

5. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2020. jan. 27 - 2020. febr. 02.

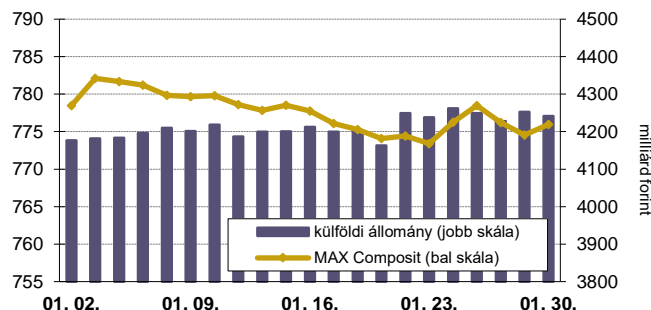
5. heti események

- A 5. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 75,8 milliárd forint volt. 2020-ban összesen nettó 284,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,76-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 0,05%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 4,02-ot ért el, az átlagos hozam 22 bázisponttal 0,50%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,18-ot ért el, az átlagos hozam 13 bázisponttal 1,33%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,56-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 2,08%-ra nőtt.
- A referenciahozam a 15 éves és a 10 éves lejáraton 11-13 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 6 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott a 3 éves lejáraton 4 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,6 ponttal 776,0 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírralomány 3,0 milliárd forinttal 4241,3 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 6. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 120,31 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású államkötvény aukción kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 30 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción 20 milliárd forint névértékig a 2022/A államkötvényt a 2026/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig a 2022/A államkötvényt a 2031/A sorozatú államkötvényre cseréli.

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.	
	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	40,00	58,49	30,00	15,00	15,00	15,42	0,00	0,00	0,00	25,00	43,48	14,58	84,98	128,47
Allamkötvény	95,20	93,16	110,40	0,00	0,00	0,00	0,00	36,03	0,00	95,20	57,13	110,40	247,54	304,67
Egyéves Magyar AP	24,69	23,96	35,55	52,95	48,75	40,22	18,11	0,00	0,00	-46,37	-24,79	-4,67	-123,47	-148,26
Féléves Magyar AP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ÖSSZESEN	159,89	175,60	175,94	67,95	63,75	55,63	18,11	36,03	0,00	73,83	75,82	120,31	209,05	284,88

Állampapír-piaci hozamok (%)

2020.01.30	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,08	-0,01	0,02	0,03
6 hónap	0,05	-0,08	0,05	-0,01
12 hónap	0,15	0,01	0,08	0,08
3 év	0,53	0,44	0,47	0,49
5 év	1,39	1,27	1,31	1,33
10 év	2,15	2,03	2,30	2,09
15 év	2,77	2,67	2,63	2,72

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2020.01.24 - 2020.01.30.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2020.01.24	0,00	51,1	0,40	620,4	0,40	671,5
2020.01.27	0,00	40,0	0,22	741,1	0,22	781,0
2020.01.28	0,00	69,5	1,24	626,5	1,24	696,0
2020.01.29	0,00	86,1	0,31	613,2	0,31	699,3
2020.01.30	0,00	56,3	0,00	673,0	0,00	729,3
ÖSSZESEN	0,00	302,9	2,18	3 274,1	2,18	3 577,0

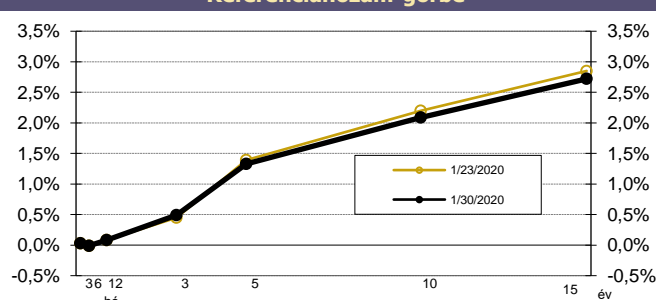
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2020.01.28	0,09	0,05	3	30	52,7	30,0	1,76	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2020.01.23	0,14	0,06	3	30	45,1	21,0	1,50	0,0	21,0
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	2019.11.21	2,71	2,69	12	15	38,5	10,0	3,85	1,6	11,6
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	2020.01.23	97,15	97,37	-0,4	30	125,6	40,0	4,19	13,2	53,2

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

