

7. heti jelentés a magyar állampapírcsoporról

2016. febr. 15 - febr. 21.

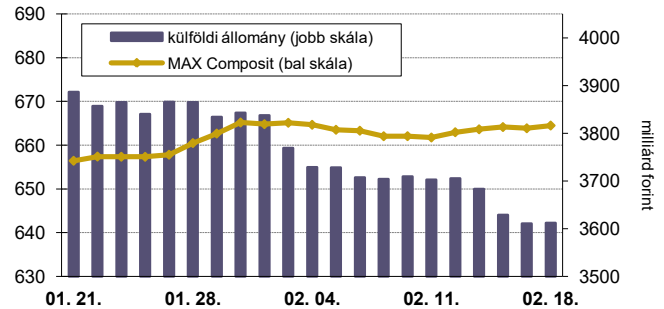
7. heti események

- A 7. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás -52,7 milliárd forint volt. 2016-ben összesen nettó 526,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,62-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 1,07%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,69-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 1,92%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,44-ot ért el, az átlagos hozam 10 bázisponttal 2,43%-ra nőtt. A 15 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,49-ot ért el, az átlagos hozam 26 bázisponttal 3,66%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2016/D és 2017/B sorozatjelű állampapírból. A 2016/D papírból nem került ajánlat elfogadásra, míg a 2017/B papírból az elfogadott mennyiség 16,51 milliárd forint volt.
- A referenziahozam a 12 hónapos lejáraton 27 bázisponttal, a 6 hónapos és a 10 éves lejáraton 12-13 bázisponttal, a 3 éves, a 15 éves, a 3 hónapos és az 5 éves lejáraton 5-7 bázisponttal csökkent.
- A MAX Composite állampapírindex 2,7 ponttal 664,5 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 90,7 milliárd forinttal 3612,0 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 8. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -2,97 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 40 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig 2017/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig 2018/B államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

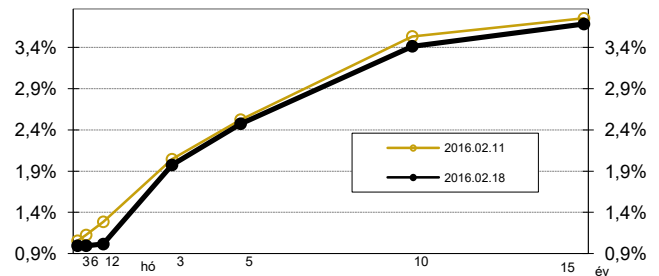
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	6	7	8	6	7	8	6	7	8	6	7	8	6	7
<i>hét sorszáma:</i>	6	7	8	6	7	8	6	7	8	6	7	8	6	7
Diszkontkincstárjegy	39,89	76,51	49,87	11,99	162,99	119,84	0,00	0,00	0,00	27,90	-86,48	-69,97	355,29	268,81
Államkötvény	53,00	39,50	83,51	277,66	0,00	0,00	0,00	36,74	16,51	-224,66	2,76	67,00	-74,99	-72,23
Kamatkozó kincstárjegy	123,46	35,56	62,13	23,53	12,32	62,13	0,00	0,00	0,00	99,93	23,23	0,00	226,87	250,10
Féléves kincstárjegy	15,11	8,97	0,95	1,71	1,15	0,95	0,00	0,00	0,00	13,40	7,82	0,00	71,88	79,70
ÖSSZESEN	231,46	160,53	196,46	314,90	176,46	182,92	0,00	36,74	16,51	-83,44	-52,67	-2,97	579,06	526,4

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.02.18	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,05	0,86	0,99	0,95
6 hónap	1,05	0,85	1,00	0,95
12 hónap	1,07	0,88	0,97	0,97
3 év	2,02	1,84	1,50	1,93
5 év	2,50	2,36	2,41	2,43
10 év	3,46	3,29	3,48	3,37
15 év	3,69	3,57	3,57	3,64

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenziahozam-görbe

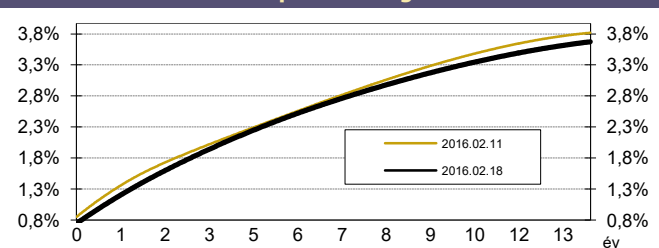


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 02. 12 - 2016. 02. 18.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.02.12	0,50	50,6	6,42	633,5	6,91	684,1
2016.02.15	4,56	12,9	3,13	436,2	7,69	449,1
2016.02.16	0,99	16,2	1,31	514,2	2,30	530,4
2016.02.17	0,00	97,8	0,00	376,9	0,00	474,7
2016.02.18	0,00	27,8	0,00	336,9	0,00	364,7
ÖSSZESEN	6,04	205,2	10,85	2 297,7	16,90	2 502,9

*az OTC-forgalom értéknapi 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	2016.01.11	1,20	1,18	-9	40	155,8	55,0	3,89	0,0	55,0
3 hónapos DKJ	2016.02.16	1,09	1,07	-1	40	104,6	50,0	2,62	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2016.02.11	1,24	1,20	20	40	45,7	37,0	1,14	0,0	37,0
3 éves államkötvény	2016.02.18	1,94	1,92	5	20	33,7	20,0	1,69	3,9	23,9
5 éves államkötvény	2016.02.18	2,45	2,43	10	20	88,8	30,0	4,44	11,0	41,0
10 éves államkötvény	2016.02.04	3,35	3,33	-27	10	25,0	15,0	2,50	0,0	15,0
15 éves államkötvény	2016.02.18	3,67	3,66	-26	10	24,9	15,0	2,49	3,7	18,7
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	2016.02.11	98,86	99,00	-0,6	8	4,8	4,0	0,59	0,0	4,0
5 éves változó kötvény	2016.01.28	98,25	98,44	-0,6	8	11,7	8,0	1,46	0,1	8,0

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