

35. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. aug. 29 - szept. 04.

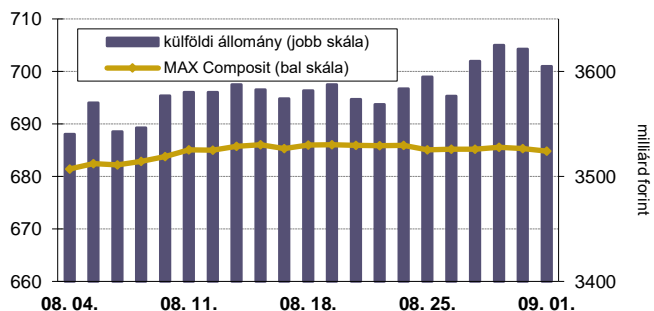
35. heti események

- A 35. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 14,5 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1610,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,32-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 0,91-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 1,38%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,83-ot ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 1,96%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,42-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 2,92%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2017/B, 2017/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 10,0 és 7,1 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 6 hónapos és a 3 hónapos lejáraton 3-4 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos és a 3 éves lejáraton nem változott, az 5 éves lejáraton 2 bázisponttal, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 4 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,2 ponttal 684,8 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 10,1 milliárd forinttal 3604,9 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 36. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 2,90 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. Megfelelő kereslet esetén változó kamatozású kötvény aukciójára kerülhet sor.
- Az ÁKK csereaukción keretében 10 milliárd forint névértékig 2017/C államkötvényt 2019/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig 2018/B államkötvényt 2024/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:	34	35	36	34	35	36	34	35	36	34	35	36	34
Diszkontkincstárjegy	19,98	36,88	19,98	39,90	39,91	62,86	0,00	0,00	0,00	-19,92	-3,03	-42,88	251,25	248,22
Államkötvény	76,49	36,16	62,88	0,00	0,00	0,00	22,70	19,38	17,10	53,79	16,78	45,78	480,41	497,19
Kamatkozó kincstárjegy	40,21	36,23	30,44	21,71	37,19	30,44	0,00	0,00	0,00	18,50	-0,95	0,00	540,29	539,33
Féléves kincstárjegy	13,92	11,49	18,74	10,46	9,82	18,74	0,00	0,00	0,00	3,45	1,67	0,00	324,04	325,71
ÖSSZESEN	150,59	120,77	132,05	72,08	86,91	112,05	22,70	19,38	17,10	55,82	14,47	2,90	1595,98	1610,5

Állampapír-piacon hozamok (%)

2016.09.01	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,55	0,35	0,53	0,45
6 hónap	0,56	0,45	0,55	0,51
12 hónap	0,70	0,53	0,70	0,61
3 év	1,46	1,29	1,34	1,37
5 év	2,01	1,87	2,22	1,95
10 év	2,98	2,82	2,80	2,90
15 év	3,29	3,13	3,32	3,21

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 08. 26 - 2016. 09. 01.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.08.26	0,00	36,7	0,30	548,6	0,30	585,3
2016.08.29	0,00	31,7	0,00	478,4	0,00	510,2
2016.08.30	0,00	43,8	0,00	518,1	0,00	561,9
2016.08.31	0,00	92,7	0,50	703,1	0,50	795,8
2016.09.01	0,00	56,1	0,00	598,2	0,00	654,3
ÖSSZESEN	0,00	261,0	0,80	2 846,4	0,80	3 107,5

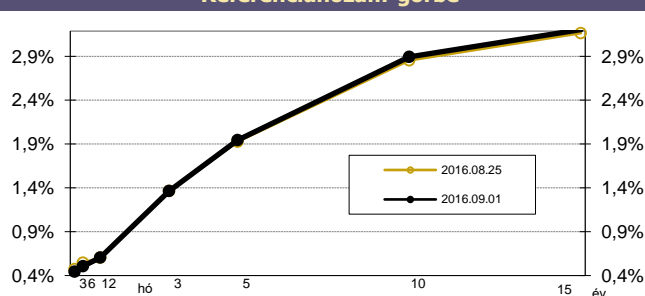
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.08.30	0,40	0,39	0	20	46,5	20,0	2,32	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2016.08.25	0,65	0,63	8	30	20,2	17,0	0,67	0,0	17,0
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 emailcímrre, vagy keresse Bebesi Lászlót a +36-1-488-9463-os telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

