

15. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. ápr. 11 - ápr. 17.

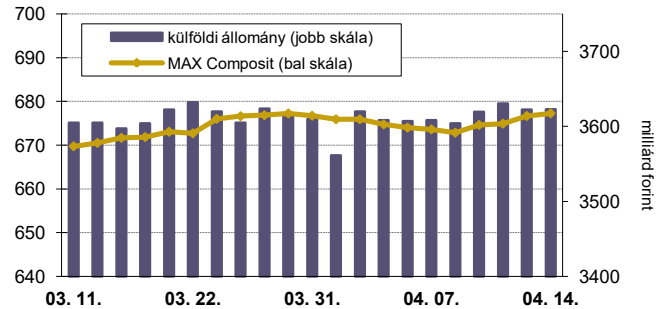
15. heti események

- A 15. héten a nettó állampapírpiacon a kibocsátás -76,5 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 899,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,27-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,81-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,92-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 2,08%-ra nőtt. A 15 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,03-ot ért el, az átlagos hozam 41 bázisponttal 3,25%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2017/B, 2017/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 16,3 és 16,0 milliárd forint volt.
- A héten júanban denominált 3 éves futamidejű 1 milliárd összegű fix kamatozású devizakötvény kibocsátására került sor.
- A referenciahozam a 10 éves lejáraton 12 bázisponttal, a 6 hónapos, az 5 éves, a 15 éves, a 3 hónapos, a 12 hónapos és a 3 éves lejáraton 4-8 bázisponttal csökkent.
- A MAX Composite állampapírindex 3,7 ponttal 677,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 14,3 milliárd forinttal 3622,7 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 16. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 65,22 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-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	14	15	16	14	15	16	14	15	16	14	15	16	14	15
<i>hét sorszáma:</i>	14	15	16	14	15	16	14	15	16	14	15	16	14	15
Diszkontkincstárjegy	44,88	83,55	49,86	39,92	201,71	51,80	0,00	0,00	0,00	4,96	-118,16	-1,93	404,91	286,75
Allamkötvény	79,52	27,00	99,39	0,00	0,00	0,00	41,27	23,66	32,23	38,24	3,34	67,16	108,75	112,09
Kamatkozó kincstárjegy	60,80	58,10	29,75	30,28	30,68	29,75	0,00	0,00	0,00	30,53	27,43	0,00	290,42	317,85
Féléves kincstárjegy	12,11	12,75	1,72	1,81	1,89	1,72	0,00	0,00	0,00	10,30	10,86	0,00	172,32	183,18
ÖSSZESEN	197,30	181,40	180,72	72,00	234,28	83,27	41,27	23,66	32,23	84,02	-76,53	65,22	976,39	899,9

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.04.14	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,05	0,86	1,00	0,95
6 hónap	1,00	0,82	0,88	0,91
12 hónap	1,05	0,86	0,93	0,95
3 év	1,56	1,43	1,55	1,51
5 év	2,15	2,01	2,12	2,09
10 év	3,01	2,84	2,99	2,92
15 év	3,33	3,17	3,08	3,26

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 04. 08 - 2016. 04. 14.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.04.08	0,00	24,1	0,30	405,3	0,30	429,4
2016.04.11	0,50	21,3	0,00	319,7	0,50	341,0
2016.04.12	0,00	16,6	0,00	323,1	0,00	339,6
2016.04.13	0,30	114,3	1,27	362,5	1,56	476,9
2016.04.14	0,00	23,6	0,00	333,8	0,00	357,3
ÖSSZESEN	0,80	199,9	1,57	1 744,4	2,37	1 944,3

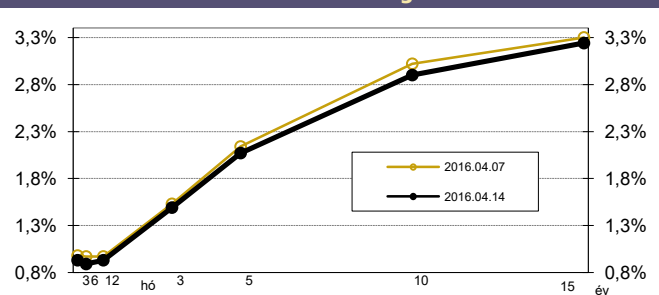
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.04.12	1,10	1,09	0	40	90,8	50,0	2,27	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2016.04.07	1,03	1,01	2	40	50,6	34,0	1,27	0,0	34,0
3 éves államkötvény	2016.04.14	1,48	1,48	0	20	96,1	30,0	4,81	8,8	38,8
5 éves államkötvény	2016.04.14	2,08	2,08	5	20	98,4	30,0	4,92	11,0	41,0
10 éves államkötvény	2016.03.31	2,95	2,94	-14	12	29,5	14,5	2,46	1,1	15,6
15 éves államkötvény	2016.04.14	3,26	3,25	-41	10	30,3	15,0	3,03	4,6	19,6
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	2016.04.07	97,80	98,01	-0,8	5	7,6	5,0	1,52	0,0	5,0
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 emailcímrre, vagy keresse Reguly Ágostont a +36-1-488-9446-os telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

