

12. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. márc. 21 - márc. 27.

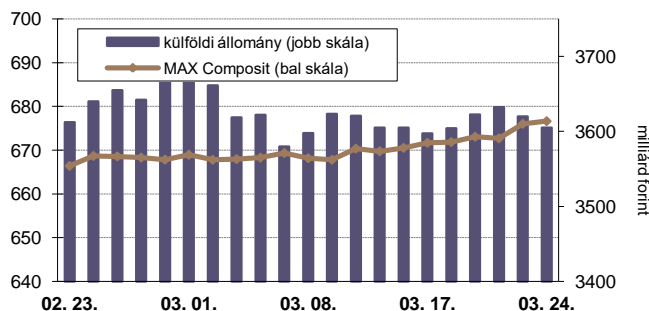
12. heti események

- A 12. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 45,3 milliárd forint volt. 2016-ben összesen nettó 797,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,78-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 1,27%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,23-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 0,99%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 5 milliárd forint értékű kibocsátás történt. A fedezettség 1,75-t ért el 97,6%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukció keretében 14,5 milliárd forint értékben 2017/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 15,5 milliárd forint értékben 2018/B államkötvényt 2028/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 éves és a 12 hónapos lejáraton 19-20 bázisponttal, a 10 éves, a 3 hónapos, a 15 éves és az 5 éves lejáraton 14-17 bázisponttal, a 6 hónapos lejáraton 10 bázisponttal csökkent.
- A MAX Composite állampapírindex 4,9 ponttal 676,6 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 7,7 milliárd forinttal 3604,8 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 13. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 69,73 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40, az államkötvényekből rendre 20, 20 és 12 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2017/A, 2017/B sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

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.	
	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12
<i>hét sorszáma:</i>	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12
Diszkontkincstárjegy	75,47	39,87	80,52	14,97	19,97	27,12	0,00	0,00	0,00	60,49	19,91	53,40	324,49	344,39
Allamkötvény	38,30	78,03	35,00	0,00	0,00	0,84	34,35	49,95	33,45	3,95	28,09	0,72	41,70	69,79
Kamatkozó kincstárjegy	48,51	34,86	52,80	43,47	50,36	37,19	0,00	0,00	0,00	5,04	-15,51	15,61	254,68	239,18
Féléves kincstárjegy	18,40	14,65	1,83	1,50	1,81	1,83	0,00	0,00	0,00	16,90	12,84	0,00	131,16	144,00
ÖSSZESEN	180,68	167,41	170,15	59,94	72,14	66,97	34,35	49,95	33,45	86,38	45,32	69,73	752,03	797,4

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.03.24	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,10	0,91	1,01	1,00
6 hónap	1,05	0,90	1,04	0,97
12 hónap	1,05	0,88	1,02	0,97
3 év	1,61	1,44	1,37	1,53
5 év	2,10	1,93	2,07	2,02
10 év	3,00	2,84	2,99	2,92
15 év	3,32	3,15	3,26	3,24

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 03. 18 - 2016. 03. 24.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.03.18	0,30	27,4	0,00	487,0	0,30	514,4
2016.03.21	0,00	18,6	0,00	441,2	0,00	459,8
2016.03.22	0,00	15,1	0,00	378,0	0,00	393,1
2016.03.23	2,58	55,9	0,00	720,0	2,58	775,9
2016.03.24	0,00	18,9	0,00	438,1	0,00	457,0
ÖSSZESEN	2,88	135,9	0,00	2 464,3	2,88	2 600,2

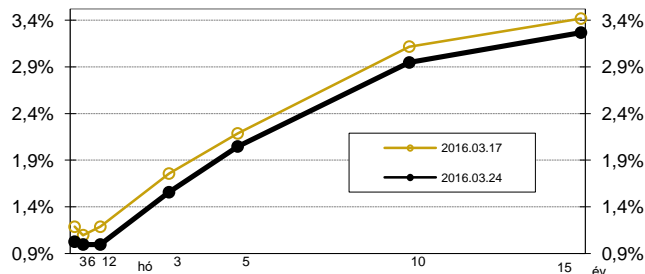
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.03.22	1,28	1,27	1	40	111,0	46,0	2,78	0,0	46,0
12 hónapos DKJ	2016.03.24	1,02	0,99	-8	40	49,3	35,0	1,23	0,0	35,0
3 éves államkötvény	2016.03.17	1,71	1,70	-15	20	73,8	27,0	3,69	6,0	33,0
5 éves államkötvény	2016.03.17	2,15	2,14	-20	20	44,7	22,0	2,23	6,5	28,5
10 éves államkötvény	2016.03.17	3,09	3,08	-21	10	34,6	15,0	3,46	1,5	16,5
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	2016.03.10	98,76	98,80	-0,2	5	11,6	5,0	2,32	0,8	5,8
5 éves változó kötvény	2016.03.24	97,40	97,55	-0,4	5	8,8	5,0	1,75	0,0	5,0

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

