

27. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. júl. 03 - júl. 09.

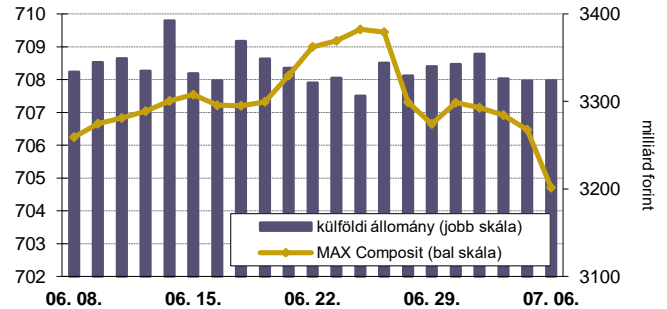
27. heti események

- A 27. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 4,6 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 455,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 2,91-et ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,02%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 0,78-et ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 0,75%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,91-et ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 1,77%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,55-et ért el, az átlagos hozam 19 bázisponttal 3,11%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2018/A, 2019/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 14,1 és 66,7 milliárd forint volt.
- A referenziahozam a 3 hónapos lejáraton nem változott, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, a 3 éves, a 15 éves és az 5 éves lejáraton 5-6 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 11 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,9 ponttal 704,7 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 15,9 milliárd forinttal 3324,1 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 28. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás -45,12 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 15 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 20-20 milliárd forint névértékig a 2019/A és 2019/C államkötvényt a 2026/D sorozatú államkötvényre cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

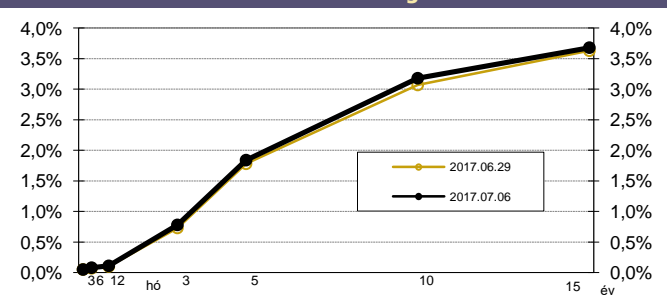
2017 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26	27	28	26	27
Diszkontkincstárjegy	15,00	29,98	15,00	12,00	20,01	23,36	0,00	0,00	0,00	3,00	9,98	-8,36	25,37	35,35
Államkötvény	63,20	21,71	44,00	0,00	0,00	0,00	109,57	11,27	80,76	-46,37	10,44	-36,76	38,91	49,34
Kamatkozó kincstárjegy	56,92	52,88	39,46	52,76	47,91	39,46	0,00	0,00	0,00	4,16	4,97	0,00	340,33	345,30
Féléves kincstárjegy	11,35	11,03	40,86	18,70	31,78	40,86	0,00	0,00	0,00	-7,34	-20,75	0,00	46,12	25,37
ÖSSZESEN	146,47	115,60	139,31	83,45	99,69	103,68	109,57	11,27	80,76	-46,55	4,63	-45,12	450,73	455,37

Állampapír-piaci hozamok (%)

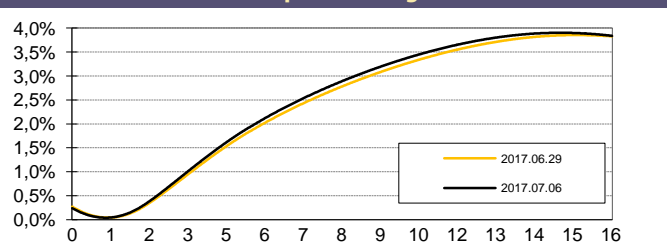
2017.07.06	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,15	-0,05	0,05	0,05
6 hónap	0,15	0,00	0,06	0,08
12 hónap	0,20	0,02	0,15	0,11
3 év	0,86	0,71	0,68	0,78
5 év	1,91	1,76	1,72	1,84
10 év	3,26	3,12	3,06	3,18
15 év	3,76	3,62	3,60	3,68

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenziahozam-görbe



Zérókuponthozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 06. 30 - 2017. 07. 06.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.06.30	0,00	23,5	1,41	457,7	1,41	481,2
2017.07.03	0,00	21,3	0,00	445,4	0,00	466,7
2017.07.04	0,00	22,5	0,00	519,4	0,00	541,9
2017.07.05	0,00	60,3	0,00	513,1	0,00	573,4
2017.07.06	0,00	24,1	0,17	241,6	0,17	265,7
ÖSSZESEN	0,00	151,7	1,58	2 177,3	1,58	2 329,0

*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	2017.07.04	0,02	0,02	-1	15	43,7	15,0	2,91	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2017.06.29	0,12	0,11	-2	15	39,6	15,0	2,64	0,0	15,0
3 éves államkötvény	2017.07.06	0,76	0,75	6	15	11,7	9,5	0,78	0,0	9,5
5 éves államkötvény	2017.07.06	1,78	1,77	11	15	43,6	20,5	2,91	4,0	24,5
10 éves államkötvény	2017.07.06	3,14	3,11	19	10	15,5	10,0	1,55	0,0	10,0
15 éves államkötvény	2017.06.08	3,62	3,62	-17	10	47,7	15,0	4,77	4,7	19,7
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.
Változó kötvény	2017.06.29	98,47	98,50	0,1	5	24,2	7,5	4,84	1,7	9,2

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