

6. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2020. febr. 03 - 2020. febr. 09.

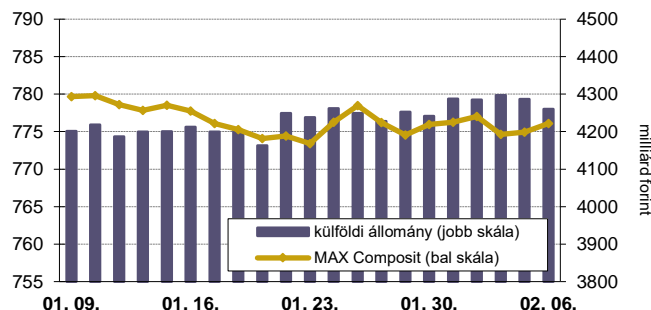
6. heti események

- A 6. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 109,0 milliárd forint volt. 2020-ban összesen nettó 390,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,56-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 0,10%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,04-ot ért el, az átlagos hozam 13 bázisponttal 0,19%-ra nőtt. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 25 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 8,5 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 3,50-t ért el 97,2%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 20 milliárd forint értékben 2022/A államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint értékben 2022/A államkötvényt 2031/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 15 éves, a 10 éves és az 5 éves lejáraton 1-4 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 12 hónapos és a 3 éves lejáraton 5-7 bázisponttal, a 6 hónapos lejáraton 14 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,1 ponttal 776,1 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 18,9 milliárd forintról 4260,1 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 7. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 37,71 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint az 5, 10 illetve a 15 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 30 milliárd forint.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

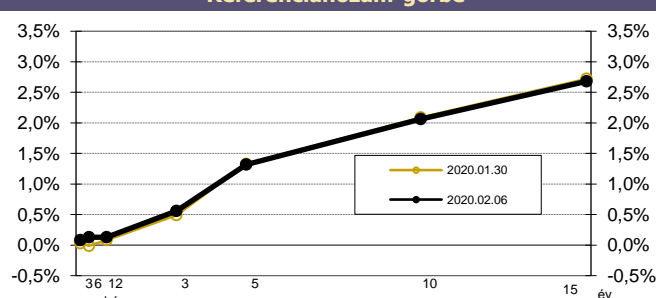
2020	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	5	6	7	5	6	7	5	6	7	5	6	7	5	6
<i>hét sorszáma:</i>	5	6	7	5	6	7	5	6	7	5	6	7	5	6
Diszkontkincstárjegy	58,49	30,00	52,95	15,00	15,00	15,40	0,00	0,00	0,00	43,48	14,99	37,55	128,47	143,46
Allamkötvény	93,16	110,40	73,50	0,00	0,00	0,00	36,03	0,00	36,39	57,13	110,40	37,11	301,63	412,03
Egyéves Magyar AP	23,96	24,52	25,80	48,75	40,21	62,76	0,00	0,72	0,00	-24,79	-16,42	-36,96	-148,26	-164,68
Féléves Magyar AP														
ÖSSZESEN	175,60	164,91	152,25	63,75	55,22	78,16	36,03	0,72	36,39	75,82	108,97	37,71	281,84	390,81

Állampapír-piaci hozamok (%)

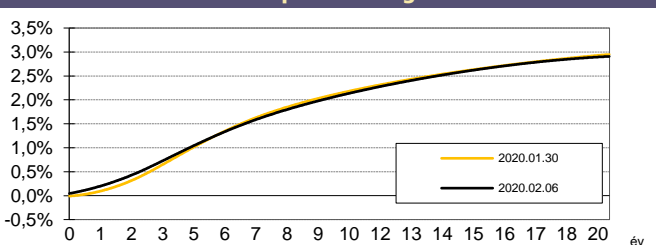
2020.02.06	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,14	0,01	0,08	0,08
6 hónap	0,19	0,08	0,06	0,13
12 hónap	0,19	0,07	0,12	0,13
3 év	0,62	0,50	0,53	0,56
5 év	1,37	1,26	1,36	1,32
10 év	2,11	2,00	2,11	2,06
15 év	2,73	2,62	2,57	2,68

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2020. 01. 31 - 2020. 02. 06.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2020.01.31	0,00	24,7	0,91	711,3	0,91	736,0
2020.02.03	0,00	40,1	0,19	863,1	0,19	903,2
2020.02.04	2,25	63,3	5,74	607,0	7,99	670,3
2020.02.05	0,00	95,4	3,71	628,7	3,71	724,1
2020.02.06	1,00	122,7	0,00	582,2	1,00	704,9
ÖSSZESEN	3,25	346,2	10,55	3 392,2	13,80	3 738,4

*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	2020.02.04	0,12	0,10	5	30	76,9	30,0	2,56	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2020.02.06	0,22	0,19	13	30	61,3	23,0	2,04	0,0	23,0
3 éves államkötvény	2020.01.30	0,51	0,50	22	15	60,2	20,0	4,02	7,8	27,8
5 éves államkötvény	2020.01.30	1,35	1,33	13	20	63,5	30,0	3,18	11,5	41,5
10 éves államkötvény	2020.01.30	2,10	2,08	2	20	51,2	30,0	2,56	11,1	41,1
15 éves államkötvény	2020.01.16	3,04	3,01	32	15	31,8	17,0	2,12	5,8	22,8
20 éves államkötvény	2020.01.16	3,04	3,01	-	15	31,8	17,0	2,12	5,8	22,8
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	2020.02.06	97,08	97,21	-0,2	20	69,9	25,0	3,50	8,5	33,5

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