

1. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. jan. 02 - jan. 08.

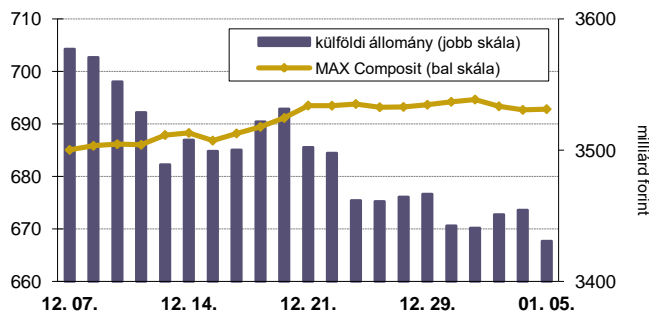
1. heti események

- A 1. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 102,2 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 102,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,30-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,57-ot ért el, az átlagos hozam 14 bázisponttal 1,17%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,15-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 2,00%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,83-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 3,24%-ra csökkent.
- A referenciahozam a 3 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos és az 5 éves lejáraton nem változott, a 6 hónapos lejáraton 3 bázisponttal, a 15 éves és a 10 éves lejáraton 6-8 bázisponttal, a 12 hónapos lejáraton 12 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,8 ponttal 692,8 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 36,1 milliárd forinttal 3430,6 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 2. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 43,89 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3 és/vagy 5 éves változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 30 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig 2018/C államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig 2019/A államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre cserél.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

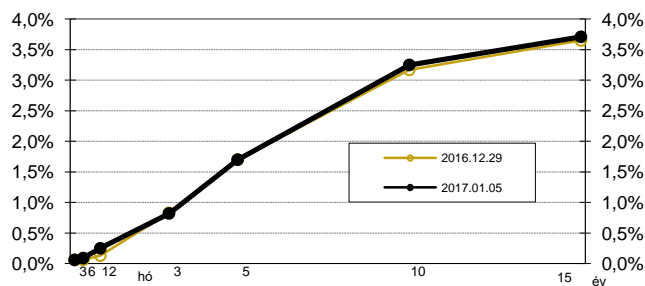
2017 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	52	1	2	52	1	2	52	1	2	52	1	2	52	1
Diszkontkincstárjegy	20,00	76,86	22,99	201,18	24,97	30,50	0,00	0,00	0,00	-181,18	51,89	-7,50	-10,46	51,89
Államkötvény	0,00	16,96	51,40	0,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,84	16,96	51,40	520,72	16,96
Kamatkozó kincstárjegy	57,83	39,10	71,75	31,50	21,87	71,75	0,00	0,00	0,00	26,33	17,23	0,00	820,70	17,23
Féléves kincstárjegy	18,68	31,80	13,44	26,24	15,67	13,44	0,00	0,00	0,00	-7,56	16,13	0,00	347,91	16,13
ÖSSZESEN	96,51	164,72	159,58	259,76	62,51	115,69	0,00	0,00	0,00	-163,25	102,21	43,89	1678,88	102,2

Állampapír-piaci hozamok (%)

2017.01.05	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,16	-0,04	0,06	0,06
6 hónap	0,19	-0,01	0,15	0,09
12 hónap	0,35	0,15	0,27	0,25
3 év	0,90	0,73	0,80	0,82
5 év	1,78	1,61	1,69	1,70
10 év	3,34	3,17	3,19	3,25
15 év	3,77	3,64	3,68	3,71

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe

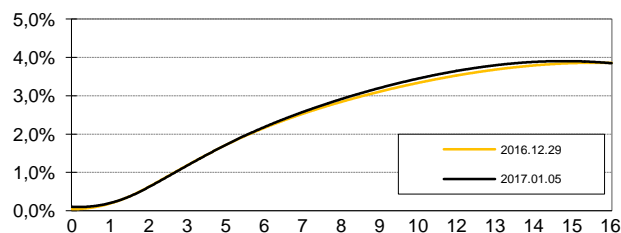


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2016. 12. 30 - 2017. 01. 05.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2016.12.30	0,00	10,3	3,52	260,0	3,52	270,3
2017.01.02	0,00	64,2	0,00	282,4	0,00	346,7
2017.01.03	0,00	10,3	0,00	260,0	0,00	270,3
2017.01.04	0,00	66,8	0,00	272,1	0,00	338,9
2017.01.05	0,00	14,8	0,49	142,0	0,49	156,7
ÖSSZESEN	0,00	166,3	4,00	1 216,5	4,00	1 382,8

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



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	2017.01.03	0,16	0,15	0	30	38,9	23,0	1,30	0,0	23,0
12 hónapos DKJ	2016.12.29	0,37	0,33	6	40	71,5	40,0	1,79	0,0	40,0
3 éves államkötvény	2017.01.05	1,20	1,17	14	20	71,3	20,0	3,57	4,5	24,5
5 éves államkötvény	2017.01.05	2,02	2,00	6	15	32,2	15,0	2,15	1,9	16,9
10 éves államkötvény	2017.01.05	3,26	3,24	-6	10	18,3	10,0	1,83	0,0	10,0
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	2016.12.29	99,39	99,46	0,8	10	48,7	12,5	4,87	4,5	17,0
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.