

27. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2014. jún. 30 - júl. 06.

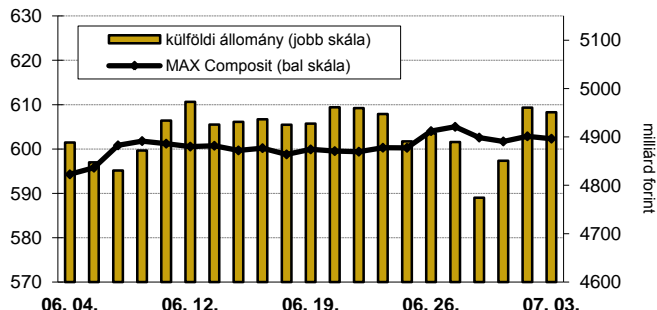
27. heti események

- A 27. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 53,8 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1401,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,63-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 2,19%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,33-ot ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 2,20%-ra csökkent. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 20 milliárd forint értékű kibocsátásra került sor és további 1,6 milliárd forint nem-kompetitív kibocsátás történt. A fedezettség 1,60-et ért el 98,8%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 35 milliárd forint értékben 2016/C államkötvényt 2022/A sorozatú államkötvényre, valamint 40 milliárd forint értékben 2016/C államkötvényt 2023/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 4-6 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos és a 15 éves lejáraton 1-3 bázisponttal, a 3 éves, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 8-14 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,7 ponttal 602,3 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 43,0 milliárd forinttal 4950,8 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 28. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 23,13 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2015/A, 2015/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piacon kibocsátás (mrd Ft)

2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26
Diszkontkincstárjegy	128,34	69,61	98,90	305,48	79,44	89,81	0,00	0,00	0,00	-177,14	-9,84	9,09	503,43	493,60
Államkötvény	97,55	84,01	96,56	0,00	0,84	0,00	30,39	12,97	82,51	67,16	70,21	14,05	640,61	710,82
Kamatkozó kincstárjegy	16,66	14,07	21,65	15,07	20,69	21,65	0,00	0,00	0,00	1,59	-6,61	0,00	204,02	197,40
Féléves kincstárjegy	0,74	1,05	1,08	0,87	0,01	1,08	0,00	0,00	0,00	-0,14	1,05	0,00	5,81	6,85
ÖSSZESEN	242,55	167,70	217,11	320,55	100,97	111,46	30,39	12,97	82,51	-108,38	53,76	23,13	1348,06	1401,82

Állampapír-piacon hozamok (%)

2014.07.03	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	2,23	2,10	2,19	2,18
6 hónap	2,32	2,15	2,21	2,23
12 hónap	2,30	2,12	2,23	2,21
3 év	3,17	3,02	3,13	3,09
5 év	3,45	3,28	3,43	3,37
10 év	4,48	4,30	4,48	4,39
15 év	4,87	4,71	4,73	4,79

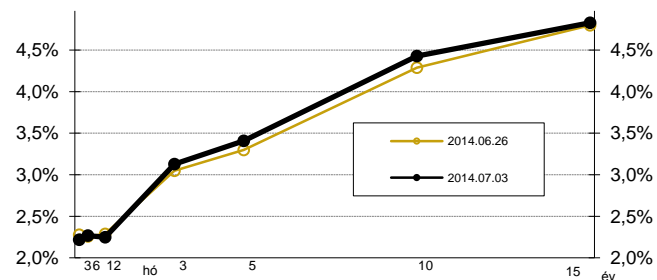
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

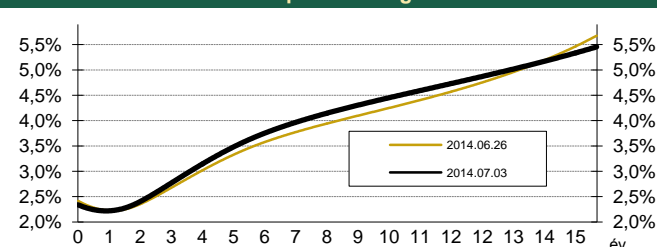
2014. 06. 27 - 2014. 07. 03.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.06.27	0,00	15,5	12,35	173,0	12,35	188,4
2014.06.30	0,00	5,8	0,00	333,9	0,00	339,7
2014.07.01	0,00	13,4	0,66	382,5	0,66	395,9
2014.07.02	0,00	52,9	2,89	683,7	2,89	736,6
2014.07.03	0,00	15,2	0,00	285,3	0,00	300,5
ÖSSZESEN	0,00	102,8	15,89	1 858,4	15,89	1 961,2

*az OTC-forgalom értéknapi 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	2014.07.01	2,20	2,19	-5	60	217,9	60,0	3,63	0,0	60,0
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	2014.06.26	3,05	3,05	0	25	38,1	20,0	1,52	3,9	23,9
5 éves államkötvény	2014.06.26	3,40	3,38	6	20	112,7	30,0	5,64	10,8	40,8
10 éves államkötvény	2014.06.26	4,42	4,38	-30	15	26,2	15,0	1,75	4,3	19,3
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	20,0	1,60	1,6	21,6
5 éves változó kötvény	2014.06.19	96,85	96,95	0,4	20	52,3	30,0	2,61	5,6	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.