

39. heti jelentés a magyar állampapírcsoporthoz

2014. szept. 22 - szept. 28.

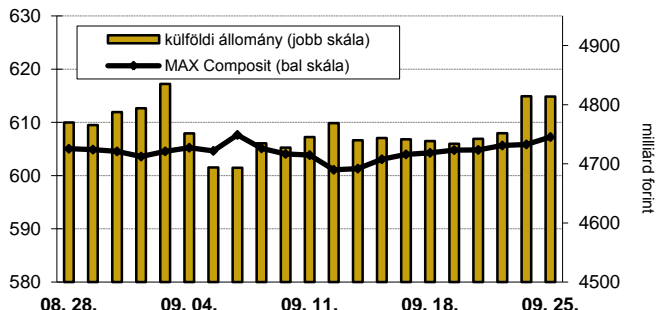
39. heti események

- A 39. héten a nettó állampapírcsoporthoz 38,8 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1186,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,44-et ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,44-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 1,63%-ra csökkent. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 30 milliárd forint értékű kibocsátásra került sor és további 7,2 milliárd forint nem-kompetitív kibocsátás történt. A fedezettség 5,87-et ért el 99,2%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 50 milliárd forint értékben 2015/B állampapírt 2019/B sorozatú állampapírra, valamint 38 milliárd forint értékben 2016/D állampapírt 2020/A sorozatú állampapírra cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 15 éves, a 10 éves, a 3 éves és az 5 éves lejáraton 12-22 bázisponttal, a 12 hónapos lejáraton 3 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton nem változott.
- A MAX Composite állampapírindex 3,0 ponttal 607,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírcsoporthoz 75,1 milliárd forinttal 4813,7 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 40. héten a nettó állampapír-csoporthoz 43,32 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 és 10 éves állampapír aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40 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



Állampapír-csoporthoz kibocsátás (mrd Ft)

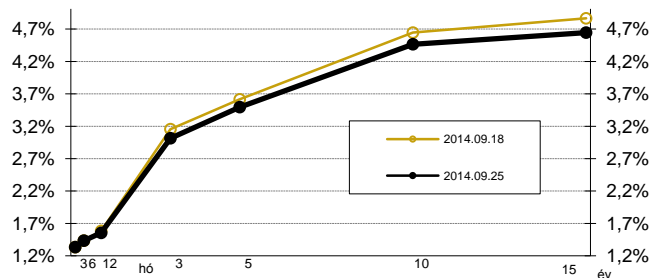
2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38
Diszkontkincstárjegy	98,99	59,79	89,20	69,59	69,56	78,73	0,00	0,00	0,00	29,40	-9,76	10,47	158,06	148,30
Állampapír	85,44	68,81	125,20	0,00	0,00	0,84	45,21	17,71	91,52	40,23	51,11	32,85	878,36	929,47
Kamatkozó kincstárjegy	19,63	20,76	22,56	20,20	23,34	22,56	0,00	0,00	0,00	-0,56	-2,58	0,00	111,25	108,67
Féléves kincstárjegy	1,82	1,18	1,17	1,29	1,26	1,17	0,00	0,00	0,00	0,54	-0,08	0,00	6,83	6,75
ÖSSZESEN	204,06	149,36	236,96	89,79	92,89	102,12	45,21	17,71	91,52	69,06	38,76	43,32	1147,67	1186,43

Állampapír-csoporthoz hozamok (%)

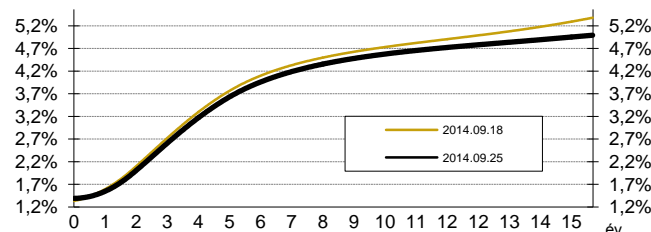
2014.09.25	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,44	1,25	1,36	1,35
6 hónap	1,55	1,35	1,50	1,45
12 hónap	1,67	1,47	1,59	1,57
3 év	3,10	2,96	2,96	3,03
5 év	3,60	3,44	3,56	3,51
10 év	4,55	4,40	4,52	4,48
15 év	4,70	4,61	4,64	4,66

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2014. 09. 19 - 2014. 09. 25.	DKJ		Állampapír		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.09.19	0,00	21,6	0,00	390,7	0,00	412,3
2014.09.22	0,00	20,7	0,00	338,5	0,00	359,3
2014.09.23	0,00	30,8	0,22	306,8	0,22	337,6
2014.09.24	0,00	110,8	0,00	568,0	0,00	678,8
2014.09.25	0,00	27,8	1,28	220,2	1,28	248,0
ÖSSZESEN	0,00	211,6	1,49	1 824,3	1,49	2 035,9

*az OTC-forgalom értéknapi adat

A legutóbbi állampapír-csoporthoz fontosabb adatai (mrd Ft)

Fix kamatozású állampapírcsoporthoz	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	2014.09.23	1,41	1,38	0	50	72,1	50,0	1,44	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 állampapír	2014.09.18	3,16	3,14	-10	20	67,5	30,0	3,38	3,0	33,0
5 éves állampapír	2014.09.18	3,81	3,77	21	20	24,9	20,0	1,25	0,8	20,8
10 éves állampapír	2014.09.18	4,67	4,65	22	15	22,8	15,0	1,52	0,0	15,0
15 éves állampapír	2014.06.12	4,95	4,93	-128	15	43,8	22,5	2,92	8,1	30,6
Változó kamatozású állampapírcsoporthoz	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	2014.09.25	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 emailcímrre, vagy keresse Reguly Ágostont a +36-1-488-9446-os telefonszámon.