

4. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2020. jan. 20 - 2020. jan. 26.

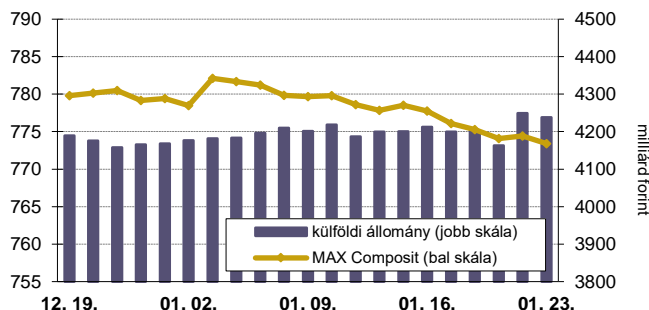
4. heti események

- A 4. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 73,8 milliárd forint volt. 2020-ban összesen nettó 201,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 3,10-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,02%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,50-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 0,06%-ra nőtt. A 7 éves változó kamatozású kötvény aukción 40 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 13,2 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 4,19-t ért el 97,4%-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 6 hónapos lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 3-5 bázisponttal, a 15 éves és a 10 éves lejáraton 11-13 bázisponttal, a 3 éves és az 5 éves lejáraton 17-18 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 4,3 ponttal 773,4 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 26,0 milliárd forinttal 4238,2 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 5. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 79,05 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 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.	
	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	71,49	40,00	58,49	15,00	15,00	15,06	0,00	0,00	0,00	56,49	25,00	43,43	59,99	84,98
Allamkötvény	73,10	95,20	93,16	0,00	0,00	0,00	28,89	0,00	36,03	44,21	95,20	57,13	144,42	239,62
Egyéves Magyar AP	29,68	24,69	27,24	54,25	52,95	48,75	0,00	18,11	0,00	-24,58	-46,37	-21,51	-77,10	-123,47
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	174,27	159,89	178,88	69,25	67,95	63,81	28,89	18,11	36,03	76,12	73,83	79,05	127,30	201,13

Állampapír-piaci hozamok (%)

2020.01.23	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,08	-0,03	0,01	0,03
6 hónap	0,05	-0,07	-0,02	-0,01
12 hónap	0,13	0,03	0,08	0,08
3 év	0,49	0,43	0,30	0,45
5 év	1,45	1,35	0,91	1,39
10 év	2,25	2,15	2,30	2,20
15 év	2,91	2,80	2,85	2,85

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2020. 01. 17 - 2020. 01. 23.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2020.01.17	0,00	20,8	0,94	286,5	0,94	307,4
2020.01.20	0,00	19,4	0,15	541,2	0,15	560,5
2020.01.21	0,00	34,5	2,43	505,0	2,43	539,5
2020.01.22	0,00	79,7	0,00	466,1	0,00	545,9
2020.01.23	0,00	53,4	14,82	541,9	14,82	595,3
ÖSSZESEN	0,00	207,9	18,33	2 340,6	18,33	2 548,5

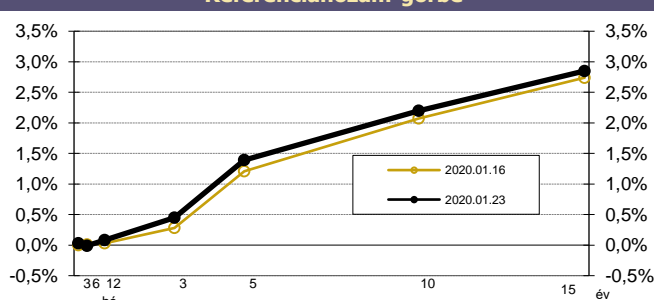
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2020.01.21	0,03	0,02	1	30	93,0	37,5	3,10	0,0	37,5
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	2020.01.02	0,29	0,28	-4	15	68,0	22,0	4,53	8,6	30,6
5 éves államkötvény	2020.01.16	1,22	1,20	2	25	53,9	32,0	2,16	6,8	38,8
10 éves államkötvény	2020.01.16	2,07	2,06	-1	20	62,9	30,0	3,15	3,7	33,7
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

