

45. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2014. nov. 03 - nov. 09.

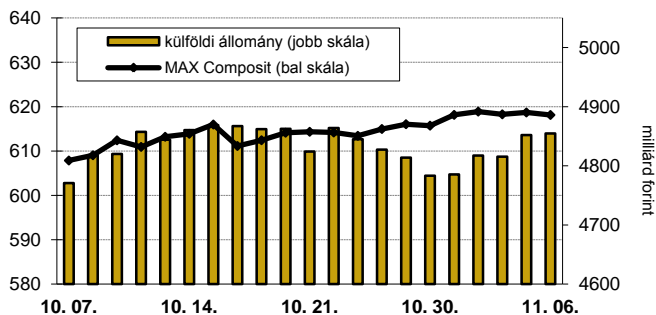
45. heti események

- A 45. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -8,1 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1269,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,95-öt ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 1,76%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,82-öt ért el, az átlagos hozam 19 bázisponttal 1,82%-ra nőtt. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 30 milliárd forint értékű kibocsátásra került sor és további 4,4 milliárd forint nem-kompetitív kibocsátás történt. A fedezettség 3,81-et ért el 99,3%-os átlagos eladási ár mellett.
- A referenciahozam a 10 éves, az 5 éves és a 15 éves lejáraton 11-14 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 5 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 5-7 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,4 ponttal 618,1 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 71,5 milliárd forinttal 4854,8 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 46. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 29,40 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 illetve a 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség 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)

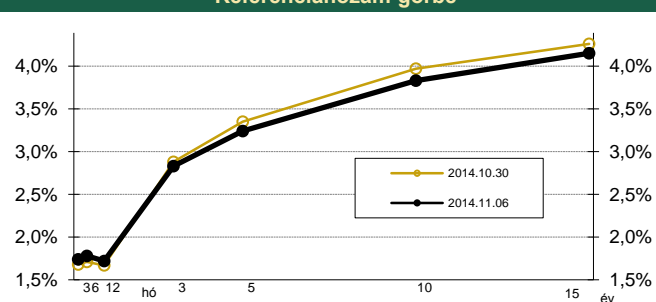
2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			ÉVI KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45
<i>hét sorszáma:</i>	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45
Diszkontkincstárjegy	64,81	29,87	59,32	39,82	44,82	64,37	0,00	0,00	0,00	24,99	-14,95	-5,05	41,02	26,07
Államkötvény	7,50	79,40	34,45	0,00	0,00	0,00	0,00	72,02	0,00	7,50	7,37	34,45	1123,61	1130,99
Kamatkozó kincstárjegy	11,49	17,16	11,00	15,61	17,65	11,00	0,00	0,00	0,00	-4,12	-0,49	0,00	112,52	112,03
Féléves kincstárjegy	0,83	1,19	1,53	1,05	0,98	1,53	0,00	0,00	0,00	-0,22	0,21	0,00	7,48	7,69
ÖSSZESEN	83,80	126,43	104,77	55,43	62,47	75,37	0,00	72,02	0,00	28,36	-8,07	29,40	1277,16	1269,09

Állampapír-piaci hozamok (%)

2014.11.06	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,85	1,70	1,75	1,77
6 hónap	1,88	1,75	1,70	1,81
12 hónap	1,85	1,65	1,73	1,75
3 év	2,93	2,78	2,85	2,86
5 év	3,33	3,19	3,26	3,27
10 év	3,92	3,78	3,88	3,86
15 év	4,25	4,11	4,22	4,18

*az OTC-átlag értéknapos adat

Referenciahozam-görbe

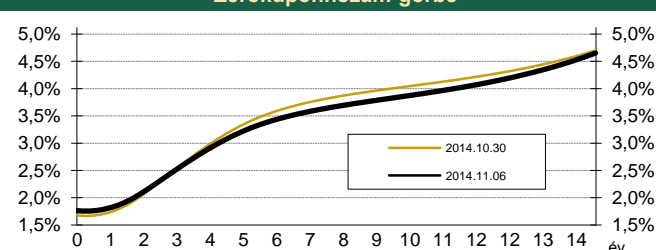


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2014. 10. 31 - 2014. 11. 06.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.10.31	0,00	22,7	0,68	189,3	0,68	212,0
2014.11.03	0,00	75,6	0,57	401,0	0,57	476,6
2014.11.04	2,48	26,9	0,00	299,8	2,48	326,8
2014.11.05	0,00	69,2	0,00	467,8	0,00	537,0
2014.11.06	0,00	17,5	0,51	273,0	0,51	290,4
ÖSSZESEN	2,48	211,9	1,76	1 630,9	4,24	1 842,8

*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	2014.10.27	1,92	1,82	-106	50	60,7	45,0	1,21	0,0	45,0
3 hónapos DKJ	2014.11.04	1,78	1,76	2	30	118,4	30,0	3,95	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2014.11.06	1,85	1,82	19	30	54,7	30,0	1,82	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2014.10.30	2,92	2,88	-8	20	38,4	20,0	1,92	2,4	22,4
5 éves államkötvény	2014.10.30	3,37	3,36	-25	20	65,9	30,0	3,30	6,8	36,8
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	2014.10.30	4,28	4,26	-67	10	28,7	15,0	2,87	5,2	20,2
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	2014.11.06	99,20	99,25	0,1	20	76,2	30,0	3,81	4,4	34,4
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.