

32. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. aug. 03 - aug. 09.

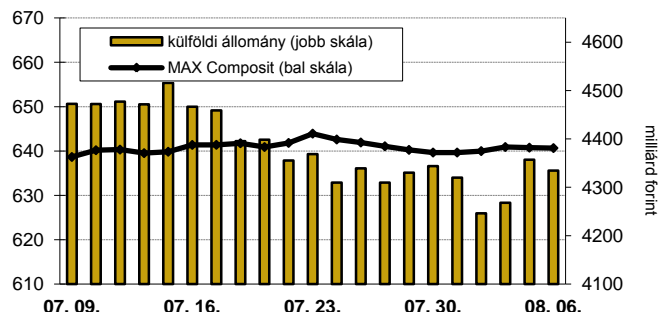
32. heti események

- A 32. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 36,2 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 728,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 2,21-et ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 0,92%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,09-et ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 2,21%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 5,27-et ért el, az átlagos hozam 14 bázisponttal 2,77%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,61-et ért el, az átlagos hozam 20 bázisponttal 3,66%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2016/C, 2016/D sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 9,2 és 17,9 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 10 éves lejáraton 8 bázisponttal, a 15 éves és az 5 éves lejáraton 3-5 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos lejáraton nem változott, a 6 hónapos, a 3 éves és a 12 hónapos lejáraton 3-5 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,0 ponttal 640,7 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 9,3 milliárd forinttal 4334,5 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 33. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 35,86 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 35 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 25-25 milliárd forint névértéig 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)

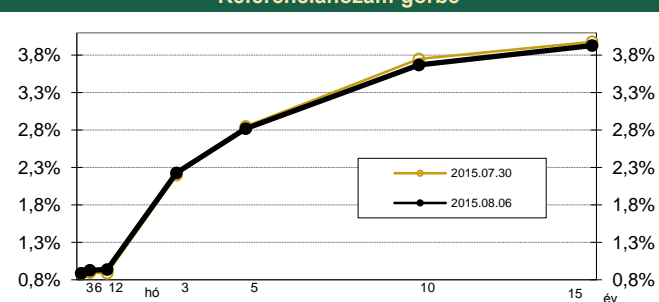
2015	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	31	32	33	31	32	33	31	32	33	31	32	33	31	32
<i>hét sorszáma:</i>	31	32	33	31	32	33	31	32	33	31	32	33	31	32
Diszkontkincstárjegy	34,92	64,67	39,91	49,82	49,81	54,40	0,00	0,00	0,00	-14,91	14,86	-14,50	-260,23	-245,38
Államkötvény	80,03	20,50	77,48	0,00	0,00	0,00	13,02	13,77	27,13	67,01	6,73	50,35	626,82	633,55
Kamatozó kincstárjegy	34,95	34,92	17,52	23,27	20,79	17,52	0,00	0,00	0,00	11,68	14,13	0,00	321,46	335,59
Féléves kincstárjegy	2,46	1,76	0,89	1,75	1,29	0,89	0,00	0,00	0,00	0,71	0,47	0,00	4,33	4,80
ÖSSZESEN	152,36	121,85	135,80	74,84	71,89	72,82	13,02	13,77	27,13	64,49	36,19	35,86	692,38	728,57

Állampapír-piaci hozamok (%)

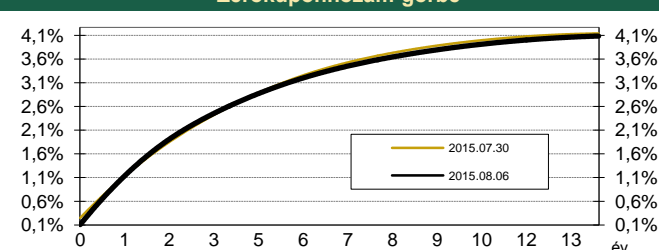
2015.08.06	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,97	0,79	0,95	0,88
6 hónap	1,00	0,84	0,91	0,92
12 hónap	1,02	0,85	0,94	0,93
3 év	2,31	2,13	2,22	2,22
5 év	2,90	2,73	2,73	2,81
10 év	3,75	3,58	3,61	3,66
15 év	4,01	3,87	3,68	3,92

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2015. 07. 31 - 2015. 08. 06.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.07.31	0,00	15,0	0,23	607,9	0,23	622,8
2015.08.03	0,00	19,9	0,00	482,3	0,00	502,2
2015.08.04	0,00	16,0	0,00	340,2	0,00	356,2
2015.08.05	0,00	42,1	0,00	500,9	0,00	543,0
2015.08.06	0,00	16,9	0,00	279,1	0,00	296,0
ÖSSZESEN	0,00	109,8	0,23	2 210,5	0,23	2 320,3

*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	2015.08.04	0,94	0,92	-3	35	77,2	40,0	2,21	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2015.07.30	1,00	0,95	-4	25	45,4	25,0	1,82	0,0	25,0
3 éves államkötvény	2015.08.06	2,24	2,21	17	20	41,9	26,5	2,09	4,1	30,6
5 éves államkötvény	2015.08.06	2,79	2,77	14	15	79,0	22,5	5,27	8,1	30,6
10 éves államkötvény	2015.08.06	3,67	3,66	20	10	26,1	15,0	2,61	1,3	16,3
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	2015.07.16	99,28	99,31	0,0	10	11,5	7,5	1,15	0,0	7,5
5 éves változó kötvény	2015.07.30	97,99	98,14	-0,2	8	8,1	6,0	1,01	0,0	6,0

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