

24. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. jún. 12 - jún. 18.

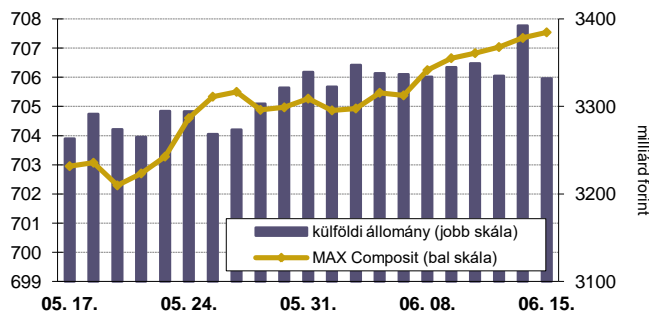
24. heti események

- A 24. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 6,4 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 475,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 2,40-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,05%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,48-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukción 5 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 1,6 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 5,65-t ért el 98,4%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 20 milliárd forint értékben 2019/A államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre, valamint 30 milliárd forint értékben 2019/C államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam az 5 éves és a 10 éves lejáraton 6 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 3 bázisponttal, a 12 hónapos és a 3 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos lejáraton nem változott, a 6 hónapos lejáraton 3 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,3 ponttal 707,5 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 1,7 milliárd forinttal 3332,0 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 25. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 24,68 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 15 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2018/C, 2019/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

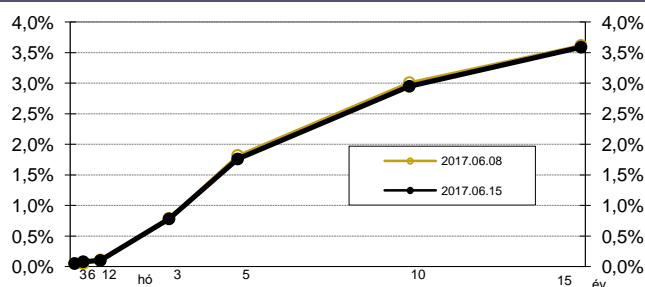
2017	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	23	24	25	23	24	25	23	24	25	23	24	25	23
Diszkontkincstárjegy	39,97	20,00	39,97	20,02	20,00	22,60	0,00	0,00	0,00	19,96	0,00	17,37	2,41	2,41
Allamkötvény	42,00	59,74	56,56	0,00	0,00	0,00	31,31	47,54	49,25	10,69	12,20	7,31	65,78	77,98
Kamatkozó kincstárjegy	46,22	41,24	53,08	45,35	43,38	53,08	0,00	0,00	0,00	0,88	-2,14	0,00	338,45	336,31
Féléves kincstárjegy	11,90	13,36	17,83	23,21	17,06	17,83	0,00	0,00	0,00	-11,31	-3,70	0,00	62,56	58,86
ÖSSZESEN	140,10	134,35	167,43	88,58	80,45	93,50	31,31	47,54	49,25	20,21	6,36	24,68	469,20	475,56

Állampapír-piaci hozamok (%)

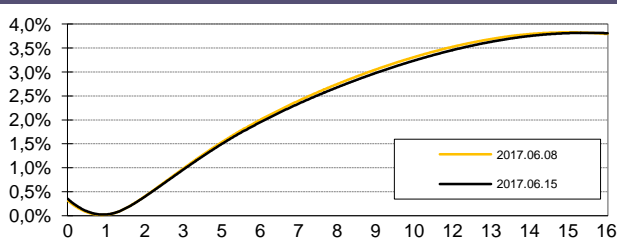
2017.06.15	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,15	-0,05	0,15	0,05
6 hónap	0,15	0,00	0,15	0,08
12 hónap	0,20	0,00	0,10	0,10
3 év	0,87	0,69	0,28	0,78
5 év	1,84	1,70	2,17	1,76
10 év	3,03	2,88	3,04	2,95
15 év	3,67	3,50	3,58	3,59

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 06. 09 - 2017. 06. 15.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.06.09	0,00	85,1	0,00	452,7	0,00	537,8
2017.06.12	0,00	37,3	0,00	432,2	0,00	469,5
2017.06.13	0,00	34,3	0,00	529,3	0,00	563,6
2017.06.14	0,00	69,7	0,24	647,5	0,24	717,3
2017.06.15	0,00	73,1	0,00	498,1	0,00	571,2
ÖSSZESEN	0,00	299,5	0,24	2 559,8	0,24	2 859,3

*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	2017.06.13	0,05	0,05	1	20	47,9	20,0	2,40	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2017.06.15	0,14	0,13	0	20	29,6	20,0	1,48	0,0	20,0
3 éves államkötvény	2017.06.08	0,78	0,77	-1	15	55,1	15,0	3,67	1,7	16,7
5 éves államkötvény	2017.06.08	1,81	1,81	4	15	71,4	20,0	4,76	3,4	23,4
10 éves államkötvény	2017.05.25	3,00	2,99	-7	10	22,8	10,0	2,28	3,2	13,2
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.
3 éves változó kötvény	2017.02.09	99,50	99,53	-0,1	5	15,7	5,0	3,14	1,2	6,2
5 éves változó kötvény	2017.06.15	98,42	98,45	0,1	5	28,3	5,0	5,65	1,6	6,6

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