

3. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. jan. 16 - jan. 22.

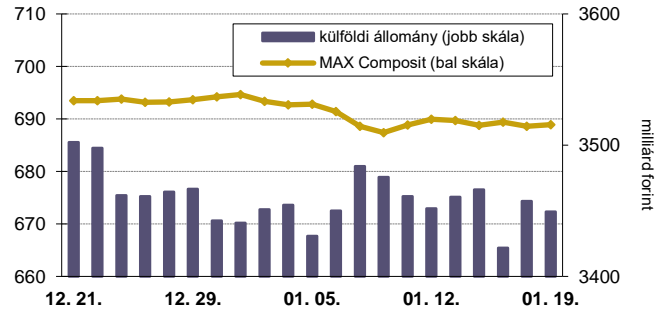
3. heti események

- A 3. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 93,5 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 296,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,40-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 0,10%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,84-ot ért el, az átlagos hozam 16 bázisponttal 1,33%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,32-ot ért el, az átlagos hozam 10 bázisponttal 2,10%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 5,96-ot ért el, az átlagos hozam 19 bázisponttal 3,43%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2018/B, 2018/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 7,3 és 35,5 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 éves lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 15 éves lejáraton 7 bázisponttal, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 10 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,0 ponttal 688,9 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 2,5 milliárd forinttal 3449,2 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 4. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 33,81 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 25 milliárd forint. Megfelelő piaci igény esetén 3 vagy 5 éves változó kamatozású kötvény aukciójára kerülhet sor.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig 2019/A államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig 2018/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2017 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	2	3	4	2	3	4	2	3	4	2	3	4	2	3
Diszkontkincstárjegy	22,99	59,92	29,99	24,97	24,97	23,67	0,00	0,00	0,00	-1,98	34,95	6,32	49,90	84,85
Államkötvény	51,40	45,44	70,34	0,00	0,00	0,00	0,00	32,34	42,85	51,40	13,10	27,49	68,36	81,45
Kamatkozó kincstárjegy	95,48	84,95	49,30	71,87	56,45	49,30	0,00	0,00	0,00	23,61	28,51	0,00	40,80	69,31
Féléves kincstárjegy	40,94	31,48	15,17	13,51	14,56	15,17	0,00	0,00	0,00	27,43	16,92	0,00	43,53	60,45
ÖSSZESEN	210,81	221,79	164,80	110,35	95,97	88,14	0,00	32,34	42,85	100,45	93,48	33,81	202,59	296,1

Állampapír-piaci hozamok (%)

2017.01.19	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,16	-0,04	0,30	0,06
6 hónap	0,19	-0,01	0,15	0,09
12 hónap	0,35	0,15	0,25	0,25
3 év	0,95	0,81	0,90	0,87
5 év	2,02	1,87	1,99	1,95
10 év	3,53	3,38	3,41	3,46
15 év	3,98	3,81	3,85	3,89

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 01. 13 - 2017. 01. 19.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.01.13	0,00	17,8	0,00	224,4	0,00	242,1
2017.01.16	0,00	16,0	0,00	184,4	0,00	200,5
2017.01.17	0,00	24,1	0,00	415,2	0,00	439,3
2017.01.18	0,00	48,5	0,00	475,0	0,00	523,5
2017.01.19	0,00	19,0	0,48	249,8	0,48	268,8
ÖSSZESEN	0,00	125,5	0,48	1 548,7	0,48	1 674,2

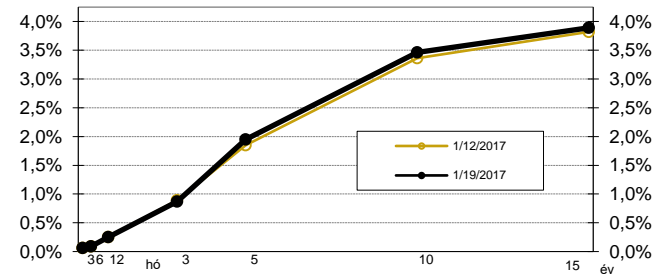
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2017.01.17	0,11	0,10	-4	30	71,9	30,0	2,40	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2017.01.12	0,29	0,26	-7	30	62,2	30,0	2,07	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	2017.01.12	99,51	99,56	0,1	10	68,6	10,0	6,86	3,4	13,4
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 emailcímrre, vagy keresse Bebesi Lászlót a +36-1-488-9463-os telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

