

41. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. okt. 05 - okt. 11.

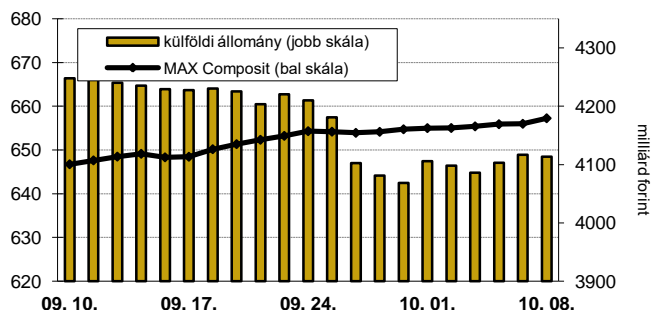
41. heti események

- A 41. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 103,9 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 1179,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,19-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 0,43%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,35-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 0,51%-ra nőtt. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 18 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 3,6 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 2,76-t ért el 100,6%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 25 milliárd forint értékben 2017/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam az 5 éves és a 10 éves lejáraton 10-11 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 5 bázisponttal csökkent, a 3 éves lejáraton nem változott, a 12 hónapos, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 9-12 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,3 ponttal 657,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapír-állomány 8,0 milliárd forinttal 4113,6 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 42. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 27,46 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 20 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:	40	41	42	40	41	42	40	41	42	40	41	42	40
Diszkontkincstárjegy	72,86	19,98	37,88	29,93	29,93	36,17	0,00	0,00	0,00	42,93	-9,95	1,71	-208,51	-218,46
Államkötvény	42,24	100,66	46,57	0,84	0,00	0,00	20,64	4,27	20,82	20,77	96,39	25,75	829,32	925,70
Kamatkozó kincstárjegy	35,10	36,88	19,15	18,99	19,89	19,15	0,00	0,00	0,00	16,11	16,99	0,00	448,54	465,53
Féléves kincstárjegy	1,85	1,82	1,21	1,57	1,30	1,21	0,00	0,00	0,00	0,27	0,52	0,00	6,27	6,79
ÖSSZESEN	152,05	159,34	104,81	51,33	51,13	56,53	20,64	4,27	20,82	80,09	103,94	27,46	1075,63	1179,57

Állampapír-piacon hozamok (%)

2015.10.08	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,60	0,42	0,66	0,51
6 hónap	0,57	0,40	0,45	0,49
12 hónap	0,58	0,45	0,52	0,51
3 év	1,59	1,48	1,56	1,53
5 év	2,30	2,13	2,10	2,21
10 év	3,24	3,13	3,23	3,18
15 év	3,75	3,65	3,69	3,69

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 10. 02 - 2015. 10. 08.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.10.02	0,00	13,5	0,00	245,9	0,00	259,4
2015.10.05	0,00	17,4	0,00	340,0	0,00	357,3
2015.10.06	2,84	15,7	0,00	376,4	2,84	392,1
2015.10.07	0,00	34,8	0,00	440,5	0,00	475,3
2015.10.08	0,90	18,5	0,00	367,3	0,90	385,8
ÖSSZESEN	3,74	99,9	0,00	1 770,1	3,74	1 870,0

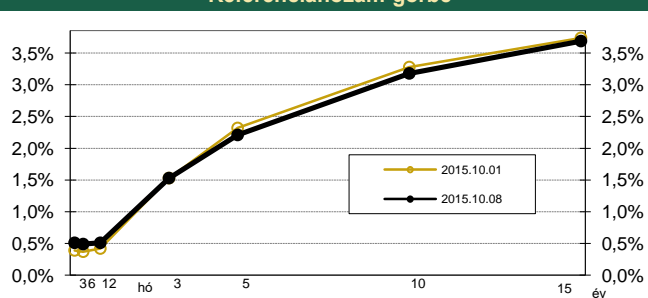
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2015.10.06	0,47	0,43	4	20	23,8	18,0	1,19	0,0	18,0
12 hónapos DKJ	2015.10.08	0,55	0,51	4	20	27,0	20,0	1,35	0,0	20,0
3 éves államkötvény	2015.10.01	1,54	1,52	-23	20	65,6	30,0	3,28	5,0	35,0
5 éves államkötvény	2015.10.01	2,31	2,30	-24	20	85,8	30,0	4,29	11,2	41,2
10 éves államkötvény	2015.10.01	3,30	3,29	-28	15	37,6	19,5	2,51	4,9	24,4
15 éves államkötvény	2015.09.03	4,03	4,01	-17	10	19,5	10,0	1,95	3,3	13,3
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	2015.10.08	100,55	100,59	0,9	12	33,2	18,0	2,76	3,6	21,6
5 éves változó kötvény	2015.09.24	98,84	98,87	0,7	10	47,8	15,0	4,78	5,2	20,2

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

