

43. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. okt. 19 - okt. 25.

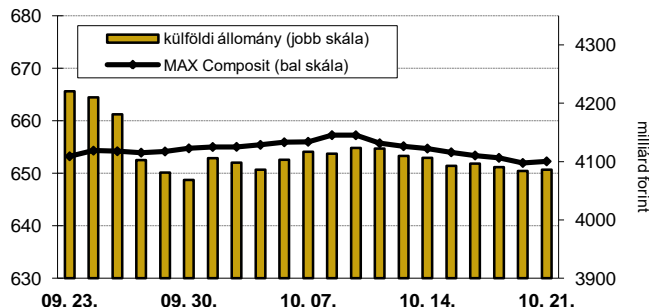
43. heti események

- A 43. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 37,4 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 1270,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,02-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 0,59%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 0,65-öt ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 0,68%-ra nőtt. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 12 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 4,3 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 2,74-t ért el 99,1%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 19 és 20 milliárd forint értékben 2017/B és 2017/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 3 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, a 12 hónapos, az 5 éves és a 15 éves lejáraton 4-5 bázisponttal, a 3 éves és a 10 éves lejáraton 8-9 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,7 ponttal 652,3 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírralomány 6,5 milliárd forinttal 4086,1 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 44. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 11,85 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:	42	43	44	42	43	44	42	43	44	42	43	44	42
Diszkontkincstárjegy	37,88	16,98	29,91	29,94	34,92	40,54	0,00	0,00	0,00	7,94	-17,94	-10,63	-210,52	-228,46
Államkötvény	46,57	64,83	55,52	0,00	0,00	0,00	20,82	23,12	33,04	25,75	41,72	22,48	951,45	993,17
Kamatkozó kincstárjegy	38,49	32,99	11,44	19,27	20,06	11,44	0,00	0,00	0,00	19,22	12,94	0,00	484,65	497,59
Féléves kincstárjegy	1,89	1,80	1,18	1,26	1,14	1,18	0,00	0,00	0,00	0,63	0,65	0,00	7,41	8,06
ÖSSZESEN	124,83	116,60	98,04	50,46	56,12	53,15	20,82	23,12	33,04	53,55	37,36	11,85	1233,00	1270,37

Állampapír-piacon hozamok (%)

2015.10.21	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,63	0,44	0,63	0,54
6 hónap	0,66	0,47	0,64	0,57
12 hónap	0,69	0,51	0,50	0,60
3 év	1,89	1,73	1,74	1,81
5 év	2,53	2,38	2,33	2,45
10 év	3,45	3,30	3,31	3,37
15 év	3,93	3,78	3,83	3,85

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 10. 16 - 2015. 10. 22.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.10.16	0,00	13,8	0,00	266,9	0,00	280,7
2015.10.19	0,00	16,7	0,32	321,4	0,32	338,2
2015.10.20	0,00	30,8	0,00	288,0	0,00	318,8
2015.10.21	0,00	47,1	0,00	381,3	0,00	428,4
2015.10.22	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
ÖSSZESEN	0,00	108,4	0,32	1 257,6	0,32	1 366,1

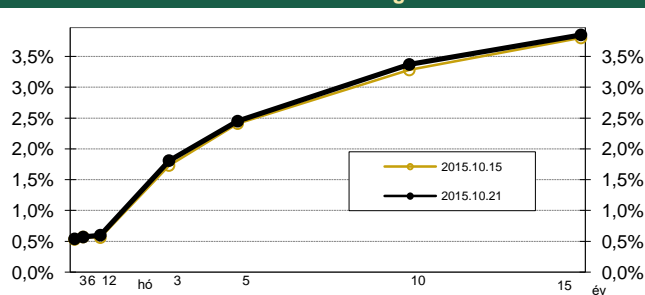
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2015.10.20	0,61	0,59	5	20	40,5	20,0	2,02	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2015.10.22	0,76	0,68	17	20	13,0	10,0	0,65	0,0	10,0
3 éves államkötvény	2015.10.15	1,73	1,72	20	20	41,3	24,0	2,07	6,7	30,7
5 éves államkötvény	2015.10.15	2,35	2,35	5	15	49,9	20,0	3,33	0,5	20,5
10 éves államkötvény	2015.10.15	3,29	3,27	-2	12	17,9	12,0	1,49	1,6	13,6
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	2015.10.22	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

