

43. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2014. okt. 20 - okt. 26.

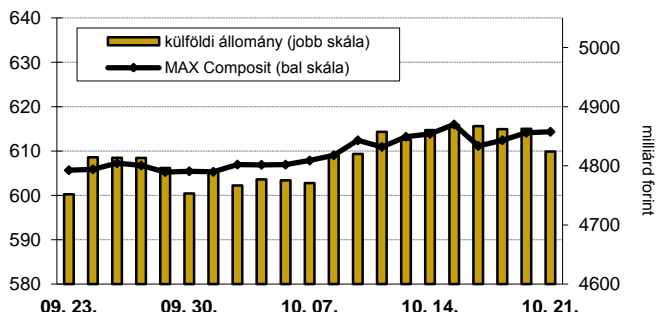
43. heti események

- A 43. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 44,0 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1248,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 0,82-et ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 1,34%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján az ÁKK nem értékesített papírokat. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 7,5 milliárd forint értékű kibocsátásra került sor. A fedezettség 0,91-et ért el 97,0%-os átlagos eladási ár mellett.
- A referenciahozam a 10 éves, a 15 éves, az 5 éves és a 3 éves lejáraton 14-18 bázisponttal, a 6 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 3 hónapos lejáraton 22 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 3,2 ponttal 614,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 43,2 milliárd forinttal 4824,0 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 44. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -23,59 milliárd forint körül várható.
- A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 vagy 15 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 50, a 3 hónapos DKJ-ből 30 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2015/A, 2015/C, 2016/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

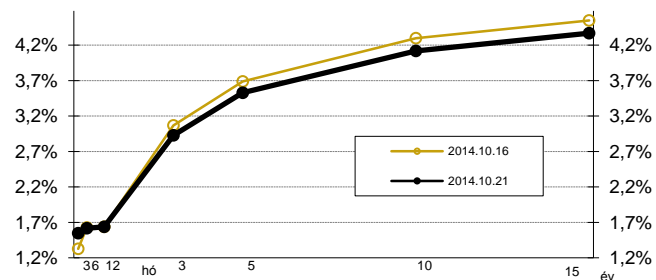
2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	42	43	44	42	43	44	42	43	44	42	43	44	42
Diszkontkincstárjegy	72,37	39,87	19,93	204,49	49,76	51,03	0,00	0,00	0,00	-132,12	-9,89	-31,09	25,93	16,04
Államkötvény	105,48	75,00	7,50	0,00	0,00	0,00	72,97	25,46	0,00	32,51	49,54	7,50	1066,58	1116,11
Kamatkozó kincstárjegy	19,23	20,07	15,55	15,91	15,71	15,55	0,00	0,00	0,00	3,33	4,35	0,00	112,28	116,64
Féléves kincstárjegy	1,12	1,26	0,99	1,00	0,81	0,99	0,00	0,00	0,00	0,12	0,45	0,00	7,26	7,71
ÖSSZESEN	197,09	134,94	42,98	220,39	65,47	66,57	72,97	25,46	0,00	-96,28	44,00	-23,59	1204,79	1248,79

Állampapír-piaci hozamok (%)

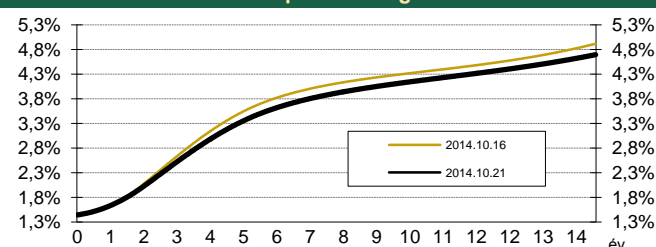
2014.10.21	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,60	1,40	1,54	1,50
6 hónap	1,67	1,47	1,51	1,57
12 hónap	1,69	1,49	1,63	1,59
3 év	2,95	2,80	2,87	2,88
5 év	3,51	3,41	3,58	3,48
10 év	4,15	4,00	4,06	4,07
15 év	4,40	4,24	3,97	4,32

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2014. 10. 17 - 2014. 10. 23.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.10.17	0,00	41,0	1,55	238,0	1,55	278,9
2014.10.20	0,00	10,1	0,20	0,0	0,20	10,1
2014.10.21	0,00	48,4	1,23	746,0	1,23	794,4
2014.10.22	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2014.10.23	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
ÖSSZESEN	0,00	99,5	2,99	984,0	2,99	1 083,4

*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2014.09.23	1,41	1,38	0	50	72,1	50,0	1,44	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2014.10.21	1,38	1,34	4	40	32,6	20,0	0,82	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2014.10.22	-	-	-	40	15,1	0,0	-	0,0	0,0
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	2014.10.22	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 emailcímrre, vagy keresse Reguly Ágostont a +36-1-488-9446-os telefonszámon.