

19. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. máj. 08 - máj. 14.

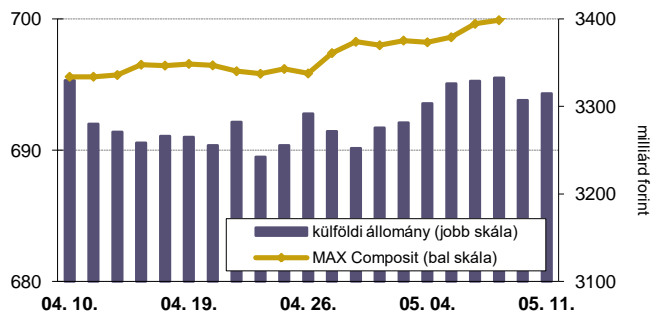
19. heti események

- A 19. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 40,2 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 455,0 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,86-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,03%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,88-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 0,87%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,82-ot ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 1,88%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,37-ot ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 3,06%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2018/A, 2019/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 28,1 és 38,0 milliárd forint volt.
- A referenciahozam az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 12-15 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 8 bázisponttal, a 6 hónapos és a 3 hónapos lejáraton 2-3 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 4,3 ponttal 702,5 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 11,2 milliárd forinttal 3314,7 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 20. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 0,67 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3 és/vagy 5 éves változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 20 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 30 milliárd forint névértékig a 2019/C államkötvényt az új, 2026/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig a 2019/A államkötvényt a2025/B sorozatú államkötvényre cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2017	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	18	19	20	18	19	20	18	19	20	18	19	20	18	19
<i>hét sorszáma:</i>	18	19	20	18	19	20	18	19	20	18	19	20	18	19
Diszkontkincstárjegy	20,00	39,97	20,00	25,01	20,01	21,66	0,00	0,00	0,00	-5,01	19,96	-1,66	37,79	57,75
Allamkötvény	70,42	49,40	68,42	0,00	0,00	0,00	55,93	40,88	66,08	14,49	8,51	2,33	4,36	12,88
Kamatkozó kincstárjegy	53,62	54,75	43,17	89,63	44,98	43,17	0,00	0,00	0,00	-36,01	9,77	0,00	288,06	297,82
Féléves kincstárjegy	24,72	11,68	15,36	19,17	9,75	15,36	0,00	0,00	0,00	5,56	1,93	0,00	84,57	86,51
ÖSSZESEN	168,76	155,80	146,95	133,80	74,74	80,19	55,93	40,88	66,08	-20,97	40,17	0,67	414,79	454,96

Állampapír-piaci hozamok (%)

2017.05.11	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,15	0,05	0,16	0,08
6 hónap	0,15	-0,05	0,15	0,05
12 hónap	0,22	0,04	0,14	0,13
3 év	0,96	0,82	1,08	0,90
5 év	1,96	1,85	2,08	1,90
10 év	3,13	3,00	3,09	3,06
15 év	3,68	3,51	3,55	3,60

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 05. 05 - 2017. 05. 11.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.05.05	0,00	143,3	0,00	541,9	0,00	685,2
2017.05.08	0,00	64,0	0,59	382,7	0,59	446,7
2017.05.09	0,00	73,2	0,00	485,8	0,00	558,9
2017.05.10	0,00	84,4	0,37	708,3	0,37	792,7
2017.05.11	0,00	49,3	0,00	556,1	0,00	605,4
ÖSSZESEN	0,00	414,2	0,96	2 674,7	0,96	3 088,9

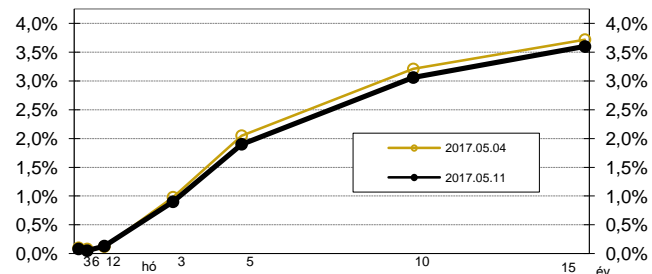
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2017.05.09	0,04	0,03	-1	20	37,3	20,0	1,86	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2017.05.04	0,15	0,14	0	20	32,3	20,0	1,62	0,0	20,0
3 éves államkötvény	2017.05.11	0,87	0,87	-8	18	51,9	20,0	2,88	7,5	27,5
5 éves államkötvény	2017.05.11	1,89	1,88	-17	15	42,3	16,0	2,82	5,7	21,7
10 éves államkötvény	2017.05.11	3,06	3,06	-17	12	28,4	14,0	2,37	5,2	19,2
15 éves államkötvény	2017.03.30	3,80	3,79	-17	10	32,2	10,0	3,22	3,6	13,6
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	2017.02.09	99,50	99,53	-0,1	5	15,7	5,0	3,14	1,2	6,2
5 éves változó kötvény	2017.05.04	98,43	98,45	0,0	5	19,0	7,0	3,80	2,4	9,4

A jelentéssel kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a kadar.andras@akk.hu emailcímre, vagy keresse Kádár Andrást a +36-1-488-9404-os telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

