

46. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2014. nov. 10 - nov. 16.

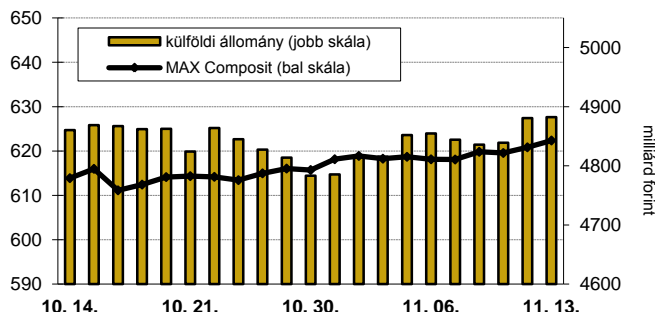
46. heti események

- A 46. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 48,2 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1317,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,38-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 1,71%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,19-ot ért el, az átlagos hozam 18 bázisponttal 2,70%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,08-ot ért el, az átlagos hozam 31 bázisponttal 3,05%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 5,40-ot ért el, az átlagos hozam 56 bázisponttal 3,66%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2015/A, 2015/C, 2016/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 28,57; 11,03; 4,60 milliárd forint volt.
- A referenciahozam az 5 éves, a 15 éves, a 10 éves és a 3 éves lejáraton 14-21 bázisponttal, a 12 hónapos, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 2-5 bázisponttal csökkent.
- A MAX Composite állampapírindex 4,2 ponttal 622,4 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 27,6 milliárd forinttal 4882,4 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 47. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 26,95 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 30 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 50 milliárd forint névértékig 2016/D államkötvényt 2020/A sorozatú államkötvényre, valamint 50 milliárd forint névértékig 2017/B államkötvényt 2022/A sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

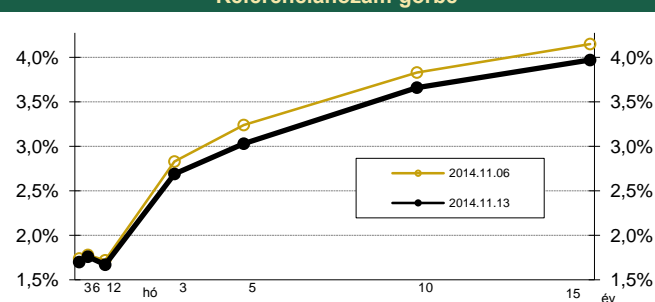
2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46
<i>hét sorszáma:</i>	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46
Diszkontkincstárjegy	29,87	59,32	29,87	44,82	49,79	63,85	0,00	0,00	0,00	-14,95	9,54	-33,97	26,07	35,61
Államkötvény	79,40	34,45	105,13	0,00	0,00	0,00	72,02	0,00	44,20	7,37	34,45	60,92	1130,99	1165,44
Kamatkozó kincstárjegy	17,16	15,29	24,74	17,67	11,05	24,74	0,00	0,00	0,00	-0,52	4,24	0,00	112,00	116,24
Féléves kincstárjegy	1,19	1,00	1,13	0,99	1,55	1,13	0,00	0,00	0,00	0,20	-0,55	0,00	7,68	7,13
ÖSSZESEN	126,43	109,06	159,73	62,49	60,84	88,58	72,02	0,00	44,20	-8,09	48,22	26,95	1269,07	1317,29

Állampapír-piaci hozamok (%)

2014.11.13	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,80	1,65	1,76	1,73
6 hónap	1,89	1,70	1,70	1,79
12 hónap	1,80	1,60	1,71	1,70
3 év	2,80	2,64	2,81	2,72
5 év	3,13	3,00	3,18	3,06
10 év	3,77	3,60	3,78	3,69
15 év	4,09	3,92	4,15	4,00

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

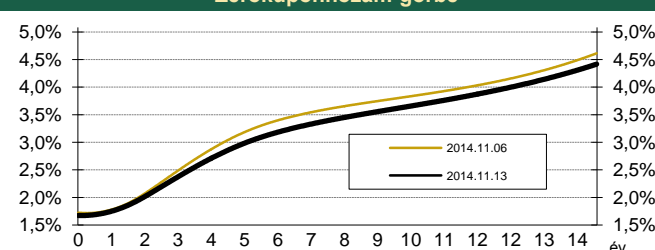


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2014. 11. 07 - 2014. 11. 13.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.11.07	0,00	18,2	0,00	170,0	0,00	188,1
2014.11.10	0,00	40,8	1,02	308,7	1,02	349,6
2014.11.11	0,00	25,6	0,00	173,8	0,00	199,4
2014.11.12	0,00	130,2	0,00	530,7	0,00	660,9
2014.11.13	0,00	42,8	0,00	381,3	0,00	424,1
ÖSSZESEN	0,00	257,6	1,02	1 564,5	1,02	1 822,0

*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2014.10.27	1,92	1,82	-106	50	60,7	45,0	1,21	0,0	45,0
3 hónapos DKJ	2014.11.11	1,73	1,71	-5	30	71,4	30,0	2,38	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2014.11.06	1,85	1,82	19	30	54,7	30,0	1,82	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2014.11.13	2,72	2,70	-18	20	63,7	25,0	3,19	8,7	33,7
5 éves államkötvény	2014.11.13	3,06	3,05	-31	20	61,6	30,0	3,08	10,9	40,9
10 éves államkötvény	2014.11.13	3,67	3,66	-56	15	81,1	22,5	5,40	8,0	30,5
15 éves államkötvény	2014.10.30	4,28	4,26	-67	10	28,7	15,0	2,87	5,2	20,2
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	2014.11.06	99,20	99,25	0,1	20	76,2	30,0	3,81	4,4	34,4
5 éves változó kötvény	2014.10.22	96,71	96,96	-0,1	15	13,7	7,5	0,91	0,0	7,5

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