

9. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. febr. 27 - márc. 05.

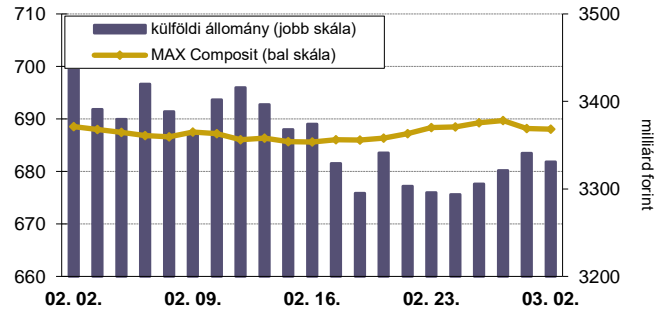
9. heti események

- A 9. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 28,3 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 464,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 3,37-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,84-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 1,52%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,65-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,91-ot ért el, az átlagos hozam 14 bázisponttal 3,43%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2018/B, 2018/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 1,2 és 19,7 milliárd forint volt.
- A referenziahozam a 12 hónapos lejáraton 7 bázisponttal, a 6 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos lejáraton nem változott, a 10 éves, a 15 éves, a 3 éves és az 5 éves lejáraton 1-4 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,3 ponttal 688,1 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 34,9 milliárd forinttal 3330,9 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 10. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 34,76 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 20 milliárd forint. Megfelelő piaci igény esetén 3 vagy 5 éves változó kamatozású kötvény aukciójára kerülhet sor.
- Az ÁKK csereaukció keretében 20 milliárd forint névértékig 2019/A államkötvényt 2022/A sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig 2019/C államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserél.

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.	
	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9
<i>hét sorszáma:</i>	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9
Diszkontkincstárjegy	20,00	39,95	20,00	19,98	20,36	23,37	0,00	0,00	0,00	0,01	19,59	-3,37	159,74	179,33
Államkötvény	57,79	50,26	59,12	322,87	0,00	0,00	6,52	39,16	20,99	-271,60	11,10	38,13	-111,25	-100,15
Kamatkozó kincstárjegy	53,74	42,80	44,81	31,40	52,45	44,81	0,00	0,00	0,00	22,35	-9,65	0,00	267,80	258,15
Féléves kincstárjegy	23,77	18,79	12,87	13,98	11,50	12,87	0,00	0,00	0,00	9,79	7,29	0,00	119,87	127,16
ÖSSZESEN	155,30	151,81	136,80	388,23	84,32	81,05	6,52	39,16	20,99	-239,45	28,33	34,76	436,16	464,49

Állampapír-piaci hozamok (%)

2017.03.02	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,18	-0,01	0,15	0,09
6 hónap	0,20	0,01	0,12	0,10
12 hónap	0,23	0,04	0,22	0,14
3 év	1,63	1,48	1,87	1,55
5 év	2,33	2,15	2,22	2,24
10 év	3,53	3,38	3,38	3,46
15 év	4,00	3,88	3,84	3,95

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 02. 24 - 2017. 03. 02.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.02.24	0,00	45,2	0,00	293,5	0,00	338,7
2017.02.27	0,00	33,9	0,00	485,9	0,00	519,7
2017.02.28	0,00	66,6	0,85	712,0	0,85	778,6
2017.03.01	0,00	76,4	0,00	500,7	0,00	577,2
2017.03.02	0,00	18,1	0,00	449,0	0,00	467,1
ÖSSZESEN	0,00	240,3	0,85	2 441,1	0,85	2 681,4

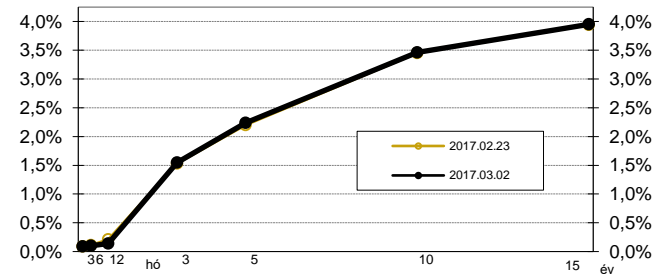
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2017.02.28	0,06	0,06	0	20	67,4	20,0	3,37	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2017.02.23	0,23	0,22	-4	20	76,6	20,0	3,83	0,0	20,0
3 éves államkötvény	2017.03.02	1,54	1,52	-4	18	69,2	18,0	3,84	4,4	22,4
5 éves államkötvény	2017.03.02	2,24	2,22	0	15	39,7	15,0	2,65	1,8	16,8
10 éves államkötvény	2017.03.02	3,44	3,43	-14	12	34,9	15,0	2,91	4,9	19,9
15 éves államkötvény	2017.02.02	3,99	3,96	67	10	20,5	10,0	2,05	1,8	11,8
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	2017.02.23	98,37	98,37	0,8	5	24,2	7,5	4,84	2,8	10,3

A jelentéssel kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a bebesi.laszlo@akk.hu email címre, vagy keresse Bebesi Lászlót a +36-1-488-9463-os telefonszámon.

Referenziahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

