

39. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. szept. 25 - okt. 01.

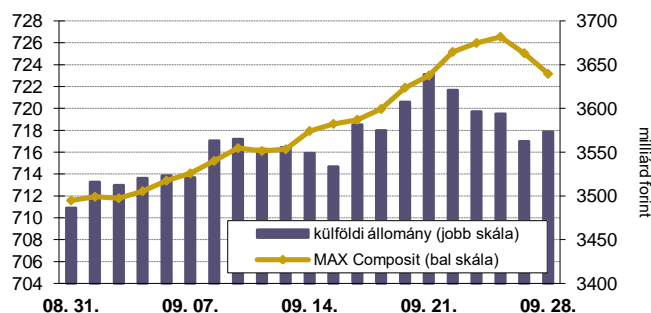
39. heti események

- A 39. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 23,0 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 517,7 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 3,33-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal -0,07%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,80-ot ért el, az átlagos hozam 22 bázisponttal 1,20%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,95-öt ért el, az átlagos hozam 29 bázisponttal 2,56%-ra csökkent.
- A referenciahozam a 15 éves lejáraton 10 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 7 bázisponttal, a 12 hónapos és a 3 hónapos lejáraton 1-2 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos és az 5 éves lejáraton nem változott, a 3 éves lejáraton 5 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,2 ponttal 723,2 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 65,7 milliárd forinttal 3573,3 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 40. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 67,90 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású államkötvény aukción kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 15 milliárd forint.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

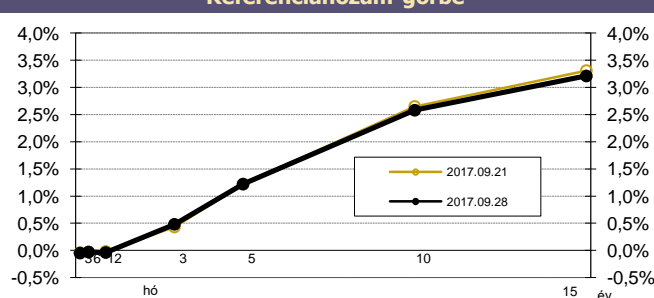
2017	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38
Diszkontkincstárjegy	15,00	30,01	15,00	20,00	15,00	17,52	0,00	0,00	0,00	-5,00	15,00	-2,51	-175,71	-160,71
Allamkötvény	71,53	33,68	70,41	0,00	0,00	0,00	0,00	18,52	0,00	71,53	15,16	70,41	287,45	302,61
Kamatkozó kincstárjegy	55,59	53,15	44,89	39,35	57,20	44,89	0,00	0,00	0,00	16,24	-4,05	0,00	490,26	486,20
Féléves kincstárjegy	10,50	7,95	13,39	9,28	11,07	13,39	0,00	0,00	0,00	1,23	-3,12	0,00	-107,24	-110,36
ÖSSZESEN	152,63	124,79	143,68	68,63	83,28	75,79	0,00	18,52	0,00	84,00	22,99	67,90	494,76	517,75

Állampapír-piaci hozamok (%)

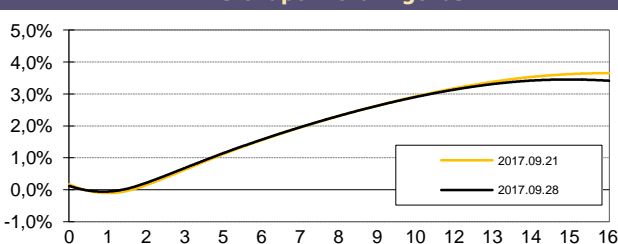
2017.09.28	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,04	-0,14	0,04	-0,05
6 hónap	0,05	-0,10	-0,03	-0,03
12 hónap	0,02	-0,11	0,27	-0,04
3 év	0,54	0,43	0,35	0,48
5 év	1,28	1,15	1,16	1,22
10 év	2,65	2,51	2,41	2,58
15 év	3,28	3,15	3,11	3,21

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 09. 22 - 2017. 09. 28.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.09.22	0,00	82,1	3,55	407,9	3,55	490,0
2017.09.25	0,00	45,5	0,95	469,5	0,95	515,0
2017.09.26	0,00	65,6	0,63	398,9	0,63	464,5
2017.09.27	0,00	92,3	1,37	284,9	1,37	377,1
2017.09.28	0,00	88,1	0,88	231,4	0,88	319,5
ÖSSZESEN	0,00	373,6	7,38	1 792,5	7,38	2 166,1

*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	2017.09.26	-0,06	-0,07	-2	15	50,0	15,0	3,33	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2017.09.21	-0,02	-0,02	-5	15	59,4	15,0	3,96	0,0	15,0
3 éves államkötvény	2017.09.28	0,52	0,49	-6	15	15,4	12,0	1,02	0,0	12,0
5 éves államkötvény	2017.09.28	1,21	1,20	-22	20	56,1	30,0	2,80	6,3	36,3
10 éves államkötvény	2017.09.28	2,57	2,56	-29	12	35,4	18,0	2,95	4,1	22,1
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	2017.09.21	98,93	99,03	0,4	7	30,1	10,0	4,29	3,7	13,7

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