

14. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. ápr. 03 - ápr. 09.

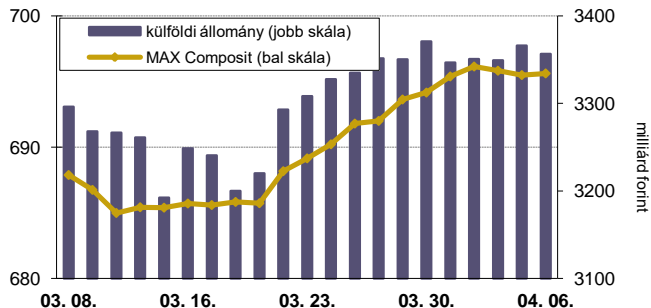
14. heti események

- A 14. héten a nettó állampapírpiacon -23,0 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 404,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,25-öt ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,04%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,80-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,12%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 7 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 2,3 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 5,06-t ért el 98,4%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 7 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 3 éves lejáraton 9 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 7 bázisponttal, a 12 hónapos, a 10 éves, a 15 éves és a 3 hónapos lejáraton 1-4 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott.
- A MAX Composite állampapírindex 1,5 ponttal 695,6 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 14,1 milliárd forinttal 3356,7 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 15. héten a nettó állampapír-piacon 22,54 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. Megfelelő piaci igény esetén változó kamatozású kötvény aukciójára kerülhet sor.
- A héten az ÁKK a 2018/A, 2019/A 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.	
	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14
<i>hét sorszáma:</i>	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14	15	13	14
Diszkontkincstárjegy	31,98	20,00	39,98	20,00	37,00	24,41	0,00	0,00	0,00	11,98	-17,00	15,56	42,83	25,83
Allamkötvény	49,79	68,28	36,28	0,00	0,00	0,00	40,24	59,18	29,31	9,56	9,10	6,97	-52,00	-42,90
Kamatkozó kincstárjegy	94,53	62,97	58,00	58,13	60,75	58,00	0,00	0,00	0,00	36,40	2,21	0,00	330,14	332,36
Féléves kincstárjegy	11,13	13,46	15,08	16,92	30,75	15,08	0,00	0,00	0,00	-5,80	-17,30	0,00	106,49	89,19
ÖSSZESEN	187,43	164,70	149,34	95,06	128,51	97,50	40,24	59,18	29,31	52,14	-22,99	22,54	427,47	404,48

Állampapír-piaci hozamok (%)

2017.04.06	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,15	-0,02	0,10	0,06
6 hónap	0,15	0,00	0,08	0,07
12 hónap	0,17	-0,02	0,14	0,08
3 év	1,15	1,04	1,07	1,08
5 év	2,19	2,03	1,99	2,11
10 év	3,37	3,20	3,20	3,28
15 év	3,86	3,70	3,82	3,77

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 03. 31 - 2017. 04. 06.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.03.31	0,00	26,9	0,00	565,1	0,00	592,0
2017.04.03	0,00	16,3	0,20	496,7	0,20	513,0
2017.04.04	0,00	15,9	1,00	352,2	1,00	368,1
2017.04.05	0,00	37,0	0,00	502,7	0,00	539,8
2017.04.06	0,00	17,1	0,10	495,0	0,10	512,0
ÖSSZESEN	0,00	113,2	1,30	2 411,7	1,30	2 524,9

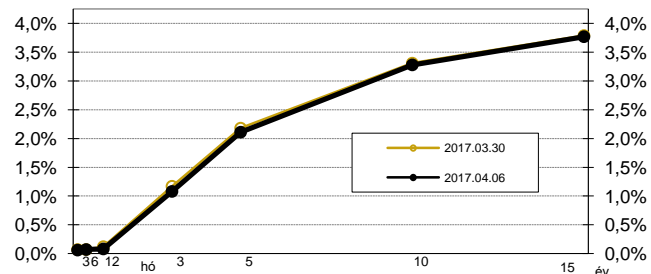
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2017.04.04	0,05	0,04	1	20	45,0	20,0	2,25	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2017.04.06	0,14	0,12	-1	20	36,0	20,0	1,80	0,0	20,0
3 éves államkötvény	2017.03.30	1,15	1,13	-39	18	53,9	18,0	2,99	6,6	24,6
5 éves államkötvény	2017.03.30	2,17	2,16	-30	15	62,5	22,0	4,16	8,1	30,1
10 éves államkötvény	2017.03.16	3,57	3,57	14	12	42,4	12,0	3,53	0,2	12,2
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	2017.04.06	98,38	98,40	0,1	5	25,3	7,0	5,06	2,3	9,3

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

