

21. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. máj. 23 - máj. 29.

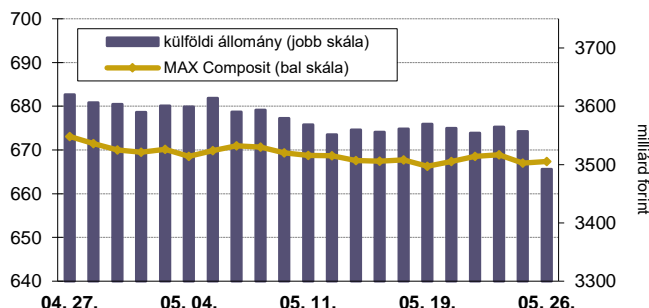
21. heti események

- A 21. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 8,6 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1319,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,91-et ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 0,95%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,90-et ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 1,82%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,82-et ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 2,44%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,88-et ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 3,36%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2017/B, 2017/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 1,6 és 3,5 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 15 éves lejáraton 7 bázisponttal, a 10 éves, a 3 hónapos, a 3 éves és az 5 éves lejáraton 2-3 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 12 hónapos lejáraton 6 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,1 ponttal 667,4 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 77,4 milliárd forinttal 3492,2 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 22. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 54,78 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig 2017/C államkötvényt 2019/D sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

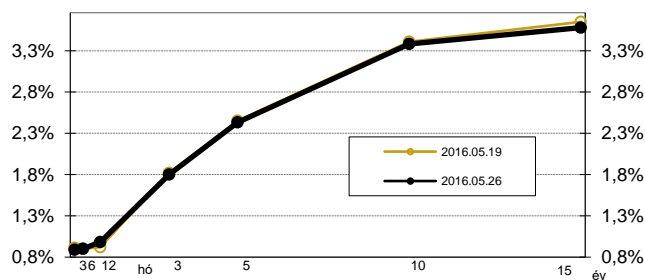
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	20	21	22	20	21	22	20	21	22	20	21	22	20	21
<i>hét sorszáma:</i>	20	21	22	20	21	22	20	21	22	20	21	22	20	21
Diszkontkincstárjegy	49,88	57,22	39,90	39,90	49,93	45,66	0,00	0,00	0,00	9,98	7,29	-5,75	388,14	395,43
Allamkötvény	47,00	28,00	65,56	0,00	0,00	0,00	19,08	29,90	5,02	27,92	-1,90	60,54	246,47	244,57
Kamatkozó kincstárjegy	43,61	38,99	37,80	41,66	42,68	37,80	0,00	0,00	0,00	1,95	-3,69	0,00	425,23	421,54
Féléves kincstárjegy	12,16	14,70	7,22	1,44	7,81	7,22	0,00	0,00	0,00	10,72	6,89	0,00	251,19	258,08
ÖSSZESEN	152,64	138,91	150,49	82,99	100,42	90,68	19,08	29,90	5,02	50,57	8,59	54,78	1311,02	1319,6

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.05.26	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,00	0,83	0,93	0,91
6 hónap	1,00	0,85	0,95	0,92
12 hónap	1,10	0,91	1,00	1,00
3 év	1,90	1,74	1,57	1,82
5 év	2,52	2,37	2,47	2,45
10 év	3,48	3,33	3,24	3,40
15 év	3,69	3,52	3,36	3,60

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

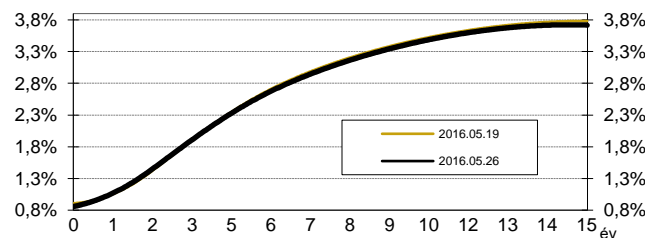


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 05. 20 - 2016. 05. 26.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.05.20	0,00	14,8	0,00	692,3	0,00	707,1
2016.05.23	0,00	18,6	0,00	582,6	0,00	601,2
2016.05.24	0,00	15,8	1,36	631,2	1,36	646,9
2016.05.25	0,00	59,3	0,00	1 039,0	0,00	1 098,3
2016.05.26	0,00	22,1	0,05	495,7	0,05	517,8
ÖSSZESEN	0,00	130,5	1,41	3 440,8	1,41	3 571,3

*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	2016.05.24	0,97	0,95	-4	40	76,6	40,0	1,91	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2016.05.19	1,05	1,03	4	30	24,7	17,5	0,82	0,0	17,5
3 éves államkötvény	2016.05.26	1,84	1,82	7	20	37,9	27,0	1,90	2,3	29,3
5 éves államkötvény	2016.05.26	2,45	2,44	8	15	27,4	20,0	1,82	0,1	20,1
10 éves államkötvény	2016.05.26	3,38	3,36	4	10	38,8	15,0	3,88	1,2	16,2
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 emailcímre, vagy keresse Reguly Ágostont a +36-1-488-9446-os telefonszámon.