

38. heti jelentés a magyar állampapírcsoporról

2014. szept. 15 - szept. 21.

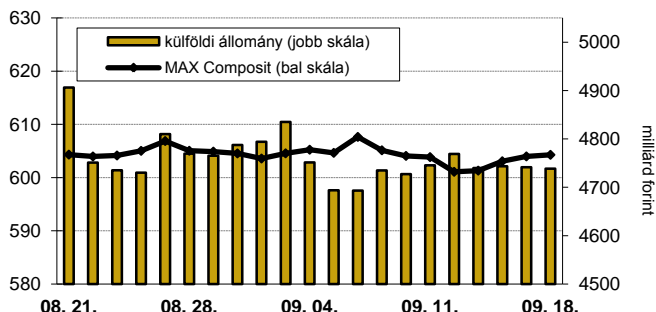
38. heti események

- A 38. héten a nettó állampapírcsoporról kibocsátás 69,1 milliárd forint volt. 2014-ben összesen nettó 1147,7 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,72-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves állampapír aukcióján a fedezettség 3,38-ot ért el, az átlagos hozam 10 bázisponttal 3,14%-ra csökkent. Az 5 éves állampapír aukcióján a fedezettség 1,25-ot ért el, az átlagos hozam 21 bázisponttal 3,77%-ra nőtt. A 10 éves állampapír aukcióján a fedezettség 1,52-ot ért el, az átlagos hozam 22 bázisponttal 4,65%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2015/A, 2015/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 8,10 és 9,60 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 12 hónapos lejáraton 7 bázisponttal, a 15 éves, a 3 hónapos, a 3 éves és a 10 éves lejáraton 3-5 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, az 5 éves lejáraton 3 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,4 ponttal 604,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 6,7 milliárd forinttal 4738,6 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 39. héten a nettó állampapír-csoporról kibocsátás 24,32 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 2019/B és/vagy a 2017/C változó kamatozású állampapír aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ból 50 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 2015/B állampapírt 2019/B sorozatú állampapírra, valamint 2016/D állampapírt 2020/A sorozatú állampapírra cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírcsoporról



Állampapírcsoporról kibocsátás (mrd Ft)

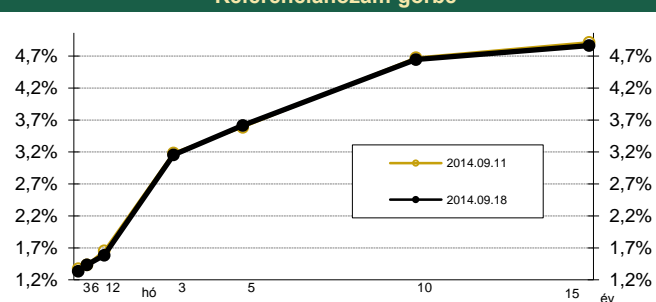
2014	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	37	38	39	37	38	39	37	38	39	37	38	39	37
Diszkontkincstárjegy	39,86	98,99	59,79	69,59	69,59	86,53	0,00	0,00	0,00	-29,74	29,40	-26,73	128,67	158,06
Állampapír	66,68	85,44	68,76	0,00	0,00	0,00	10,33	45,21	17,71	56,35	40,23	51,06	838,13	878,36
Kamatkozó kincstárjegy	21,11	19,63	22,86	26,60	20,16	22,86	0,00	0,00	0,00	-5,49	-0,53	0,00	111,81	111,28
Féléves kincstárjegy	1,58	1,82	1,23	1,82	1,27	1,23	0,00	0,00	0,00	-0,24	0,55	0,00	6,29	6,84
ÖSSZESEN	127,65	204,06	151,42	96,19	89,76	109,39	10,33	45,21	17,71	21,13	69,09	24,32	1078,61	1147,70

Állampapírcsoporról hozamok (%)

2014.09.18	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,45	1,25	1,32	1,35
6 hónap	1,55	1,35	1,46	1,45
12 hónap	1,69	1,50	1,64	1,60
3 év	3,25	3,10	3,03	3,17
5 év	3,72	3,55	3,70	3,63
10 év	4,74	4,57	4,68	4,66
15 év	4,95	4,81	4,72	4,88

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

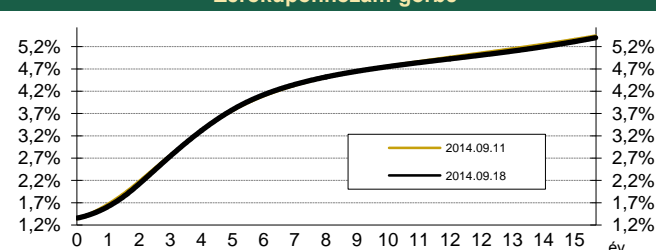


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2014. 09. 12 - 2014. 09. 18.	DKJ		Állampapír		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2014.09.12	0,45	16,8	14,47	543,1	14,92	559,9
2014.09.15	0,00	29,5	0,82	463,4	0,82	492,8
2014.09.16	0,00	15,1	0,00	488,8	0,00	503,9
2014.09.17	0,00	98,4	0,00	483,5	0,00	582,0
2014.09.18	0,00	26,2	0,00	376,0	0,00	402,2
ÖSSZESEN	0,45	186,0	15,29	2 354,8	15,74	2 540,8

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapír-árcsoporról fontosabb adatai (mrd Ft)

Fix kamatozású állampapírok	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	2014.09.16	1,40	1,38	0	50	86,1	60,0	1,72	0,0	60,0
12 hónapos DKJ	2014.09.11	1,70	1,68	-9	40	85,1	50,0	2,13	0,0	50,0
3 éves 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 állampapírok	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.