

40. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2014. szept. 29 - okt. 05.

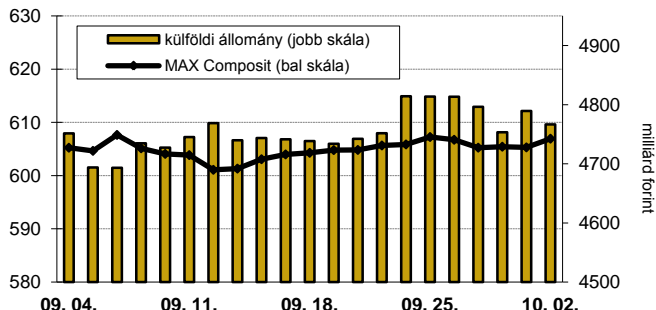
40. heti események

- A 40. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 48,8 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1235,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,06-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 1,36%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,13-ot ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 3,07%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,55-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,40-ot ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 4,54%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2015/A, 2015/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 24,33 és 13,09 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, a 15 éves, a 3 éves, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 6-7 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,3 ponttal 606,9 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 47,0 milliárd forinttal 4766,7 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 41. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 59,12 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 40 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 50 milliárd forint névértékig 2015/B államkötvényt 2019/B sorozatú államkötvényre, valamint 50 milliárd forint névértékig 2016/D államkötvényt 2020/A sorozatú államkötvényre cserél.

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:	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39
Diszkontkincstárjegy	59,79	89,20	49,83	69,56	69,61	62,46	0,00	0,00	0,00	-9,76	19,60	-12,63	148,30	167,90
Államkötvény	68,81	125,20	109,17	0,00	0,84	0,00	17,71	91,52	37,42	51,11	32,85	71,75	929,47	962,31
Kamatkozó kincstárjegy	20,76	18,97	15,90	23,36	22,57	15,90	0,00	0,00	0,00	-2,60	-3,60	0,00	108,64	105,05
Féléves kincstárjegy	1,18	1,26	0,91	1,26	1,24	0,91	0,00	0,00	0,00	-0,08	0,02	0,00	6,74	6,76
ÖSSZESEN	149,36	233,38	174,90	92,92	93,01	78,37	17,71	91,52	37,42	38,74	48,85	59,12	1186,41	1235,26

Állampapír-piaci hozamok (%)

2014.10.02	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,44	1,25	1,41	1,35
6 hónap	1,55	1,35	1,55	1,45
12 hónap	1,68	1,48	1,62	1,58
3 év	3,16	3,03	3,15	3,10
5 év	3,66	3,50	3,62	3,58
10 év	4,63	4,48	4,53	4,55
15 év	4,80	4,64	4,57	4,72

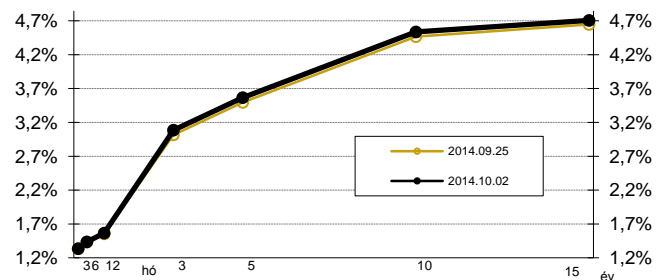
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

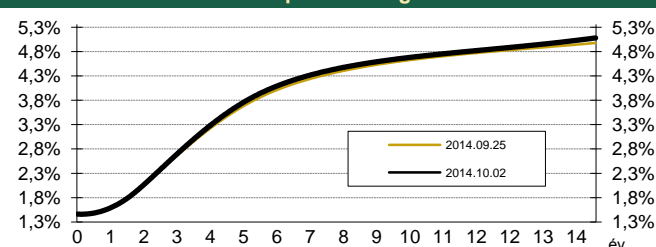
2014. 09. 26 - 2014. 10. 02.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.09.26	0,00	23,9	0,00	345,4	0,00	369,2
2014.09.29	0,00	22,6	0,00	255,8	0,00	278,4
2014.09.30	0,00	38,8	0,00	284,6	0,00	323,5
2014.10.01	0,00	72,8	0,00	488,8	0,00	561,6
2014.10.02	0,00	27,7	0,00	260,4	0,00	288,1
ÖSSZESEN	0,00	185,7	0,00	1 635,1	0,00	1 820,8

*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 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	2014.09.30	1,38	1,36	-2	40	82,2	50,0	2,06	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2014.09.25	1,65	1,63	-5	40	57,6	40,0	1,44	0,0	40,0
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	2014.09.25	99,12	99,16	0,1	20	117,4	30,0	5,87	7,2	37,2
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.