

36. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. szept. 05 - szept. 11.

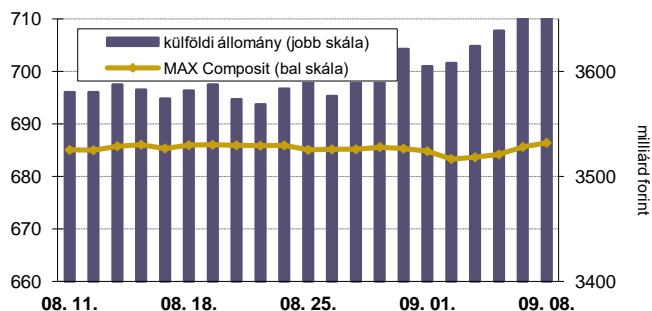
36. heti események

- A 36. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 21,1 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1631,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,91-et ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,52-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 0,66%-ra nőtt. A héten csereaukción keretében 10 milliárd forint értékben 2017/C államkötvényt 2019/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint értékben 2018/B államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 15 éves és az 5 éves lejáraton 7-9 bázisponttal, a 10 éves, a 6 hónapos és a 3 éves lejáraton 3-4 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos és a 3 hónapos lejáraton 1-2 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,6 ponttal 686,4 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 84,4 milliárd forinttal 3689,3 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 37. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 0,09 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2017/B, 2017/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35
Diszkontkincstárjegy	36,88	19,98	49,78	39,91	49,89	50,60	0,00	0,00	0,00	-3,03	-29,91	-0,82	248,22	218,31
Allamkötvény	36,16	62,88	30,00	0,00	0,00	0,00	19,38	17,10	29,09	16,78	45,78	0,91	497,19	542,96
Kamatkozó kincstárjegy	36,23	41,65	34,01	37,21	30,57	34,01	0,00	0,00	0,00	-0,98	11,08	0,00	539,31	550,39
Féléves kincstárjegy	11,49	12,93	18,34	9,83	18,78	18,34	0,00	0,00	0,00	1,66	-5,85	0,00	325,69	319,84
ÖSSZESEN	120,77	137,44	132,12	86,95	99,24	102,94	19,38	17,10	29,09	14,43	21,09	0,09	1610,42	1631,5

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.09.08	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,57	0,37	0,47	0,47
6 hónap	0,56	0,39	0,50	0,48
12 hónap	0,70	0,53	0,70	0,62
3 év	1,42	1,27	1,69	1,34
5 év	1,97	1,79	2,19	1,88
10 év	2,94	2,78	2,93	2,86
15 év	3,20	3,04	3,28	3,12

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 09. 02 - 2016. 09. 08.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.09.02	0,00	48,7	0,00	558,7	0,00	607,4
2016.09.05	0,00	32,6	0,00	400,3	0,00	432,8
2016.09.06	0,00	29,2	0,00	436,7	0,00	465,9
2016.09.07	0,00	84,6	0,21	619,5	0,21	704,1
2016.09.08	0,00	51,0	1,36	588,0	1,36	639,0
ÖSSZESEN	0,00	246,1	1,57	2 603,1	1,57	2 849,2

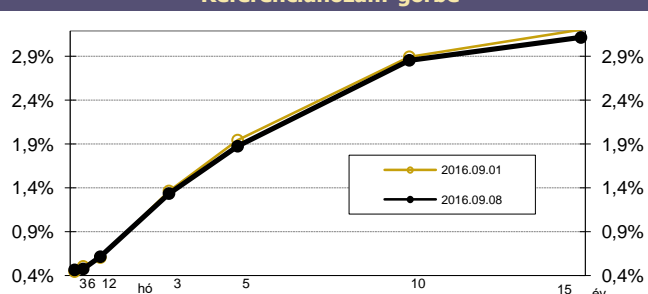
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.09.06	0,40	0,39	0	20	38,3	20,0	1,91	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2016.09.08	0,68	0,66	3	30	45,6	30,0	1,52	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2016.09.01	1,39	1,38	2	20	18,1	13,5	0,91	0,0	13,5
5 éves államkötvény	2016.09.01	1,97	1,96	7	15	42,5	22,0	2,83	7,3	29,3
10 éves államkötvény	2016.09.01	2,93	2,92	-1	10	24,2	15,0	2,42	5,1	20,1
15 éves államkötvény	2016.08.18	3,13	3,12	-29	10	19,9	14,0	1,99	0,7	14,7
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	2016.08.25	98,12	98,14	0,1	8	28,4	12,0	3,55	4,2	16,2
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 bebesi.laszlo@akk.hu emailcímre, vagy keresse Bebesi Lászlót a +36-1-488-9463-os telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

