

21. heti jelentés a magyar állampapírcsoporthoz

2015. máj. 18 - máj. 24.

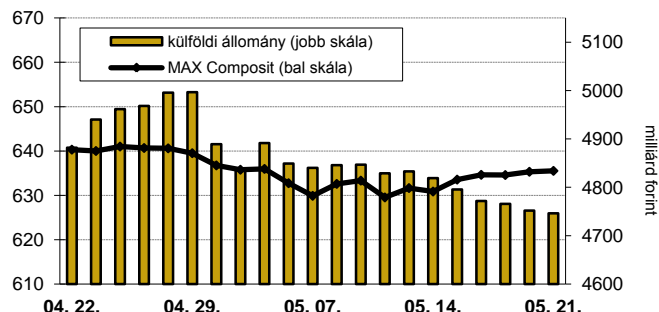
21. heti események

- A 21. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 48,1 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 509,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,27-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 1,43%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,40-ot ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 1,46%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 12 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 3,7 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 2,24-t ért el 98,3%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 25 milliárd forint értékben 2017/B államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 10 éves, a 15 éves és az 5 éves lejáraton 20-22 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 13 bázisponttal, a 12 hónapos lejáraton 4 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton nem változott.
- A MAX Composite állampapírindex 4,7 ponttal 635,5 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 72,8 milliárd forinttal 4746,2 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 22. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -215,64 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40, az államkötvényekből rendre 20, 15 és 12 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2016/C, 2016/D sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2015	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			ÉVI KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	20	21	22	20	21	22	20	21	22	20	21	22	20
Diszkontkincstárjegy	89,24	39,85	79,34	49,79	49,79	313,90	0,00	0,00	0,00	39,45	-9,94	-234,56	88,36	78,41
Államkötvény	10,56	79,90	40,72	0,00	0,00	0,00	0,00	31,41	21,80	10,56	48,48	18,92	239,73	288,21
Kamatkozó kincstárjegy	34,33	41,64	22,49	28,35	32,03	22,49	0,00	0,00	0,00	5,98	9,61	0,00	127,65	137,26
Féléves kincstárjegy	1,10	1,15	1,14	1,06	1,23	1,14	0,00	0,00	0,00	0,04	-0,08	0,00	5,39	5,32
ÖSSZESEN	135,24	162,54	143,69	79,20	83,05	337,53	0,00	31,41	21,80	56,03	48,08	-215,64	461,13	509,20

Állampapír-piaci hozamok (%)

2015.05.21	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,55	1,35	1,49	1,45
6 hónap	1,55	1,36	1,48	1,45
12 hónap	1,58	1,38	1,60	1,48
3 év	2,42	2,26	2,36	2,34
5 év	3,06	2,91	3,29	2,99
10 év	3,62	3,46	3,54	3,54
15 év	3,70	3,55	3,56	3,62

*az OTC-átlag értéknapos adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 05. 15 - 2015. 05. 21.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.05.15	0,00	15,0	0,40	195,7	0,40	210,8
2015.05.18	0,00	24,2	0,00	328,2	0,00	352,4
2015.05.19	0,00	49,3	0,00	274,4	0,00	323,6
2015.05.20	0,00	115,1	0,00	374,7	0,00	489,8
2015.05.21	0,00	107,1	0,00	165,3	0,00	272,5
ÖSSZESEN	0,00	310,8	0,40	1 338,3	0,40	1 649,1

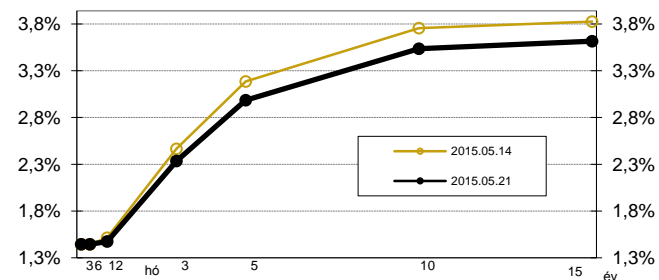
*az OTC-forgalom értéknapos adat

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	2015.05.19	1,43	1,43	-5	40	130,7	40,0	3,27	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2015.05.21	1,49	1,46	-9	40	136,0	40,0	3,40	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2015.05.14	2,50	2,48	24	15	70,2	22,5	4,68	4,8	27,3
5 éves államkötvény	2015.05.14	3,21	3,19	30	15	70,6	22,5	4,71	8,4	30,9
10 éves államkötvény	2015.05.14	3,76	3,73	28	12	39,5	18,0	3,29	3,7	21,7
15 éves államkötvény	2015.04.16	3,60	3,56	-26	10	20,0	10,0	2,00	1,3	11,3
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	2015.05.07	99,10	99,27	-0,2	10	18,2	10,0	1,82	0,6	10,6
5 éves változó kötvény	2015.05.21	98,30	98,35	0,0	10	22,4	12,0	2,24	3,7	15,7

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

