

53. heti jelentés a magyar állampapírcsoporról

2014. dec. 29 - jan. 04.

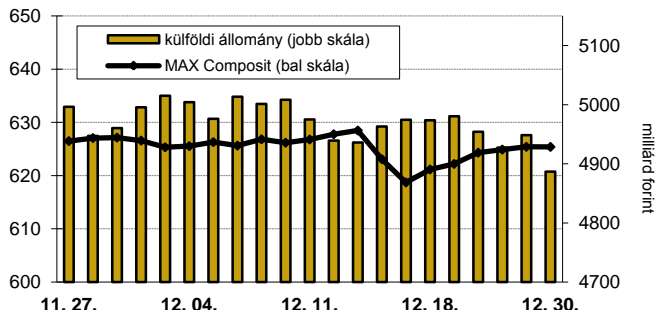
53. heti események

- A 1. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás -150,6 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 951,0 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,60-ot ért el, az átlagos hozam 20 bázisponttal 1,53%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 0,70-ot ért el, az átlagos hozam 21 bázisponttal 1,76%-ra nőtt.
- A referenciahozam a 6 hónapos, a 3 éves és a 15 éves lejáraton 1-3 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos és a 10 éves lejáraton nem változott, az 5 éves lejáraton 1 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 10 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,5 ponttal 625,4 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 40,4 milliárd forinttal 4886,8 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 2. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 146,41 milliárd forint körül várható.
- A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 illetve a 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 60, a 3 hónapos DKJ-ből 60 milliárd forint.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapírpiaci kibocsátás (mrd Ft)

| 2014 | BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIBOCSÁTÁS | | | Évi KUM. NETTÓ KIBOCS. | |
|------------------------|-------------------|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|-------------|-------------|------------------|----------------|---------------|------------------------|---------------|
| | hét sorszáma: | 52 | 53 | 1 | 52 | 53 | 1 | 52 | 53 | 1 | 52 | 53 | 1 | 52 |
| Diszkontkincstárjegy | 39,62 | 0,00 | 195,95 | 104,65 | 149,69 | 49,54 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -65,03 | -149,69 | 146,41 | -320,50 | -470,19 |
| Államkötvény | 12,00 | 0,00 | 0,00 | 16,61 | 0,84 | 0,00 | 6,69 | 0,00 | 0,00 | -11,30 | -0,84 | 0,00 | 1321,23 | 1320,40 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 19,75 | 0,00 | 8,43 | -25,38 | 0,06 | 8,43 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 45,13 | -0,06 | 0,00 | 100,89 | 100,83 |
| Féléves kincstárjegy | 1,01 | 0,00 | 0,48 | 0,72 | 0,05 | 0,48 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,29 | -0,05 | 0,00 | 8,60 | 8,55 |
| ÖSSZESEN | 71,37 | 0,00 | 204,39 | 95,88 | 150,58 | 57,98 | 6,69 | 0,00 | 0,00 | -31,20 | -150,58 | 146,41 | 1101,62 | 951,04 |

Állampapírpiaci hozamok (%)

| 2014.12.30 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE | | OTC-ÁTLAG* | REF. HOZAM |
|------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 1,40 | 1,30 | 1,41 | 1,35 |
| 6 hónap | 1,50 | 1,32 | 1,84 | 1,41 |
| 12 hónap | 1,60 | 1,40 | 1,48 | 1,50 |
| 3 év | 2,80 | 2,66 | 2,73 | 2,74 |
| 5 év | 3,24 | 3,09 | 3,15 | 3,17 |
| 10 év | 3,65 | 3,53 | 3,59 | 3,60 |
| 15 év | 3,90 | 3,76 | 3,74 | 3,83 |

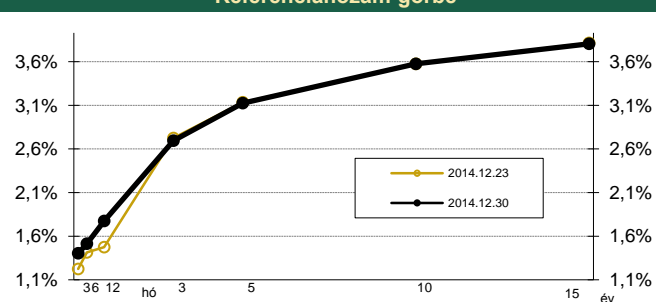
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

