

26. heti jelentés a magyar állampapírcsoporthoz

2015. jún. 22 - jún. 28.

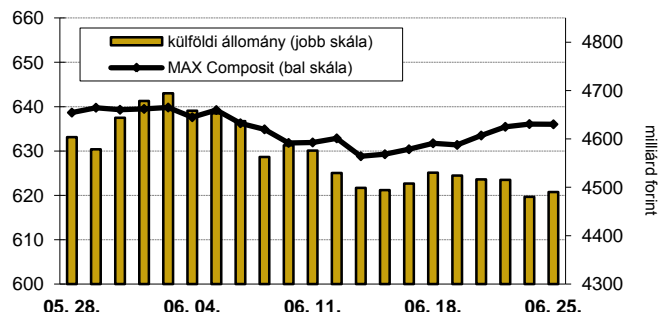
26. heti események

- A 26. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 101,6 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 605,0 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,90-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 1,01%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,26-ot ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 2,03%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,77-ot ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 2,91%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,42-ot ért el, az átlagos hozam 39 bázisponttal 3,84%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2016/C, 2016/D sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 2,2 és 17,8 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 10 éves, a 15 éves és az 5 éves lejáraton 15-20 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 8 bázisponttal, a 12 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 1-2 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos lejáraton nem változott.
- A MAX Composite állampapírindex 4,3 ponttal 636,0 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 40,0 milliárd forinttal 4490,1 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 27. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 10,89 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 30 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 állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

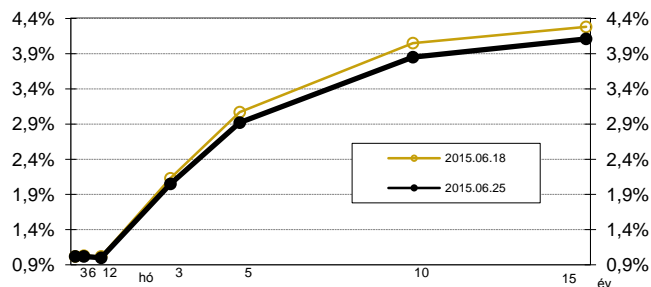
| 2015 | BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIBOCSÁTÁS | | | Évi KUM. NETTÓ KIBOCS. | |
|-----------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|------------------|---------------|--------------|------------------------|---------------|
| | hét sorszáma: | 25 | 26 | 27 | 25 | 26 | 27 | 25 | 26 | 27 | 25 | 26 | 27 | 25 |
| Diszkontkincstárjegy | 44,87 | 79,49 | 29,92 | 49,80 | 34,85 | 57,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -4,93 | 44,64 | -27,86 | -118,91 | -74,27 |
| Államkötvény | 75,19 | 42,30 | 59,62 | 0,00 | 0,00 | 0,84 | 65,85 | 28,71 | 20,04 | 9,34 | 13,59 | 38,75 | 407,66 | 421,24 |
| Kamatozó kincstárjegy | 37,85 | 60,00 | 13,98 | 14,81 | 16,67 | 13,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23,04 | 43,34 | 0,00 | 209,21 | 252,55 |
| Féléves kincstárjegy | 1,25 | 1,11 | 0,00 | 1,30 | 1,09 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -0,04 | 0,02 | 0,00 | 5,50 | 5,52 |
| ÖSSZESEN | 159,17 | 182,90 | 103,53 | 65,91 | 52,61 | 72,61 | 65,85 | 28,71 | 20,04 | 27,41 | 101,58 | 10,89 | 503,47 | 605,04 |

Állampapír-piaci hozamok (%)

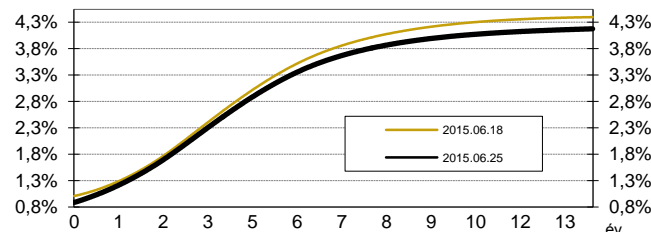
| 2015.06.25 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE | | OTC-ÁTLAG* | REF. HOZAM |
|------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 1,10 | 0,95 | 1,04 | 1,02 |
| 6 hónap | 1,10 | 0,95 | 1,00 | 1,02 |
| 12 hónap | 1,09 | 0,90 | 1,10 | 1,00 |
| 3 év | 2,10 | 1,97 | 1,67 | 2,05 |
| 5 év | 3,00 | 2,84 | 2,88 | 2,92 |
| 10 év | 3,93 | 3,76 | 3,73 | 3,85 |
| 15 év | 4,20 | 4,03 | 3,87 | 4,11 |

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

| 2015. 06. 19 - 2015. 06. 25. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|------------------------------|-------------|--------------|--------------|----------------|-------------|----------------|
| | MTS | OTC* | MTS | OTC* | MTS | OTC* |
| 2015.06.19 | 0,00 | 45,5 | 0,00 | 179,9 | 0,00 | 225,3 |
| 2015.06.22 | 0,00 | 68,2 | 0,56 | 214,2 | 0,56 | 282,4 |
| 2015.06.23 | 0,00 | 92,7 | 0,00 | 278,0 | 0,00 | 370,7 |
| 2015.06.24 | 0,00 | 102,6 | 0,26 | 366,6 | 0,26 | 469,2 |
| 2015.06.25 | 0,00 | 22,6 | 0,00 | 215,7 | 0,00 | 238,4 |
| ÖSSZESEN | 0,00 | 331,6 | 0,82 | 1 254,4 | 0,82 | 1 586,0 |

*az OTC-forgalom értéknapi 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 | 2015.06.23 | 1,04 | 1,01 | -4 | 30 | 57,1 | 30,0 | 1,90 | 0,0 | 30,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2015.06.18 | 1,08 | 1,05 | -14 | 40 | 78,5 | 40,0 | 1,96 | 0,0 | 40,0 |
| 3 éves államkötvény | 2015.06.25 | 2,04 | 2,03 | -11 | 20 | 65,3 | 20,0 | 3,26 | 6,8 | 26,8 |
| 5 éves államkötvény | 2015.06.25 | 2,92 | 2,91 | -17 | 15 | 41,6 | 15,0 | 2,77 | 5,3 | 20,3 |
| 10 éves államkötvény | 2015.06.25 | 3,86 | 3,84 | 39 | 10 | 24,2 | 10,0 | 2,42 | 2,6 | 12,6 |
| 15 éves államkötvény | 2015.06.11 | 4,21 | 4,18 | 62 | 10 | 16,5 | 10,0 | 1,65 | 3,2 | 13,2 |
| 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 | 2015.06.18 | 99,26 | 99,34 | 0,0 | 10 | 17,5 | 10,0 | 1,75 | 0,3 | 10,3 |
| 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.