

5. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2014. jan. 27 - febr. 02.

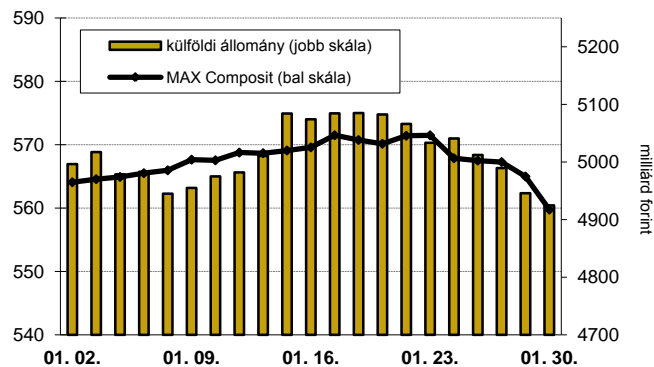
5. heti események

- A 5. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 140,3 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 411,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 1,63-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 2,86%-ra nőtt. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,23-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 2,82%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,01-ot ért el, az átlagos hozam 67 bázisponttal 3,51%-ra nőtt. A héten csereaukción keretében 2 és 10 milliárd forint értékben 2015/A és 2015/C államkötvényt 2020/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenziahozam a 6 hónapos, a 3 hónapos, a 12 hónapos, a 15 éves, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 42-78 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 135 bázisponttal nőtt. A 3 éves hozam emelkedését részben a benchmark kötvény változása is magyarázta.
- A MAX Composite állampapírindex 11,7 ponttal 559,8 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 108,8 milliárd forinttal 4924,6 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 6. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 99,85 milliárd forint körül várható.
- A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 50, a 3 hónapos DKJ-ből 60 milliárd forint.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5
<i>hét sorszáma:</i>	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5
Diszkontkincstárjegy	207,41	119,29	143,42	39,69	39,67	43,28	0,00	0,00	0,00	167,72	79,61	100,14	123,82	203,44
Államkötvény	10,02	61,45	12,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12,30	10,02	61,45	-0,30	95,36	156,81
Kamatkozó kincstárjegy	26,61	20,40	11,17	6,30	21,19	11,17	0,00	0,00	0,00	20,30	-0,79	0,00	51,90	51,11
Féléves kincstárjegy	1,06	0,87	1,06	0,70	1,02	1,06	0,00	0,00	0,00	0,36	-0,15	0,00	0,74	0,59
ÖSSZESEN	244,04	201,14	166,59	45,99	60,87	54,44	0,00	0,00	12,30	198,05	140,27	99,85	271,08	411,36

Állampapír-piaci hozamok (%)

2014.01.30	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	3,25	3,05	3,20	3,15
6 hónap	3,25	3,10	2,91	3,17
12 hónap	3,35	3,15	2,74	3,25
3 év	4,95	4,82	4,05	4,88
5 év	5,27	5,12	4,66	5,19
10 év	6,27	6,10	5,88	6,19
15 év	6,76	6,60	6,26	6,68

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2014. 01. 24 - 2014. 01. 30.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.01.24	0,39	13,3	0,00	204,0	0,39	217,4
2014.01.27	0,00	12,7	2,82	254,8	2,82	267,5
2014.01.28	0,40	11,8	1,78	345,8	2,18	357,6
2014.01.29	4,02	115,5	20,60	322,5	24,62	438,0
2014.01.30	1,17	10,5	10,87	162,8	12,04	173,3
ÖSSZESEN	5,98	163,9	36,06	1 289,9	42,04	1 453,8

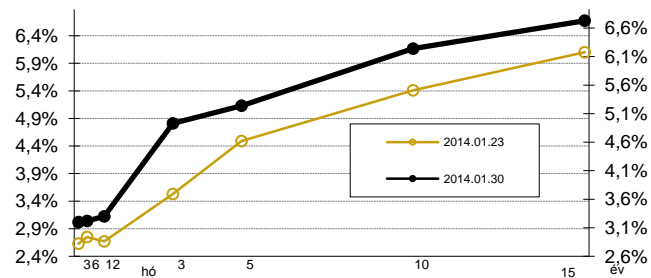
*az OTC-forgalom értéknapi adat

A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2014.01.31	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	2014.01.27	2,89	2,86	2	50	81,6	50,0	1,63	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2014.01.28	2,85	2,82	2	60	73,5	60,0	1,23	0,0	60,0
12 hónapos DKJ	2014.01.30	3,67	3,51	67	50	50,6	35,0	1,01	0,0	35,0
3 éves államkötvény	2014.01.23	4,09	4,05	-27	20	20,7	15,0	1,03	0,0	15,0
5 éves államkötvény	2014.01.23	4,50	4,48	-20	20	40,5	25,0	2,02	6,7	31,7
10 éves államkötvény	2014.01.23	5,70	5,68	-4	10	20,0	12,5	2,00	2,2	14,7
15 éves államkötvény	2013.09.19	6,28	6,21	55	9	2,4	2,4	0,26	0,0	2,4

A jelentéssel kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a regulya@akk.hu emailcímrre, vagy keresse Reguly Ágostont a +36-1-488-9446-os telefonszámon.

Referenziahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

