

48. heti jelentés a magyar állampapírcsoporthoz

2014. nov. 24 - nov. 30.

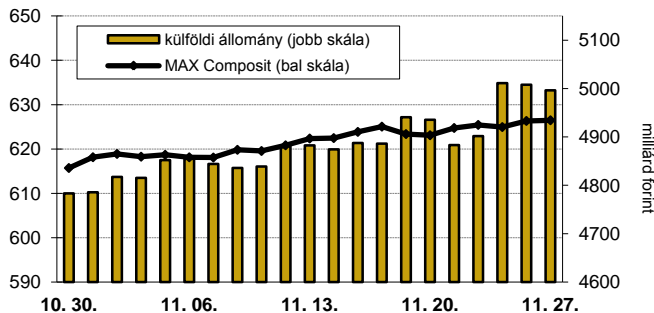
48. heti események

- A 48. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás -118,9 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1228,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A likviditási DKJ aukción a fedezettség 1,96-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 1,81%-ra csökkent. A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 3,25-öt ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,34-öt ért el, az átlagos hozam 14 bázisponttal 2,56%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,19-öt ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 2,97%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,45-öt ért el, az átlagos hozam 12 bázisponttal 3,54%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2015/A, 2015/C, 2016/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 27,7; 3,1; 9,2 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 10 éves és a 15 éves lejáraton 14-15 bázisponttal, az 5 éves, a 3 éves és a 6 hónapos lejáraton 7-10 bázisponttal, a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 2 bázisponttal csökkent.
- A MAX Composite állampapírindex 3,4 ponttal 626,5 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 61,0 milliárd forinttal 4996,4 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 49. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 48,25 milliárd forint körül várható.
- A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású 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 állampapírpiacra



Állampapírpiaci kibocsátás (mrd Ft)

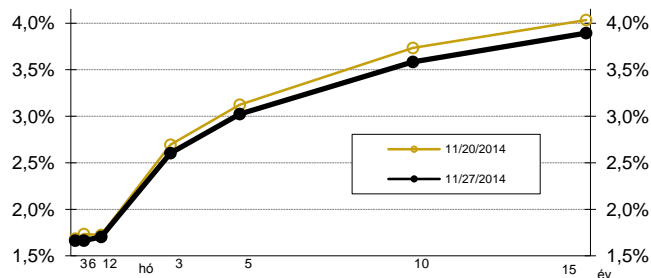
2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	47	48	49	47	48	49	47	48	49	47	48	49	47
Diszkontkincstárjegy	29,87	109,30	79,88	49,81	239,34	62,76	0,00	0,00	0,00	-19,94	-130,04	17,12	15,67	-114,37
Államkötvény	105,13	91,00	71,20	0,00	0,00	0,00	44,20	83,17	40,07	60,92	7,83	31,13	1226,36	1234,19
Kamatkozó kincstárjegy	13,76	20,97	20,36	24,85	17,65	20,36	0,00	0,00	0,00	-11,08	3,32	0,00	105,11	108,43
Féléves kincstárjegy	1,26	1,16	1,16	1,19	1,05	1,16	0,00	0,00	0,00	0,07	0,11	0,00	7,20	7,31
ÖSSZESEN	148,76	221,27	171,44	74,66	256,99	83,12	44,20	83,17	40,07	29,90	-118,88	48,25	1347,13	1228,25

Állampapírpiaci hozamok (%)

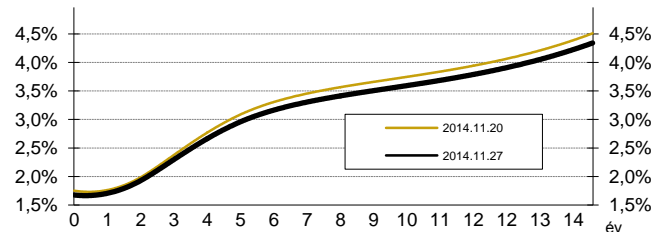
2014.11.27	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,70	1,57	1,64	1,64
6 hónap	1,70	1,56	1,70	1,64
12 hónap	1,75	1,60	1,60	1,68
3 év	2,65	2,50	2,63	2,58
5 év	3,06	2,93	3,00	3,00
10 év	3,63	3,49	3,51	3,56
15 év	3,94	3,78	3,83	3,87

*az OTC-átlag értéknapos adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2014. 11. 21 - 2014. 11. 27.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.11.21	0,00	28,0	1,75	288,1	1,75	316,1
2014.11.24	0,30	28,2	0,00	391,8	0,30	420,0
2014.11.25	0,00	29,2	0,00	490,6	0,00	519,8
2014.11.26	0,00	169,5	0,00	491,9	0,00	661,4
2014.11.27	0,00	25,8	0,00	279,9	0,00	305,6
ÖSSZESEN	0,30	280,6	1,75	1 942,3	2,05	2 222,9

*az OTC-forgalom értéknapos 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	2014.11.24	1,91	1,81	-1	50	97,9	50,0	1,96	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2014.11.25	1,65	1,62	0	30	97,5	30,0	3,25	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2014.11.20	1,74	1,70	-12	30	58,8	30,0	1,96	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2014.11.27	2,57	2,56	-14	20	46,9	20,0	2,34	5,8	25,8
5 éves államkötvény	2014.11.27	2,99	2,97	-8	20	43,8	23,0	2,19	3,1	26,1
10 éves államkötvény	2014.11.27	3,55	3,54	-12	15	36,8	18,0	2,45	1,2	19,2
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	2014.11.20	97,05	97,09	-2,2	10	45,4	15,0	4,54	0,0	15,0
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 email címre, vagy keresse Reguly Ágostont a +36-1-488-9446-os telefonszámon.