

42. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. okt. 17 - okt. 23.

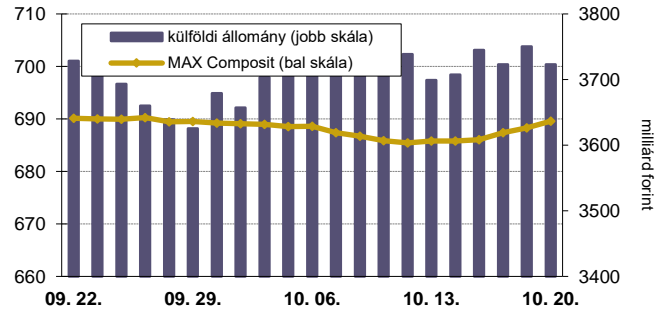
42. heti események

- A 42. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 87,8 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1888,0 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,27-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 0,39%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,68-ot ért el, az átlagos hozam 15 bázisponttal 0,51%-ra csökkent. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 12 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 4,2 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 3,95-t ért el 98,7%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 50 milliárd forint értékben 2020/A államkötvényt 2022/A sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint értékben 2018/B államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam az 5 éves lejáraton 22 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 16 bázisponttal, a 10 éves, a 12 hónapos, a 3 hónapos, a 15 éves és a 6 hónapos lejáraton 4-10 bázisponttal csökkent.
- A MAX Composite állampapírindex 3,8 ponttal 689,6 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapíralomány 23,5 milliárd forinttal 3722,8 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 43. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 17,53 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 2017/A, 2018/B sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

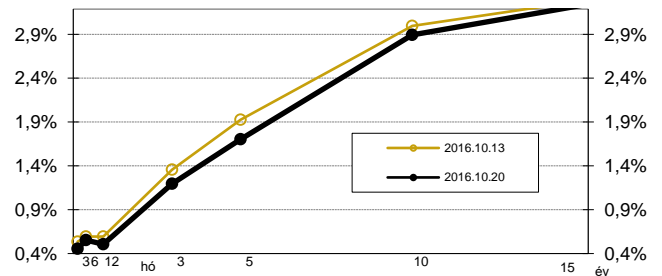
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	41	42	43	41	42	43	41	42	43	41	42	43	41
Diszkontkincstárjegy	54,79	24,97	49,84	49,90	49,91	49,98	0,00	0,00	0,00	4,89	-24,94	-0,14	136,01	111,07
Államkötvény	40,00	85,89	86,24	0,00	0,00	0,00	44,03	9,91	68,58	-4,03	75,98	17,66	699,02	775,00
Kamatkozó kincstárjegy	58,17	59,66	26,06	38,63	32,93	26,06	0,00	0,00	0,00	19,54	26,72	0,00	618,76	645,49
Féléves kincstárjegy	15,26	23,01	19,11	12,79	12,96	19,11	0,00	0,00	0,00	2,47	10,05	0,00	346,44	356,49
ÖSSZESEN	168,22	193,52	181,25	101,32	95,80	95,14	44,03	9,91	68,58	22,87	87,82	17,53	1800,23	1888,0

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.10.20	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,55	0,37	0,50	0,46
6 hónap	0,66	0,46	0,50	0,56
12 hónap	0,60	0,42	0,50	0,51
3 év	1,27	1,13	3,04	1,20
5 év	1,80	1,63	1,93	1,71
10 év	2,98	2,82	2,96	2,90
15 év	3,33	3,15	3,20	3,24

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

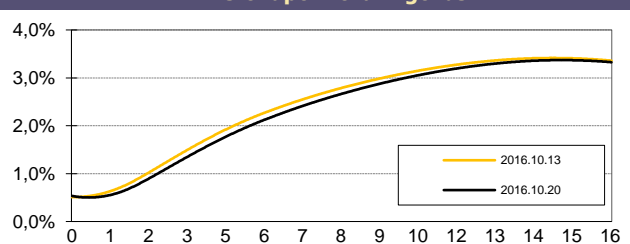


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 10. 14 - 2016. 10. 20.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.10.14	0,00	28,3	0,00	673,1	0,00	701,4
2016.10.17	0,00	14,1	0,00	0,2	0,00	14,3
2016.10.18	0,00	32,6	0,00	1 279,4	0,00	1 312,0
2016.10.19	0,00	41,8	0,00	861,1	0,00	903,0
2016.10.20	0,00	16,8	1,21	795,1	1,21	811,8
ÖSSZESEN	0,00	133,7	1,21	3 608,8	1,21	3 742,5

*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	2016.10.18	0,40	0,39	-6	20	45,4	20,0	2,27	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2016.10.20	0,53	0,51	-15	30	110,4	30,0	3,68	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2016.10.13	1,36	1,36	14	18	110,1	27,0	6,12	10,1	37,1
5 éves államkötvény	2016.10.13	1,94	1,92	13	15	58,6	22,5	3,91	6,2	28,7
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	2016.10.13	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.