

10. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2015. márc. 02 - márc. 08.

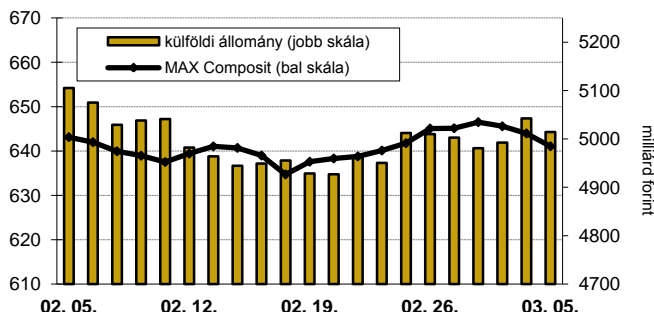
10. heti események

- A 10. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 95,3 milliárd forint volt. 2015-ben összesen nettó 495,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,51-et ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 1,62%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,32-et ért el, az átlagos hozam 13 bázisponttal 2,10%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 0,92-et ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 2,70%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,82-et ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 3,16%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2015/C, 2016/C sorszámú állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 49,5 és 21,5 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves lejáraton 12 bázisponttal, a 15 éves, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 20-25 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 4,0 ponttal 641,1 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 4,2 milliárd forinttal 5014,2 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 11. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -2,95 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3 éves változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 25 milliárd forint névértékig 2016/D államkötvényt 2022/A sorszámú államkötvényre, valamint 40 milliárd forint névértékig 2017/A államkötvényt 2024/B sorszámú 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.	
	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10
<i>hét sorszáma:</i>	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10
Diszkontkincstárjegy	49,79	89,16	49,80	29,89	29,91	36,02	0,00	0,00	0,00	19,90	59,25	13,78	307,39	366,64
Államkötvény	80,29	119,59	54,28	0,00	0,00	0,00	0,00	87,06	71,01	80,29	32,53	-16,73	76,40	108,93
Kamatkozó kincstárjegy	62,29	32,00	29,23	26,04	28,47	29,23	0,00	0,00	0,00	36,25	3,53	0,00	16,31	19,84
Féléves kincstárjegy	1,75	1,30	1,53	1,13	1,26	1,53	0,00	0,00	0,00	0,62	0,03	0,00	4,70	4,73
ÖSSZESEN	192,37	240,75	133,31	55,93	58,39	65,25	0,00	87,06	71,01	136,44	95,31	-2,95	400,10	495,41

Állampapír-piaci hozamok (%)

2015.03.05	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,67	1,50	1,81	1,59
6 hónap	1,70	1,50	1,69	1,60
12 hónap	1,73	1,53	1,65	1,63
3 év	2,18	2,02	1,98	2,10
5 év	2,76	2,63	2,37	2,69
10 év	3,25	3,08	2,91	3,16
15 év	3,40	3,25	2,95	3,32

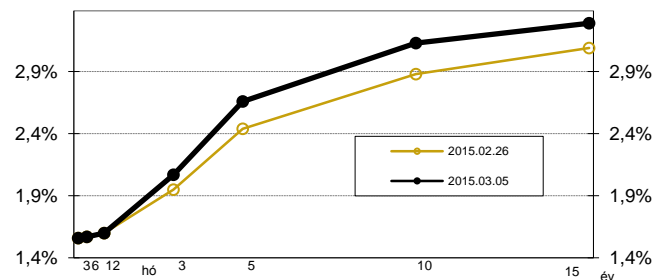
*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

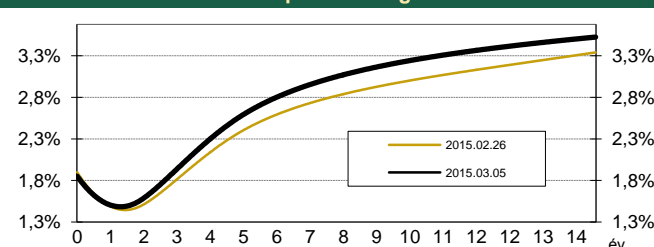
2015. 02. 27 - 2015. 03. 05.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2015.02.27	0,00	31,5	0,00	624,2	0,00	655,8
2015.03.02	0,50	19,5	0,00	198,5	0,50	218,0
2015.03.03	0,00	17,8	2,69	220,5	2,69	238,2
2015.03.04	0,00	109,9	1,67	498,5	1,67	608,4
2015.03.05	0,00	16,9	9,94	271,3	9,94	288,2
ÖSSZESEN	0,50	195,5	14,30	1 813,0	14,80	2 008,5

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



A legutóbbi állampapíraukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

Fix kamatozású államkötvények	AUKCIÓ DÁTUMA	MAX. HOZAM (%)	ÁTLAGHOZAM (%)	VÁLTOZÁS ELŐZŐ AUKCIÓHOZ KÉPST (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	2015.03.03	1,65	1,62	-2	50	75,4	50,0	1,51	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2015.02.26	1,68	1,64	-3	40	56,1	40,0	1,40	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2015.03.05	2,12	2,10	-13	20	26,3	20,0	1,32	1,7	21,7
5 éves államkötvény	2015.03.05	2,72	2,70	-2	20	18,3	14,5	0,92	0,0	14,5
10 éves államkötvény	2015.03.05	3,17	3,16	-8	15	27,4	17,0	1,82	1,1	18,1
15 éves államkötvény	2014.12.11	3,83	3,82	-44	12	12,8	9,0	1,07	0,0	9,0
Változó kamatozású államkötvények	AUKCIÓ DÁTUMA	MIN. ÁR (%)	ÁTLAGÁR (%)	ÁR-VÁLTOZÁS AZ ELŐZŐ AUKCIÓHOZ KÉPST (%)	MEGHIR. MENNY.	BENYÚJTOTT AJÁNLATOK	ELFOG. AJÁNL.	FEDEZETTSÉG	NEM KOMP. ÉRTÉK.	ÖSSZES PIACI KIBOCS.
3 éves változó kötvény	2015.02.12	99,59	99,61	0,3	20	71,5	30,0	3,57	11,3	41,3
5 éves változó kötvény	2015.02.26	98,45	98,46	0,1	20	67,4	30,0	3,37	10,6	40,6

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