

31. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. aug. 01 - aug. 07.

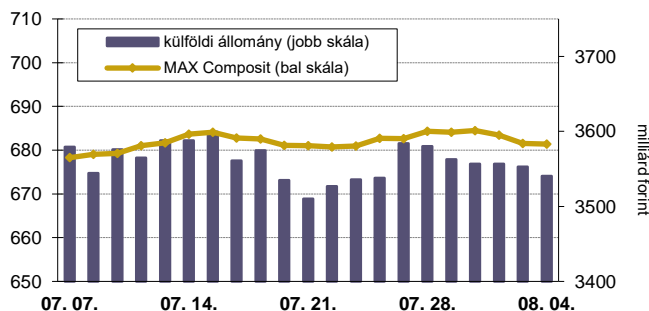
31. heti események

- A 31. héten a nettó állampapírpiazi kibocsátás -86,3 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1496,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,48-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 0,48%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,95-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 1,41%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,31-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 1,99%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,35-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 2,93%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2017/C sorozatjelű állampapírból. Az elfogadott mennyiség 3,70 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott, az 5 éves, a 3 éves és a 15 éves lejáraton 6-8 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 11 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,9 ponttal 681,4 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 39,8 milliárd forinttal 3540,4 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 32. héten a nettó állampapírpiazi kibocsátás 24,26 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.
- Az ÁKK csereaukció keretében 20 milliárd forint névértékű 2018/B államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapírpiazi kibocsátás (mrd Ft)

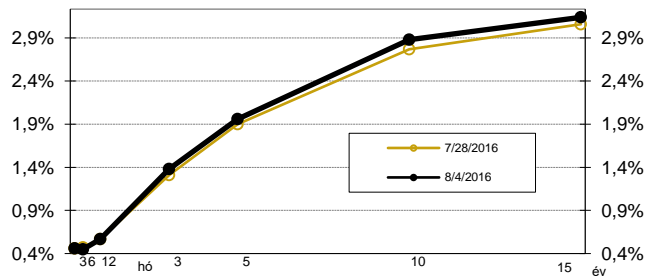
| 2016 | BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS | | | LEJÁRAT | | | VISSZAVÁSÁRLÁS | | | NETTÓ KIBOCSÁTÁS | | | Évi KUM. NETTÓ KIBOCS. | |
|------------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------|------------------|---------------|--------------|------------------------|---------------|
| | hét sorszáma: | 30 | 31 | 32 | 30 | 31 | 32 | 30 | 31 | 32 | 30 | 31 | 32 | 30 |
| Diszkontkincstárjegy | 39,94 | 54,82 | 19,98 | 49,87 | 149,17 | 56,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9,93 | -94,36 | -36,24 | 400,45 | 306,09 |
| Államkötvény | 68,34 | 20,00 | 64,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29,45 | 22,92 | 3,70 | 38,89 | -2,92 | 60,50 | 368,32 | 365,40 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 36,54 | 45,43 | 35,01 | 34,89 | 34,75 | 35,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,65 | 10,69 | 0,00 | 499,58 | 510,26 |
| Féléves kincstárjegy | 15,22 | 14,69 | 15,04 | 13,82 | 14,37 | 15,04 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,40 | 0,33 | 0,00 | 314,19 | 314,52 |
| ÖSSZESEN | 160,04 | 134,95 | 134,22 | 98,58 | 198,29 | 106,26 | 29,45 | 22,92 | 3,70 | 32,01 | -86,26 | 24,26 | 1582,53 | 1496,3 |

Állampapírpiazi hozamok (%)

| 2016.08.04 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE | | OTC-ÁTLAG* | REF. HOZAM |
|------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 0,60 | 0,41 | 0,50 | 0,50 |
| 6 hónap | 0,58 | 0,40 | 0,51 | 0,49 |
| 12 hónap | 0,70 | 0,52 | 0,55 | 0,61 |
| 3 év | 1,50 | 1,33 | 1,38 | 1,42 |
| 5 év | 2,08 | 1,91 | 2,08 | 2,00 |
| 10 év | 3,00 | 2,84 | 2,81 | 2,92 |
| 15 év | 3,26 | 3,10 | 3,10 | 3,18 |

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

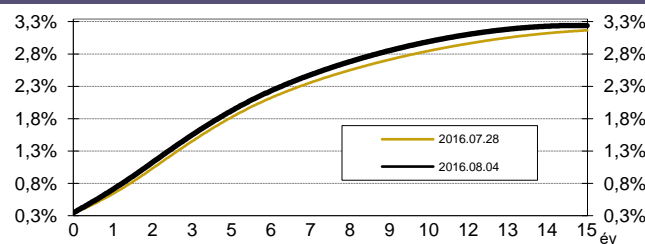


Másodpiazi forgalom (mrd Ft)

| 2016. 07. 29 - 2016. 08. 04. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|------------------------------|-------------|--------------|--------------|----------------|-------------|----------------|
| | MTS | OTC* | MTS | OTC* | MTS | OTC* |
| 2016.07.29 | 0,00 | 41,0 | 0,93 | 564,4 | 0,93 | 605,4 |
| 2016.08.01 | 0,00 | 34,8 | 0,00 | 380,1 | 0,00 | 414,9 |
| 2016.08.02 | 0,00 | 32,0 | 0,00 | 405,1 | 0,00 | 437,1 |
| 2016.08.03 | 0,00 | 102,5 | 0,00 | 331,7 | 0,00 | 434,2 |
| 2016.08.04 | 0,00 | 22,5 | 0,00 | 306,4 | 0,00 | 328,9 |
| ÖSSZESEN | 0,00 | 232,7 | 0,93 | 1 987,7 | 0,93 | 2 220,5 |

*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 | 2016.08.02 | 0,49 | 0,48 | -5 | 20 | 49,7 | 20,0 | 2,48 | 0,0 | 20,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2016.07.28 | 0,60 | 0,59 | -12 | 30 | 55,9 | 25,0 | 1,86 | 0,0 | 25,0 |
| 3 éves államkötvény | 2016.08.04 | 1,43 | 1,41 | -1 | 20 | 39,0 | 23,5 | 1,95 | 8,2 | 31,7 |
| 5 éves államkötvény | 2016.08.04 | 2,00 | 1,99 | -8 | 15 | 34,7 | 19,5 | 2,31 | 3,0 | 22,5 |
| 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 | 2016.06.23 | 3,43 | 3,41 | 16 | 5 | 8,9 | 5,0 | 1,78 | 1,2 | 6,2 |
| 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 | 2016.04.07 | 97,80 | 98,01 | -0,8 | 5 | 7,6 | 5,0 | 1,52 | 0,0 | 5,0 |
| 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.