

46. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. nov. 14 - nov. 20.

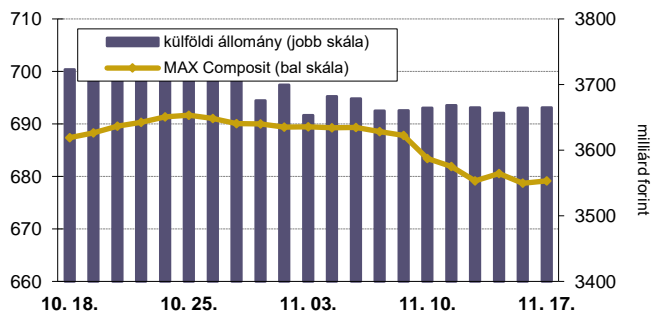
46. heti események

- A 46. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -64,8 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1881,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,56-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 5,19-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 0,47%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 13,35 milliárd forint értékben 2017/C államkötvényt 2019/D sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenziahozam a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves lejáraton 6 bázisponttal, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 20-21 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 27 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 4,2 ponttal 679,2 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 0,8 milliárd forintról 3665,1 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 47. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 14,32 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 és/vagy a 15 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 20 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2018/D, 2018/B sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

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.	
	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46
<i>hét sorszáma:</i>	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46
Diszkontkincstárjegy	39,88	19,98	39,90	19,98	19,98	25,76	0,00	0,00	0,00	19,90	0,00	14,13	130,89	130,89
Allamkötvény	50,00	52,40	13,35	0,00	0,00	0,00	49,55	142,89	13,17	0,45	-90,49	0,18	811,62	721,13
Kamatkozó kincstárjegy	33,73	54,69	30,29	49,36	32,36	30,29	0,00	0,00	0,00	-15,63	22,33	0,00	663,08	685,41
Féléves kincstárjegy	9,73	15,45	14,66	14,80	12,13	14,66	0,00	0,00	0,00	-5,07	3,32	0,00	340,32	343,64
ÖSSZESEN	133,33	142,53	98,20	84,14	64,47	70,71	49,55	142,89	13,17	-0,36	-64,83	14,32	1945,91	1881,1

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.11.17	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,44	0,25	0,47	0,35
6 hónap	0,41	0,21	0,40	0,31
12 hónap	0,58	0,40	0,59	0,49
3 év	1,38	1,23	1,42	1,30
5 év	2,33	2,17	2,21	2,26
10 év	3,61	3,46	3,48	3,54
15 év	3,92	3,75	3,85	3,83

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 11. 11 - 2016. 11. 17.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.11.11	0,00	22,5	0,10	466,7	0,10	489,2
2016.11.14	0,00	46,6	0,72	459,8	0,72	506,3
2016.11.15	0,00	14,5	0,19	531,9	0,19	546,4
2016.11.16	0,00	65,5	0,00	1 108,0	0,00	1 173,5
2016.11.17	0,00	60,6	0,00	552,0	0,00	612,6
ÖSSZESEN	0,00	209,7	1,01	3 118,4	1,01	3 328,0

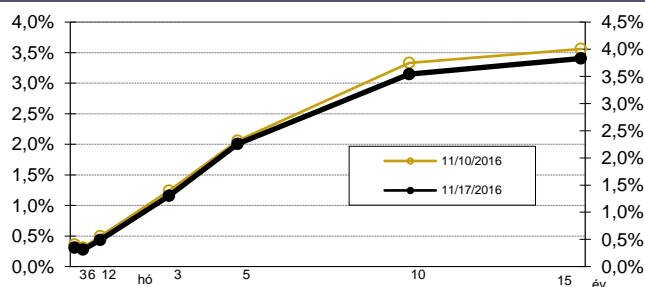
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.11.15	0,33	0,31	0	20	31,2	20,0	1,56	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2016.11.17	0,49	0,47	-4	20	103,9	20,0	5,19	0,0	20,0
3 éves államkötvény	2016.11.10	1,21	1,20	5	20	59,2	23,5	2,96	0,4	23,9
5 éves államkötvény	2016.11.10	2,00	1,98	20	15	41,8	18,5	2,79	0,0	18,5
10 éves államkötvény	2016.11.10	3,26	3,25	28	10	29,7	10,0	2,97	0,0	10,0
15 éves államkötvény	2016.10.13	3,31	3,29	17	10	21,7	15,0	2,17	5,1	20,1
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	2016.10.20	98,64	98,71	0,3	10	39,5	12,0	3,95	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 emailcímre, vagy keresse Bebesi Lászlót a +36-1-488-9463-os telefonszámon.

Referenziahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

