

25. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. jún. 20 - jún. 26.

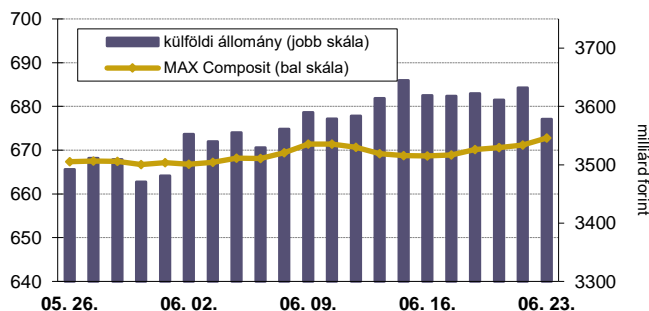
25. heti események

- A 25. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 23,4 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1348,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,94-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,85%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,74-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,56-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 2,23%-ra csökkent. A 15 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,78-ot ért el, az átlagos hozam 16 bázisponttal 3,41%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott 2017/A és 2017/C sorozatjelű állampapírból. A 2017/A sorozatjelű papírból nem került sor ajánlat elfogadására, míg a 2017/C papírból elfogadott mennyiség 71,89 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 10 éves, az 5 éves és a 15 éves lejáraton 18-19 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 9 bázisponttal, a 6 hónapos és a 3 hónapos lejáraton 2-3 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton 4 bázisponttal nőtt. A Brexit hatására, csütörtökhöz képest az éven belül lejáró papírok 0-6 bázisponttal, az éven túl lejáró papírok 21-26 bázisponttal emelkedtek.
- A MAX Composite állampapírindex 4,1 ponttal 672,8 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 40,3 milliárd forinttal 3578,4 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 26. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -49,02 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 40 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig 2017/C államkötvényt 2019/D sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

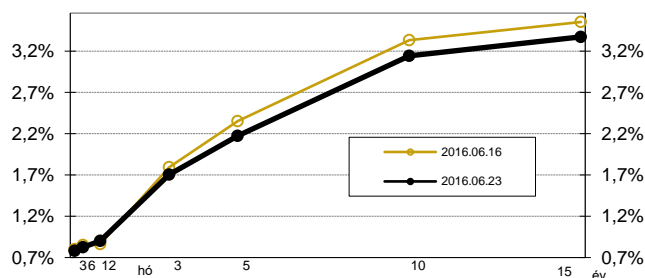
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	24	25	26	24	25	26	24	25	26	24	25	26	24	25
<i>hét sorszáma:</i>	24	25	26	24	25	26	24	25	26	24	25	26	24	25
Diszkontkincstárjegy	39,91	64,20	39,91	35,89	39,94	53,33	0,00	0,00	0,00	4,02	24,26	-13,42	302,58	326,84
Allamkötvény	71,45	21,50	37,13	0,00	0,00	0,84	83,18	22,79	71,89	-11,73	-1,29	-35,60	293,73	292,44
Kamatkozó kincstárjegy	43,53	53,22	29,11	37,90	59,98	29,11	0,00	0,00	0,00	5,63	-6,76	0,00	448,51	441,75
Féléves kincstárjegy	20,15	16,39	6,81	9,30	9,22	6,81	0,00	0,00	0,00	10,85	7,17	0,00	280,02	287,19
ÖSSZESEN	175,05	155,30	112,96	83,10	109,14	90,09	83,18	22,79	71,89	8,77	23,38	-49,02	1324,84	1348,2

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.06.23	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,90	0,75	0,83	0,83
6 hónap	0,96	0,77	0,98	0,87
12 hónap	1,05	0,86	0,90	0,95
3 év	1,83	1,70	1,86	1,75
5 év	2,30	2,14	2,41	2,22
10 év	3,26	3,11	3,08	3,19
15 év	3,50	3,34	3,31	3,42

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

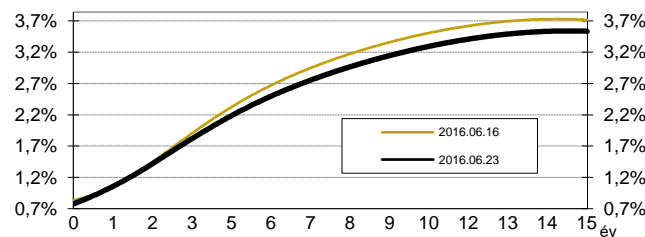


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 06. 17 - 2016. 06. 23.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.06.17	0,00	14,2	0,00	309,4	0,00	323,7
2016.06.20	0,50	20,9	0,00	277,2	0,50	298,1
2016.06.21	0,00	21,6	0,00	559,5	0,00	581,1
2016.06.22	0,00	79,3	0,00	374,5	0,00	453,8
2016.06.23	0,00	26,2	0,00	406,1	0,00	432,4
ÖSSZESEN	0,50	162,2	0,00	1 926,8	0,50	2 089,0

*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	2016.06.21	0,86	0,85	-2	40	77,8	40,0	1,94	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2016.06.16	0,99	0,96	0	30	30,4	24,5	1,01	0,0	24,5
3 éves államkötvény	2016.06.23	1,76	1,74	0	10	17,4	13,0	1,74	1,6	14,6
5 éves államkötvény	2016.06.23	2,25	2,23	-6	10	25,6	15,0	2,56	1,4	16,4
10 éves államkötvény	2016.06.09	3,27	3,27	-9	10	69,6	15,0	6,96	5,1	20,1
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 reguly.agoston@akk.hu emailcímrre, vagy keresse Reguly Ágostont a +36-1-488-9446-os telefonszámon.