

33. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. aug. 15 - aug. 21.

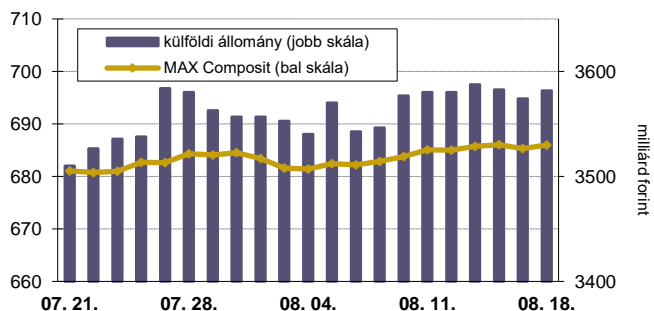
33. heti események

- A 33. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 3,6 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1540,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,42-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,41%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,06-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 1,36%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,00-ot ért el, az átlagos hozam 10 bázisponttal 1,89%-ra csökkent. A 15 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,99-ot ért el, az átlagos hozam 29 bázisponttal 3,12%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2017/B, 2017/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 9,7 és 13,0 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 10 éves, az 5 éves és a 12 hónapos lejáraton 1-3 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos lejáraton nem változott, a 6 hónapos és a 3 éves lejáraton 1-2 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 4 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,9 ponttal 686,0 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 1,7 milliárd forinttal 3581,8 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 34. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 28,82 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 20 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 20 milliárd forint névértékű 2018/B államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2016 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	32	33	34	32	33	34	32	33	34	32	33	34	32	33
Diszkontkincstárjegy	19,98	44,85	19,98	49,87	49,87	44,95	0,00	0,00	0,00	-29,90	-5,02	-24,97	276,20	271,17
Államkötvény	64,20	20,00	76,49	0,00	0,00	0,00	3,70	19,28	22,70	60,50	0,72	53,79	425,90	426,62
Kamatkozó kincstárjegy	44,05	39,25	21,57	35,22	36,44	21,57	0,00	0,00	0,00	8,82	2,81	0,00	519,03	521,83
Féléves kincstárjegy	16,21	14,08	10,36	15,09	9,02	10,36	0,00	0,00	0,00	1,12	5,06	0,00	315,61	320,67
ÖSSZESEN	144,44	118,18	128,39	100,19	95,34	76,88	3,70	19,28	22,70	40,55	3,56	28,82	1536,74	1540,3

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.08.18	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,55	0,35	0,50	0,45
6 hónap	0,53	0,40	0,51	0,46
12 hónap	0,66	0,50	0,58	0,57
3 év	1,45	1,29	1,43	1,37
5 év	1,99	1,82	1,98	1,90
10 év	2,87	2,70	2,69	2,78
15 év	3,17	3,03	3,05	3,10

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 08. 12 - 2016. 08. 18.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.08.12	0,00	20,1	0,00	432,8	0,00	452,9
2016.08.15	0,00	24,9	0,00	320,1	0,00	345,0
2016.08.16	0,00	25,1	1,08	371,7	1,08	396,8
2016.08.17	0,00	49,2	0,00	189,2	0,00	238,4
2016.08.18	0,00	15,6	0,00	233,2	0,00	248,9
ÖSSZESEN	0,00	135,0	1,08	1 547,0	1,08	1 681,9

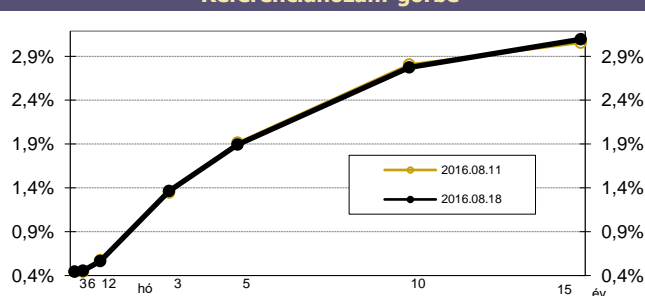
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.08.16	0,41	0,41	-1	20	68,3	20,0	3,42	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2016.08.11	0,58	0,55	-4	30	37,2	25,0	1,24	0,0	25,0
3 éves államkötvény	2016.08.18	1,37	1,36	-5	20	61,2	30,0	3,06	4,2	34,2
5 éves államkötvény	2016.08.18	1,90	1,89	-10	15	59,9	22,5	4,00	5,1	27,6
10 éves államkötvény	2016.08.04	2,96	2,93	-1	10	13,5	10,0	1,35	0,0	10,0
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	2016.04.07	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 bebesi.laszlo@akk.hu emailcímre, vagy keresse Bebesi Lászlót a +36-1-488-9463-os telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

