

35. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2014. aug. 25 - aug. 31.

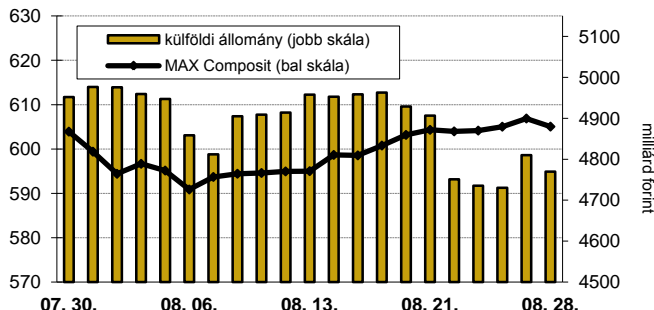
35. heti események

- A 35. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 2,6 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1019,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,41-et ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,64-et ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 1,77%-ra csökkent. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 30 milliárd forint értékű kibocsátásra került sor és további 9,6 milliárd forint nem-kompetitív kibocsátás történt. A fedezettség 3,58-et ért el 98,9%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 20 milliárd forint értékben 2016/D államkötvényt 2020/A sorozatú államkötvényre, valamint 43 milliárd forint értékben 2016/C államkötvényt 2023/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton 20 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 15 éves, az 5 éves, a 3 éves és a 3 hónapos lejáraton 1-10 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,7 ponttal 605,1 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 136,6 milliárd forinttal 4769,8 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 36. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 43,33 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 vagy 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 sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapírpiacon kibocsátás (mrd Ft)

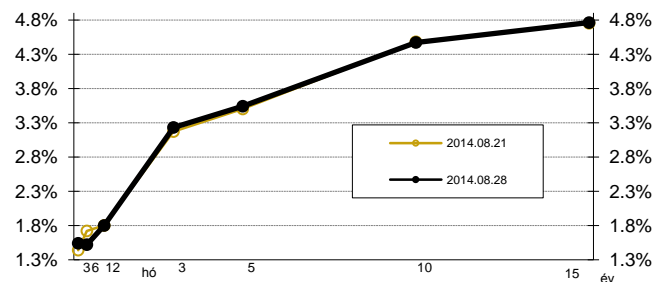
2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	34	35	36	34	35	36	34	35	36	34	35	36	34
Diszkontkincstárjegy	89,14	39,85	89,19	89,51	89,46	78,14	0,00	0,00	0,00	-0,38	-49,60	11,05	188,39	138,79
Államkötvény	44,76	55,96	102,56	329,12	0,00	0,00	21,74	0,00	70,28	-306,10	55,96	32,27	693,54	749,51
Kamatkozó kincstárjegy	18,48	16,06	33,59	23,88	19,81	33,59	0,00	0,00	0,00	-5,40	-3,75	0,00	134,74	130,99
Féléves kincstárjegy	1,20	1,07	0,95	1,41	0,84	0,95	0,00	0,00	0,00	-0,21	0,23	0,00	5,93	6,16
ÖSSZESEN	152,37	111,88	225,34	442,51	109,27	111,73	21,74	0,00	70,28	-311,88	2,61	43,33	1016,68	1019,29

Állampapírpiacon hozamok (%)

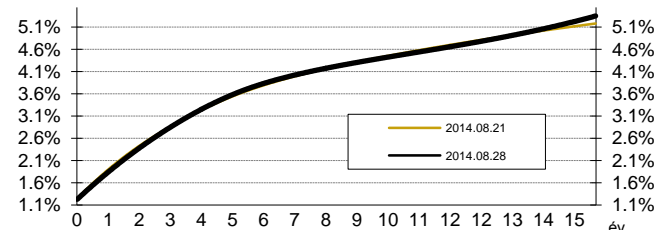
2014.08.28	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,60	1,44	1,40	1,52
6 hónap	1,60	1,41	1,68	1,50
12 hónap	1,85	1,69	1,88	1,78
3 év	3,28	3,13	3,10	3,21
5 év	3,57	3,45	3,46	3,52
10 év	4,49	4,39	4,45	4,45
15 év	4,81	4,68	4,75	4,74

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2014.08.22 - 2014.08.28.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.08.22	0,00	39,9	0,00	261,8	0,00	301,8
2014.08.25	0,00	20,9	0,00	254,5	0,00	275,4
2014.08.26	0,00	24,3	1,88	116,0	1,88	140,3
2014.08.27	0,50	99,8	0,11	334,0	0,61	433,7
2014.08.28	0,00	67,7	1,69	335,3	1,69	403,0
ÖSSZESEN	0,50	252,6	3,68	1 301,6	4,18	1 554,2

*az OTC-forgalom értéknapi 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	2014.08.26	1,45	1,45	0	40	136,3	50,0	3,41	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2014.08.28	1,80	1,77	-9	40	65,4	40,0	1,64	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2014.08.21	3,17	3,15	-48	20	16,6	15,0	0,83	0,0	15,0
5 éves államkötvény	2014.08.21	3,48	3,44	-53	20	33,8	20,0	1,69	0,7	20,7
10 éves államkötvény	2014.08.21	4,43	4,41	-60	13	42,9	19,5	3,30	0,8	20,3
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 KÉPEST (%)	MEGHIR. MENNY.	BENYÚJTOTT AJÁNLATOK	ELFOG. AJÁNL.	FEDEZETTSÉG	NEM KOMP. ÉRTÉK.	ÖSSZES PIACI KIBOCS.
3 éves változó kötvény	2014.08.28	98,90	98,92	0,0	20	71,6	30,0	3,58	9,6	39,6
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.