

10. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. márc. 06 - márc. 12.

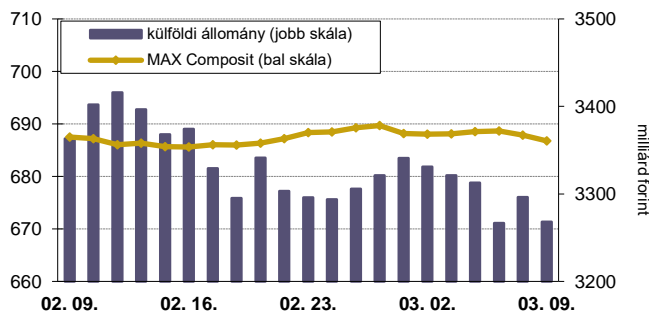
10. heti események

- A 10. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 51,0 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 515,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,34-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 0,03%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,42-ot ért el, az átlagos hozam 10 bázisponttal 0,12%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 6 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 2,2 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 3,39-t ért el 98,3%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukció keretében 4 milliárd forint értékben 2019/A államkötvényt 2022/A sorozatú államkötvényre, valamint 12 milliárd forint értékben 2019/C államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos, a 12 hónapos és a 3 éves lejáraton nem változott, a 15 éves lejáraton 4 bázisponttal, a 10 éves és az 5 éves lejáraton 9-10 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,3 ponttal 686,7 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 62,9 milliárd forinttal 3268,0 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 11. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás -152,59 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, az államkötvényekből rendre 18, 15 és 12 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2018/A, 2018/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piacon kibocsátás (mrd Ft)

2017	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10
<i>hét sorszáma:</i>	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10	11	9	10
Diszkontkincstárjegy	39,95	20,00	39,98	20,36	20,01	200,61	0,00	0,00	0,00	19,59	-0,01	-160,63	179,33	179,32
Allamkötvény	50,26	59,12	24,16	0,00	0,00	0,00	39,16	20,99	16,12	11,10	38,13	8,04	-100,15	-62,02
Kamatkozó kincstárjegy	42,80	58,87	48,33	52,52	44,99	48,33	0,00	0,00	0,00	-9,72	13,87	0,00	258,09	271,96
Féléves kincstárjegy	18,79	11,95	16,08	11,56	12,91	16,08	0,00	0,00	0,00	7,23	-0,97	0,00	127,10	126,13
ÖSSZESEN	151,81	149,93	128,54	84,44	77,91	265,02	39,16	20,99	16,12	28,21	51,03	-152,59	464,37	515,39

Állampapír-piacon hozamok (%)

2017.03.09	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,15	-0,01	0,13	0,07
6 hónap	0,18	0,01	0,09	0,10
12 hónap	0,23	0,04	0,10	0,14
3 év	1,62	1,46	1,67	1,55
5 év	2,40	2,27	2,26	2,34
10 év	3,63	3,47	3,35	3,55
15 év	4,06	3,94	3,72	3,99

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 03. 03 - 2017. 03. 09.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.03.03	0,00	16,9	0,00	395,5	0,00	412,4
2017.03.06	0,00	24,5	0,00	300,1	0,00	324,7
2017.03.07	0,00	25,2	0,00	487,2	0,00	512,4
2017.03.08	0,00	63,4	0,00	443,9	0,00	507,3
2017.03.09	0,00	27,6	0,00	408,8	0,00	436,4
ÖSSZESEN	0,00	157,6	0,00	2 035,5	0,00	2 193,1

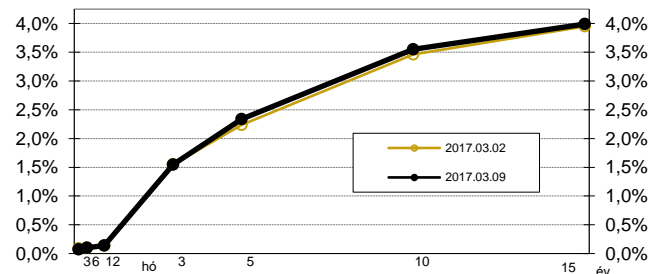
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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.
likviditási DKJ	2016.01.11	1,20	1,18	-9	40	155,8	55,0	3,89	0,0	55,0
3 hónapos DKJ	2017.03.07	0,04	0,03	-3	20	66,8	20,0	3,34	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2017.03.09	0,13	0,12	-10	20	48,4	20,0	2,42	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	2017.03.09	98,30	98,33	0,0	5	17,0	6,0	3,39	2,2	8,2

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

