

31. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. júl. 27 - aug. 02.

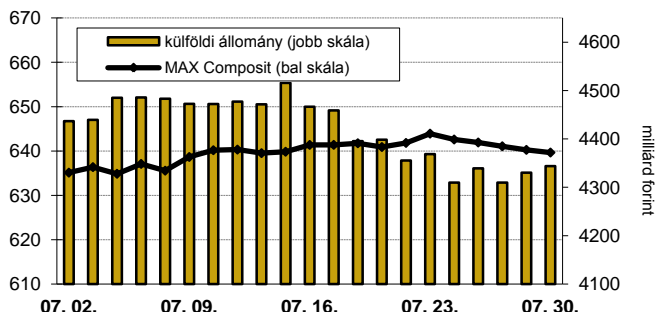
31. heti események

- A 31. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 64,6 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 692,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,47-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,95%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,82-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 0,95%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 6 milliárd forint értékű kibocsátás történt. A fedezettség 1,01-t ért el 98,1%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 10 milliárd forint értékben 2017/B államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 4,5 milliárd forint értékben 2017/A államkötvényt 2028/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, a 3 éves és az 5 éves lejáraton 11-16 bázisponttal, a 15 éves és a 10 éves lejáraton 24-26 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 4,3 ponttal 639,7 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 24,7 milliárd forinttal 4343,8 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 32. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 14,65 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 35 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-piaci kibocsátás (mrd Ft)

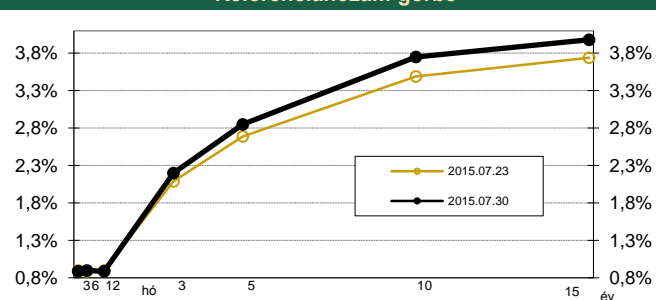
2015	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	30	31	32	30	31	32	30	31	32	30	31	32	30
Diszkontkincstárjegy	58,71	34,92	64,67	199,87	49,82	56,75	0,00	0,00	0,00	-141,16	-14,91	7,91	-245,32	-260,23
Államkötvény	23,50	80,03	20,50	0,00	0,00	0,00	13,39	13,02	13,77	10,11	67,01	6,73	559,81	626,82
Kamatkozó kincstárjegy	37,05	34,95	20,73	18,54	23,23	20,73	0,00	0,00	0,00	18,51	11,72	0,00	309,78	321,50
Féléves kincstárjegy	1,54	2,46	1,27	3,55	1,74	1,27	0,00	0,00	0,00	-2,01	0,73	0,00	3,62	4,34
ÖSSZESEN	120,79	152,36	107,16	221,96	74,79	78,75	13,39	13,02	13,77	-114,56	64,55	14,65	627,88	692,43

Állampapír-piaci hozamok (%)

2015.07.30	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,97	0,79	0,92	0,88
6 hónap	0,98	0,81	0,90	0,89
12 hónap	0,97	0,80	1,05	0,88
3 év	2,28	2,10	1,87	2,19
5 év	2,92	2,75	2,80	2,84
10 év	3,82	3,72	3,55	3,74
15 év	4,06	3,89	3,69	3,97

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

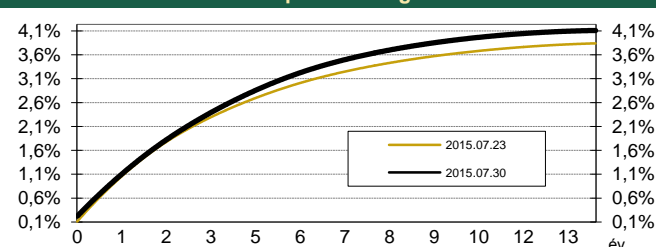


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 07. 24 - 2015. 07. 30.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.07.24	0,00	20,7	0,00	336,5	0,00	357,2
2015.07.27	0,00	26,9	0,00	281,4	0,00	308,3
2015.07.28	0,00	15,4	0,00	133,8	0,00	149,2
2015.07.29	0,00	42,2	0,78	445,1	0,78	487,2
2015.07.30	0,00	15,1	0,05	293,7	0,05	308,8
ÖSSZESEN	0,00	120,3	0,83	1 490,5	0,83	1 610,8

*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	2015.01.12	1,90	1,86	-8	60	238,4	90,0	3,97	0,0	90,0
3 hónapos DKJ	2015.07.28	0,96	0,95	-1	35	86,4	40,0	2,47	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2015.07.30	1,00	0,95	-4	25	45,4	25,0	1,82	0,0	25,0
3 éves államkötvény	2015.07.23	2,07	2,04	2	20	54,7	25,0	2,74	4,9	29,9
5 éves államkötvény	2015.07.23	2,65	2,63	-16	15	87,8	22,5	5,85	8,1	30,6
10 éves államkötvény	2015.07.23	3,47	3,46	-34	10	42,8	15,0	4,28	4,5	19,5
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 KÉPST (%)	MEGHIR. MENNY.	BENYÚJTOTT AJÁNLATOK	ELFOG. AJÁNL.	FEDEZETTSÉG	NEM KOMP. ÉRTÉK.	ÖSSZES PIACI KIBOCS.
3 éves változó kötvény	2015.07.16	99,28	99,31	0,0	10	11,5	7,5	1,15	0,0	7,5
5 éves változó kötvény	2015.07.30	97,99	98,14	-0,2	8	8,1	6,0	1,01	0,0	6,0

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