

3. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. jan. 18 - jan. 24.

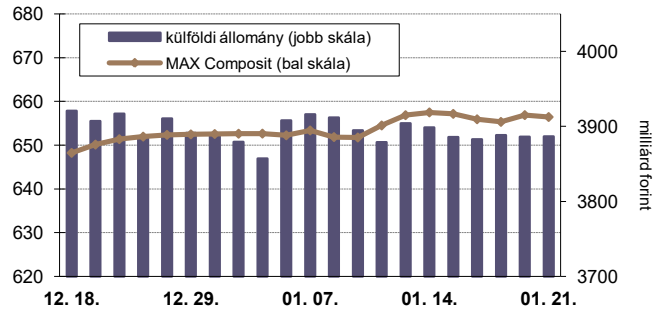
3. heti események

- A 3. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 135,5 milliárd forint volt. 2016-ben összesen nettó 412,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,34-ot ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 0,93%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,80-ot ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 2,30%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,87-ot ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 2,74%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,56-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 3,60%-ra nőtt.
- A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton nem változott, a 6 hónapos, a 3 éves, az 5 éves és a 12 hónapos lejáraton 2-5 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 9 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 12 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,1 ponttal 656,4 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 11,9 milliárd forinttal 3886,5 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 4. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 105,81 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 állampapírpiacon



Állampapír-piacon kibocsátás (mrd Ft)

2016 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	2	3	4	2	3	4	2	3	4	2	3	4	2	3
Diszkontkincstárjegy	98,80	97,43	45,89	17,99	16,99	24,59	0,00	0,00	0,00	80,81	80,44	21,30	166,45	246,89
Államkötvény	53,63	18,86	84,51	0,00	0,00	0,00	0,00	6,00	0,00	53,63	12,86	84,51	44,63	57,49
Kamatkozó kincstárjegy	71,90	56,54	24,54	25,64	27,71	24,54	0,00	0,00	0,00	46,26	28,83	0,00	44,62	73,45
Féléves kincstárjegy	15,03	14,87	2,41	0,98	1,51	2,41	0,00	0,00	0,00	14,05	13,37	0,00	21,09	34,45
ÖSSZESEN	239,36	187,70	157,35	44,61	46,20	51,54	0,00	6,00	0,00	194,75	135,50	105,81	276,79	412,3

Állampapír-piacon hozamok (%)

2016.01.21	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,00	0,81	0,94	0,90
6 hónap	1,04	0,85	1,00	0,95
12 hónap	1,04	0,87	0,98	0,95
3 év	1,88	1,70	1,97	1,79
5 év	2,46	2,36	2,45	2,42
10 év	3,41	3,25	3,30	3,34
15 év	3,92	3,79	3,63	3,87

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 01. 15 - 2016. 01. 21.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.01.15	0,00	15,5	0,00	149,0	0,00	164,5
2016.01.18	0,00	16,5	0,00	355,2	0,00	371,7
2016.01.19	0,00	16,4	0,00	397,7	0,00	414,0
2016.01.20	0,00	78,7	0,05	589,6	0,05	668,3
2016.01.21	0,00	25,1	0,00	369,7	0,00	394,8
ÖSSZESEN	0,00	152,1	0,05	1 861,3	0,05	2 013,4

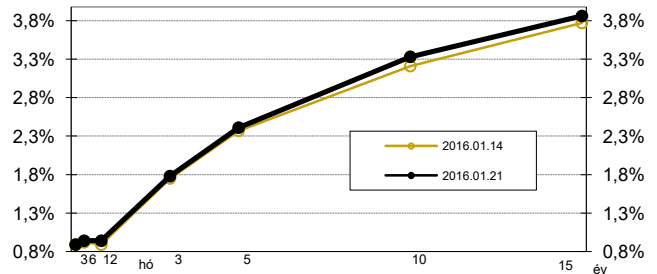
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.01.19	0,95	0,93	-17	40	93,8	46,0	2,34	0,0	46,0
12 hónapos DKJ	2016.01.14	0,96	0,93	-27	40	100,0	50,0	2,50	0,0	50,0
3 éves államkötvény	2016.01.21	2,32	2,30	-17	20	75,9	30,0	3,80	9,7	39,7
5 éves államkötvény	2016.01.21	2,77	2,74	-9	20	37,4	25,0	1,87	9,2	34,2
10 éves államkötvény	2016.01.21	3,64	3,60	8	10	15,6	10,0	1,56	0,5	10,5
15 éves államkötvény	2015.11.12	3,94	3,92	-9	10	13,2	5,0	1,32	0,0	5,0
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	2016.01.14	99,40	99,55	-0,2	10	23,4	10,0	2,34	2,4	12,4
5 éves változó kötvény	2015.11.19	98,75	98,99	-0,1	8	13,1	7,0	1,64	0,0	7,0

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

