

10. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. márc. 07 - márc. 13.

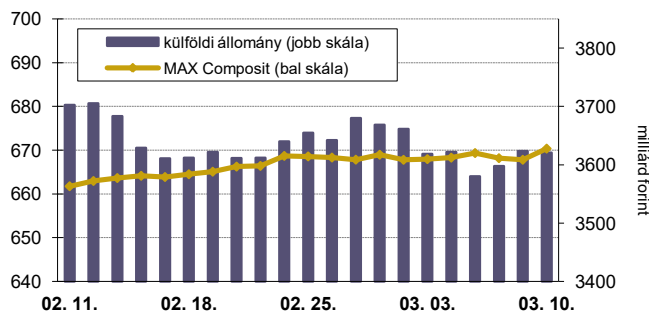
10. heti események

- A 10. héten a nettó állampapírpiazi kibocsátás 93,6 milliárd forint volt. 2016-ben összesen nettó 665,7 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,36-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 1,17%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,02-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 1,07%-ra nőtt. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 5 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 0,8 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 2,32-t ért el 98,8%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 19 milliárd forint értékben 2017/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 13,5 milliárd forint értékben 2018/B államkötvényt 2028/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 10 éves, a 3 éves, a 15 éves és az 5 éves lejáraton 6-11 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 8-10 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,4 ponttal 670,4 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapíralomány 2,0 milliárd forinttal 3620,6 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 11. héten a nettó állampapír-piazi kibocsátás 58,92 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 10 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-piazi kibocsátás (mrd Ft)

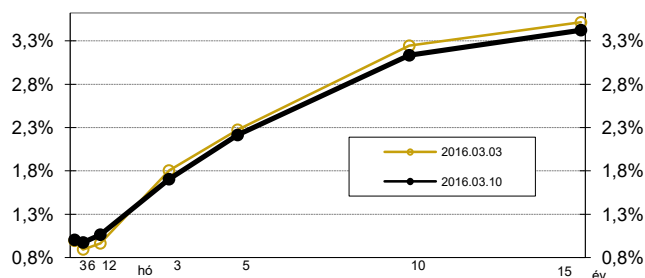
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10
<i>hét sorszáma:</i>	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10
Diszkontkincstárjegy	58,24	34,90	75,47	19,99	9,02	20,50	0,00	0,00	0,00	38,25	25,88	54,97	238,11	263,99
Allamkötvény	38,50	101,67	38,30	0,00	0,00	0,00	35,84	61,36	34,35	2,66	40,32	3,95	-2,57	37,75
Kamatkozó kincstárjegy	52,47	44,96	43,37	31,92	34,95	43,37	0,00	0,00	0,00	20,55	10,01	0,00	239,69	249,70
Féléves kincstárjegy	9,86	18,85	1,46	2,09	1,44	1,46	0,00	0,00	0,00	7,77	17,41	0,00	96,86	114,27
ÖSSZESEN	159,07	200,39	158,59	54,00	45,42	65,32	35,84	61,36	34,35	69,23	93,61	58,92	572,10	665,7

Állampapír-piazi hozamok (%)

2016.03.10	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,15	0,95	1,02	1,05
6 hónap	1,10	0,95	1,00	1,02
12 hónap	1,20	1,01	1,15	1,11
3 év	1,83	1,67	2,12	1,75
5 év	2,35	2,19	2,29	2,26
10 év	3,25	3,11	3,24	3,18
15 év	3,54	3,40	3,56	3,47

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

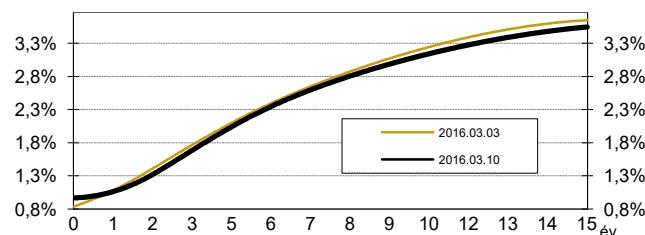


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 03. 04 - 2016. 03. 10.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.03.04	0,00	14,9	0,00	435,6	0,00	450,5
2016.03.07	0,00	12,6	1,59	0,0	1,59	12,6
2016.03.08	0,00	34,3	0,29	865,7	0,29	900,0
2016.03.09	0,00	45,2	0,36	461,6	0,36	506,7
2016.03.10	0,99	25,3	1,47	462,2	2,46	487,5
ÖSSZESEN	0,99	132,3	3,70	2 225,0	4,69	2 357,3

*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	2016.03.08	1,20	1,17	5	40	54,3	36,0	1,36	0,0	36,0
12 hónapos DKJ	2016.03.10	1,10	1,07	4	40	80,9	40,0	2,02	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2016.03.03	1,86	1,85	-7	20	86,3	30,0	4,32	11,3	41,3
5 éves államkötvény	2016.03.03	2,35	2,34	-9	20	48,4	30,0	2,42	11,3	41,3
10 éves államkötvény	2016.03.03	3,30	3,29	-4	10	31,8	15,0	3,18	4,1	19,1
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	2016.02.25	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.