

9. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. febr. 29 - márc. 06.

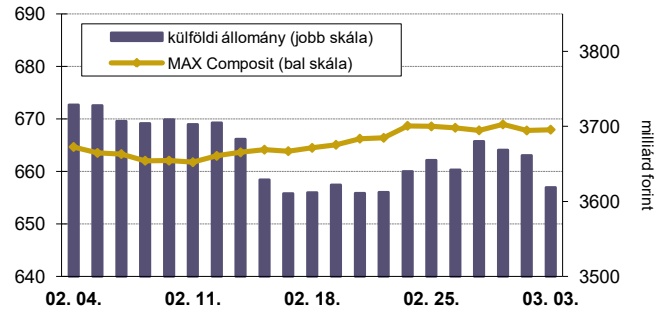
9. heti események

- A 9. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 69,3 milliárd forint volt. 2016-ben összesen nettó 572,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,07-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 1,12%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,32-ot ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 1,85%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,42-ot ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 2,34%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,18-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 3,29%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2017/B, 2017/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 22,3 és 39,0 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton 5 bázisponttal csökkent, a 3 éves lejáraton nem változott, a 12 hónapos, a 15 éves, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 3-6 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 10 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,6 ponttal 668,0 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 36,2 milliárd forinttal 3618,7 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 10. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 59,60 milliárd forint körüli 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 csereaukció keretében 20 milliárd forint névértékig 2017/A sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig 2018/A államkötvényre 2018/B sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piacon kibocsátás (mrd Ft)

2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9
<i>hét sorszáma:</i>	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9
Diszkontkincstárjegy	49,87	58,24	34,90	118,81	19,99	15,61	0,00	0,00	0,00	-68,95	38,25	19,29	199,86	238,11
Államkötvény	83,51	38,50	101,67	0,00	0,00	0,00	16,51	35,84	61,36	67,00	2,66	40,32	-5,23	-2,57
Kamatkozó kincstárjegy	31,31	52,47	34,82	62,25	31,87	34,82	0,00	0,00	0,00	-30,94	20,60	0,00	219,14	239,74
Féléves kincstárjegy	10,45	9,86	1,41	1,04	2,08	1,41	0,00	0,00	0,00	9,41	7,79	0,00	89,09	96,88
ÖSSZESEN	175,14	159,07	172,80	182,10	53,94	51,84	16,51	35,84	61,36	-23,47	69,30	59,60	502,87	572,2

Állampapír-piacon hozamok (%)

2016.03.03	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,13	0,94	0,99	1,04
6 hónap	1,00	0,85	1,03	0,94
12 hónap	1,10	0,92	0,97	1,01
3 év	1,90	1,77	2,16	1,85
5 év	2,40	2,24	2,40	2,32
10 év	3,37	3,21	3,08	3,29
15 év	3,62	3,50	3,54	3,56

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 02. 26 - 2016. 03. 03.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.02.26	0,00	19,6	0,00	431,7	0,00	451,3
2016.02.29	0,00	16,3	0,00	414,6	0,00	430,9
2016.03.01	1,50	19,6	0,15	471,1	1,64	490,7
2016.03.02	0,00	90,6	0,00	609,5	0,00	700,1
2016.03.03	0,70	20,4	0,00	525,6	0,70	546,0
ÖSSZESEN	2,19	166,6	0,15	2 452,4	2,34	2 619,0

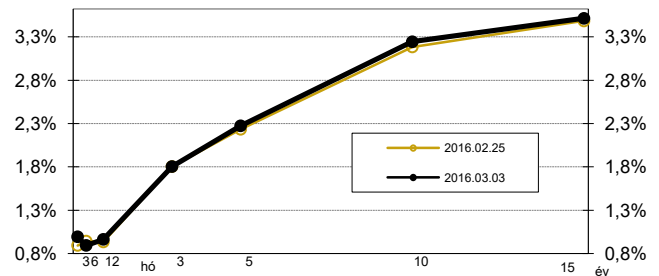
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.01.11	1,20	1,18	-9	40	155,8	55,0	3,89	0,0	55,0
3 hónapos DKJ	2016.03.01	1,15	1,12	6	40	42,8	35,0	1,07	0,0	35,0
12 hónapos DKJ	2016.02.25	1,05	1,03	-17	40	28,1	18,5	0,70	0,0	18,5
3 éves államkötvény	2016.03.03	1,86	1,85	-7	20	86,3	30,0	4,32	11,3	41,3
5 éves államkötvény	2016.03.03	2,35	2,34	-9	20	48,4	30,0	2,42	11,3	41,3
10 éves államkötvény	2016.03.03	3,30	3,29	-4	10	31,8	15,0	3,18	4,1	19,1
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	2016.02.25	97,70	97,91	-0,5	8	8,0	4,0	1,00	0,0	4,0

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

