

50. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. dec. 12 - dec. 18.

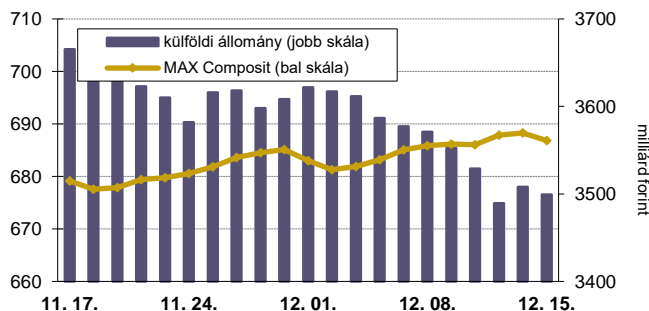
50. heti események

- A 50. héten a nettó állampapírpiacon a kibocsátás -5,8 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 2045,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,20-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 0,12%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,65-öt ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 0,27%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2018/B, 2018/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 18,8 és 37,6 milliárd forint volt. A héten csereaukción keretében 20 milliárd forint értékben 2018/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 8,5 milliárd forint értékben 2019/A államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 éves, a 12 hónapos, a 3 hónapos és az 5 éves lejáraton 4-8 bázisponttal, a 6 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 10 éves lejáraton 1 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 5 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,0 ponttal 686,8 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapíralomány 71,5 milliárd forinttal 3499,3 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 51. héten a nettó állampapír-piacon a kibocsátás -223,11 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 20 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2018/B, 2018/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

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:	49	50	51	49	50	51	49	50	51	49	50	51	49
Diszkontkincstárjegy	39,92	19,99	39,95	19,99	19,98	49,34	0,00	0,00	0,00	19,93	0,01	-9,39	170,73	170,74
Allamkötvény	33,00	45,00	28,50	0,00	0,00	158,57	33,51	84,10	83,66	-0,51	-39,10	-213,72	774,38	735,28
Kamatkozó kincstárjegy	71,12	79,56	47,60	46,76	43,19	47,60	0,00	0,00	0,00	24,36	36,37	0,00	748,94	785,31
Féléves kincstárjegy	23,17	17,11	16,30	14,02	20,19	16,30	0,00	0,00	0,00	9,15	-3,08	0,00	357,02	353,94
ÖSSZESEN	167,22	161,66	132,34	80,77	83,36	271,80	33,51	84,10	83,66	52,94	-5,81	-223,11	2051,08	2045,3

Állampapír-piacon hozamok (%)

2016.12.15	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,25	0,05	0,18	0,15
6 hónap	0,29	0,10	0,29	0,19
12 hónap	0,38	0,20	0,45	0,29
3 év	1,09	0,92	0,98	1,00
5 év	2,04	1,87	1,93	1,95
10 év	3,45	3,30	3,29	3,37
15 év	3,90	3,75	3,81	3,83

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 12. 09 - 2016. 12. 15.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.12.09	0,00	32,1	0,00	441,0	0,00	473,1
2016.12.12	0,00	30,6	0,00	446,2	0,00	476,7
2016.12.13	0,00	51,5	0,00	303,7	0,00	355,1
2016.12.14	0,00	119,8	0,00	652,8	0,00	772,6
2016.12.15	0,00	99,0	0,00	361,5	0,00	460,5
ÖSSZESEN	0,00	332,9	0,00	2 205,2	0,00	2 538,1

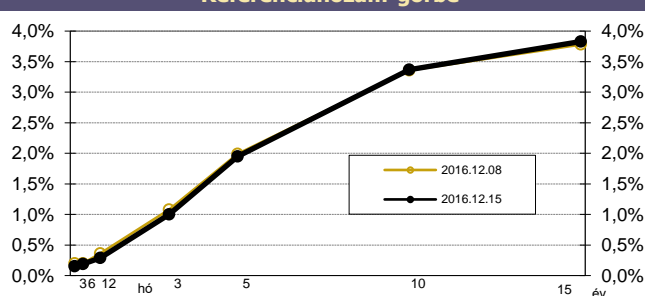
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.12.13	0,14	0,12	-8	20	63,9	20,0	3,20	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2016.12.15	0,27	0,27	-11	20	52,9	20,0	2,65	0,0	20,0
3 éves államkötvény	2016.12.08	1,04	1,03	-19	20	85,0	20,0	4,25	0,0	20,0
5 éves államkötvény	2016.12.08	1,95	1,94	-24	15	83,3	15,0	5,55	0,0	15,0
10 éves államkötvény	2016.12.08	3,32	3,30	-21	10	66,7	10,0	6,67	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.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

