

29. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. júl. 18 - júl. 24.

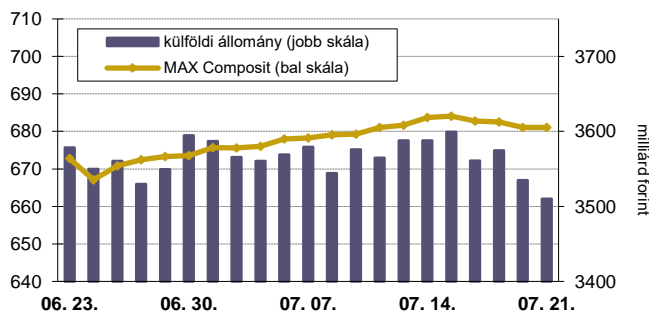
29. heti események

- A 29. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 48,8 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1550,7 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 2,13-ot ért el, az átlagos hozam 20 bázisponttal 0,60%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,04-ot ért el, az átlagos hozam 28 bázisponttal 1,42%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,30-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,18-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 2,94%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott 2017/A és 2017/C sorozatjelű állampapírból. A 2017/A sorozatjelű papírból nem került sor ajánlat elfogadására, míg a 2017/C papírból az elfogadott mennyiség 29,45 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 10-12 bázisponttal csökkent, a 3 éves lejáraton 2 bázisponttal, a 15 éves, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 13-15 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,6 ponttal 681,1 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 77,7 milliárd forinttal 3510,1 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 30. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 23,83 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 30 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig 2018/B államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piacon kibocsátás (mrd Ft)

| 2016 | BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIBOCSÁTÁS | | | Évi KUM. NETTÓ KIBOCS. | |
|------------------------|-------------------|---------------|--------|---------|---------------|--------|----------------|--------------|-------|------------------|--------------|--------|------------------------|---------------|
| | hét sorszáma: | 28 | 29 | 30 | 28 | 29 | 30 | 28 | 29 | 30 | 28 | 29 | 30 | 28 |
| Diszkontkincstárjegy | 49,90 | 94,58 | 39,94 | 49,86 | 49,87 | 55,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,03 | 44,71 | -15,06 | 365,67 | 410,38 |
| Allamkötvény | 87,60 | 20,00 | 68,34 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15,92 | 19,19 | 29,45 | 71,68 | 0,81 | 38,89 | 328,63 | 329,43 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 39,63 | 40,52 | 34,74 | 29,76 | 37,03 | 34,74 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9,86 | 3,49 | 0,00 | 494,49 | 497,98 |
| Féléves kincstárjegy | 13,51 | 14,62 | 13,77 | 15,05 | 14,84 | 13,77 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1,55 | -0,22 | 0,00 | 313,10 | 312,88 |
| ÖSSZESEN | 190,63 | 169,71 | 156,78 | 94,68 | 101,74 | 103,50 | 15,92 | 19,19 | 29,45 | 80,03 | 48,78 | 23,83 | 1501,89 | 1550,7 |

Állampapír-piacon hozamok (%)

| 2016.07.21 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE | | OTC-ÁTLAG* | REF. HOZAM |
|-----------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 0,65 | 0,46 | 0,64 | 0,56 |
| 6 hónap | 0,65 | 0,47 | 0,68 | 0,56 |
| 12 hónap | 0,72 | 0,55 | 0,71 | 0,63 |
| 3 év | 1,50 | 1,36 | 1,61 | 1,43 |
| 5 év | 2,15 | 1,99 | 2,13 | 2,07 |
| 10 év | 3,01 | 2,85 | 2,81 | 2,93 |
| 15 év | 3,27 | 3,13 | 2,91 | 3,21 |

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

| 2016. 07. 15 - 2016. 07. 21. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|------------------------------|------|-------|--------------|---------|------------|---------|
| | MTS | OTC* | MTS | OTC* | MTS | OTC* |
| 2016.07.15 | 0,00 | 15,5 | 0,00 | 365,9 | 0,00 | 381,4 |
| 2016.07.18 | 0,60 | 19,7 | 0,00 | 253,4 | 0,60 | 273,1 |
| 2016.07.19 | 1,00 | 16,1 | 0,00 | 640,1 | 1,00 | 656,1 |
| 2016.07.20 | 0,00 | 91,9 | 1,51 | 520,9 | 1,51 | 612,8 |
| 2016.07.21 | 0,00 | 38,9 | 0,00 | 467,6 | 0,00 | 506,6 |
| ÖSSZESEN | 1,60 | 182,2 | 1,51 | 2 247,9 | 3,10 | 2 430,1 |

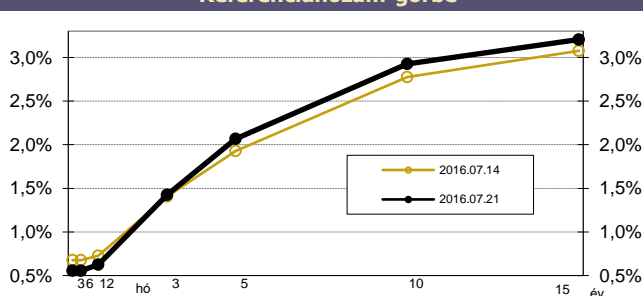
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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 | 2016.07.19 | 0,61 | 0,60 | -20 | 40 | 85,0 | 40,0 | 2,13 | 0,0 | 40,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2016.07.14 | 0,73 | 0,71 | -23 | 30 | 123,2 | 45,0 | 4,11 | 0,0 | 45,0 |
| 3 éves államkötvény | 2016.07.21 | 1,44 | 1,42 | -28 | 20 | 60,7 | 28,5 | 3,04 | 4,4 | 32,9 |
| 5 éves államkötvény | 2016.07.21 | 2,08 | 2,07 | 0 | 15 | 34,5 | 22,5 | 2,30 | 5,4 | 27,9 |
| 10 éves államkötvény | 2016.07.21 | 2,96 | 2,94 | 3 | 10 | 11,8 | 7,5 | 1,18 | 0,0 | 7,5 |
| 15 éves államkötvény | 2016.06.23 | 3,43 | 3,41 | 16 | 5 | 8,9 | 5,0 | 1,78 | 1,2 | 6,2 |
| 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

