

44. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. okt. 26 - nov. 01.

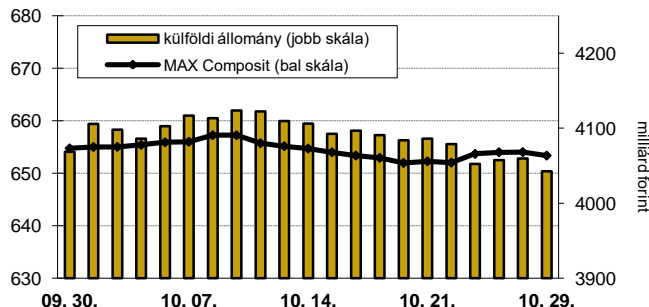
44. heti események

- A 44. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 32,3 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 1302,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,40-ot ért el, az átlagos hozam 13 bázisponttal 0,72%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,26-ot ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 1,79%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,23-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 2,39%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,06-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 3,29%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2016/C, 2016/D sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 3,5 és 5,0 milliárd forint volt.
- A referenciahozam az 5 éves, a 15 éves, a 10 éves és a 3 éves lejáraton 2-8 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos, a 12 hónapos és a 3 hónapos lejáraton 9-19 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,1 ponttal 653,4 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 43,5 milliárd forinttal 4042,6 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 45. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 51,41 milliárd forint körül várható.
- A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3 vagy 5 éves változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 20, a 3 hónapos DKJ-ből 15 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 25 milliárd forint névértékig 2017/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserél.

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:	43	44	45	43	44	45	43	44	45	43	44	45	43
Diszkontkincstárjegy	16,98	29,91	19,96	34,92	34,91	41,22	0,00	0,00	0,00	-17,94	-5,01	-21,26	-228,46	-233,47
Államkötvény	64,83	55,52	81,13	0,00	0,00	0,00	23,12	33,04	8,47	41,72	22,48	72,66	993,17	1015,65
Kamatkozó kincstárjegy	32,99	26,14	17,06	20,08	11,54	17,06	0,00	0,00	0,00	12,91	14,60	0,00	497,57	512,17
Féléves kincstárjegy	1,80	1,42	0,97	1,15	1,21	0,97	0,00	0,00	0,00	0,64	0,21	0,00	8,06	8,27
ÖSSZESEN	116,60	112,99	119,13	56,15	47,66	59,25	23,12	33,04	8,47	37,33	32,29	51,41	1270,34	1302,62

Állampapír-piacon hozamok (%)

2015.10.29	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,82	0,64	0,61	0,73
6 hónap	0,76	0,57	0,75	0,66
12 hónap	0,81	0,65	0,70	0,74
3 év	1,86	1,73	1,99	1,79
5 év	2,44	2,30	2,26	2,37
10 év	3,36	3,22	3,25	3,30
15 év	3,84	3,68	3,75	3,77

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 10. 23 - 2015. 10. 29.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.10.23	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2015.10.26	0,00	32,8	0,00	558,8	0,00	591,6
2015.10.27	0,00	34,3	0,62	556,5	0,62	590,8
2015.10.28	0,00	57,9	0,00	430,9	0,00	488,8
2015.10.29	0,00	33,8	0,53	719,3	0,53	753,1
ÖSSZESEN	0,00	158,8	1,15	2 265,5	1,15	2 424,3

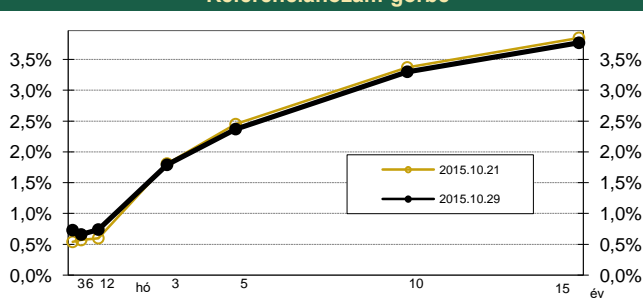
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2015.10.27	0,74	0,72	13	20	28,0	20,0	1,40	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	2015.10.29	1,80	1,79	7	20	65,2	30,0	3,26	6,8	36,8
5 éves államkötvény	2015.10.29	2,40	2,39	4	15	48,5	22,5	3,23	4,3	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	2015.09.03	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

