

30. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2016. júl. 25 - júl. 31.

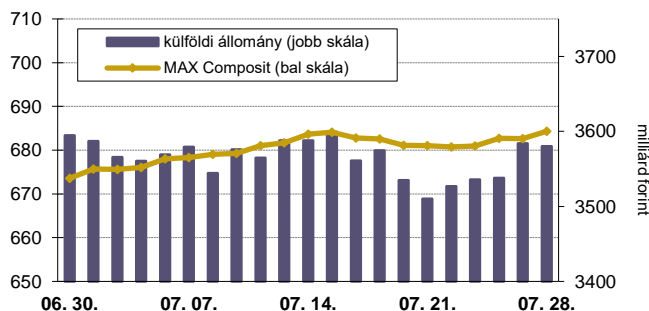
30. heti események

- A 30. héten a nettó állampapírpiazi kibocsátás 32,0 milliárd forint volt. 2016-ban összesen nettó 1582,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,86-ot ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 0,53%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,86-ot ért el, az átlagos hozam 12 bázisponttal 0,59%-ra csökkent. A héten csereaukció keretében 20 milliárd forint értékben 2018/B államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 11-13 bázisponttal, a 3 éves, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 5-8 bázisponttal, a 12 hónapos lejáraton 2 bázisponttal csökkent.
- A MAX Composite állampapírindex 3,3 ponttal 684,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 70,1 milliárd forinttal 3580,1 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 31. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -103,32 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/A, 2017/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

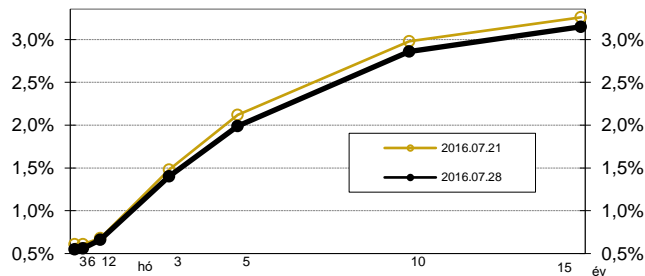
2016	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	29	30	31	29	30	31	29	30	31	29	30	31	29	30
<i>hét sorszáma:</i>	29	30	31	29	30	31	29	30	31	29	30	31	29	30
Diszkontkincstárjegy	94,58	39,94	54,82	49,87	49,87	155,22	0,00	0,00	0,00	44,71	-9,93	-100,40	410,38	400,45
Államkötvény	20,00	68,34	20,00	0,00	0,00	0,00	19,19	29,45	22,92	0,81	38,89	-2,92	329,43	368,32
Kamatkozó kincstárjegy	40,52	36,54	34,68	37,08	34,87	34,68	0,00	0,00	0,00	3,43	1,67	0,00	497,92	499,60
Féléves kincstárjegy	14,62	15,22	14,34	14,94	13,81	14,34	0,00	0,00	0,00	-0,32	1,41	0,00	312,79	314,20
ÖSSZESEN	169,71	160,04	123,84	101,89	98,55	204,24	19,19	29,45	22,92	48,63	32,04	-103,32	1550,52	1582,6

Állampapír-piaci hozamok (%)

2016.07.28	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,60	0,41	0,65	0,50
6 hónap	0,60	0,42	0,62	0,51
12 hónap	0,70	0,52	0,62	0,61
3 év	1,43	1,27	1,47	1,35
5 év	2,00	1,87	2,05	1,94
10 év	2,88	2,74	2,87	2,81
15 év	3,16	3,03	2,90	3,10

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

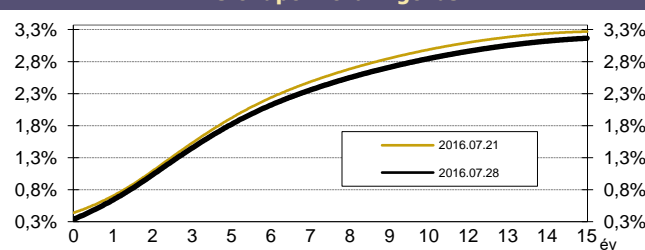


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 07. 22 - 2016. 07. 28.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.07.22	0,00	43,0	0,00	406,7	0,00	449,7
2016.07.25	0,00	31,9	0,72	327,8	0,72	359,7
2016.07.26	1,50	29,9	0,05	562,7	1,55	592,5
2016.07.27	0,50	83,5	0,00	563,4	0,50	646,8
2016.07.28	0,00	41,5	0,00	251,8	0,00	293,4
ÖSSZESEN	2,00	229,8	0,77	2 112,3	2,76	2 342,1

*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	2016.07.26	0,54	0,53	-7	30	85,7	30,0	2,86	0,0	30,0
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	2016.07.21	1,44	1,42	-28	20	60,7	28,5	3,04	4,4	32,9
5 éves államkötvény	2016.07.21	2,08	2,07	0	15	34,5	22,5	2,30	5,4	27,9
10 éves államkötvény	2016.07.21	2,96	2,94	3	10	11,8	7,5	1,18	0,0	7,5
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 emailcíme, vagy keresse Bebesi Lászlót a +36-1-488-9463-os telefonszámon.