

28. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2014. júl. 07 - júl. 13.

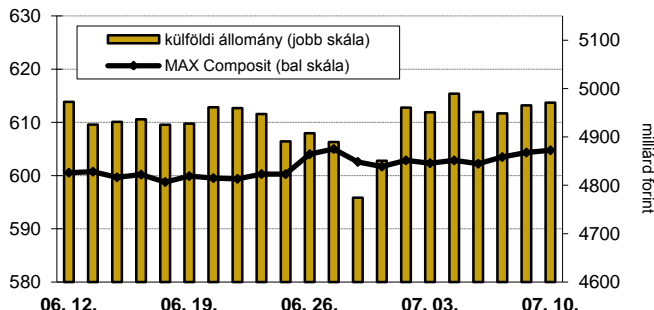
28. heti események

- A 28. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 30,5 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1432,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 5,01-et ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 2,11%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,49-et ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 2,99%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,92-et ért el, az átlagos hozam 15 bázisponttal 3,23%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,43-et ért el, az átlagos hozam 15 bázisponttal 4,23%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2015/A, 2015/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 2,04 és 6,81 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton 20 bázisponttal, a 3 hónapos, a 10 éves, a 15 éves, a 12 hónapos és az 5 éves lejáraton 9-12 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 6 bázisponttal csökkent.
- A MAX Composite állampapírindex 2,4 ponttal 604,8 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 19,9 milliárd forinttal 4970,7 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 29. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 7,38 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 2017/C és/vagy a 2019/B változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 50 milliárd forint névértékig 2018/A államkötvényt 2020/A sorozatú államkötvényre, valamint 50 milliárd forint névértékig 2016/C államkötvényt 2023/A sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

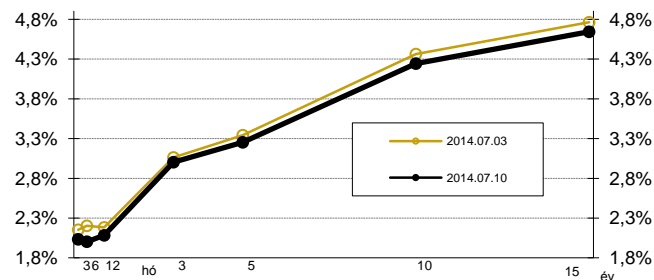
| 2014 | BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIBOCSÁTÁS | | | ÉVI KUM. NETTÓ KIBOCS. | |
|------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------|------------------|--------------|-------------|------------------------|----------------|
| | hét sorszáma: | 27 | 28 | 29 | 27 | 28 | 29 | 27 | 28 | 29 | 27 | 28 | 29 | 27 |
| Diszkontkincstárjegy | 69,61 | 98,90 | 39,79 | 79,44 | 79,47 | 103,46 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9,84 | 19,43 | -63,67 | 493,60 | 513,02 |
| Államkötvény | 84,01 | 96,56 | 79,90 | 0,84 | 0,00 | 0,00 | 12,97 | 82,51 | 8,85 | 70,21 | 14,05 | 71,05 | 710,82 | 724,87 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 14,07 | 18,71 | 27,79 | 20,73 | 21,70 | 27,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -6,65 | -2,99 | 0,00 | 197,37 | 194,38 |
| Féléves kincstárjegy | 1,05 | 0,37 | 1,52 | 0,01 | 1,10 | 1,52 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,04 | -0,72 | 0,00 | 6,84 | 6,12 |
| ÖSSZESEN | 167,70 | 214,17 | 147,48 | 101,00 | 101,17 | 131,25 | 12,97 | 82,51 | 8,85 | 53,72 | 30,49 | 7,38 | 1401,78 | 1432,27 |

Állampapír-piaci hozamok (%)

| 2014.07.10 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE | | OTC-ÁTLAG* | REF. HOZAM |
|------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 2,15 | 1,98 | 2,05 | 2,06 |
| 6 hónap | 2,09 | 1,95 | 2,09 | 2,03 |
| 12 hónap | 2,20 | 2,02 | 2,13 | 2,11 |
| 3 év | 3,10 | 2,96 | 3,06 | 3,03 |
| 5 év | 3,35 | 3,21 | 3,31 | 3,28 |
| 10 év | 4,34 | 4,20 | 4,36 | 4,27 |
| 15 év | 4,74 | 4,60 | 4,63 | 4,67 |

*az OTC-átlag értéknapos adat

Referenciahozam-görbe

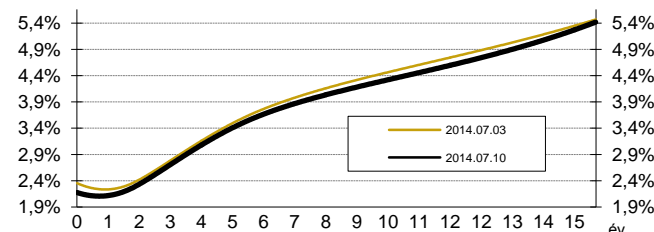


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

| 2014.07.04 - 2014.07.10. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|--------------------------|-------------|--------------|--------------|----------------|-------------|----------------|
| | MTS | OTC* | MTS | OTC* | MTS | OTC* |
| 2014.07.04 | 0,00 | 28,2 | 0,00 | 194,6 | 0,00 | 222,8 |
| 2014.07.07 | 0,00 | 15,2 | 0,00 | 225,4 | 0,00 | 240,6 |
| 2014.07.08 | 2,97 | 7,2 | 0,55 | 89,9 | 3,52 | 97,1 |
| 2014.07.09 | 0,00 | 141,4 | 0,00 | 503,2 | 0,00 | 644,6 |
| 2014.07.10 | 0,50 | 25,5 | 0,57 | 453,0 | 1,07 | 478,5 |
| ÖSSZESEN | 3,47 | 217,4 | 1,12 | 1 466,1 | 4,59 | 1 683,6 |

*az OTC-forgalom értéknapos adat

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 | 2014.03.17 | 2,89 | 2,88 | -4 | 50 | 118,0 | 60,0 | 2,36 | 0,0 | 60,0 |
| 3 hónapos DKJ | 2014.07.08 | 2,12 | 2,11 | -8 | 40 | 200,4 | 40,0 | 5,01 | 0,0 | 40,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2014.07.03 | 2,22 | 2,20 | -9 | 40 | 93,1 | 40,0 | 2,33 | 0,0 | 40,0 |
| 3 éves államkötvény | 2014.07.10 | 3,00 | 2,99 | -6 | 20 | 49,7 | 25,0 | 2,49 | 1,0 | 26,0 |
| 5 éves államkötvény | 2014.07.10 | 3,25 | 3,23 | -15 | 25 | 72,9 | 33,5 | 2,92 | 0,1 | 33,6 |
| 10 éves államkötvény | 2014.07.10 | 4,26 | 4,23 | -15 | 15 | 36,4 | 20,0 | 2,43 | 0,3 | 20,3 |
| 15 éves államkötvény | 2014.06.12 | 4,95 | 4,93 | -128 | 15 | 43,8 | 22,5 | 2,92 | 8,1 | 30,6 |
| 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 | 2014.07.03 | 98,72 | 98,81 | 0,0 | 20 | 32,0 | 0,00 | 20,0 | 1,60 | 21,6 |
| 5 éves változó kötvény | 2014.06.19 | 96,85 | 96,95 | 0,4 | 20 | 52,3 | 0,00 | 30,0 | 2,61 | 35,6 |

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