

20. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. máj. 16 - máj. 22.

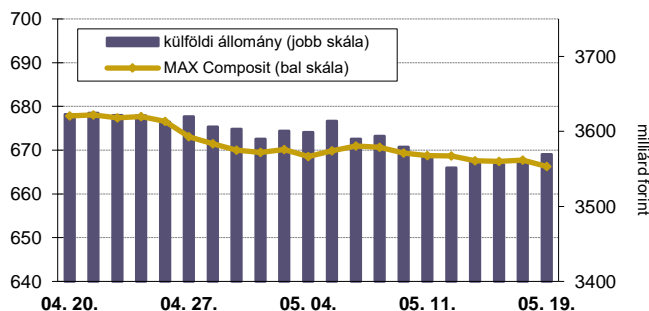
20. heti események

- A 20. héten a nettó állampapírpiazi kibocsátás 50,7 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1311,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,38-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,99%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 0,82-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 1,03%-ra nőtt. A héten csereaukción keretében 15 milliárd forint értékben 2017/C államkötvényt 2019/D sorozatú államkötvényre, valamint 13 milliárd forint értékben 2018/B államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 6 hónapos, a 12 hónapos és a 3 hónapos lejáraton 1-2 bázisponttal, a 3 éves, az 5 éves, a 15 éves és a 10 éves lejáraton 6-8 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,4 ponttal 666,3 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 18,1 milliárd forinttal 3569,6 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 21. héten a nettó állampapír-piazi kibocsátás 3,47 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 és/vagy a 15 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40 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)

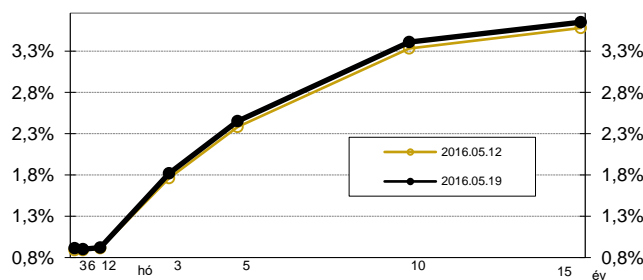
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	19	20	21	19	20	21	19	20	21	19	20	21	19	20
<i>hét sorszáma:</i>	19	20	21	19	20	21	19	20	21	19	20	21	19	20
Diszkontkincstárjegy	70,70	49,88	57,22	39,90	39,90	51,85	0,00	0,00	0,00	30,80	9,98	5,37	378,15	388,14
Allamkötvény	0,00	47,00	28,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19,08	29,90	0,00	27,92	-1,90	218,55	246,47
Kamatkozó kincstárjegy	45,28	43,61	42,57	34,22	41,56	42,57	0,00	0,00	0,00	11,06	2,05	0,00	423,28	425,33
Féléves kincstárjegy	14,90	12,16	7,76	1,33	1,41	7,76	0,00	0,00	0,00	13,57	10,74	0,00	240,47	251,21
ÖSSZESEN	130,88	152,64	135,55	75,45	82,87	102,18	0,00	19,08	29,90	55,43	50,69	3,47	1260,45	1311,1

Állampapír-piazi hozamok (%)

2016.05.19	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,00	0,88	0,90	0,93
6 hónap	1,00	0,86	0,90	0,92
12 hónap	1,03	0,85	0,96	0,94
3 év	1,90	1,75	1,54	1,84
5 év	2,54	2,38	2,45	2,47
10 év	3,50	3,34	3,33	3,43
15 év	3,74	3,59	3,67	3,67

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

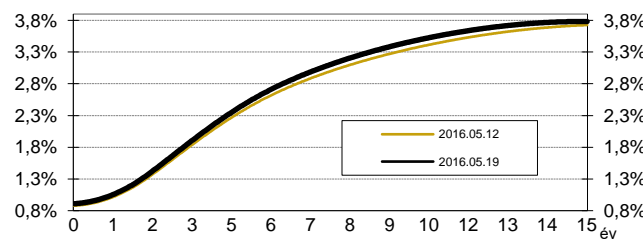


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 05. 13 - 2016. 05. 19.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.05.13	0,00	15,3	0,00	505,8	0,00	521,1
2016.05.16	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2016.05.17	0,00	15,8	0,00	463,7	0,00	479,5
2016.05.18	0,00	44,7	0,00	991,1	0,00	1 035,8
2016.05.19	0,00	14,4	0,00	520,1	0,00	534,5
ÖSSZESEN	0,00	90,1	0,00	2 480,7	0,00	2 570,8

*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	2016.05.17	1,00	0,99	-1	40	55,3	40,0	1,38	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	2016.05.12	1,77	1,75	22	20	32,6	20,0	1,63	0,0	20,0
5 éves államkötvény	2016.05.12	2,37	2,36	22	15	18,6	12,0	1,24	0,0	12,0
10 éves államkötvény	2016.05.12	3,33	3,32	9	10	18,6	15,0	1,86	0,0	15,0
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 emailcímre, vagy keresse Reguly Ágostont a +36-1-488-9446-os telefonszámon.