.	ÖSSZES PIACI KIBOCS.
likviditási DKJ	2009.11.30	6,52	6,48	12	40	75,0	40,0	1,87	0,0	40,0
3 hónapos DKJ	2010.02.16	5,62	5,58	-4	30	79,4	30,0	2,65	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2010.02.18	5,74	5,72	-6	50	74,2	40,0	1,48	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2010.02.11	7,00	6,99	-5	25	72,8	25,0	2,91	8,3	33,3
5 éves államkötvény	2010.02.11	7,44	7,42	12	15	39,8	15,0	2,66	5,3	20,3
10 éves államkötvény	2010.02.11	7,84	7,83	12	10	35,1	10,0	3,51	3,4	13,4
15 éves államkötvény	2009.08.13	8,16	8,14	55	7	13,9	7,0	1,98	0,6	7,6