

9. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2020. febr. 24 - 2020. márc. 01.

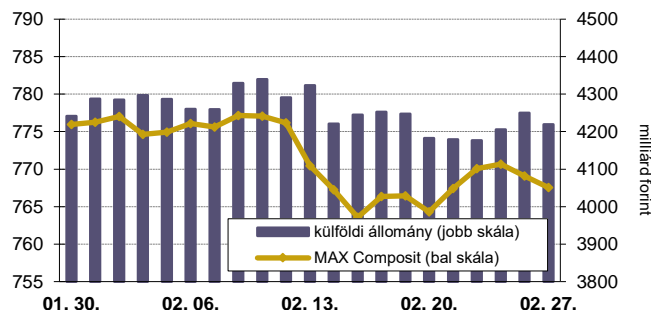
9. heti események

- A 9. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -93,9 milliárd forint volt. 2020-ban összesen nettó 352,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,45-öt ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,36%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,54-öt ért el, az átlagos hozam 33 bázisponttal 0,83%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,78-ot ért el, az átlagos hozam 16 bázisponttal 1,62%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,59-öt ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 2,18%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2021/C, 2021/B sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 9,0 és 3,4 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 15 éves és a 10 éves lejáraton 13-14 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 9 bázisponttal, a 3 hónapos és az 5 éves lejáraton 4-6 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 3,3 ponttal 767,5 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 36,5 milliárd forintra 4218,8 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 10. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 1,77 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 30 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 20 milliárd forint névértékig a 2021/B államkötvényt a 2026/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig a 2022/A államkötvényt a 2031/A sorozatú államkötvényre cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2020	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.		
	hét sorszáma:	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9	10	8	9
Diszkontkincstárjegy		22,00	44,89	27,97	15,01	134,70	15,43	0,00	0,00	0,00	6,99	-89,81	12,55	188,40	98,59
Allamkötvény		70,20	40,00	76,40	0,00	0,00	0,00	0,00	27,58	12,33	70,20	12,42	64,07	513,80	526,22
Egyéves Magyar AP		23,62	20,86	19,47		51,90	37,39	94,31							
Féléves Magyar AP															
ÖSSZESEN		115,82	105,76	123,84	66,91	172,09	109,73	20,13	27,58	12,33	28,78	-93,92	1,77	446,03	352,11

Állampapír-piaci hozamok (%)

2020.02.27	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,36	0,23	0,25	0,30
6 hónap	0,37	0,23	0,30	0,30
12 hónap	0,53	0,40	0,43	0,46
3 év	0,92	0,80	0,70	0,86
5 év	1,71	1,58	1,52	1,64
10 év	2,26	2,16	2,10	2,21
15 év	2,78	2,65	2,65	2,72

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2020.02.21 - 2020.02.27.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2020.02.21	0,00	97,1	2,79	1 053,3	2,79	1 150,4
2020.02.24	0,00	56,2	0,00	672,4	0,00	728,6
2020.02.25	0,00	49,2	0,00	813,7	0,00	862,9
2020.02.26	0,00	61,4	0,48	841,6	0,48	902,9
2020.02.27	0,00	24,5	1,08	666,7	1,08	691,3
ÖSSZESEN	0,00	288,5	4,35	4 047,6	4,35	4 336,1

*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	2018.11.19	-0,08	-0,08	-15	40	133,6	50,0	3,34	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2020.02.18	0,41	0,38	31	30	79,1	30,0	2,64	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2020.02.20	0,55	0,51	32	15	39,9	15,0	2,66	0,0	15,0
3 éves államkötvény	2020.02.27	0,86	0,83	33	15	23,1	15,0	1,54	0,0	15,0
5 éves államkötvény	2020.02.27	1,63	1,62	16	20	35,6	25,0	1,78	6,4	31,4
10 éves államkötvény	2020.02.27	2,20	2,18	5	20	51,9	30,0	2,59	0,0	30,0
15 éves államkötvény	2020.02.13	2,78	2,77	8	20	58,3	23,5	2,92	5,3	28,8
20 éves államkötvény	2020.01.16	3,04	2,89	-	15	31,8	17,0	2,12	4,8	21,8
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.
Változó kötvény	2020.02.20	97,00	97,14	-0,1	15	66,2	10,0	4,41	0,0	10,0

A jelentéssel kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a farkas.richard@akk.hu emailcímrre, vagy keresse Farkas Richárdot a +36-1-488-9447-es telefonszámon.