

45. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. nov. 02 - nov. 08.

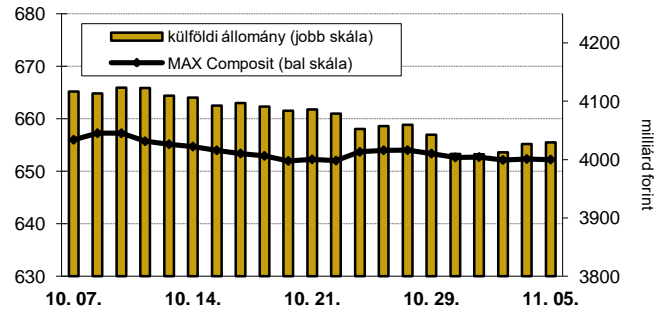
45. heti események

- A 45. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 85,1 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 1387,7 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 1,23-ot ért el, az átlagos hozam 80 bázisponttal 1,06%-ra csökkent. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 4,80-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 0,78%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 0,56-ot ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 0,85%-ra nőtt. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 5 milliárd forint értékű kibocsátás történt. A fedezettség 1,17-t ért el 100,1%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 17 milliárd forint értékben 2017/A állampapírt 2024/B sorozatú állampapírré cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 15 éves lejáraton 1 bázisponttal, a 3 éves és a 10 éves lejáraton 5 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 7 bázisponttal, az 5 éves, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 10-11 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,1 ponttal 652,2 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 13,4 milliárd forinttal 4029,2 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 46. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás -103,18 milliárd forint körül várható.
- A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 és/vagy a 15 éves állampapír aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 20, a 3 hónapos DKJ-ből 15 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)

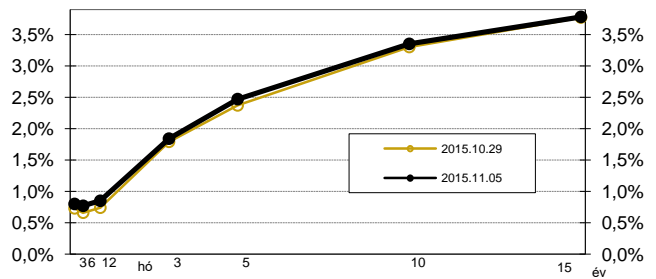
2015	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44
Diszkontkincstárjegy	29,91	33,94	18,92	34,91	39,93	129,92	0,00	0,00	0,00	-5,01	-5,99	-111,00	-233,47	-239,46
Állampapír	55,52	81,13	22,00	0,00	0,00	0,00	33,04	8,47	14,18	22,48	72,66	7,82	1015,65	1088,31
Kamatkozó kincstárjegy	26,14	35,07	15,22	11,57	17,17	15,22	0,00	0,00	0,00	14,57	17,90	0,00	512,14	530,03
Féléves kincstárjegy	1,42	1,55	1,04	1,25	1,01	1,04	0,00	0,00	0,00	0,17	0,55	0,00	8,23	8,78
ÖSSZESEN	112,99	151,69	57,19	47,74	58,11	146,19	33,04	8,47	14,18	32,21	85,12	-103,18	1302,55	1387,66

Állampapír-piacon hozamok (%)

2015.11.05	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,89	0,71	0,75	0,80
6 hónap	0,86	0,68	0,60	0,77
12 hónap	0,94	0,76	0,72	0,85
3 év	1,92	1,77	2,03	1,84
5 év	2,54	2,39	2,49	2,47
10 év	3,43	3,27	3,35	3,35
15 év	3,87	3,70	3,75	3,78

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

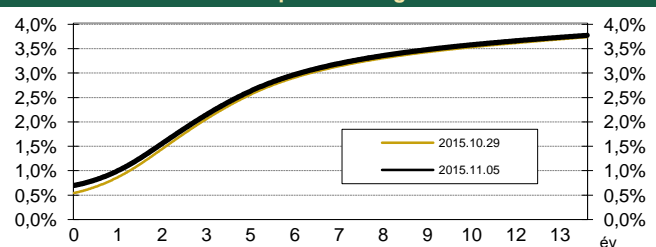


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 10. 30 - 2015. 11. 05.	DKJ		Állampapír		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.10.30	0,00	34,6	0,62	481,1	0,62	515,7
2015.11.02	0,00	39,6	0,50	536,2	0,50	575,8
2015.11.03	2,19	32,9	1,87	599,9	4,06	632,8
2015.11.04	0,00	59,7	0,00	343,5	0,00	403,2
2015.11.05	0,00	33,4	0,00	455,5	0,00	488,9
ÖSSZESEN	2,19	200,2	2,99	2 416,3	5,18	2 616,4

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

Fix kamatozású állampapírok	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	2015.11.02	1,19	1,06	-80	20	24,6	14,0	1,23	0,0	14,0
3 hónapos DKJ	2015.11.03	0,79	0,78	6	15	72,0	12,0	4,80	0,0	12,0
12 hónapos DKJ	2015.11.05	0,88	0,85	17	20	11,2	7,0	0,56	0,0	7,0
3 éves állampapír	2015.10.29	1,80	1,79	7	20	65,2	30,0	3,26	6,8	36,8
5 éves állampapír	2015.10.29	2,40	2,39	4	15	48,5	22,5	3,23	4,3	26,8
10 éves állampapír	2015.10.29	3,32	3,29	2	12	48,7	17,0	4,06	0,5	17,5
15 éves állampapír	2015.09.03	4,03	4,01	-17	10	19,5	10,0	1,95	3,3	13,3
Változó kamatozású állampapírok	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	2015.11.05	100,05	100,13	-0,5	10	11,7	5,0	1,17	0,0	5,0
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.