

46. heti jelentés a magyar állampapírcsoporthoz

2013. nov. 11 - nov. 17.

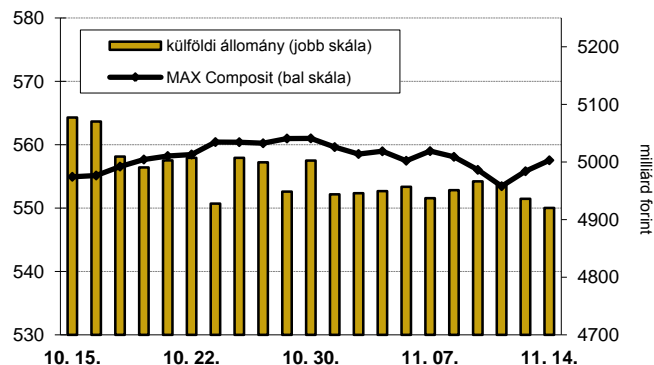
46. heti események

- A 46. héten a nettó állampapírcsoporthoz -222,7 milliárd forint volt. 2013-ben összesen nettó 743,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,47-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 3,10%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,87-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 4,14%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,73-ot ért el, az átlagos hozam 19 bázisponttal 4,79%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,13-ot ért el, az átlagos hozam 36 bázisponttal 5,75%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2014/D, 2015/A sorozatjelű állampapírcsoporthoz. Az elfogadott mennyiség rendre 5,83 és 54,00 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton 26 bázisponttal, a 3 hónapos, a 12 hónapos és a 3 éves lejáraton 3-11 bázisponttal csökkent, az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 15-19 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,4 ponttal 557,5 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 16,9 milliárd forinttal 4920,3 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 47. héten a nettó állampapír-csoporthoz -15,73 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 7-7 milliárd forint névértékig 2015/A és 2015/C államkötvényt 2019/A sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

| 2013 | BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIBOCSÁTÁS | | | Évi KUM. NETTÓ KIBOCS. | |
|-------------------------------|-------------------|--------------|--------|---------|---------------|-------|----------------|-------------|-------|------------------|----------------|--------|------------------------|---------------|
| | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 |
| <i>hét sorszáma:</i> | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 |
| Diszkontkincstárjegy | 39,67 | 78,50 | 39,69 | 49,52 | 300,12 | 56,33 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9,85 | -221,63 | -16,64 | 221,04 | -0,58 |
| Államkötvény | 32,00 | 5,98 | 60,75 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,96 | 0,00 | 59,83 | 30,04 | 5,98 | 0,92 | 238,25 | 244,23 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 17,68 | 11,06 | 7,84 | 3,42 | 18,15 | 7,84 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14,26 | -7,09 | 0,00 | 506,97 | 499,87 |
| Féléves kincstárjegy | 0,90 | 0,68 | 0,90 | 0,22 | 0,57 | 0,90 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,69 | 0,11 | 0,00 | 9,48 | 9,59 |
| ÖSSZESEN | 89,35 | 95,53 | 108,28 | 52,94 | 318,27 | 64,17 | 1,96 | 0,00 | 59,83 | 34,45 | -222,74 | -15,73 | 966,26 | 743,52 |

Állampapír-piaci hozamok (%)

| 2013.11.14 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE | | OTC-ÁTLAG* | REF. HOZAM |
|-----------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 3,14 | 2,95 | 3,07 | 3,04 |
| 6 hónap | 3,03 | 2,86 | 3,10 | 2,94 |
| 12 hónap | 3,32 | 3,20 | 3,21 | 3,27 |
| 3 év | 4,26 | 4,14 | 4,30 | 4,19 |
| 5 év | 4,90 | 4,75 | 4,84 | 4,83 |
| 10 év | 5,88 | 5,70 | 5,97 | 5,79 |
| 15 év | 6,44 | 6,29 | 6,62 | 6,37 |

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

| 2013. 11. 08 - 2013. 11. 14. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|------------------------------|------|-------|--------------|-------|------------|---------|
| | MTS | OTC* | MTS | OTC* | MTS | OTC* |
| 2013.11.08 | 0,00 | 25,6 | 2,05 | 215,6 | 2,05 | 241,2 |
| 2013.11.11 | 0,00 | 25,8 | 0,00 | 229,3 | 0,00 | 255,1 |
| 2013.11.12 | 0,20 | 17,5 | 6,57 | 106,6 | 6,77 | 124,1 |
| 2013.11.13 | 0,50 | 119,6 | 7,07 | 169,2 | 7,56 | 288,8 |
| 2013.11.14 | 0,00 | 30,3 | 0,52 | 160,7 | 0,52 | 191,0 |
| ÖSSZESEN | 0,69 | 218,9 | 16,21 | 881,3 | 16,90 | 1 100,2 |

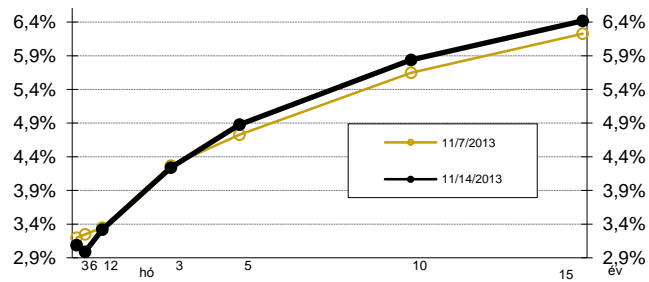
*az OTC-forgalom értéknapi adat

A legutóbbi állampapír-aukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

| 2013.11.15 | 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 | 2013.02.04 | 5,52 | 5,50 | -16 | 50 | 55,7 | 40,0 | 1,11 | 0,0 | 40,0 |
| 3 hónapos DKJ | 2013.11.12 | 3,12 | 3,10 | -6 | 40 | 98,7 | 40,0 | 2,47 | 0,0 | 40,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2013.11.07 | 3,30 | 3,28 | -2 | 40 | 95,4 | 40,0 | 2,38 | 0,0 | 40,0 |
| 3 éves államkötvény | 2013.11.14 | 4,16 | 4,14 | -5 | 17 | 65,8 | 25,0 | 3,87 | 2,6 | 27,6 |
| 5 éves államkötvény | 2013.11.14 | 4,80 | 4,79 | 19 | 12 | 32,8 | 16,0 | 2,73 | 2,5 | 18,5 |
| 10 éves államkötvény | 2013.11.14 | 5,77 | 5,75 | 36 | 9 | 28,2 | 13,0 | 3,13 | 1,7 | 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.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

