

46. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. nov. 09 - nov. 15.

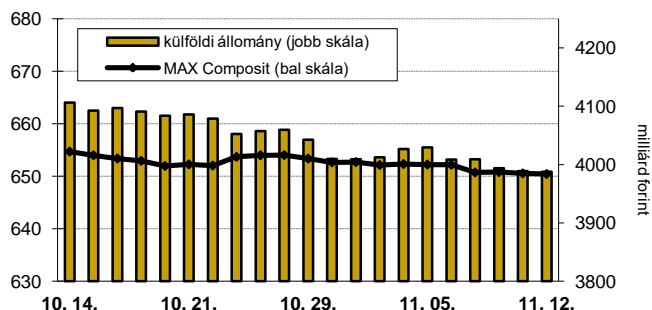
46. heti események

- A 46. héten a nettó állampapírpiacon a kibocsátás -72,0 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 776,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A likviditási DKJ aukción a fedezettség 2,77-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 1,08%-ra nőtt. A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 2,10-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 0,82%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 6,05-ot ért el, az átlagos hozam 10 bázisponttal 1,89%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,21-ot ért el, az átlagos hozam 15 bázisponttal 2,54%-ra nőtt. A 15 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,32-ot ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 3,92%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2016/C és 2016/D sorozatjelű állampapírból. Az elfogadott mennyiség 2016/C papírból 6,80 milliárd forint volt. 2016/D papírból nem került sor visszavásárlásra.
- A referenciahozam a 12 hónapos lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 6 hónapos, a 3 éves és az 5 éves lejáraton 2-7 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 10 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 13 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,8 ponttal 650,4 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 41,6 milliárd forintról 3987,6 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 47. héten a nettó állampapír-piacon a kibocsátás 30,47 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3 vagy 5 éves változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 15 milliárd forint.

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:	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45
Diszkontkincstárjegy	33,94	38,89	14,97	39,93	118,67	45,94	0,00	0,00	0,00	-5,99	-79,77	-30,97	-239,46	-319,23
Államkötvény	81,13	22,00	68,24	0,00	0,00	0,00	8,47	14,18	6,80	72,66	7,82	61,44	1088,31	1096,13
Kamatkozó kincstárjegy	35,07	49,33	13,73	17,19	15,26	13,73	0,00	0,00	0,00	17,88	34,07	0,00	530,02	564,08
Féléves kincstárjegy	1,55	1,24	1,12	1,02	1,10	1,12	0,00	0,00	0,00	0,54	0,14	0,00	8,76	8,90
ÖSSZESEN	151,69	111,46	98,06	58,14	135,03	60,79	8,47	14,18	6,80	85,09	-37,75	30,47	1387,63	1349,89

Állampapír-piacon hozamok (%)

2015.11.12	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,92	0,72	0,76	0,82
6 hónap	0,89	0,71	0,85	0,80
12 hónap	0,89	0,75	0,87	0,83
3 év	1,95	1,83	2,21	1,89
5 év	2,62	2,46	2,34	2,54
10 év	3,53	3,37	3,41	3,45
15 év	3,98	3,84	3,83	3,91

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 11. 06 - 2015. 11. 12.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.11.06	0,00	34,2	0,58	323,9	0,58	358,1
2015.11.09	0,00	33,5	0,87	308,2	0,87	341,7
2015.11.10	1,00	35,1	0,66	401,0	1,66	436,1
2015.11.11	0,00	68,7	0,00	300,1	0,00	368,8
2015.11.12	0,00	43,9	0,41	394,6	0,41	438,5
ÖSSZESEN	1,00	215,4	2,52	1 727,8	3,51	1 943,2

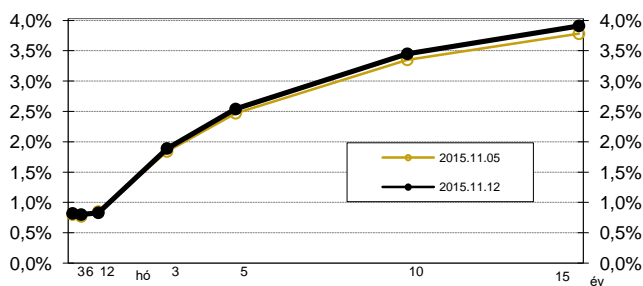
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2015.11.09	1,09	1,08	2	20	55,5	20,0	2,77	0,0	20,0
3 hónapos DKJ	2015.11.10	0,85	0,82	4	15	31,4	15,0	2,10	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2015.11.05	0,88	0,85	17	20	11,2	7,0	0,56	0,0	7,0
3 éves államkötvény	2015.11.12	1,90	1,89	10	20	121,0	30,0	6,05	6,5	36,5
5 éves államkötvény	2015.11.12	2,55	2,54	15	20	44,3	20,0	2,21	6,8	26,8
10 éves államkötvény	2015.10.29	3,32	3,29	2	12	48,7	17,0	4,06	0,5	17,5
15 éves államkötvény	2015.11.12	3,94	3,92	-9	10	13,2	5,0	1,32	0,0	5,0
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	2015.11.05	100,05	100,13	-0,5	10	11,7	5,0	1,17	0,0	5,0
5 éves változó kötvény	2015.10.22	99,05	99,11	0,2	10	27,4	12,0	2,74	4,3	16,3

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

