

5. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. jan. 30 - febr. 05.

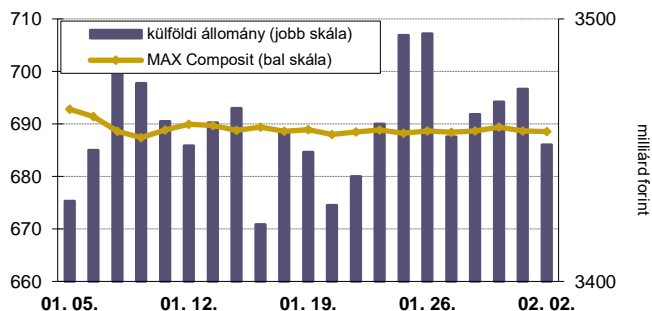
5. heti események

- A 5. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 68,7 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 438,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,87-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,09%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,40-ot ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 1,40%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 5,21-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 2,09%-ra csökkent. A 15 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,05-ot ért el, az átlagos hozam 67 bázisponttal 3,96%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2018/B, 2018/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 4,1 és 12,8 milliárd forint volt.
- A referenciahozam az 5 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves és a 10 éves lejáraton 2 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 4 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,1 ponttal 688,6 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 42,3 milliárd forinttal 3452,1 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 6. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 37,08 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.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig 2019/A államkötvényt 2022/A sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig 2018/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2017	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5
<i>hét sorszáma:</i>	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5	6	4	5
Diszkontkincstárjegy	29,99	54,92	20,00	19,99	19,99	22,99	0,00	0,00	0,00	10,01	34,93	-2,99	94,86	129,79
Államkötvény	70,34	27,34	56,90	0,00	0,00	0,00	42,85	21,60	16,83	27,49	5,75	40,07	108,94	114,69
Kamatkozó kincstárjegy	79,86	70,17	123,34	50,24	47,57	123,34	0,00	0,00	0,00	29,61	22,60	0,00	98,88	121,48
Féléves kincstárjegy	21,81	20,01	16,09	15,24	14,61	16,09	0,00	0,00	0,00	6,57	5,40	0,00	67,02	72,42
ÖSSZESEN	201,99	172,44	216,32	85,47	82,17	162,42	42,85	21,60	16,83	73,68	68,68	37,08	369,70	438,4

Állampapír-piaci hozamok (%)

2017.02.02	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,16	-0,04	0,13	0,06
6 hónap	0,19	-0,01	0,15	0,09
12 hónap	0,32	0,13	0,16	0,23
3 év	1,50	1,33	1,67	1,41
5 év	2,20	2,03	2,11	2,11
10 év	3,57	3,40	3,48	3,49
15 év	4,05	3,90	3,71	3,96

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 01. 27 - 2017. 02. 02.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.01.27	0,00	16,5	0,00	533,3	0,00	549,8
2017.01.30	0,00	18,5	0,00	272,1	0,00	290,6
2017.01.31	0,00	19,1	0,00	482,8	0,00	501,9
2017.02.01	0,00	48,6	0,05	415,9	0,05	464,5
2017.02.02	0,00	17,6	0,00	472,2	0,00	489,8
ÖSSZESEN	0,00	120,3	0,05	2 176,3	0,05	2 296,5

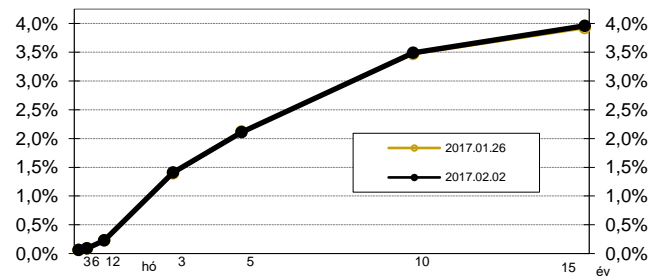
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2017.01.31	0,10	0,09	-2	20	37,3	20,0	1,87	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2017.01.26	0,28	0,26	0	30	59,9	30,0	2,00	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2017.02.02	1,41	1,40	7	18	61,3	18,0	3,40	1,1	19,1
5 éves államkötvény	2017.02.02	2,10	2,09	-1	15	78,2	22,5	5,21	3,5	26,0
10 éves államkötvény	2017.01.19	3,44	3,43	19	10	59,6	15,0	5,96	1,6	16,6
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	2017.01.26	99,45	99,58	0,0	5	7,2	5,0	1,43	0,3	5,3
5 éves változó kötvény	2016.03.24	97,40	97,55	-0,4	5	8,8	5,0	1,75	0,0	5,0

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

