

36. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. aug. 31 - szept. 06.

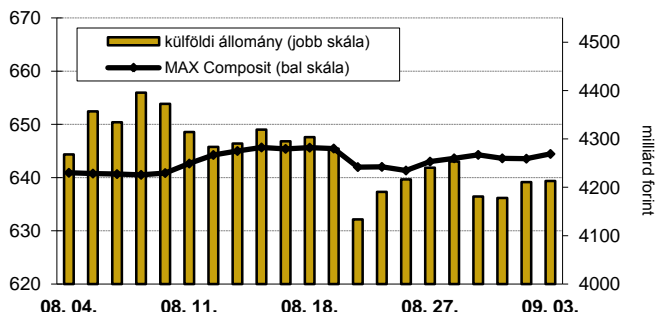
36. heti események

- A 36. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 66,1 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 833,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,63-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 0,70%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 5,32-ot ért el, az átlagos hozam 18 bázisponttal 1,97%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,61-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 2,67%-ra nőtt. A 15 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,95-ot ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 4,01%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2016/C, 2016/D sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 2,3 és 11,0 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 éves és a 3 hónapos lejáraton 17-19 bázisponttal, a 6 hónapos lejáraton 8 bázisponttal, a 12 hónapos, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 1-3 bázisponttal csökkent, a 15 éves lejáraton 5 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,4 ponttal 644,4 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 27,3 milliárd forinttal 4213,0 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 37. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 84,49 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3 vagy 5 éves változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 45 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 20-20 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.	
	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35	36
<i>hét sorszáma:</i>	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35	36
Diszkontkincstárjegy	44,91	74,72	44,92	39,85	39,86	40,90	0,00	0,00	0,00	5,06	34,85	4,02	-225,36	-190,50
Államkötvény	70,31	22,32	93,76	164,50	0,00	0,00	0,00	9,17	13,28	-94,19	13,15	80,48	610,94	624,09
Kamatkozó kincstárjegy	21,61	37,23	20,92	16,05	20,08	20,92	0,00	0,00	0,00	5,56	17,16	0,00	376,63	393,79
Féléves kincstárjegy	0,97	2,15	1,04	1,74	1,19	1,04	0,00	0,00	0,00	-0,77	0,96	0,00	5,02	5,98
ÖSSZESEN	137,80	136,42	160,65	222,15	61,13	62,87	0,00	9,17	13,28	-84,35	66,12	84,49	767,23	833,35

Állampapír-piaci hozamok (%)

2015.09.03	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,65	0,48	0,65	0,56
6 hónap	0,70	0,50	0,85	0,60
12 hónap	0,78	0,60	0,65	0,69
3 év	2,01	1,91	2,07	1,97
5 év	2,72	2,60	2,71	2,66
10 év	3,73	3,60	3,71	3,67
15 év	4,04	3,94	4,00	3,98

*az OTC-átlag értéknapos adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 08. 28 - 2015. 09. 03.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.08.28	0,00	28,2	0,00	259,5	0,00	287,7
2015.08.31	0,00	25,3	0,00	375,5	0,00	400,8
2015.09.01	0,00	43,7	0,00	325,4	0,00	369,1
2015.09.02	1,65	82,4	0,32	322,0	1,97	404,4
2015.09.03	0,00	22,0	1,50	308,2	1,50	330,2
ÖSSZESEN	1,65	201,5	1,82	1 590,7	3,47	1 792,2

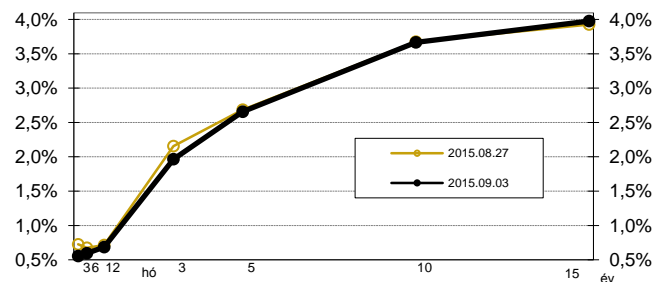
*az OTC-forgalom értéknapos adat

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	2015.09.01	0,70	0,70	-5	35	126,9	45,0	3,63	0,0	45,0
12 hónapos DKJ	2015.08.27	0,74	0,72	-18	25	68,0	30,0	2,72	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2015.09.03	1,98	1,97	-18	20	106,3	30,0	5,32	9,7	39,7
5 éves államkötvény	2015.09.03	2,68	2,67	8	20	72,2	30,0	3,61	10,8	40,8
10 éves államkötvény	2015.08.19	3,48	3,46	-20	10	22,4	10,0	2,24	0,5	10,5
15 éves államkötvény	2015.09.03	4,03	4,01	-17	10	19,5	10,0	1,95	3,3	13,3
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	2015.08.13	99,36	99,40	0,1	10	23,2	12,5	2,32	4,5	17,0
5 éves változó kötvény	2015.08.27	98,13	98,18	0,04	6	20,1	9,0	3,35	2,3	11,3

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