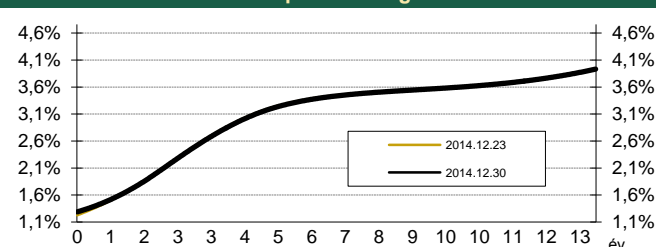
| 2014. 12. 26 - 2015. 01. 01. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | MTS | OTC* | MTS | OTC* | MTS | OTC* |
| 2014.12.26 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 |
| 2014.12.29 | 1,50 | 29,6 | 0,00 | 324,4 | 1,50 | 354,0 |
| 2014.12.30 | 2,47 | 56,6 | 0,00 | 329,4 | 2,47 | 386,0 |
| 2014.12.31 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 |
| 2015.01.01 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 |
| ÖSSZESEN | 3,97 | 86,2 | 0,00 | 653,8 | 3,97 | 740,0 |

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

| Fix kamatozású államkötvények | AUKCIÓ DÁTUMA | MAX. HOZAM (%) | ÁTLAGHOZAM (%) | VÁLTOZÁS ELŐZŐ AUKCIÓHOZ KÉPST (bp) | MEGHIR. MENNY. | BENYÚJTOTT AJÁNLATOK | ELFOG. AJÁNL. | FEDEZETTSÉG | NEM KOMP. ÉRTÉK. | ÖSSZES PIACI KIBOCS. |
|-----------------------------------|---------------|----------------|----------------|------------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------|------------------|----------------------|
| likviditási DKJ | 2014.12.01 | 1,85 | 1,81 | 0 | 50 | 85,5 | 50,0 | 1,71 | 0,0 | 50,0 |
| 3 hónapos DKJ | 2014.12.29 | 1,57 | 1,53 | 20 | 60 | 96,2 | 60,0 | 1,60 | 0,0 | 60,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2014.12.30 | 1,85 | 1,76 | 21 | 60 | 42,2 | 27,0 | 0,70 | 0,0 | 27,0 |
| 3 éves államkötvény | 2014.12.11 | 2,60 | 2,58 | 2 | 20 | 36,8 | 20,0 | 1,84 | 0,0 | 20,0 |
| 5 éves államkötvény | 2014.12.11 | 3,05 | 3,03 | 6 | 20 | 47,6 | 23,0 | 2,38 | 0,0 | 23,0 |
| 10 éves államkötvény | 2014.11.27 | 3,55 | 3,54 | -12 | 15 | 36,8 | 18,0 | 2,45 | 1,2 | 19,2 |
| 15 éves államkötvény | 2014.12.11 | 3,83 | 3,82 | -44 | 12 | 12,8 | 9,0 | 1,07 | 0,0 | 9,0 |
| Változó kamatozású államkötvények | AUKCIÓ DÁTUMA | MIN. ÁR (%) | ÁTLAGÁR (%) | ÁR-VÁLTOZÁS AZ ELŐZŐ AUKCIÓHOZ KÉPST (%) | MEGHIR. MENNY. | BENYÚJTOTT AJÁNLATOK | ELFOG. AJÁNL. | FEDEZETTSÉG | NEM KOMP. ÉRTÉK. | ÖSSZES PIACI KIBOCS. |
| 3 éves változó kötvény | 2014.12.18 | 97,26 | 97,31 | -2,0 | 12 | 35,0 | 12,0 | 2,92 | 0,0 | 12,0 |
| 5 éves változó kötvény | 2014.10.22 | 96,71 | 96,96 | -0,1 | 15 | 13,7 | 7,5 | 0,91 | 0,0 | 7,5 |

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