

50. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2014. dec. 08 - dec. 14.

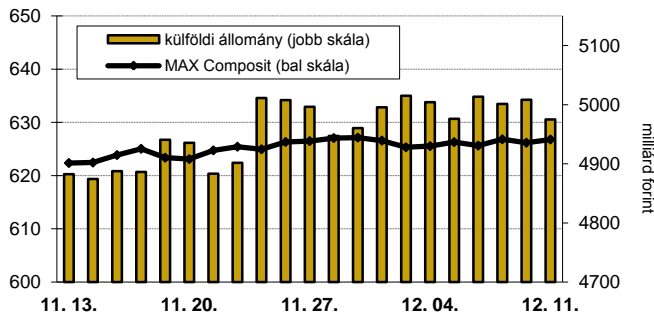
50. heti események

- A 50. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 32,3 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1317,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,55-öt ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 1,47%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,84-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 2,58%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,38-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 3,03%-ra nőtt. A 15 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,07-ot ért el, az átlagos hozam 44 bázisponttal 3,82%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2015/A, 2015/C, 2016/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 3,3; 1,1; 2,7 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton 17 bázisponttal, a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 12 bázisponttal, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 6-8 bázisponttal csökkent, a 3 éves lejáraton nem változott, az 5 éves lejáraton 1 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,2 ponttal 626,8 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 29,0 milliárd forinttal 4975,1 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 51. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 5,03 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 20 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)

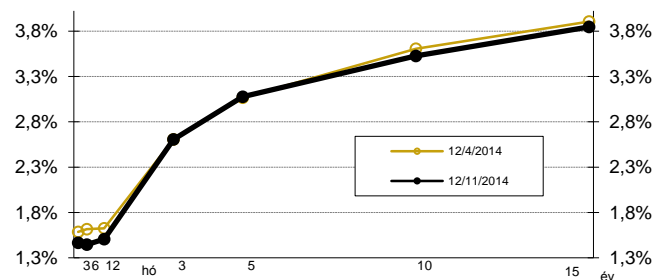
2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	49	50	51	49	50	51	49	50	51	49	50	51	49
Diszkontkincstárjegy	79,81	49,57	19,93	49,83	39,86	59,76	0,00	0,00	0,00	29,98	9,71	-39,84	-84,39	-74,68
Államkötvény	71,20	30,00	52,00	0,00	0,00	0,00	40,07	6,83	7,13	31,13	23,17	44,87	1265,32	1288,49
Kamatkozó kincstárjegy	16,62	17,40	15,72	20,43	17,94	15,72	0,00	0,00	0,00	-3,81	-0,54	0,00	104,55	104,01
Féléves kincstárjegy	1,18	1,18	0,66	1,19	0,79	0,66	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,39	0,00	7,30	7,69
ÖSSZESEN	167,63	96,97	87,64	70,26	57,80	75,48	40,07	6,83	7,13	57,30	32,35	5,03	1285,48	1317,82

Állampapír-piaci hozamok (%)

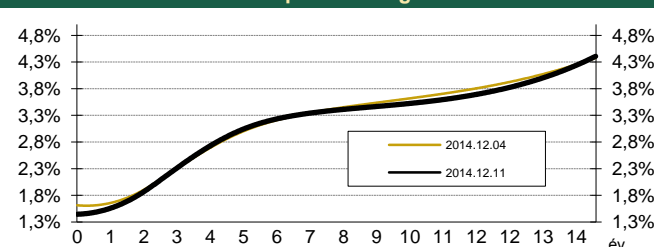
2014.12.11	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,55	1,40	1,47	1,48
6 hónap	1,55	1,36	1,50	1,46
12 hónap	1,62	1,43	1,60	1,52
3 év	2,67	2,55	2,72	2,62
5 év	3,16	3,02	3,06	3,09
10 év	3,62	3,46	3,52	3,54
15 év	3,94	3,77	3,80	3,86

*az OTC-átlag értéknapos adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2014. 12. 05 - 2014. 12. 11.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.12.05	0,00	30,7	0,00	365,4	0,00	396,1
2014.12.08	0,00	36,0	0,00	595,9	0,00	631,9
2014.12.09	3,48	36,6	1,29	384,4	4,77	421,1
2014.12.10	13,21	80,4	0,00	456,4	13,21	536,8
2014.12.11	0,00	21,6	1,17	284,1	1,17	305,7
ÖSSZESEN	16,69	205,3	2,46	2 086,3	19,15	2 291,5

*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	2014.12.01	1,85	1,81	0	50	85,5	50,0	1,71	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2014.12.09	1,50	1,47	-11	20	71,0	20,0	3,55	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2014.12.04	1,68	1,67	-3	30	46,7	20,0	1,56	0,0	20,0
3 éves államkötvény	2014.12.11	2,60	2,58	2	20	36,8	20,0	1,84	0,0	20,0
5 éves államkötvény	2014.12.11	3,05	3,03	6	20	47,6	23,0	2,38	0,0	23,0
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	2014.12.11	3,83	3,82	-44	12	12,8	9,0	1,07	0,0	9,0
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	2014.12.04	99,30	99,31	0,1	20	115,6	30,0	5,78	0,0	30,0
5 éves változó kötvény	2014.11.20	97,05	97,09	0,1	10	45,4	15,0	4,54	0,0	15,0

A jelentéssel kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a regulya@akk.hu emailcímrre, vagy keresse Reguly Ágostont a +36-1-488-9446-os telefonszámon.