

19. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. máj. 09 - máj. 15.

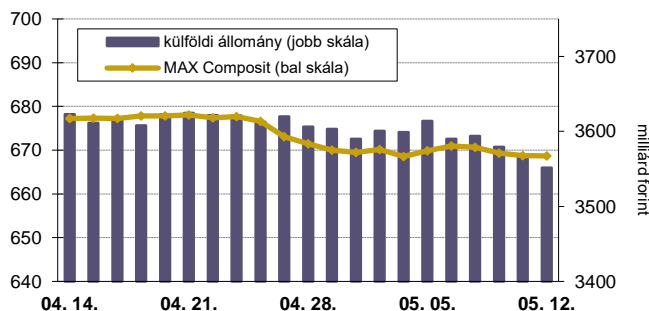
19. heti események

- A 19. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 55,5 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1260,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,89-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,63-ot ért el, az átlagos hozam 22 bázisponttal 1,75%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,24-ot ért el, az átlagos hozam 22 bázisponttal 2,36%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,86-ot ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 3,32%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2017/B, 2017/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 1,2 és 17,9 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 5 bázisponttal, az 5 éves, a 15 éves és a 10 éves lejáraton 7-8 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,1 ponttal 668,7 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 62,2 milliárd forinttal 3551,5 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 20. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 31,92 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, a 12 hónapos DKJ-ből 30 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 15 milliárd forint névértékig 2017/C államkötvényt 2019/D sorozatú államkötvényre, valamint 15 milliárd forint névértékig 2018/B államkötvényt 2025/B 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.	
	18	19	20	18	19	20	18	19	20	18	19	20	18	19
<i>hét sorszáma:</i>	18	19	20	18	19	20	18	19	20	18	19	20	18	19
Diszkontkincstárjegy	49,88	70,70	49,88	34,91	39,90	45,88	0,00	0,00	0,00	14,97	30,80	4,00	347,35	378,15
Államkötvény	68,30	0,00	47,00	0,00	0,00	0,00	26,31	0,00	19,08	42,00	0,00	27,92	218,55	218,55
Kamatkozó kincstárjegy	89,58	45,28	41,51	31,85	34,19	41,51	0,00	0,00	0,00	57,73	11,09	0,00	412,22	423,31
Féléves kincstárjegy	16,48	14,90	1,40	1,63	1,29	1,40	0,00	0,00	0,00	14,85	13,61	0,00	226,90	240,51
ÖSSZESEN	224,24	130,88	139,79	68,39	75,38	88,79	26,31	0,00	19,08	129,54	55,49	31,92	1205,02	1260,5

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.05.12	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	1,00	0,83	0,96	0,91
6 hónap	1,00	0,82	1,00	0,91
12 hónap	1,02	0,83	0,95	0,93
3 év	1,85	1,69	1,74	1,78
5 év	2,49	2,31	2,85	2,40
10 év	3,44	3,28	3,31	3,35
15 év	3,69	3,52	3,45	3,60

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 05. 06 - 2016. 05. 12.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.05.06	0,00	18,8	0,00	439,0	0,00	457,8
2016.05.09	0,00	18,2	0,00	431,2	0,00	449,4
2016.05.10	0,00	14,5	0,00	388,3	0,00	402,8
2016.05.11	0,00	62,7	0,00	532,9	0,00	595,6
2016.05.12	0,00	15,4	0,00	342,8	0,00	358,2
ÖSSZESEN	0,00	129,7	0,00	2 134,2	0,00	2 263,9

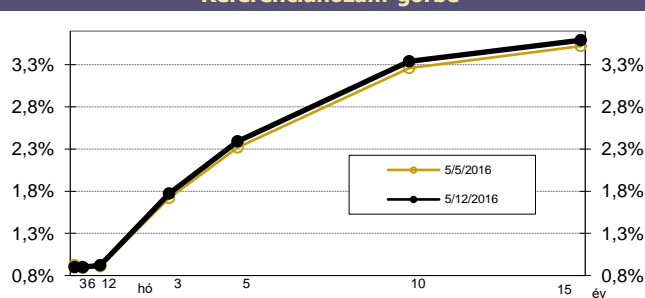
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.05.10	1,00	0,98	0	40	75,4	50,0	1,89	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2016.05.05	1,02	0,99	5	40	31,1	21,0	0,78	0,0	21,0
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 emailcímrre, vagy keresse Reguly Ágostont a +36-1-488-9446-os telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

