

23. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. jún. 01 - jún. 07.

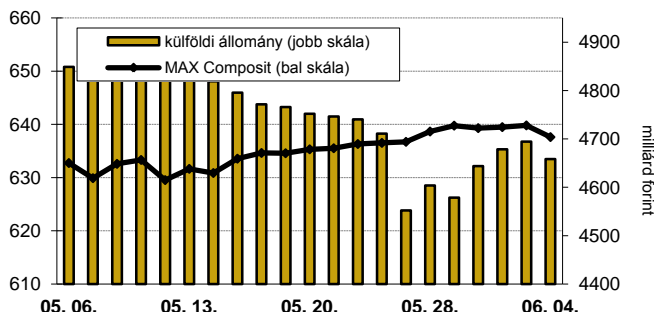
23. heti események

- A 23. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 67,9 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 401,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,31-et ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 1,32%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,46-ot ért el, az átlagos hozam 27 bázisponttal 1,19%-ra csökkent. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 15 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 3,9 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 2,44-t ért el 99,3%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 21 és 13,5 milliárd forint értékben 2017/B és 2017/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 12 hónapos, a 3 hónapos, a 3 éves és a 6 hónapos lejáraton 10-19 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 15 éves és a 10 éves lejáraton 22-24 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,0 ponttal 637,6 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírralomány 54,6 milliárd forinttal 4658,3 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 24. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 46,23 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 állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

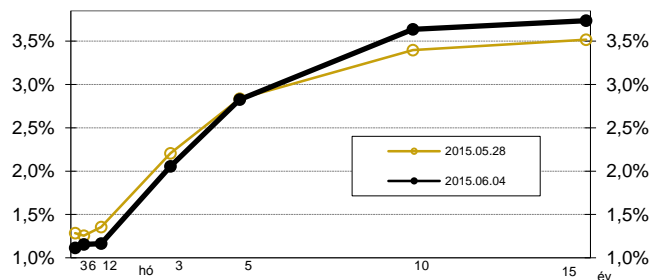
2015	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	22	23	24	22	23	24	22	23	24	22	23	24	22
Diszkontkincstárjegy	79,34	39,86	82,35	294,35	49,81	60,01	0,00	0,00	0,00	-215,01	-9,95	22,34	-136,60	-146,55
Államkötvény	40,72	88,51	53,35	0,00	0,00	0,00	21,80	21,21	29,47	18,92	67,30	23,89	307,13	374,43
Kamatozó kincstárjegy	42,69	37,89	16,83	22,56	27,53	16,83	0,00	0,00	0,00	20,14	10,36	0,00	157,36	167,73
Féléves kincstárjegy	1,37	1,32	1,15	1,26	1,18	1,15	0,00	0,00	0,00	0,12	0,15	0,00	5,42	5,57
ÖSSZESEN	164,13	167,59	153,69	318,17	78,51	77,99	21,80	21,21	29,47	-175,84	67,87	46,23	333,31	401,18

Állampapír-piaci hozamok (%)

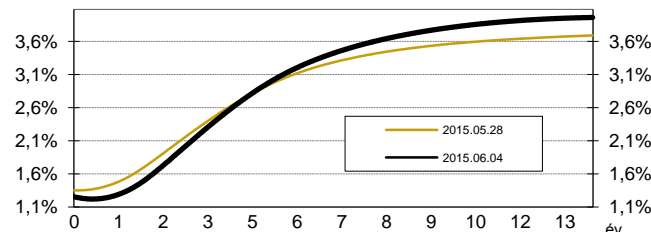
2015.06.04	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,25	1,06	1,21	1,15
6 hónap	1,25	1,12	1,23	1,19
12 hónap	1,29	1,12	1,30	1,20
3 év	2,15	2,03	2,18	2,09
5 év	2,93	2,79	2,76	2,86
10 év	3,70	3,62	3,51	3,67
15 év	3,83	3,70	3,57	3,77

*az OTC-átlag értéknapos adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 05. 29 - 2015. 06. 04.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.05.29	1,48	31,0	0,00	203,9	1,48	234,8
2015.06.01	0,00	34,9	0,00	226,3	0,00	261,2
2015.06.02	2,77	49,5	1,23	464,4	4,00	513,9
2015.06.03	1,98	75,7	0,13	519,9	2,11	595,6
2015.06.04	0,00	48,6	5,08	432,6	5,08	481,2
ÖSSZESEN	6,24	239,7	6,45	1 847,1	12,68	2 086,7

*az OTC-forgalom értéknapos 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	2015.06.02	1,34	1,32	-7	40	92,4	40,0	2,31	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2015.06.04	1,24	1,19	-27	40	98,5	43,0	2,46	0,0	43,0
3 éves államkötvény	2015.05.28	2,27	2,24	-24	20	60,2	25,0	3,01	8,4	33,4
5 éves államkötvény	2015.05.28	2,90	2,88	-31	15	101,3	22,5	6,75	8,1	30,6
10 éves államkötvény	2015.05.28	3,47	3,45	-28	12	56,7	18,0	4,73	6,5	24,5
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 KIBOCS.
3 éves változó kötvény	2015.06.04	99,25	99,30	0,0	10	24,4	15,0	2,44	3,9	18,9
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.