

42. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2014. okt. 13 - okt. 19.

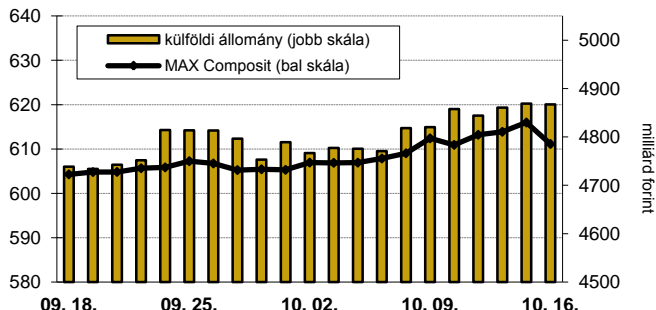
42. heti események

- A 42. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -96,3 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1204,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,30-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 1,30%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,38-ot ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 2,96%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,99-ot ért el, az átlagos hozam 32 bázisponttal 4,22%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2015/A, 2015/C, 2016/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 9,10; 11,80; 4,56 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton 5 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 6 bázisponttal, a 10 éves, a 3 éves, a 6 hónapos és a 15 éves lejáraton 10-15 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,3 ponttal 611,1 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 47,1 milliárd forinttal 4867,2 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 43. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 37,23 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 2019/B változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40, a 12 hónapos DKJ-ből 40, a változó kamatozású kötvényből pedig 15 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. | |
|------------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|--------------|--------------|------------------|---------------|--------------|------------------------|----------------|
| | hét sorszáma: | 41 | 42 | 43 | 41 | 42 | 43 | 41 | 42 | 43 | 41 | 42 | 43 | 41 |
| Diszkontkincstárjegy | 49,83 | 72,37 | 39,87 | 59,68 | 204,49 | 52,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9,86 | -132,12 | -12,31 | 158,04 | 25,93 |
| Államkötvény | 109,17 | 105,48 | 75,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 37,42 | 72,97 | 25,46 | 71,75 | 32,51 | 49,54 | 1034,07 | 1066,58 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 19,92 | 19,23 | 15,70 | 15,97 | 15,88 | 15,70 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3,95 | 3,35 | 0,00 | 108,95 | 112,30 |
| Féléves kincstárjegy | 1,32 | 1,12 | 0,80 | 0,94 | 0,99 | 0,80 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,38 | 0,12 | 0,00 | 7,14 | 7,26 |
| ÖSSZESEN | 178,92 | 197,09 | 130,57 | 75,65 | 220,37 | 67,87 | 37,42 | 72,97 | 25,46 | 65,84 | -96,26 | 37,23 | 1301,06 | 1204,81 |

Állampapír-piaci hozamok (%)

| 2014.10.16 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE | | OTC-ÁTLAG* | REF. HOZAM |
|------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 1,38 | 1,18 | 1,32 | 1,28 |
| 6 hónap | 1,67 | 1,50 | 1,54 | 1,58 |
| 12 hónap | 1,69 | 1,49 | 1,55 | 1,59 |
| 3 év | 3,08 | 2,95 | 2,94 | 3,02 |
| 5 év | 3,71 | 3,57 | 3,45 | 3,64 |
| 10 év | 4,32 | 4,17 | 4,13 | 4,25 |
| 15 év | 4,59 | 4,42 | 4,32 | 4,50 |

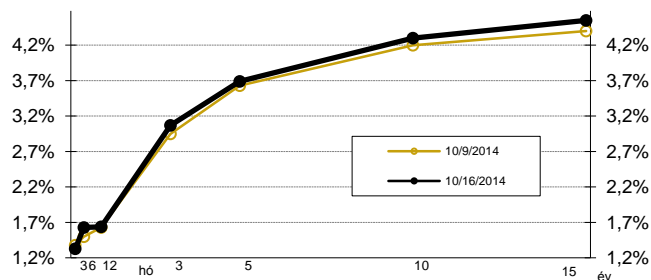
*az OTC-átlag értéknapos adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

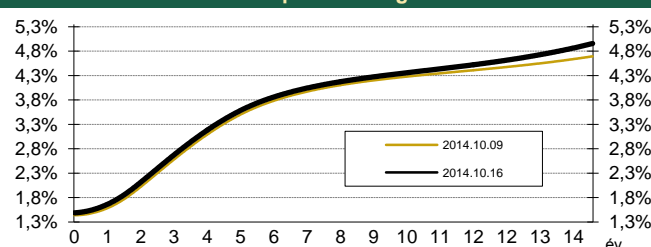
| 2014. 10. 10 - 2014. 10. 16. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|------------------------------|-------------|--------------|--------------|----------------|-------------|----------------|
| | MTS | OTC* | MTS | OTC* | MTS | OTC* |
| 2014.10.10 | 0,00 | 21,5 | 0,48 | 331,6 | 0,48 | 353,0 |
| 2014.10.13 | 0,00 | 24,0 | 0,52 | 404,5 | 0,52 | 428,5 |
| 2014.10.14 | 0,50 | 23,3 | 0,00 | 248,5 | 0,50 | 271,8 |
| 2014.10.15 | 0,50 | 129,8 | 1,32 | 476,6 | 1,82 | 606,4 |
| 2014.10.16 | 0,00 | 19,1 | 4,67 | 321,4 | 4,67 | 340,6 |
| ÖSSZESEN | 0,99 | 217,7 | 6,99 | 1 782,6 | 7,99 | 2 000,3 |

*az OTC-forgalom értéknapos 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 | 2014.03.17 | 2,89 | 2,88 | -4 | 50 | 118,0 | 60,0 | 2,36 | 0,0 | 60,0 |
| 3 hónapos DKJ | 2014.10.14 | 1,33 | 1,30 | -2 | 40 | 51,8 | 40,0 | 1,30 | 0,0 | 40,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2014.10.09 | 1,67 | 1,63 | 0 | 40 | 35,6 | 33,0 | 0,89 | 0,0 | 33,0 |
| 3 éves államkötvény | 2014.10.16 | 3,00 | 2,96 | -11 | 20 | 67,5 | 25,0 | 3,38 | 0,0 | 25,0 |
| 5 éves államkötvény | 2014.10.16 | 3,64 | 3,61 | -16 | 20 | 39,8 | 20,0 | 1,99 | 0,0 | 20,0 |
| 10 éves államkötvény | 2014.10.16 | 4,23 | 4,22 | -32 | 20 | 54,2 | 30,0 | 2,71 | 0,0 | 30,0 |
| 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 | 2014.10.09 | 99,18 | 99,20 | 0,0 | 20 | 85,2 | 30,0 | 4,26 | 8,5 | 38,5 |
| 5 éves változó kötvény | 2014.07.31 | 96,91 | 97,04 | 0,0 | 10 | 8,9 | 5,0 | 0,89 | 0,0 | 5,0 |

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