

27. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. jún. 29 - júl. 05.

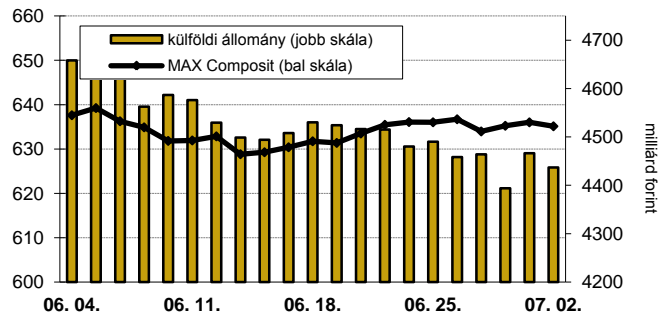
27. heti események

- A 27. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 35,2 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 640,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,57-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 1,00%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,59-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 1,02%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 10 milliárd forint értékű kibocsátás történt. A fedezettség 1,58-t ért el 98,3%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 6,5 és 11,5 milliárd forint értékben 2017/B és 2017/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves lejáraton 2 bázisponttal, az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 5-6 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,9 ponttal 635,1 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírralomány 53,3 milliárd forinttal 4436,8 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 28. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 19,95 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 és/vagy a 15 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 30 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2016/C, 2016/D sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piacon kibocsátás (mrd Ft)

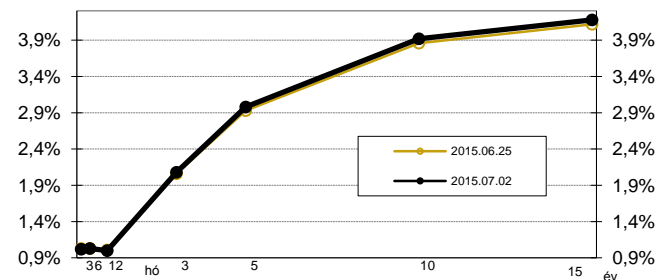
2015	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26
Diszkontkincstárjegy	79,49	29,92	59,64	34,85	49,80	53,05	0,00	0,00	0,00	44,64	-19,88	6,59	-74,27	-94,15
Államkötvény	42,30	59,62	28,00	0,00	0,84	0,00	28,71	20,04	14,65	13,59	38,75	13,35	421,24	460,00
Kamatkozó kincstárjegy	60,00	29,18	18,62	16,71	14,03	18,62	0,00	0,00	0,00	43,29	15,15	0,00	252,50	267,65
Féléves kincstárjegy	1,11	1,18	0,93	1,13	0,02	0,93	0,00	0,00	0,00	-0,02	1,17	0,00	5,49	6,66
ÖSSZESEN	182,90	119,91	107,19	52,69	64,68	72,60	28,71	20,04	14,65	101,50	35,19	19,95	604,97	640,16

Állampapír-piacon hozamok (%)

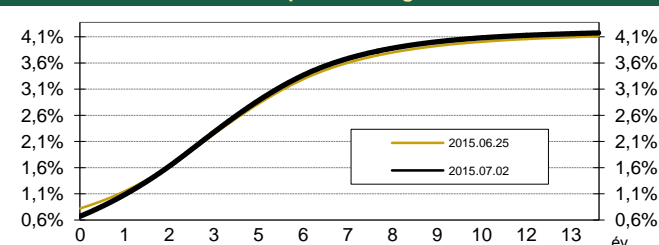
2015.07.02	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,09	0,95	0,99	1,01
6 hónap	1,10	0,95	1,10	1,02
12 hónap	1,08	0,90	1,00	0,99
3 év	2,16	1,99	1,74	2,07
5 év	3,06	2,90	2,99	2,97
10 év	3,97	3,86	3,76	3,91
15 év	4,24	4,12	3,89	4,17

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 06. 26 - 2015. 07. 02.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.06.26	0,00	26,9	0,05	270,8	0,05	297,8
2015.06.29	0,00	26,7	8,17	164,0	8,17	190,7
2015.06.30	0,00	22,9	0,00	468,0	0,00	490,8
2015.07.01	0,00	74,7	0,00	621,6	0,00	696,3
2015.07.02	0,00	18,4	0,61	281,3	0,61	299,7
ÖSSZESEN	0,00	169,6	8,82	1 805,7	8,82	1 975,3

*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2015.01.12	1,90	1,86	-8	60	238,4	90,0	3,97	0,0	90,0
3 hónapos DKJ	2015.06.30	1,01	1,00	-1	30	77,1	30,0	2,57	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2015.07.02	1,05	1,02	-3	30	47,7	30,0	1,59	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2015.06.25	2,04	2,03	-11	20	65,3	20,0	3,26	6,8	26,8
5 éves államkötvény	2015.06.25	2,92	2,91	-17	15	41,6	15,0	2,77	5,3	20,3
10 éves államkötvény	2015.06.25	3,86	3,84	39	10	24,2	10,0	2,42	2,6	12,6
15 éves államkötvény	2015.06.11	4,21	4,18	62	10	16,5	10,0	1,65	3,2	13,2
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	2015.06.18	99,26	99,34	0,0	10	17,5	10,0	1,75	0,3	10,3
5 éves változó kötvény	2015.07.02	98,20	98,30	-0,1	10	15,8	10,0	1,58	0,0	10,0

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