

11. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. márc. 14 - márc. 20.

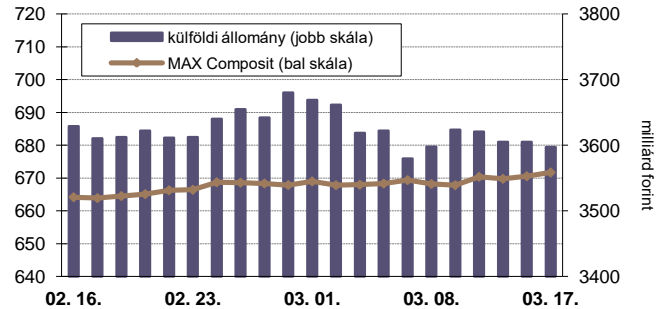
11. heti események

- A 11. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 86,5 milliárd forint volt. 2016-ben összesen nettó 752,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,13-ot ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 1,26%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,69-ot ért el, az átlagos hozam 15 bázisponttal 1,70%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,23-ot ért el, az átlagos hozam 20 bázisponttal 2,14%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,46-ot ért el, az átlagos hozam 21 bázisponttal 3,08%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2017/B, 2017/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 0,0 és 49,9 milliárd forint volt.
- A referenciahozam az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 8-10 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 5 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 11 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,3 ponttal 671,7 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 23,6 milliárd forinttal 3597,0 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 12. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 15,53 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, a 12 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 2028/A sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piacon kibocsátás (mrd Ft)

2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	10	11	12	10	11	12	10	11	12	10	11	12	10	11
<i>hét sorszáma:</i>	10	11	12	10	11	12	10	11	12	10	11	12	10	11
Diszkontkincstárjegy	34,90	75,47	39,87	9,02	14,97	22,12	0,00	0,00	0,00	25,88	60,49	17,76	263,99	324,49
Államkötvény	101,67	38,30	78,03	0,00	0,00	0,00	61,36	34,35	49,95	40,32	3,95	28,09	37,75	41,70
Kamatkozó kincstárjegy	44,96	48,51	20,00	35,01	43,41	50,31	0,00	0,00	0,00	9,95	5,09	-30,31	249,64	254,74
Féléves kincstárjegy	18,85	18,40	1,80	1,46	1,46	1,80	0,00	0,00	0,00	17,39	16,94	0,00	114,26	131,20
ÖSSZESEN	200,39	180,68	139,70	45,49	59,85	74,22	61,36	34,35	49,95	93,54	86,47	15,53	665,64	752,1

Állampapír-piacon hozamok (%)

2016.03.17	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,25	1,06	1,04	1,16
6 hónap	1,15	1,00	1,05	1,07
12 hónap	1,26	1,06	1,08	1,16
3 év	1,80	1,65	1,94	1,73
5 év	2,25	2,08	2,12	2,16
10 év	3,17	3,01	3,11	3,09
15 év	3,47	3,33	3,50	3,39

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 03. 11 - 2016. 03. 17.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.03.11	0,00	33,1	0,21	579,7	0,21	612,8
2016.03.14	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2016.03.15	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2016.03.16	1,44	70,1	0,00	954,6	1,44	1 024,8
2016.03.17	0,00	24,0	1,21	489,0	1,21	513,0
ÖSSZESEN	1,44	127,2	1,43	2 023,3	2,86	2 150,5

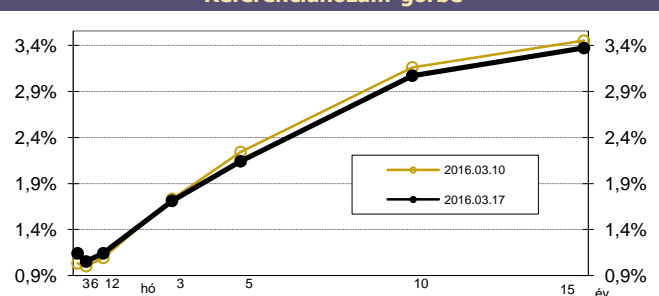
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.03.16	1,30	1,26	9	40	45,3	40,0	1,13	0,0	40,0
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	2016.03.17	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	2016.02.25	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 emailcímre, vagy keresse Reguly Ágostont a +36-1-488-9446-os telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

