

39. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. szept. 26 - okt. 02.

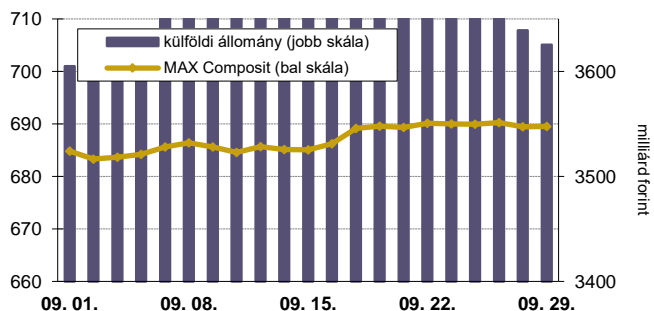
39. heti események

- A 39. héten a nettó állampapírpiacon a kibocsátás -37,9 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1702,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,89-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,42-ot ért el, az átlagos hozam 13 bázisponttal 1,22%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 4,67-ot ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 1,79%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,75-ot ért el, az átlagos hozam 14 bázisponttal 2,85%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2017/B, 2017/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 0,5 és 9,4 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves lejáraton 1 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 3 bázisponttal, a 6 hónapos, a 3 hónapos, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 5-7 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,6 ponttal 689,5 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 103,1 milliárd forinttal 3625,3 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 40. héten a nettó állampapír-piacon a kibocsátás 44,86 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 25 milliárd forint. Megfelelő piaci igény esetén 3 vagy 5 éves változó kamatozású kötvény aukciójára kerülhet sor.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig 2018B államkötvényt 2022A sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig 2018C államkötvényt 2024B 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.	
	hét sorszáma:	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38
Diszkontkincstárjegy	39,95	69,76	24,97	39,91	131,96	62,85	0,00	0,00	0,00	0,05	-62,21	-37,88	228,24	166,03
Államkötvény	76,84	30,26	92,58	0,00	0,84	0,00	5,74	24,08	9,84	71,10	5,34	82,74	614,97	620,31
Kamatkozó kincstárjegy	48,28	57,19	36,75	34,90	35,13	36,75	0,00	0,00	0,00	13,38	22,05	0,00	569,08	591,14
Féléves kincstárjegy	25,58	16,93	12,08	14,69	20,01	12,08	0,00	0,00	0,00	10,89	-3,07	0,00	328,49	325,41
ÖSSZESEN	190,65	174,14	166,39	89,50	187,94	111,69	5,74	24,08	9,84	95,41	-37,89	44,86	1740,78	1702,9

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.09.29	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,62	0,45	0,50	0,54
6 hónap	0,69	0,50	0,56	0,60
12 hónap	0,69	0,52	0,69	0,60
3 év	1,30	1,14	3,56	1,22
5 év	1,86	1,70	1,82	1,78
10 év	2,92	2,76	2,78	2,84
15 év	3,23	3,06	3,08	3,15

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 09. 23 - 2016. 09. 29.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.09.23	0,00	20,5	0,00	526,0	0,00	546,5
2016.09.26	0,00	22,6	0,00	688,2	0,00	710,9
2016.09.27	0,00	43,2	0,00	911,5	0,00	954,7
2016.09.28	0,00	84,7	0,00	799,2	0,00	883,9
2016.09.29	0,00	27,7	0,00	814,6	0,00	842,3
ÖSSZESEN	0,00	198,7	0,00	3 739,5	0,00	3 938,2

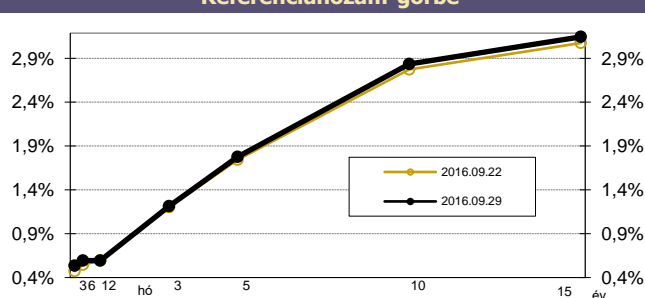
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.09.27	0,46	0,45	0	25	47,4	25,0	1,89	0,0	25,0
12 hónapos DKJ	2016.09.22	0,70	0,68	2	30	37,8	30,0	1,26	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2016.09.29	1,24	1,22	-13	18	61,6	27,0	3,42	10,2	37,2
5 éves államkötvény	2016.09.29	1,81	1,79	-17	15	70,1	22,5	4,67	8,3	30,8
10 éves államkötvény	2016.09.29	2,86	2,85	-14	12	33,0	18,0	2,75	6,6	24,6
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	2016.09.22	98,38	98,38	0,2	5	18,7	7,5	3,73	2,8	10,3
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

