

5. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. febr. 01 - febr. 07.

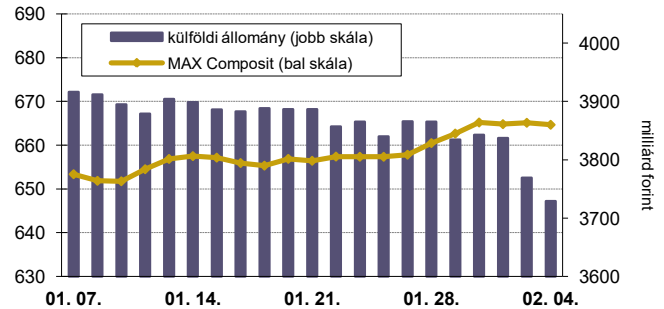
5. heti események

- A 5. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 103,7 milliárd forint volt. 2016-ben összesen nettó 662,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,16-ot ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 1,09%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,89-ot ért el, az átlagos hozam 43 bázisponttal 1,87%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,04-ot ért el, az átlagos hozam 41 bázisponttal 2,33%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,50-ot ért el, az átlagos hozam 27 bázisponttal 3,33%-ra csökkent.
- A referenciahozam a 15 éves, a 10 éves, az 5 éves és a 3 éves lejáraton 16-19 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 6-19 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 4,2 ponttal 664,7 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 136,0 milliárd forinttal 3728,8 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 6. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -202,71 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)

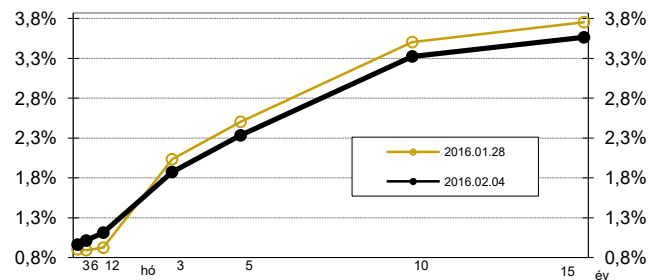
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5
<i>hét sorszáma:</i>	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5
Diszkontkincstárjegy	45,89	74,55	39,89	19,97	19,97	13,59	0,00	0,00	0,00	25,92	54,58	26,30	272,82	327,40
Allamkötvény	84,51	27,05	53,00	0,00	0,00	282,00	0,00	19,37	0,00	84,51	7,68	-229,00	141,99	149,68
Kamatkozó kincstárjegy	49,47	47,64	23,41	24,66	18,87	23,41	0,00	0,00	0,00	24,81	28,77	0,00	98,24	127,01
Féléves kincstárjegy	13,83	14,42	1,66	2,45	1,72	1,66	0,00	0,00	0,00	11,38	12,70	0,00	45,80	58,50
ÖSSZESEN	193,69	163,66	117,96	47,08	40,56	320,67	0,00	19,37	0,00	146,61	103,73	-202,71	558,85	662,6

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.02.04	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,10	0,90	1,01	1,00
6 hónap	1,15	0,95	1,02	1,05
12 hónap	1,24	1,05	1,00	1,15
3 év	1,98	1,83	1,73	1,91
5 év	2,45	2,30	2,35	2,37
10 év	3,44	3,30	3,13	3,36
15 év	3,68	3,52	3,61	3,60

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

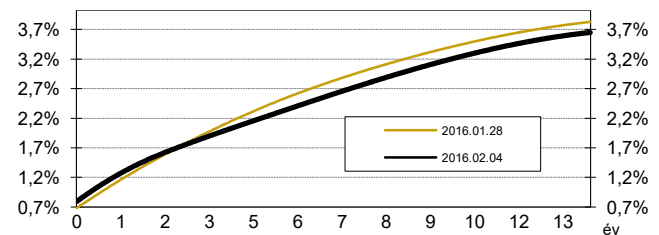


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 01. 29 - 2016. 02. 04.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.01.29	0,00	17,7	2,73	581,0	2,73	598,7
2016.02.01	0,00	21,8	0,00	679,3	0,00	701,1
2016.02.02	2,39	21,3	0,10	544,3	2,48	565,6
2016.02.03	0,00	94,6	0,00	506,3	0,00	600,8
2016.02.04	1,78	16,7	1,55	515,3	3,34	532,0
ÖSSZESEN	4,17	172,0	4,38	2 826,2	8,55	2 998,2

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



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	2016.02.02	1,14	1,09	11	40	46,3	40,0	1,16	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2016.01.28	1,05	1,00	7	40	48,7	40,0	1,22	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2016.02.04	1,90	1,87	-43	20	37,8	22,0	1,89	0,0	22,0
5 éves államkötvény	2016.02.04	2,37	2,33	-41	20	20,8	16,0	1,04	0,0	16,0
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	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	1,4	11,4
5 éves változó kötvény	2016.01.28	98,25	98,44	-0,6	8	11,7	8,0	1,46	0,1	8,0

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