

6. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. febr. 08 - febr. 14.

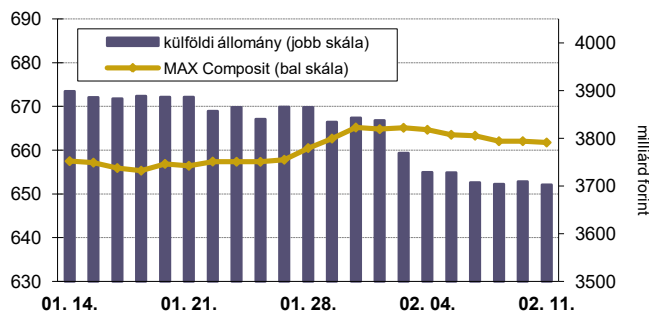
6. heti események

- A 6. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -83,4 milliárd forint volt. 2016-ben összesen nettó 579,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,06-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 1,08%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,14-ot ért el, az átlagos hozam 20 bázisponttal 1,20%-ra nőtt. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 4 milliárd forint értékű kibocsátás történt. A fedezettség 0,59-t ért el 99,0%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 15,5 milliárd forint értékben 2017/A állampapírt 2024/B sorozatú állampapírra, valamint 20 milliárd forint értékben 2018/B állampapírt 2025/B sorozatú állampapírra cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 1-3 bázisponttal, a 12 hónapos, a 3 éves, az 5 éves, a 15 éves és a 10 éves lejáraton 9-13 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,9 ponttal 661,8 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapíralomány 26,1 milliárd forinttal 3702,7 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 7. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -98,36 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 és/vagy a 15 éves állampapír aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2016/D, 2017/B sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

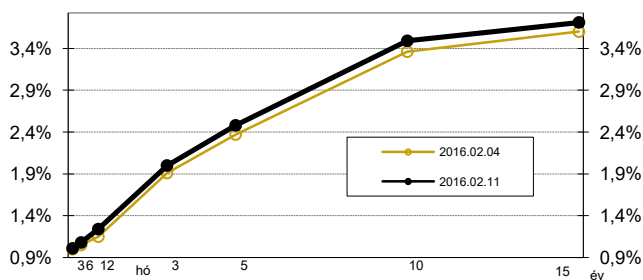
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	5	6	7	5	6	7	5	6	7	5	6	7	5	6
<i>hét sorszáma:</i>	5	6	7	5	6	7	5	6	7	5	6	7	5	6
Diszkontkincstárjegy	74,55	39,89	76,51	19,97	11,99	177,63	0,00	0,00	0,00	54,58	27,90	-101,12	327,40	355,29
Allamkötvény	27,05	53,00	39,50	0,00	277,66	0,00	19,37	0,00	36,74	7,68	-224,66	2,76	149,68	-74,99
Kamatkozó kincstárjegy	47,64	123,46	12,20	18,94	23,47	12,20	0,00	0,00	0,00	28,70	99,99	0,00	126,94	226,93
Féléves kincstárjegy	14,42	15,11	1,09	1,74	1,69	1,09	0,00	0,00	0,00	12,68	13,43	0,00	58,48	71,91
ÖSSZESEN	163,66	231,46	129,29	40,65	314,81	190,91	19,37	0,00	36,74	103,64	-83,35	-98,36	662,49	579,1

Állampapír-piaci hozamok (%)

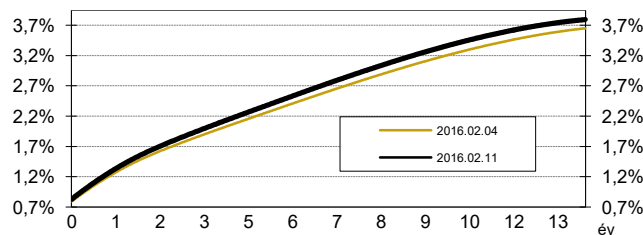
2016.02.11	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,11	0,91	1,00	1,01
6 hónap	1,15	1,00	1,00	1,08
12 hónap	1,30	1,16	1,16	1,24
3 év	2,08	1,92	1,69	2,00
5 év	2,56	2,41	2,46	2,48
10 év	3,58	3,43	3,47	3,49
15 év	3,80	3,63	3,63	3,71

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 02. 05 - 2016. 02. 11.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.02.05	0,00	18,0	0,72	273,0	0,72	290,9
2016.02.08	0,00	15,0	0,00	384,6	0,00	399,6
2016.02.09	0,00	18,6	0,00	515,7	0,00	534,3
2016.02.10	0,00	63,6	0,77	469,3	0,77	532,9
2016.02.11	0,49	19,4	4,48	506,4	4,98	525,8
ÖSSZESEN	0,49	134,7	5,97	2 148,9	6,46	2 283,6

*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	2016.02.09	1,10	1,08	-1	40	82,5	40,0	2,06	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2016.02.11	1,24	1,20	20	40	45,7	37,0	1,14	0,0	37,0
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	2016.02.11	98,86	99,00	-0,6	8	4,8	4,0	0,59	0,0	4,0
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.