

41. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2014. okt. 06 - okt. 12.

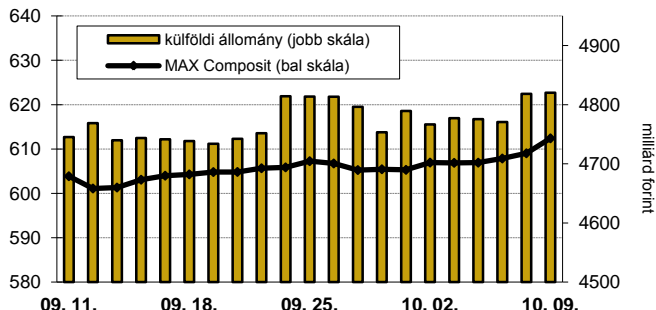
41. heti események

- A 41. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 65,9 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1301,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,10-et ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 1,32%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 0,89-et ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 30 milliárd forint értékű kibocsátásra került sor és további 8,5 milliárd forint nem-kompetitív kibocsátás történt. A fedezettség 4,26-et ért el 99,2%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 17 milliárd forint értékben 2015/B államkötvényt 2019/B sorozatú államkötvényre, valamint 50 milliárd forint értékben 2016/D államkötvényt 2020/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 10 éves és a 15 éves lejáraton 37-40 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 20 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos, a 12 hónapos és az 5 éves lejáraton nem változott.
- A MAX Composite állampapírindex 5,5 ponttal 612,4 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 53,4 milliárd forinttal 4820,1 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 42. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -117,31 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 illetve a 10 és/vagy a 15 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 és a 2016/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

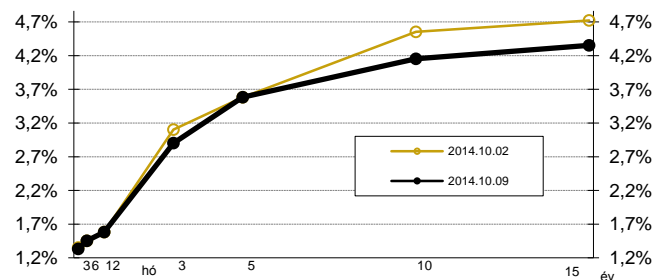
2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	40	41	42	40	41	42	40	41	42	40	41	42	40
Diszkontkincstárjegy	89,20	49,83	72,37	69,61	59,68	222,20	0,00	0,00	0,00	19,60	-9,86	-149,82	167,90	158,04
Államkötvény	125,20	109,17	105,48	0,84	0,00	0,00	91,52	37,42	72,97	32,85	71,75	32,51	962,31	1034,07
Kamatkozó kincstárjegy	18,97	19,92	15,85	22,61	15,95	15,85	0,00	0,00	0,00	-3,64	3,97	0,00	105,00	108,97
Féléves kincstárjegy	1,26	1,32	0,93	1,25	0,94	0,93	0,00	0,00	0,00	0,02	0,38	0,00	6,76	7,14
ÖSSZESEN	233,38	178,92	193,70	93,06	75,63	238,04	91,52	37,42	72,97	48,80	65,86	-117,31	1235,22	1301,08

Állampapír-piaci hozamok (%)

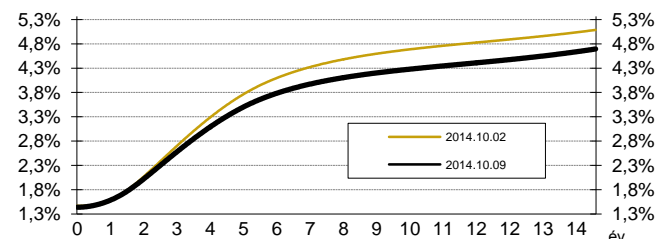
2014.10.09	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,40	1,25	1,36	1,33
6 hónap	1,55	1,35	1,52	1,45
12 hónap	1,68	1,48	1,80	1,58
3 év	2,97	2,81	3,04	2,90
5 év	3,65	3,51	3,56	3,58
10 év	4,22	4,08	4,45	4,15
15 év	4,43	4,26	4,56	4,35

*az OTC-átlag értéknapos adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2014. 10. 03 - 2014. 10. 09.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.10.03	0,00	21,5	0,54	334,8	0,54	356,3
2014.10.06	0,00	17,2	0,00	217,6	0,00	234,9
2014.10.07	0,00	26,1	0,50	240,2	0,50	266,4
2014.10.08	0,00	83,5	0,00	639,7	0,00	723,1
2014.10.09	0,00	20,6	19,16	448,3	19,16	468,9
ÖSSZESEN	0,00	168,9	20,20	1 880,6	20,20	2 049,6

*az OTC-forgalom értéknapos adat

A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

Fix kamatozású államkötvények	AUKCIÓ DÁTUMA	MAX. HOZAM (%)	ÁTLAGHOZAM (%)	VÁLTOZÁS ELŐZŐ AUKCIÓHOZ KÉPEST (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	2014.10.07	1,33	1,32	-4	40	83,9	40,0	2,10	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	2014.10.02	3,09	3,07	-7	20	82,5	30,0	4,13	11,1	41,1
5 éves államkötvény	2014.10.02	3,80	3,77	0	20	51,0	30,0	2,55	7,3	37,3
10 éves államkötvény	2014.10.02	4,55	4,54	-11	15	66,0	22,5	4,40	8,3	30,8
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 KÉPEST (%)	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.