

8. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. febr. 22 - febr. 28.

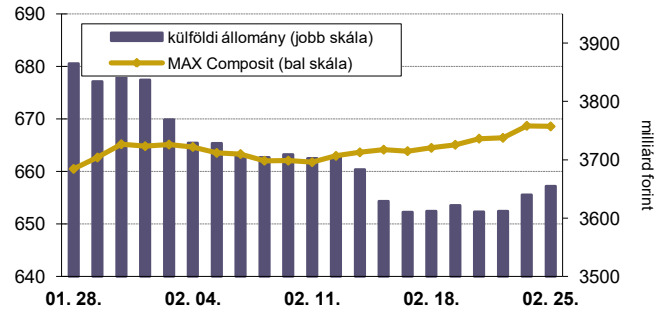
8. heti események

- A 8. héten a nettó állampapírpiacon a kibocsátás -23,4 milliárd forint volt. 2016-ben összesen nettó 502,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,13-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 1,06%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 0,70-ot ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 1,03%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 4 milliárd forint értékű kibocsátás történt. A fedezettség 1,00-t ért el 97,9%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 17 milliárd forint értékben 2017/A állampapírt 2024/B sorozatú állampapírra, valamint 17,5 milliárd forint értékben 2018/B állampapírt 2025/B sorozatú állampapírra cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam az 5 éves, a 10 éves, a 15 éves és a 3 éves lejáraton 8-15 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 1-4 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 4,1 ponttal 668,6 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapír-állomány 42,9 milliárd forinttal 3654,9 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 9. héten a nettó állampapírpiacon a kibocsátás 38,61 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 és/vagy a 15 éves állampapír aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2017/A, 2017/B sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

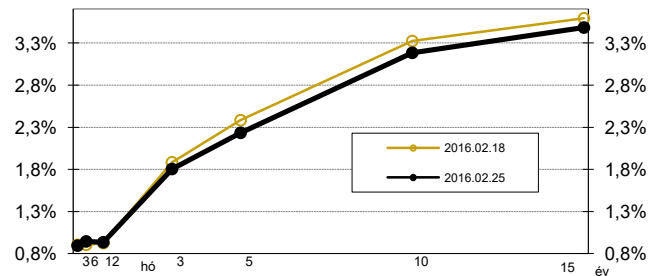
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	7	8	9	7	8	9	7	8	9	7	8	9	7	8
<i>hét sorszáma:</i>	7	8	9	7	8	9	7	8	9	7	8	9	7	8
Diszkontkincstárjegy	76,51	49,87	58,24	162,99	118,81	22,28	0,00	0,00	0,00	-86,48	-68,95	35,95	268,81	199,86
Allamkötvény	39,50	83,51	38,50	0,00	0,00	0,00	36,74	16,51	35,84	2,76	67,00	2,66	-72,23	-5,23
Kamatkozó kincstárjegy	35,56	31,31	31,81	12,35	62,20	31,81	0,00	0,00	0,00	23,20	-30,89	0,00	250,07	219,19
Féléves kincstárjegy	8,97	10,45	2,04	1,18	1,01	2,04	0,00	0,00	0,00	7,79	9,44	0,00	79,68	89,11
ÖSSZESEN	160,53	175,14	130,58	176,52	182,02	56,13	36,74	16,51	35,84	-52,73	-23,39	38,61	526,33	502,9

Állampapír-piaci hozamok (%)

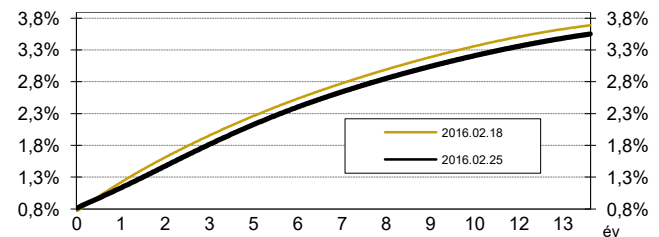
2016.02.25	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,04	0,84	1,02	0,94
6 hónap	1,09	0,89	1,01	0,99
12 hónap	1,07	0,90	0,96	0,98
3 év	1,91	1,79	1,88	1,85
5 év	2,35	2,21	2,35	2,28
10 év	3,30	3,15	3,21	3,23
15 év	3,60	3,46	3,54	3,53

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 02. 19 - 2016. 02. 25.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.02.19	0,00	20,0	0,00	378,4	0,00	398,4
2016.02.22	0,00	29,7	0,00	419,0	0,00	448,7
2016.02.23	0,00	39,6	0,00	543,9	0,00	583,5
2016.02.24	0,00	82,1	0,00	546,1	0,00	628,1
2016.02.25	0,00	20,9	0,25	415,6	0,25	436,5
ÖSSZESEN	0,00	192,3	0,25	2 302,9	0,25	2 495,2

*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	2016.02.23	1,09	1,06	-1	40	45,4	40,0	1,13	0,0	40,0
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	2016.02.18	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	2016.02.25	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.