

34. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. aug. 22 - aug. 28.

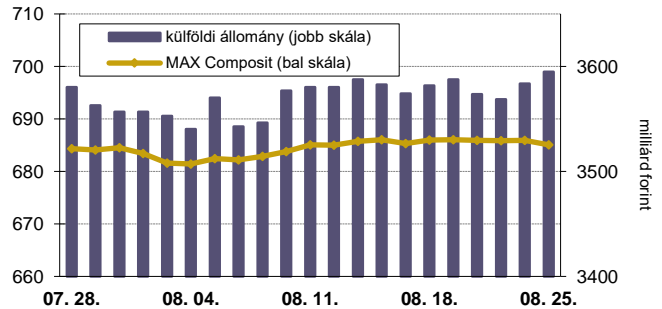
34. heti események

- A 34. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 55,9 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1596,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,45-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,39%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 0,67-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 0,63%-ra nőtt. Az április óta szüneteltetett 3 éves változó kötvény első aukciója nagyon sikeres volt. 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 3,55-t ért el 98,1%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 20 milliárd forint értékben 2018/B államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 éves lejáraton nem változott, a 3 hónapos, az 5 éves és a 12 hónapos lejáraton 3-4 bázisponttal, a 15 éves, a 10 éves és a 6 hónapos lejáraton 7-9 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,9 ponttal 685,1 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 13,0 milliárd forinttal 3594,8 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 35. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 8,96 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 20 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2017/B, 2017/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	33	34	35	33	34	35	33	34	35	33	34	35	33
Diszkontkincstárjegy	44,85	19,98	36,88	49,87	39,90	44,71	0,00	0,00	0,00	-5,02	-19,92	-7,82	271,17	251,25
Államkötvény	20,00	76,49	36,16	0,00	0,00	0,00	19,28	22,70	19,38	0,72	53,79	16,78	426,62	480,41
Kamatkozó kincstárjegy	39,25	40,21	37,12	36,49	21,66	37,12	0,00	0,00	0,00	2,76	18,55	0,00	521,79	540,34
Féléves kincstárjegy	14,08	13,92	9,79	9,11	10,43	9,79	0,00	0,00	0,00	4,97	3,49	0,00	320,58	324,07
ÖSSZESEN	118,18	150,59	119,96	95,48	71,99	91,62	19,28	22,70	19,38	3,42	55,90	8,96	1540,16	1596,1

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.08.25	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,57	0,39	0,50	0,48
6 hónap	0,65	0,45	0,45	0,55
12 hónap	0,70	0,53	0,60	0,61
3 év	1,46	1,29	1,62	1,37
5 év	2,00	1,85	2,11	1,93
10 év	2,95	2,77	2,81	2,86
15 év	3,25	3,10	3,20	3,17

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 08. 19 - 2016. 08. 25.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.08.19	0,00	19,6	0,00	313,2	0,00	332,8
2016.08.22	0,00	16,5	0,61	475,7	0,61	492,1
2016.08.23	0,00	16,7	0,00	395,1	0,00	411,8
2016.08.24	0,00	41,6	0,91	592,1	0,91	633,7
2016.08.25	1,99	44,7	0,00	738,3	1,99	783,0
ÖSSZESEN	1,99	139,1	1,52	2 514,4	3,51	2 653,5

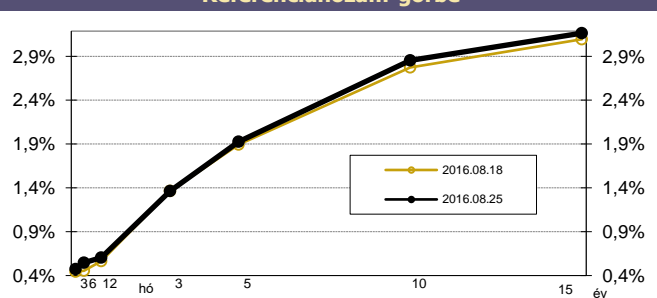
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2016.08.23	0,40	0,39	-2	20	49,1	20,0	2,45	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	2016.08.18	1,37	1,36	-5	20	61,2	30,0	3,06	4,2	34,2
5 éves államkötvény	2016.08.18	1,90	1,89	-10	15	59,9	22,5	4,00	5,1	27,6
10 éves államkötvény	2016.08.04	2,96	2,93	-1	10	13,5	10,0	1,35	0,0	10,0
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 emailcíme, vagy keresse Bebesi Lászlót a +36-1-488-9463-os telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

