

17. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. apr. 25 - máj. 01.

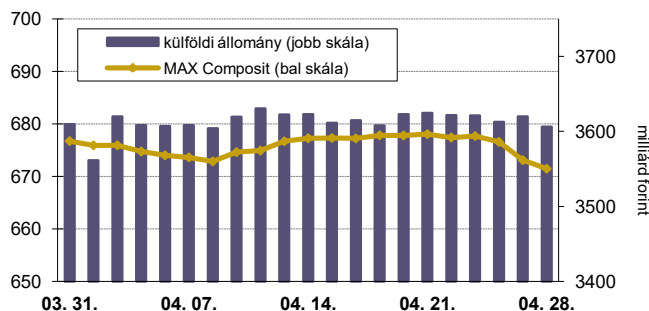
17. heti események

- A 17. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 72,3 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1075,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,11-et ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 0,97%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,54-et ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 1,53%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,10-et ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 2,14%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,89-et ért el, az átlagos hozam 29 bázisponttal 3,23%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott 2017/A és 2017/B sorozatjelű állampapírokból. A 2017/A-ból az elfogadott mennyiség 26,31 milliárd forint volt, míg a 2017/B papírból nem került sor ajánlat elfogadására.
- A referenciahozam a 12 hónapos lejáraton 3 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 3 éves lejáraton 1-9 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 16 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 24 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 32 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 6,6 ponttal 671,5 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 18,2 milliárd forinttal 3606,2 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 18. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 50,50 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.

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.	
	16	17	18	16	17	18	16	17	18	16	17	18	16	17
<i>hét sorszáma:</i>	16	17	18	16	17	18	16	17	18	16	17	18	16	17
Diszkontkincstárjegy	49,86	89,54	49,88	47,87	45,89	41,38	0,00	0,00	0,00	1,99	43,64	8,50	288,74	332,39
Allamkötvény	99,39	40,00	68,30	0,00	0,00	0,00	32,23	42,70	26,31	67,16	-2,70	42,00	179,25	176,55
Kamatkozó kincstárjegy	53,08	54,86	31,73	29,87	41,28	31,73	0,00	0,00	0,00	23,21	13,57	0,00	340,99	354,56
Féléves kincstárjegy	12,95	19,14	1,52	1,77	1,38	1,52	0,00	0,00	0,00	11,18	17,76	0,00	194,33	212,09
ÖSSZESEN	215,28	203,54	151,43	79,51	88,56	74,63	32,23	42,70	26,31	103,54	72,28	50,50	1003,30	1075,6

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.04.28	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,05	0,86	0,98	0,95
6 hónap	1,00	0,80	0,92	0,90
12 hónap	0,97	0,80	0,88	0,89
3 év	1,62	1,49	1,45	1,56
5 év	2,27	2,13	2,10	2,20
10 év	3,32	3,18	3,15	3,25
15 év	3,56	3,46	3,38	3,50

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 04. 22 - 2016. 04. 28.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.04.22	0,00	21,1	0,00	710,7	0,00	731,8
2016.04.25	0,50	15,4	0,00	409,9	0,50	425,3
2016.04.26	0,00	16,8	1,21	399,3	1,21	416,1
2016.04.27	0,00	105,1	1,02	532,6	1,02	637,7
2016.04.28	0,00	23,0	1,84	679,7	1,84	702,7
ÖSSZESEN	0,50	181,4	4,07	2 732,2	4,56	2 913,6

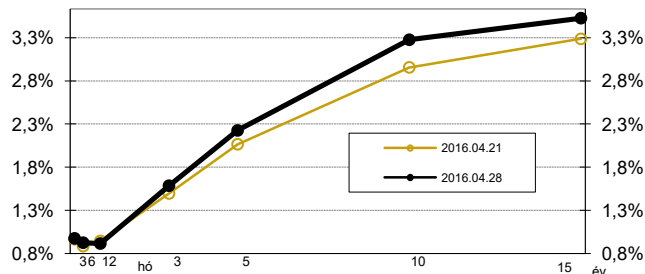
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.04.26	0,99	0,97	-5	40	84,2	50,0	2,11	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2016.04.21	0,97	0,94	-7	40	71,8	40,0	1,80	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2016.04.28	1,54	1,53	5	20	50,7	27,0	2,54	3,2	30,2
5 éves államkötvény	2016.04.28	2,16	2,14	6	20	42,0	24,0	2,10	1,1	25,1
10 éves államkötvény	2016.04.28	3,23	3,23	29	10	18,9	13,0	1,89	0,0	13,0
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

