

19. heti jelentés a magyar állampapírcsoporról

2015. máj. 04 - máj. 10.

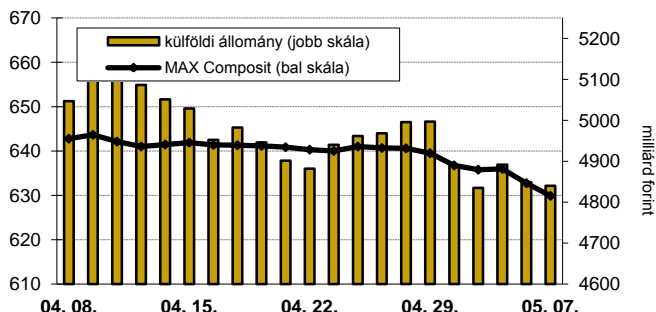
19. heti események

- A 19. héten a nettó állampapírcsopors kifizetése 2,7 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 405,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,02-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 1,48%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,43-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 10 milliárd forint értékű kifizetés történt és további 0,6 milliárd forint nem-competitív értékesítésre került sor. A fedezettség 1,82-t ért el 99,3%-os átlagos eladási ár mellett.
- A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton 9 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1-6 bázisponttal, a 3 éves, a 15 éves, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 33-47 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 9,6 ponttal 629,9 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 156,7 milliárd forinttal 4840,0 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 20. héten a nettó állampapír-csopors kifizetése 44,95 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 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2016/C, 2016/D sorozatjelű állampapírcsoporsból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírcsoporsban



Állampapírcsopors kifizetése (mrd Ft)

| 2015 | BRUTTÓ KIFIZETÉS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIFIZETÉS | | | Évi KUM. NETTÓ KIFIZETÉS | |
|-------------------------------|------------------|--------|--------|---------|-------|-------|----------------|-------|------|-----------------|-------|-------|--------------------------|--------|
| | 18 | 19 | 20 | 18 | 19 | 20 | 18 | 19 | 20 | 18 | 19 | 20 | 18 | 19 |
| <i>hét sorszáma:</i> | 18 | 19 | 20 | 18 | 19 | 20 | 18 | 19 | 20 | 18 | 19 | 20 | 18 | 19 |
| Diszkontkincstárjegy | 89,22 | 49,81 | 89,24 | 59,73 | 59,77 | 54,86 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29,49 | -9,95 | 34,39 | 58,86 | 48,90 |
| Államkötvény | 33,00 | 63,15 | 10,56 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23,88 | 57,21 | 0,00 | 9,12 | 5,94 | 10,56 | 223,23 | 229,17 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 41,29 | 31,85 | 28,21 | 25,21 | 24,88 | 28,21 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16,08 | 6,97 | 0,00 | 114,71 | 121,69 |
| Féléves kincstárjegy | 1,21 | 0,99 | 0,98 | 0,78 | 1,20 | 0,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,43 | -0,21 | 0,00 | 5,57 | 5,36 |
| ÖSSZESEN | 164,72 | 145,81 | 128,99 | 85,73 | 85,85 | 84,05 | 23,88 | 57,21 | 0,00 | 55,11 | 2,75 | 44,95 | 402,37 | 405,12 |

Állampapírcsopors hozamok (%)

| 2015.05.07 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE | | OTC-ÁTLAG* | REF. HOZAM |
|-----------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 1,55 | 1,35 | 1,50 | 1,45 |
| 6 hónap | 1,55 | 1,36 | 1,54 | 1,45 |
| 12 hónap | 1,65 | 1,48 | 1,60 | 1,56 |
| 3 év | 2,55 | 2,40 | 2,34 | 2,48 |
| 5 év | 3,20 | 3,06 | 2,94 | 3,14 |
| 10 év | 3,89 | 3,74 | 3,50 | 3,82 |
| 15 év | 3,98 | 3,85 | 3,72 | 3,91 |

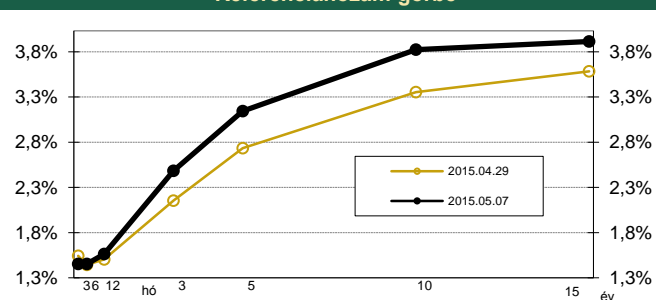
*az OTC-átlag értéknapos adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

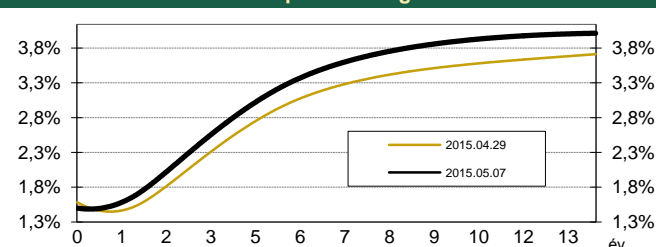
| 2015.05.01 - 2015.05.07. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|--------------------------|------|-------|--------------|---------|------------|---------|
| | MTS | OTC* | MTS | OTC* | MTS | OTC* |
| 2015.05.01 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 |
| 2015.05.04 | 0,00 | 44,4 | 0,00 | 324,6 | 0,00 | 369,0 |
| 2015.05.05 | 0,00 | 58,8 | 1,47 | 319,1 | 1,47 | 377,9 |
| 2015.05.06 | 0,00 | 141,9 | 6,80 | 414,4 | 6,80 | 556,3 |
| 2015.05.07 | 0,50 | 64,0 | 11,25 | 136,7 | 11,75 | 200,7 |
| ÖSSZESEN | 0,50 | 309,1 | 19,53 | 1 194,7 | 20,02 | 1 503,9 |

*az OTC-forgalom értéknapos adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapírcsoporsok 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 KIFIZETÉS. |
|-----------------------------------|---------------|----------------|----------------|---|----------------|----------------------|---------------|-------------|------------------|-------------------------|
| likviditási DKJ | 2015.01.12 | 1,90 | 1,86 | -8 | 60 | 238,4 | 90,0 | 3,97 | 0,0 | 90,0 |
| 3 hónapos DKJ | 2015.05.05 | 1,49 | 1,48 | -1 | 50 | 100,9 | 50,0 | 2,02 | 0,0 | 50,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2015.05.07 | 1,58 | 1,55 | 0 | 40 | 97,2 | 40,0 | 2,43 | 0,0 | 40,0 |
| 3 éves államkötvény | 2015.04.30 | 2,27 | 2,24 | 14 | 20 | 28,5 | 15,0 | 1,43 | 0,0 | 15,0 |
| 5 éves államkötvény | 2015.04.30 | 2,92 | 2,89 | 30 | 16 | 45,0 | 19,0 | 2,81 | 6,1 | 25,1 |
| 10 éves államkötvény | 2015.04.30 | 3,47 | 3,45 | 17 | 12 | 46,3 | 17,0 | 3,86 | 6,1 | 23,1 |
| 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 KÉPEST (%) | MEGHIR. MENNY. | BENYÚJTOTT AJÁNLATOK | ELFOG. AJÁNL. | FEDEZETTSÉG | NEM KOMP. ÉRTÉK. | ÖSSZES PIACI KIFIZETÉS. |
| 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 | 2015.04.23 | 98,10 | 98,36 | -0,1 | 10 | 12,2 | 8,0 | 1,22 | 0,0 | 8,0 |

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