

14. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. márc. 30 - ápr. 05.

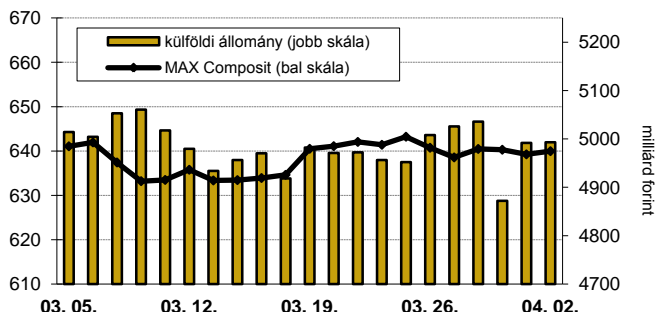
14. heti események

- A 14. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás -224,7 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 287,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,80-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 1,61%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,26-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 2,11%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,84-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 2,64%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,13-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2015/C, 2016/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 9,6 és 1,6 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 12 hónapos lejáraton 3 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves lejáraton 4 bázisponttal, a 10 éves, a 15 éves és az 5 éves lejáraton 8-11 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,8 ponttal 640,0 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 14,9 milliárd forinttal 4993,1 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 15. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 37,28 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3 éves változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 25-25 milliárd forint névértékig 2017/A és 2017/B államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

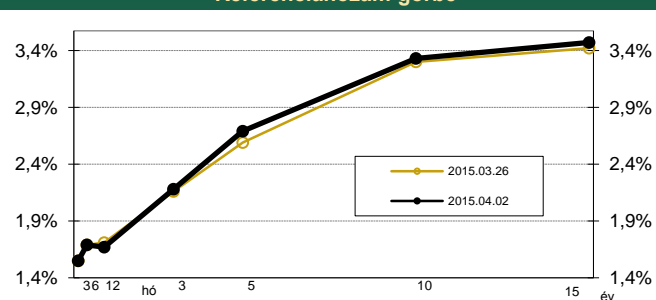
2015	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14
<i>hét sorszáma:</i>	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14
Diszkontkincstárjegy	34,86	79,37	49,80	19,93	321,26	69,13	0,00	0,00	0,00	14,93	-241,88	-19,33	311,31	69,42
Államkötvény	56,90	13,50	67,87	0,00	0,84	0,00	33,82	11,72	11,26	23,08	0,94	56,61	138,40	139,34
Kamatkozó kincstárjegy	50,51	37,42	25,76	30,22	21,13	25,76	0,00	0,00	0,00	20,29	16,29	0,00	62,85	79,14
Féléves kincstárjegy	2,17	1,57	1,29	1,22	1,27	1,29	0,00	0,00	0,00	0,95	0,30	0,00	4,78	5,08
ÖSSZESEN	142,27	130,29	143,42	50,15	343,22	94,89	33,82	11,72	11,26	58,30	-224,65	37,28	512,56	287,90

Állampapír-piaci hozamok (%)

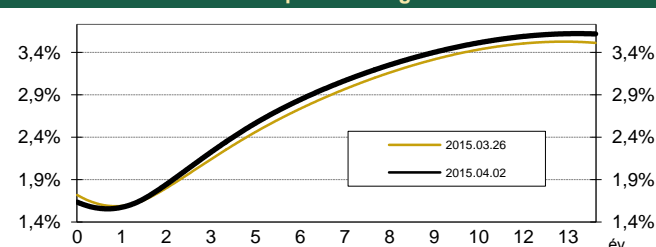
2015.04.02	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,59	1,41	1,81	1,50
6 hónap	1,73	1,55	1,52	1,64
12 hónap	1,72	1,53	1,61	1,62
3 év	2,23	2,07	2,14	2,13
5 év	2,74	2,56	2,57	2,64
10 év	3,41	3,24	4,19	3,28
15 év	3,55	3,39	3,42	3,42

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 03. 27 - 2015. 04. 02.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.03.27	0,00	14,4	0,13	535,8	0,13	550,2
2015.03.30	0,00	21,6	0,00	330,8	0,00	352,4
2015.03.31	0,00	44,7	0,33	616,4	0,33	661,1
2015.04.01	0,00	137,3	0,00	556,8	0,00	694,0
2015.04.02	0,00	54,3	0,00	241,0	0,00	295,2
ÖSSZESEN	0,00	272,2	0,46	2 280,6	0,46	2 552,9

*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	2015.03.31	1,62	1,61	3	50	89,9	50,0	1,80	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2015.03.26	1,65	1,62	0	40	39,3	30,0	0,98	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2015.04.02	2,12	2,11	1	18	40,7	20,0	2,26	5,3	25,3
5 éves államkötvény	2015.04.02	2,65	2,64	3	18	33,2	18,0	1,84	2,0	20,0
10 éves államkötvény	2015.04.02	3,29	3,28	0	15	31,9	18,0	2,13	4,6	22,6
15 éves államkötvény	2014.12.11	3,83	3,82	-44	12	12,8	9,0	1,07	0,0	9,0
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	2015.03.12	99,59	99,63	0,0	20	32,9	20,0	1,64	1,6	21,6
5 éves változó kötvény	2015.02.26	98,45	98,46	0,1	20	67,4	30,0	3,37	10,6	40,6

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