

27. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. júl. 04 - júl. 10.

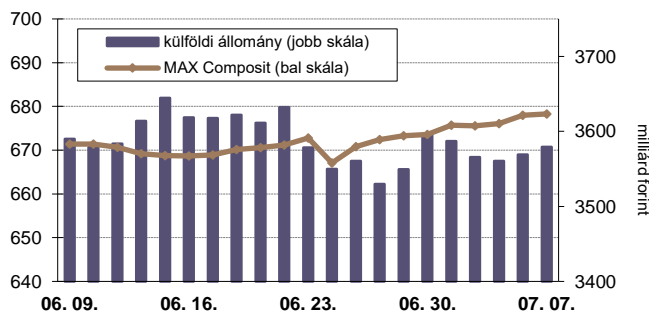
27. heti események

- A 27. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 72,5 milliárd forint volt. 2016-ben összesen nettó 1421,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,01-et ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,82%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,48-et ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 1,70%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 5,47-et ért el, az átlagos hozam 16 bázisponttal 2,07%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,75-et ért el, az átlagos hozam 36 bázisponttal 2,91%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2017/C sorozatjelű állampapírból. Az elfogadott mennyiség 15,92 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 10 éves, a 15 éves, az 5 éves és a 3 éves lejáraton 11-21 bázisponttal, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 2-4 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton 6 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 4,7 ponttal 678,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 15,4 milliárd forintra 3579,3 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 28. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 65,78 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 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig 2018/B államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

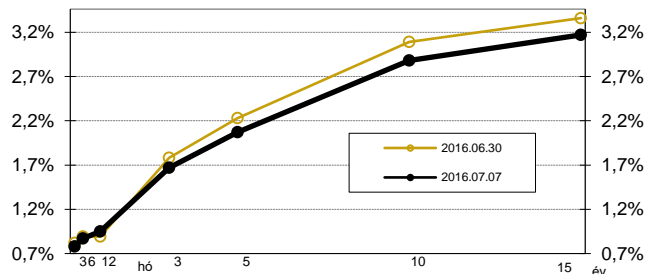
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26	27
<i>hét sorszáma:</i>	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26	27
Diszkontkincstárjegy	39,91	89,62	49,90	45,85	44,88	56,90	0,00	0,00	0,00	-5,94	44,74	-7,01	320,90	365,64
Allamkötvény	37,13	5,50	87,60	0,84	0,00	0,00	71,89	5,40	15,92	-35,60	0,10	71,68	256,84	256,94
Kamatkozó kincstárjegy	52,72	48,00	30,73	29,27	28,47	29,63	0,00	0,00	0,00	23,46	19,53	1,10	465,15	484,69
Féléves kincstárjegy	26,27	15,74	14,95	6,88	7,64	14,95	0,00	0,00	0,00	19,39	8,10	0,00	306,56	314,66
ÖSSZESEN	156,03	158,86	183,18	82,83	80,99	101,48	71,89	5,40	15,92	1,31	72,47	65,78	1349,45	1421,9

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.07.07	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,90	0,72	0,82	0,81
6 hónap	1,00	0,80	0,90	0,90
12 hónap	1,07	0,88	0,91	0,98
3 év	1,77	1,62	1,74	1,70
5 év	2,17	2,02	2,02	2,10
10 év	3,00	2,82	3,13	2,91
15 év	3,26	3,12	3,24	3,20

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

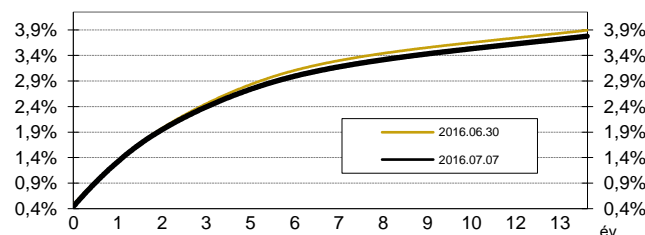


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 07. 01 - 2016. 07. 07.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.07.01	0,00	15,8	0,00	307,9	0,00	323,7
2016.07.04	0,00	18,0	0,05	454,8	0,05	472,8
2016.07.05	0,00	17,8	0,50	537,6	0,50	555,4
2016.07.06	0,00	99,1	0,00	254,2	0,00	353,4
2016.07.07	0,00	23,7	0,00	241,7	0,00	265,4
ÖSSZESEN	0,00	174,5	0,55	1 796,2	0,55	1 970,6

*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	2016.07.05	0,83	0,82	-1	40	80,5	50,0	2,01	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2016.06.30	0,98	0,94	-2	30	39,8	30,0	1,33	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2016.07.07	1,71	1,70	-4	20	89,6	30,0	4,48	7,3	37,3
5 éves államkötvény	2016.07.07	2,09	2,07	-16	15	82,1	22,5	5,47	8,4	30,9
10 éves államkötvény	2016.07.07	2,93	2,91	-36	12	45,0	16,0	3,75	3,4	19,4
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.