

20. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. máj. 15 - máj. 21.

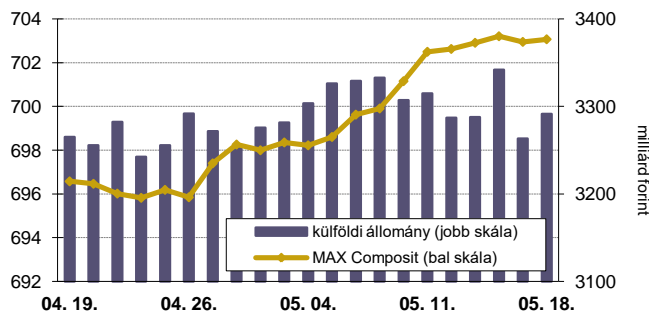
20. heti események

- A 20. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 28,4 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 483,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,23-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,01%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,14-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,12%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 5 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 1,6 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 4,16-t ért el 98,4%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukció keretében 18,5 milliárd forint értékben 2019/A államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre, valamint 18,5 milliárd forint értékben 2019/C államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam az 5 éves, a 3 éves, a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1-4 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 10 éves lejáraton 2 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 7 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,6 ponttal 703,1 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 23,4 milliárd forinttal 3291,2 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 21. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -83,97 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-ból 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)

2017	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	19	20	21	19	20	21	19	20	21	19	20	21	19	20
<i>hét sorszáma:</i>	19	20	21	19	20	21	19	20	21	19	20	21	19	20
Diszkontkincstárjegy	39,97	20,00	39,98	20,01	20,00	130,98	0,00	0,00	0,00	19,96	0,00	-91,00	57,75	57,75
Allamkötvény	49,40	68,42	43,65	0,00	0,00	0,00	40,88	66,08	36,62	8,51	2,33	7,03	12,88	15,21
Kamatkozó kincstárjegy	54,75	72,77	38,78	45,18	43,28	38,78	0,00	0,00	0,00	9,57	29,48	0,00	297,64	327,12
Féléves kincstárjegy	11,68	12,00	15,63	9,77	15,40	15,63	0,00	0,00	0,00	1,91	-3,40	0,00	86,48	83,09
ÖSSZESEN	155,80	173,18	138,03	74,96	78,68	185,38	40,88	66,08	36,62	39,96	28,42	-83,97	454,75	483,17

Állampapír-piaci hozamok (%)

2017.05.18	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,15	0,00	0,16	0,07
6 hónap	0,15	-0,05	0,15	0,05
12 hónap	0,20	0,04	0,12	0,12
3 év	0,93	0,80	1,20	0,88
5 év	1,95	1,77	2,09	1,86
10 év	3,17	2,99	3,08	3,08
15 év	3,76	3,58	3,60	3,67

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 05. 12 - 2017. 05. 18.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.05.12	0,00	60,0	0,00	355,2	0,00	415,2
2017.05.15	0,00	29,2	0,12	463,0	0,12	492,2
2017.05.16	0,85	56,7	0,30	599,8	1,15	656,5
2017.05.17	0,00	72,6	0,00	837,7	0,00	910,3
2017.05.18	0,00	54,6	0,00	629,0	0,00	683,6
ÖSSZESEN	0,85	273,2	0,42	2 884,6	1,27	3 157,8

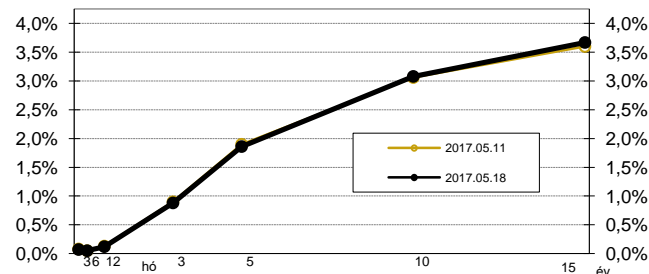
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2017.05.16	0,02	0,01	-2	20	64,5	20,0	3,23	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2017.05.18	0,13	0,12	-2	20	42,9	20,0	2,14	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	2017.05.18	98,40	98,40	-0,1	5	20,8	5,0	4,16	1,6	6,6

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

