

36. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. szept. 04 - szept. 10.

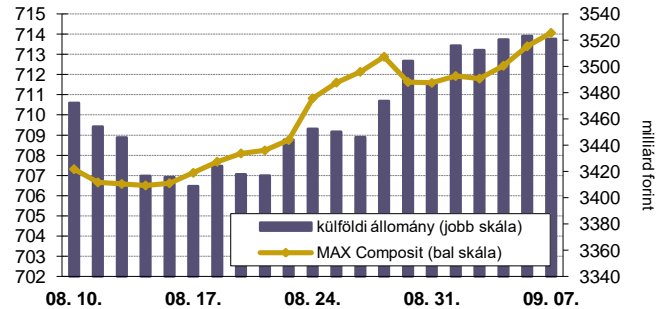
36. heti események

- A 36. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 49,6 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 504,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 3,31-et ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal -0,02%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukción a fedezettség 3,48-et ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 0,03%-ra csökkent. A változó kamatozású kötvény aukción 7,5 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 2,4 milliárd forint nem-competitív értékesítésre került sor. A fedezettség 5,83-t ért el 98,6%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 20 milliárd forint értékben 2019/C államkötvényt 2022/A sorozatú államkötvényre, valamint 18,5 milliárd forint értékben 2019/C államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton 10 bázisponttal, a 3 hónapos, a 12 hónapos, a 3 éves, az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 3-5 bázisponttal csökkent.
- A MAX Composite állampapírindex 2,5 ponttal 714,1 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 34,7 milliárd forinttal 3520,9 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 37. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -113,93 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 vagy a 15 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 15 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2018/B, 2019/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

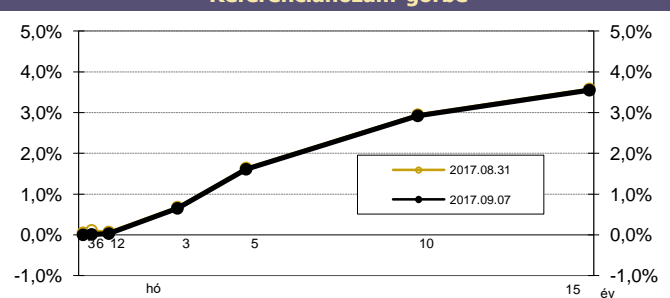
2017	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35
Diszkontkincstárjegy	29,99	15,00	30,00	20,01	20,01	150,98	0,00	0,00	0,00	9,98	-5,01	-120,98	-56,27	-61,28
Allamkötvény	39,89	55,54	48,44	0,00	0,00	0,00	26,76	0,00	41,39	13,13	55,54	7,05	153,32	208,87
Kamatkozó kincstárjegy	54,13	44,78	39,38	36,35	41,63	39,38	0,00	0,00	0,00	17,78	3,14	0,00	459,87	463,01
Féléves kincstárjegy	11,39	7,83	10,66	18,81	11,94	10,66	0,00	0,00	0,00	-7,42	-4,11	0,00	-101,65	-105,76
ÖSSZESEN	135,41	123,15	128,48	75,17	73,59	201,02	26,76	0,00	41,39	33,48	49,56	-113,93	455,28	504,84

Állampapír-piaci hozamok (%)

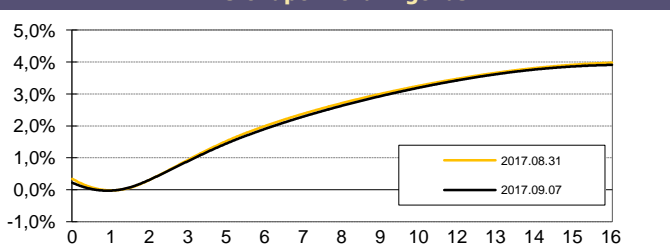
2017.09.07	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,10	-0,10	0,05	0,00
6 hónap	0,10	-0,08	0,07	0,01
12 hónap	0,08	-0,03	0,07	0,03
3 év	0,68	0,59	0,72	0,65
5 év	1,68	1,55	1,56	1,61
10 év	2,96	2,85	2,83	2,92
15 év	3,62	3,48	3,32	3,55

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 09. 01 - 2017. 09. 07.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.09.01	0,00	51,1	1,30	204,3	1,30	255,4
2017.09.04	0,00	19,4	0,37	409,0	0,37	428,4
2017.09.05	0,00	17,0	1,38	384,5	1,38	401,5
2017.09.06	0,00	53,3	1,86	395,5	1,86	448,8
2017.09.07	2,50	18,6	0,38	506,5	2,88	525,1
ÖSSZESEN	2,50	159,3	5,29	1 899,8	7,79	2 059,1

*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	2017.09.05	-0,02	-0,02	1	15	49,6	15,0	3,31	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2017.09.07	0,04	0,03	-4	15	52,2	15,0	3,48	0,0	15,0
3 éves államkötvény	2017.08.31	0,70	0,69	-13	15	22,5	15,0	1,50	3,9	18,9
5 éves államkötvény	2017.08.31	1,64	1,61	-19	15	69,2	22,5	4,61	1,1	23,6
10 éves államkötvény	2017.08.31	2,96	2,96	-14	10	19,9	10,0	1,99	3,0	13,0
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	2017.09.07	98,62	98,63	0,1	5	29,2	7,5	5,83	2,4	9,9

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