

21. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. máj. 22 - máj. 28.

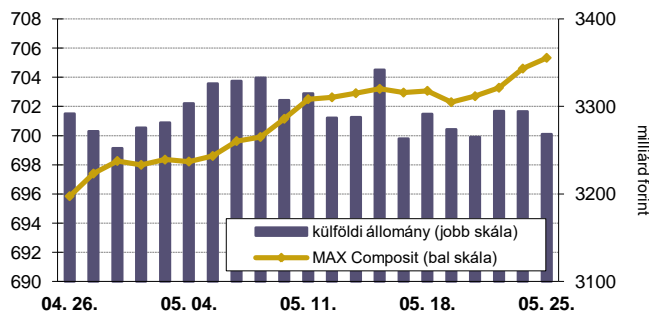
21. heti események

- A 21. héten a nettó állampapírpiacon a kibocsátás -60,2 milliárd forint volt. 2017-ben összesen nettó 422,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,99-et ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,03%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,22-et ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 0,78%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 5,50-et ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 1,77%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,28-et ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 2,99%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2018/C, 2018/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 11,9 és 7,2 milliárd forint volt.
- A referenciahozam az 5 éves, a 3 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 5-9 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 6 hónapos lejáraton 3 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,3 ponttal 705,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 22,9 milliárd forinttal 3268,4 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 22. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 31,04 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 20 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20-20 milliárd forint névértékig a 2019/A és 2019/C államkötvényt a 2026/D sorozatú államkötvényre cseréli.

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.	
	20	21	22	20	21	22	20	21	22	20	21	22	20	21
<i>hét sorszáma:</i>	20	21	22	20	21	22	20	21	22	20	21	22	20	21
Diszkontkincstárjegy	20,00	39,98	20,00	20,00	115,27	21,81	0,00	0,00	0,00	0,00	-75,30	-1,81	57,75	-17,54
Államkötvény	68,42	43,65	51,99	0,00	0,00	0,00	66,08	36,62	19,14	2,33	7,03	32,85	15,21	22,24
Kamatkozó kincstárjegy	72,77	51,22	49,15	43,38	38,95	49,15	0,00	0,00	0,00	29,39	12,26	0,00	327,03	339,29
Féléves kincstárjegy	12,00	11,52	17,47	15,42	15,69	17,47	0,00	0,00	0,00	-3,42	-4,18	0,00	83,06	78,89
ÖSSZESEN	173,18	146,36	138,61	78,80	169,92	88,43	66,08	36,62	19,14	28,30	-60,18	31,04	483,05	422,88

Állampapír-piaci hozamok (%)

2017.05.25	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,15	0,00	0,16	0,07
6 hónap	0,16	0,00	0,06	0,08
12 hónap	0,20	0,04	0,09	0,12
3 év	0,88	0,75	1,28	0,81
5 év	1,86	1,69	2,18	1,77
10 év	3,09	2,95	3,05	3,02
15 év	3,70	3,55	3,50	3,62

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 05. 19 - 2017. 05. 25.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.05.19	0,00	28,4	1,44	507,1	1,44	535,5
2017.05.22	0,00	74,0	0,00	608,3	0,00	682,3
2017.05.23	0,00	69,3	0,00	692,5	0,00	761,8
2017.05.24	0,00	65,4	0,50	904,6	0,50	970,0
2017.05.25	0,00	51,4	0,00	601,5	0,00	652,9
ÖSSZESEN	0,00	288,5	1,95	3 314,0	1,95	3 602,5

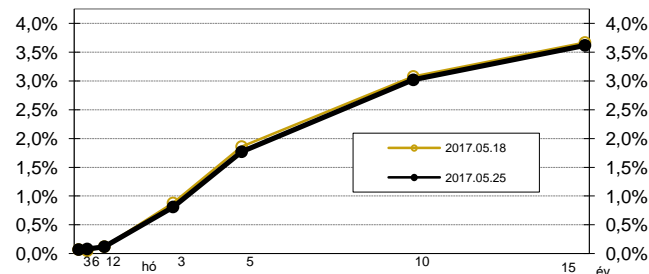
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2017.05.23	0,04	0,03	2	20	39,8	20,0	1,99	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2017.05.18	0,13	0,12	-2	20	42,9	20,0	2,14	0,0	20,0
3 éves államkötvény	2017.05.25	0,79	0,78	-9	15	63,3	15,0	4,22	4,3	19,3
5 éves államkötvény	2017.05.25	1,77	1,77	-11	12	66,0	15,0	5,50	4,5	19,5
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	2017.03.30	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	2017.05.18	98,40	98,40	-0,1	5	20,8	5,0	4,16	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.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

