

4. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. jan. 23 - jan. 29.

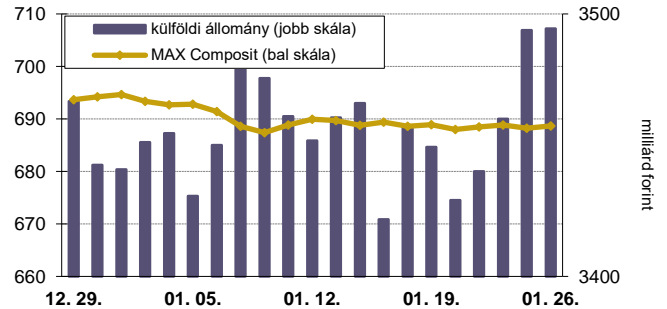
4. heti események

- A 4. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 73,7 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 369,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,68-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,11%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,00-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 5 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 0,3 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 1,43-t ért el 99,6%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 9 milliárd forint értékben 2018/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 13 milliárd forint értékben 2019/A államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 12 hónapos lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 1-3 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 17 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 52 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,2 ponttal 688,7 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 45,2 milliárd forinttal 3494,4 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 5. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 36,63 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 és/vagy a 15 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ból 20 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2018/B, 2018/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

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.	
	3	4	5	3	4	5	3	4	5	3	4	5	3	4
<i>hét sorszáma:</i>	3	4	5	3	4	5	3	4	5	3	4	5	3	4
Diszkontkincstárjegy	59,92	29,99	54,92	24,97	19,99	24,04	0,00	0,00	0,00	34,95	10,01	30,88	84,85	94,86
Allamkötvény	45,44	70,34	27,34	0,00	0,00	0,00	32,34	42,85	21,60	13,10	27,49	5,75	81,45	108,94
Kamatkozó kincstárjegy	84,95	79,86	47,48	56,48	50,19	47,48	0,00	0,00	0,00	28,47	29,67	0,00	69,27	98,94
Féléves kincstárjegy	31,48	21,81	14,58	14,57	15,23	14,58	0,00	0,00	0,00	16,92	6,58	0,00	60,44	67,03
ÖSSZESEN	221,79	201,99	144,32	96,02	85,40	86,10	32,34	42,85	21,60	93,43	73,74	36,63	296,02	369,8

Állampapír-piaci hozamok (%)

2017.01.26	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,16	-0,04	0,11	0,06
6 hónap	0,19	-0,01	0,15	0,09
12 hónap	0,32	0,13	0,21	0,23
3 év	1,47	1,31	1,70	1,39
5 év	2,20	2,05	2,05	2,12
10 év	3,54	3,40	3,47	3,47
15 év	3,99	3,85	3,68	3,92

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 01. 20 - 2017. 01. 26.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.01.20	0,00	19,2	0,00	394,9	0,00	414,1
2017.01.23	0,00	20,8	0,05	239,9	0,05	260,7
2017.01.24	0,00	21,5	0,57	256,5	0,57	278,0
2017.01.25	0,00	39,9	0,57	573,2	0,57	613,1
2017.01.26	0,00	18,7	0,05	411,2	0,05	429,9
ÖSSZESEN	0,00	120,1	1,25	1 875,7	1,25	1 995,9

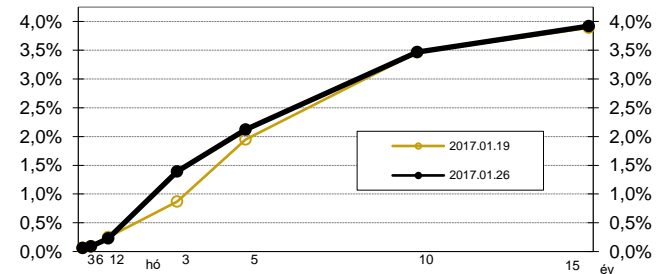
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2017.01.24	0,12	0,11	1	25	42,0	25,0	1,68	0,0	25,0
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	2017.01.19	1,35	1,33	16	20	56,9	20,0	2,84	4,9	24,9
5 éves államkötvény	2017.01.19	2,11	2,10	10	15	49,9	21,0	3,32	7,9	28,9
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	2016.10.13	3,31	3,29	17	10	21,7	15,0	2,17	5,1	20,1
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

