

46. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. nov. 13 - nov. 19.

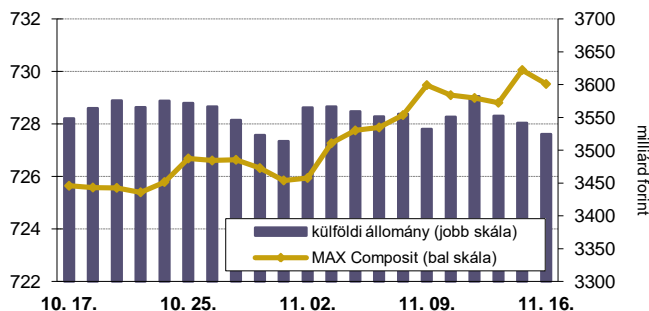
46. heti események

- A 46. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 157,7 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 1012,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 2,28-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,11-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,00-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,05%-ra nőtt. A változó kamatozású kötvény aukcióján 8 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 1,3 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 1,94-t ért el 99,2%-os átlagos eladási ár mellett.
- A referenziahozam a 10 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos, a 12 hónapos és a 15 éves lejáraton nem változott, a 3 hónapos és az 5 éves lejáraton 1-2 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 5 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex stagnált, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 7,7 milliárd forinttal 3524,5 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 47. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -177,99 milliárd forint körül várható.
- A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 vagy a 15 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 40, a 3 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.

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. | |
|-------------------------------|-------------------|---------------|--------|---------|--------------|--------|----------------|-------------|------|------------------|---------------|---------|------------------------|---------|
| | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 |
| <i>hét sorszáma:</i> | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 | 47 | 45 | 46 |
| Diszkontkincstárjegy | 114,99 | 90,00 | 117,98 | 15,00 | 15,00 | 15,70 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 99,99 | 75,00 | 102,28 | -48,60 | 26,39 |
| Allamkötvény | 8,10 | 82,62 | 9,28 | 0,00 | 0,00 | 289,55 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8,10 | 82,62 | -280,28 | 543,14 | 625,76 |
| Kamatkozó kincstárjegy | 39,09 | 56,89 | 54,46 | 33,86 | 54,63 | 54,46 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,22 | 2,26 | 0,00 | 493,98 | 496,24 |
| Féléves kincstárjegy | 6,34 | 9,79 | 11,47 | 11,59 | 11,97 | 11,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -5,25 | -2,18 | 0,00 | -133,67 | -135,85 |
| ÖSSZESEN | 168,52 | 239,30 | 193,19 | 60,46 | 81,61 | 371,18 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 108,06 | 157,69 | -177,99 | 854,85 | ### |

Állampapír-piaci hozamok (%)

| 2017.11.16 | ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE | | OTC-ÁTLAG* | REF. HOZAM |
|-----------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|
| | VÉTEL | ELADÁS | | |
| 3 hónap | 0,04 | -0,10 | 0,01 | -0,03 |
| 6 hónap | 0,07 | -0,06 | 0,01 | 0,01 |
| 12 hónap | 0,06 | -0,04 | 0,02 | 0,01 |
| 3 év | 0,63 | 0,52 | 0,48 | 0,58 |
| 5 év | 1,22 | 1,11 | 0,84 | 1,17 |
| 10 év | 2,30 | 2,20 | 2,28 | 2,25 |
| 15 év | 3,09 | 2,98 | 3,04 | 3,03 |

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

| 2017. 11. 10 - 2017. 11. 16. | DKJ | | Államkötvény | | ÁLLAMPAPÍR | |
|------------------------------|------|-------|--------------|---------|------------|---------|
| | MTS | OTC* | MTS | OTC* | MTS | OTC* |
| 2017.11.10 | 0,00 | 13,3 | 0,00 | 368,7 | 0,00 | 382,0 |
| 2017.11.13 | 0,00 | 33,7 | 0,31 | 321,2 | 0,31 | 355,0 |
| 2017.11.14 | 0,00 | 35,4 | 0,95 | 152,9 | 0,95 | 188,3 |
| 2017.11.15 | 0,00 | 95,5 | 0,42 | 307,0 | 0,42 | 402,5 |
| 2017.11.16 | 0,00 | 33,5 | 0,00 | 451,5 | 0,00 | 485,0 |
| ÖSSZESEN | 0,00 | 211,4 | 1,69 | 1 601,3 | 1,69 | 1 812,7 |

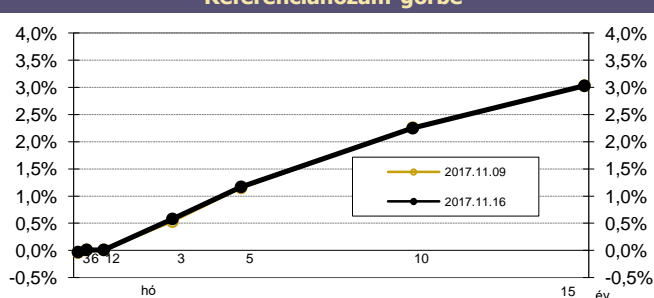
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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 | 2017.11.13 | 0,01 | 0,01 | 0 | 40 | 91,3 | 50,0 | 2,28 | 0,0 | 50,0 |
| 3 hónapos DKJ | 2017.11.14 | 0,01 | 0,01 | 0 | 40 | 84,5 | 45,0 | 2,11 | 0,0 | 45,0 |
| 12 hónapos DKJ | 2017.11.16 | 0,05 | 0,05 | 2 | 40 | 40,1 | 33,0 | 1,00 | 0,0 | 33,0 |
| 3 éves államkötvény | 2017.11.09 | 0,54 | 0,53 | 4 | 20 | 42,9 | 27,5 | 2,15 | 0,4 | 27,9 |
| 5 éves államkötvény | 2017.11.09 | 1,11 | 1,10 | -9 | 20 | 71,6 | 24,0 | 3,58 | 0,1 | 24,1 |
| 10 éves államkötvény | 2017.11.09 | 2,24 | 2,23 | -23 | 20 | 67,8 | 30,0 | 3,39 | 0,6 | 30,6 |
| 15 éves államkötvény | 2017.10.12 | 3,29 | 3,28 | -38 | 10 | 18,1 | 10,0 | 1,81 | 2,2 | 12,2 |
| 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. |
| Változó kötvény | 2017.11.16 | 99,15 | 99,20 | 0,0 | 7 | 13,6 | 8,0 | 1,94 | 1,3 | 9,3 |

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

Referenziahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

