

44. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. okt. 31 - nov. 06.

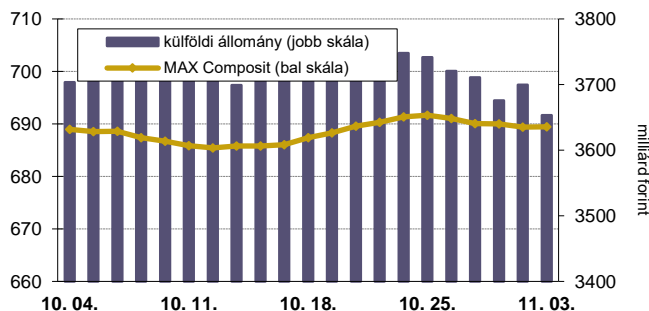
44. heti események

- A 44. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 21,6 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1946,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,64-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,36%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,76-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A héten csereaukción keretében 30 milliárd forint értékben 2020/A államkötvényt 2022/A sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint értékben 2018/C államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 3 éves lejáraton nem változott, a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, a 6 hónapos és a 15 éves lejáraton 2 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 3 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 4 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,6 ponttal 689,5 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 57,7 milliárd forinttal 3653,0 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 45. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 15,31 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/A, 2018/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

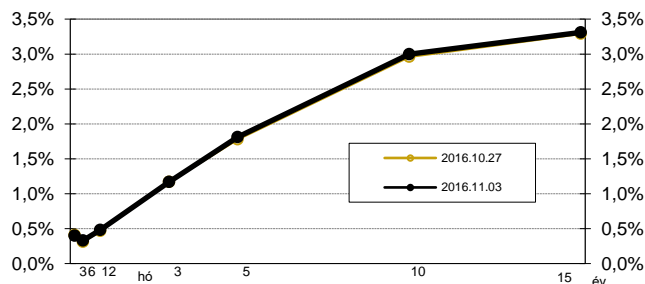
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	43	44	45	43	44	45	43	44	45	43	44	45	43
Diszkontkincstárjegy	49,84	19,98	39,88	39,94	29,97	25,02	0,00	0,00	0,00	9,90	-9,98	14,86	120,97	110,99
Allamkötvény	86,24	50,00	50,00	0,00	0,00	0,00	68,58	31,49	49,55	17,66	18,51	0,45	792,66	811,17
Kamatkozó kincstárjegy	58,28	45,34	49,18	35,24	35,01	49,18	0,00	0,00	0,00	23,05	10,33	0,00	668,45	678,78
Féléves kincstárjegy	13,39	19,17	14,77	27,16	16,44	14,77	0,00	0,00	0,00	-13,77	2,73	0,00	342,68	345,41
ÖSSZESEN	207,76	134,49	153,83	102,34	81,42	88,98	68,58	31,49	49,55	36,84	21,58	15,31	1924,76	1946,3

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.11.03	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,50	0,30	0,47	0,40
6 hónap	0,42	0,23	0,32	0,33
12 hónap	0,57	0,40	0,46	0,48
3 év	1,26	1,08	1,15	1,17
5 év	1,90	1,73	1,89	1,81
10 év	3,09	2,91	2,88	3,00
15 év	3,40	3,22	3,31	3,31

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

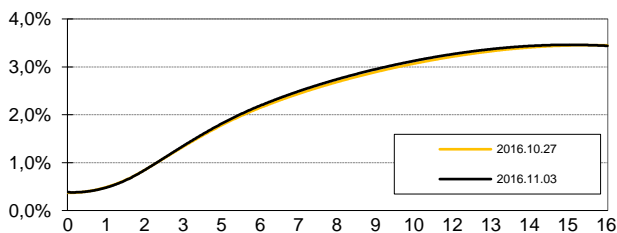


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 10. 28 - 2016. 11. 03.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.10.28	0,00	19,7	0,00	1 032,7	0,00	1 052,4
2016.10.31	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2016.11.01	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2016.11.02	0,00	30,0	0,31	1 252,6	0,31	1 282,6
2016.11.03	0,00	20,5	0,00	711,2	0,00	731,7
ÖSSZESEN	0,00	70,1	0,31	2 996,6	0,31	3 066,7

*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	2016.11.02	0,38	0,36	-1	20	32,9	20,0	1,64	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2016.11.03	0,52	0,51	0	20	55,2	20,0	2,76	0,0	20,0
3 éves államkötvény	2016.10.27	1,16	1,15	-21	18	110,0	25,0	6,11	0,0	25,0
5 éves államkötvény	2016.10.27	1,79	1,78	-14	15	45,4	15,0	3,03	0,0	15,0
10 éves államkötvény	2016.10.27	2,97	2,97	12	10	17,6	10,0	1,76	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.