

22. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. máj. 25 - máj. 31.

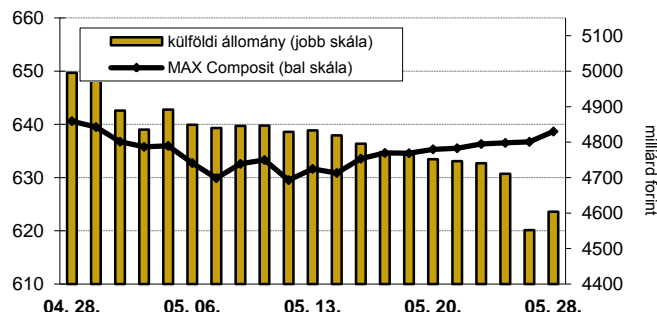
22. heti események

- A 22. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -175,7 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 333,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,48-at ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 1,39%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,01-ot ért el, az átlagos hozam 24 bázisponttal 2,24%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 6,75-öt ért el, az átlagos hozam 31 bázisponttal 2,88%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,73-ot ért el, az átlagos hozam 28 bázisponttal 3,45%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott 2016/C és 2016/D sorozatjelű állampapírból. 2016/C sorozatból nem került visszaváltásra míg a 2016/D sorozatból az elfogadott mennyiség 21,21 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton 16 bázisponttal, a 3 hónapos, az 5 éves, a 10 éves, a 3 éves és a 12 hónapos lejáraton 9-13 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 7 bázisponttal csökkent.
- A MAX Composite állampapírindex 3,1 ponttal 638,7 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 142,5 milliárd forinttal 4603,7 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 23. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 51,32 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 40 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 állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

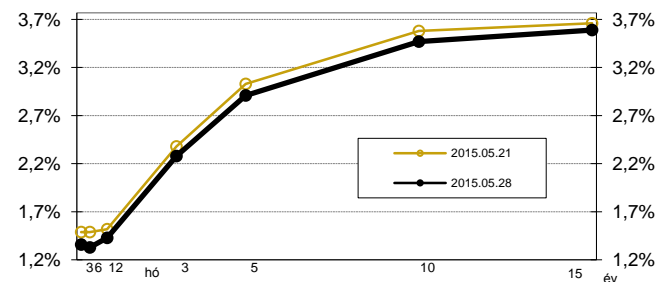
2015	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	21	22	23	21	22	23	21	22	23	21	22	23	21
Diszkontkincstárjegy	39,85	79,34	39,86	49,79	294,35	55,85	0,00	0,00	0,00	-9,94	-215,01	-15,99	78,41	-136,60
Államkötvény	79,90	40,72	88,51	0,00	0,00	0,00	31,41	21,80	21,21	48,48	18,92	67,30	288,21	307,13
Kamatkozó kincstárjegy	41,64	42,69	27,45	32,06	22,52	27,45	0,00	0,00	0,00	9,58	20,17	0,00	137,23	157,40
Féléves kincstárjegy	1,15	1,37	1,16	1,25	1,17	1,16	0,00	0,00	0,00	-0,09	0,21	0,00	5,30	5,51
ÖSSZESEN	162,54	164,13	156,98	83,10	318,04	84,45	31,41	21,80	21,21	48,03	-175,72	51,32	509,15	333,43

Állampapír-piaci hozamok (%)

2015.05.28	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,40	1,23	1,31	1,32
6 hónap	1,38	1,20	1,45	1,29
12 hónap	1,48	1,30	1,38	1,39
3 év	2,30	2,17	2,32	2,24
5 év	2,92	2,80	2,83	2,87
10 év	3,50	3,37	3,48	3,43
15 év	3,63	3,47	3,62	3,55

*az OTC-átlag értéknapos adat

Referenciahozam-görbe

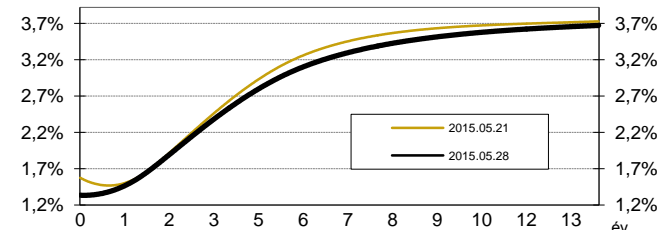


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 05. 22 - 2015. 05. 28.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.05.22	0,00	34,7	0,00	252,6	0,00	287,4
2015.05.25	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2015.05.26	0,49	56,7	0,00	292,5	0,49	349,1
2015.05.27	1,98	135,4	3,75	381,5	5,73	516,9
2015.05.28	0,00	31,4	2,16	221,6	2,16	253,0
ÖSSZESEN	2,48	258,2	5,91	1 148,2	8,39	1 406,4

*az OTC-forgalom értéknapos adat

Zérókuponhozam-görbe



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	2015.05.26	1,40	1,39	-4	40	99,3	40,0	2,48	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2015.05.21	1,49	1,46	-9	40	136,0	40,0	3,40	0,0	40,0
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	2015.05.07	99,10	99,27	-0,2	10	18,2	10,0	1,82	0,6	10,6
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.