

18. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. máj. 01 - máj. 07.

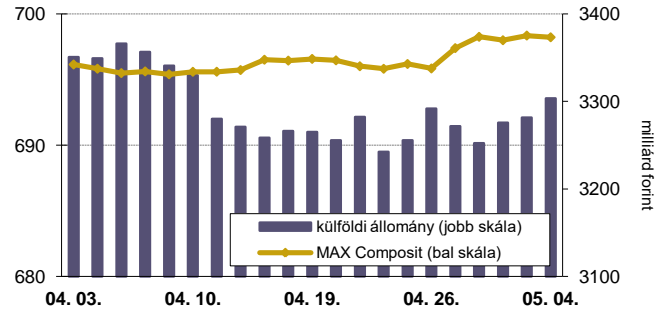
18. heti események

- A 18. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás -20,9 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 414,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,55-öt ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,62-öt ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 7 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 2,4 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 3,80-t ért el 98,4%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukció keretében 20 milliárd forint értékben 2019/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint értékben 2019/C államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 10 éves és az 5 éves lejáraton 4-5 bázisponttal, a 3 éves, a 15 éves és a 12 hónapos lejáraton 1-2 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 3 hónapos lejáraton 2 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,8 ponttal 698,2 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 31,9 milliárd forinttal 3303,4 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 19. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 24,82 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 20 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2018/A, 2019/A sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2017	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	17	18	19	17	18	19	17	18	19	17	18	17	18
Diszkontkincstárjegy	39,97	20,00	39,97	29,99	25,01	23,67	0,00	0,00	0,00	9,98	-5,01	16,30	42,80	37,79
Allamkötvény	40,00	70,42	49,40	0,00	0,00	0,00	39,40	55,93	40,88	0,60	14,49	8,51	-10,13	4,36
Kamatkozó kincstárjegy	54,96	53,62	44,80	54,89	89,56	44,80	0,00	0,00	0,00	0,07	-35,94	0,00	324,06	288,12
Féléves kincstárjegy	14,89	24,72	9,70	13,42	19,13	9,70	0,00	0,00	0,00	1,47	5,59	0,00	79,02	84,61
ÖSSZESEN	149,81	168,76	143,87	98,30	133,70	78,17	39,40	55,93	40,88	12,12	-20,86	24,82	435,75	414,89

Állampapír-piaci hozamok (%)

2017.05.04	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,15	0,05	0,15	0,10
6 hónap	0,15	0,00	0,16	0,08
12 hónap	0,20	0,04	0,12	0,12
3 év	1,06	0,92	1,21	0,98
5 év	2,13	1,96	1,86	2,05
10 év	3,28	3,14	3,24	3,21
15 év	3,80	3,64	3,52	3,72

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 04. 28 - 2017. 05. 04.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.04.28	0,00	126,9	0,00	344,3	0,00	471,2
2017.05.01	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2017.05.02	0,00	61,0	0,00	569,3	0,00	630,3
2017.05.03	0,00	113,5	0,28	677,9	0,28	791,3
2017.05.04	0,00	80,6	0,00	618,8	0,00	699,4
ÖSSZESEN	0,00	382,0	0,28	2 210,3	0,28	2 592,3

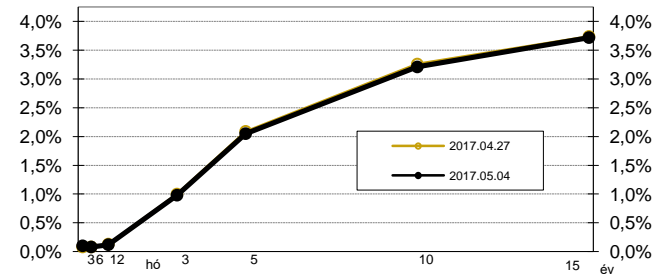
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2017.05.02	0,05	0,04	0	20	30,9	20,0	1,55	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2017.05.04	0,15	0,14	0	20	32,3	20,0	1,62	0,0	20,0
3 éves államkötvény	2017.04.27	0,96	0,95	-8	18	51,9	18,0	2,88	5,5	23,5
5 éves államkötvény	2017.04.27	2,06	2,05	1	15	68,9	20,0	4,60	2,3	22,3
10 éves államkötvény	2017.04.27	3,24	3,23	-1	12	48,1	18,0	4,01	6,6	24,6
15 éves államkötvény	2017.03.30	3,80	3,79	-17	10	32,2	10,0	3,22	3,6	13,6
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	2017.05.04	98,43	98,45	0,0	5	19,0	7,0	3,80	2,4	9,4

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

