

33. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. aug. 14 - aug. 20.

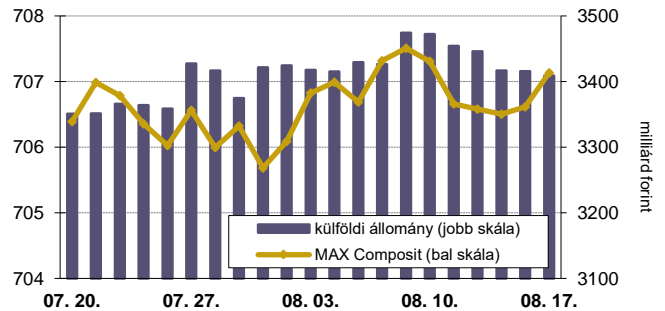
33. heti események

- A 33. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 5,9 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 377,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,48-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,83-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 1,80%-ra nőtt. A 15 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,63-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 3,66%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2018/A, 2019/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 2,8 és 2,6 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1-2 bázisponttal csökkent, a 3 éves lejáraton nem változott, a 10 éves és az 5 éves lejáraton 1-2 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 4 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,2 ponttal 707,1 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 63,5 milliárd forinttal 3408,8 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 34. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 41,76 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 a2026/D sorozatú államkötvényre cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

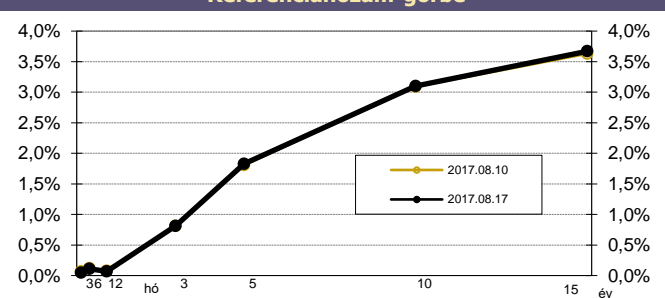
2017	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	32	33	34	32	33	34	32	33	34	32	33	34	32
Diszkontkincstárjegy	15,00	29,99	15,00	20,01	20,00	22,45	0,00	0,00	0,00	-5,01	9,99	-7,45	-71,18	-61,19
Allamkötvény	54,41	44,26	54,57	0,00	0,00	0,00	25,35	35,32	5,35	29,06	8,94	49,21	82,03	90,97
Kamatkozó kincstárjegy	53,27	53,76	40,01	44,02	39,19	40,01	0,00	0,00	0,00	9,26	14,58	0,00	415,62	430,19
Féléves kincstárjegy	11,44	13,77	23,68	26,39	41,40	23,68	0,00	0,00	0,00	-14,95	-27,63	0,00	-54,79	-82,42
ÖSSZESEN	134,12	141,78	133,25	90,41	100,58	86,14	25,35	35,32	5,35	18,36	5,88	41,76	371,68	377,55

Állampapír-piaci hozamok (%)

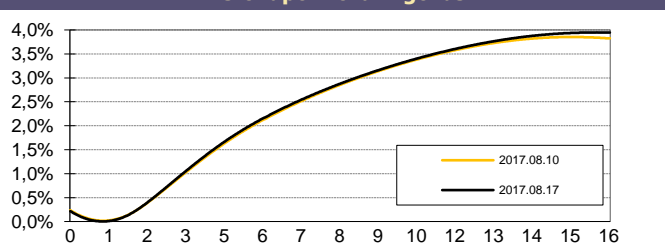
2017.08.17	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,15	-0,05	0,05	0,05
6 hónap	0,20	0,01	0,11	0,11
12 hónap	0,15	0,00	0,08	0,07
3 év	0,89	0,75	0,82	0,81
5 év	1,89	1,75	1,79	1,83
10 év	3,17	3,02	3,03	3,10
15 év	3,75	3,60	3,60	3,67

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017.08.11 - 2017.08.17.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.08.11	0,00	15,5	0,59	390,4	0,59	405,9
2017.08.14	0,00	21,9	0,00	305,7	0,00	327,6
2017.08.15	0,00	15,1	0,00	192,7	0,00	207,8
2017.08.16	0,00	44,7	0,00	281,6	0,00	326,3
2017.08.17	0,00	15,9	0,00	303,2	0,00	319,1
ÖSSZESEN	0,00	113,1	0,59	1 473,6	0,59	1 586,7

*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.
3 hónapos DKJ	2017.08.15	0,01	0,01	0	15	22,2	15,0	1,48	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2017.08.10	0,10	0,09	-1	15	26,8	15,0	1,78	0,0	15,0
3 éves államkötvény	2017.08.17	0,83	0,82	-	15	29,5	15,0	1,97	0,6	15,6
5 éves államkötvény	2017.08.17	1,81	1,80	1	15	57,4	22,5	3,83	5,4	27,9
10 éves államkötvény	2017.08.03	3,10	3,10	1	10	28,9	15,0	2,89	4,7	19,7
15 éves államkötvény	2017.08.17	3,68	3,66	4	10	16,3	10,0	1,63	1,0	11,0
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	2017.08.10	98,52	98,53	0,1	5	20,8	7,5	4,16	2,8	10,3

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