

37. heti jelentés a magyar állampapírcsoporthoz

2014. szept. 08 - szept. 14.

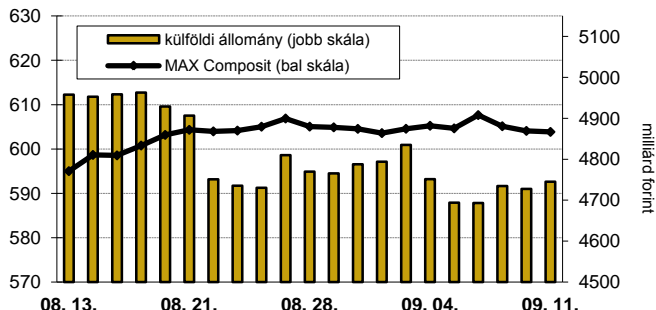
37. heti események

- A 37. héten a nettó állampapírcsoporthoz 21,2 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1078,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,24-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 1,38%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,13-ot ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 1,68%-ra csökkent. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 30 milliárd forint értékű kibocsátásra került sor és további 10,4 milliárd forint nem-kompetitív kibocsátás történt. A fedezettség 5,36-et ért el 99,0%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 30 milliárd forint értékben 2015/B államkötvényt 2019/B sorozatú államkötvényre, valamint 15 milliárd forint értékben 2016/D államkötvényt 2022/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 12 hónapos, a 3 éves és a 3 hónapos lejáraton 1-7 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos és az 5 éves lejáraton 2-5 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 21 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 28 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,4 ponttal 603,9 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírcsoporthoz 6,1 milliárd forinttal 4745,3 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 38. héten a nettó állampapír-csoporthoz 61,50 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2015/A és a 2015/C sorozatjelű állampapírcsoporthoz visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírcsoporthoz



Állampapírcsoporthoz (mrd Ft)

2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	36	37	38	36	37	38	36	37	38	36	37	38	36
Diszkontkincstárjegy	89,19	39,86	98,99	69,58	69,59	77,72	0,00	0,00	0,00	19,61	-29,74	21,28	158,40	128,67
Államkötvény	102,56	66,68	85,44	0,00	0,00	0,00	70,28	10,33	45,21	32,27	56,35	40,23	781,78	838,13
Kamatkozó kincstárjegy	20,01	21,11	20,15	33,68	26,57	20,15	0,00	0,00	0,00	-13,66	-5,46	0,00	117,29	111,83
Féléves kincstárjegy	1,34	1,58	1,27	0,97	1,81	1,27	0,00	0,00	0,00	0,37	-0,23	0,00	6,53	6,30
ÖSSZESEN	211,76	127,65	204,58	103,26	96,16	97,87	70,28	10,33	45,21	38,22	21,16	61,50	1057,48	1078,63

Állampapírcsoporthoz hozamok (%)

2014.09.11	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,46	1,30	1,35	1,39
6 hónap	1,55	1,35	1,49	1,45
12 hónap	1,76	1,58	1,76	1,67
3 év	3,27	3,12	3,16	3,20
5 év	3,69	3,52	3,57	3,60
10 év	4,78	4,61	4,55	4,69
15 év	4,98	4,87	4,79	4,93

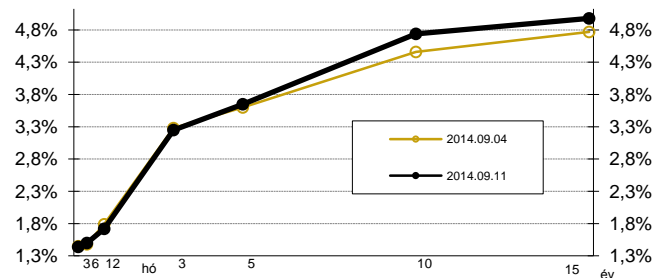
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

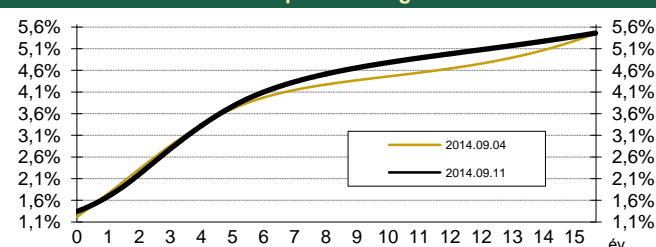
2014. 09. 05 - 2014. 09. 11.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.09.05	0,00	19,8	0,00	523,7	0,00	543,5
2014.09.08	0,00	19,0	3,44	367,2	3,44	386,3
2014.09.09	0,00	47,3	3,84	315,6	3,84	362,9
2014.09.10	0,00	69,8	0,00	604,5	0,00	674,3
2014.09.11	0,00	22,2	1,87	342,3	1,87	364,6
ÖSSZESEN	0,00	178,2	9,16	2 153,3	9,16	2 331,5

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapírcsoporthoz 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	2014.03.17	2,89	2,88	-4	50	118,0	60,0	2,36	0,0	60,0
3 hónapos DKJ	2014.09.09	1,41	1,38	-2	50	62,0	50,0	1,24	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2014.09.11	1,70	1,68	-9	40	85,1	50,0	2,13	0,0	50,0
3 éves államkötvény	2014.09.04	3,26	3,24	9	20	37,8	20,0	1,89	1,0	21,0
5 éves államkötvény	2014.09.04	3,59	3,56	12	20	28,9	20,0	1,44	2,2	22,2
10 éves államkötvény	2014.09.04	4,45	4,43	2	15	39,9	22,5	2,66	0,9	23,4
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 KÉPST (%)	MEGHIR. MENNY.	BENYÚJTOTT AJÁNLATOK	ELFOG. AJÁNL.	FEDEZETTSÉG	NEM KOMP. ÉRTÉK.	ÖSSZES PIACI KIBOCS.
3 éves változó kötvény	2014.09.11	99,00	99,03	0,1	20	107,1	30,0	5,36	10,4	40,4
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.