

47. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. nov. 20 - nov. 26.

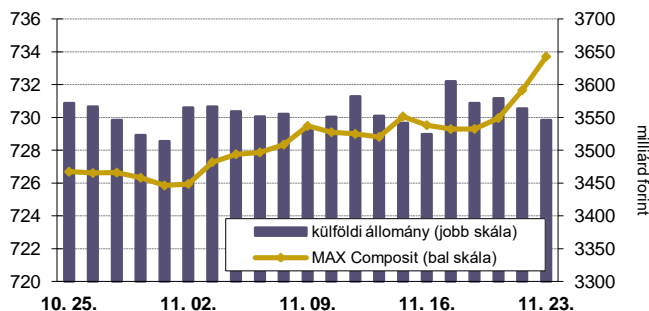
47. heti események

- A 47. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -157,2 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 855,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 1,63-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,05-öt ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,77-öt ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 0,57%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,88-öt ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 1,04%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,75-öt ért el, az átlagos hozam 19 bázisponttal 2,04%-ra csökkent.
- A referenziahozam a 15 éves és a 10 éves lejáraton 22-23 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 13 bázisponttal, a 12 hónapos és a 3 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton nem változott.
- A MAX Composite állampapírindex 4,2 ponttal 733,7 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 21,3 milliárd forinttal 3545,8 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 48. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 163,77 milliárd forint körül várható.
- A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású 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)

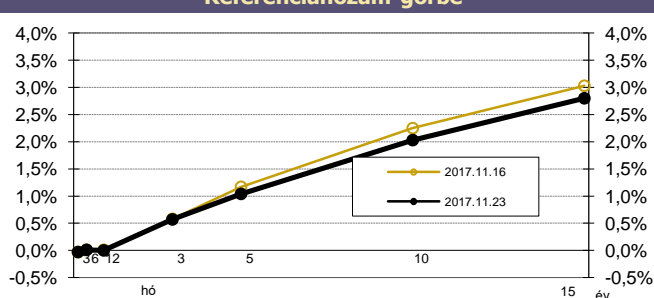
2017 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	46	47	48	46	47	48	46	47	48	46	47	48	46	47
Diszkontkincstárjegy	90,00	127,98	85,00	15,00	15,00	20,37	0,00	0,00	0,00	75,00	112,98	64,62	26,39	139,37
Államkötvény	82,62	9,28	99,15	0,00	283,81	0,00	0,00	0,00	0,00	82,62	-274,53	99,15	625,76	351,23
Kamatkozó kincstárjegy	56,89	58,16	53,54	54,74	54,57	53,54	0,00	0,00	0,00	2,15	3,58	0,00	496,13	499,72
Féléves kincstárjegy	9,79	12,32	12,51	11,99	11,52	12,51	0,00	0,00	0,00	-2,19	0,80	0,00	-135,87	-135,07
ÖSSZESEN	239,30	207,73	250,20	81,73	364,91	86,42	0,00	0,00	0,00	157,57	-157,18	163,77	1012,42	855,25

Állampapír-piaci hozamok (%)

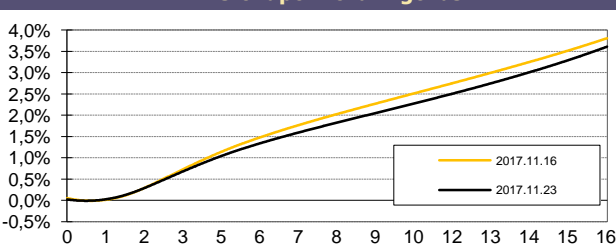
2017.11.23	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,04	-0,10	-0,03	-0,03
6 hónap	0,07	-0,05	0,01	0,01
12 hónap	0,06	-0,07	0,60	0,00
3 év	0,63	0,51	0,82	0,57
5 év	1,09	1,00	1,07	1,04
10 év	2,09	1,98	2,13	2,03
15 év	2,85	2,75	2,97	2,80

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenziahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 11. 17 - 2017. 11. 23.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.11.17	0,00	14,5	0,00	128,8	0,00	143,2
2017.11.20	0,00	107,0	0,00	319,7	0,00	426,7
2017.11.21	0,00	61,1	1,93	258,5	1,93	319,6
2017.11.22	0,00	133,4	0,64	390,2	0,64	523,6
2017.11.23	0,00	55,9	1,74	329,8	1,74	385,7
ÖSSZESEN	0,00	371,8	4,30	1 427,0	4,30	1 798,8

*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	2017.11.20	0,03	0,01	0	40	65,3	50,0	1,63	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2017.11.21	0,02	0,01	0	40	82,2	45,0	2,05	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	2017.11.23	0,58	0,57	4	20	75,5	30,0	3,77	5,9	35,9
5 éves államkötvény	2017.11.23	1,05	1,04	-6	20	57,6	30,0	2,88	8,2	38,2
10 éves államkötvény	2017.11.23	2,05	2,04	-19	15	41,3	22,5	2,75	2,5	25,0
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 emailcímre, vagy keresse Kádár András-t a +36-1-488-9404-os telefonszámon.