

2. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2017. jan. 09 - jan. 15.

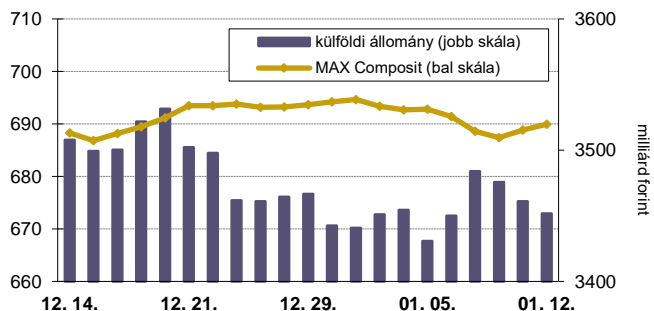
2. heti események

- A 2. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 100,5 milliárd forint volt. 2017-ban összesen nettó 202,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,98-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,14%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,07-ot ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 0,26%-ra csökkent. A 3 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 10 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 3,4 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 6,86-t ért el 99,6%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukció keretében 12 milliárd forint értékben 2018/C állampapírt 2024/B sorozatú állampapírra, valamint 20 milliárd forint értékben 2019/A állampapírt 2025/B sorozatú állampapírra cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves lejáraton 7 bázisponttal, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 11 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 15 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,9 ponttal 689,9 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 21,1 milliárd forinttal 3451,8 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 3. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 45,97 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 éves állampapír aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 30 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2018/B, 2018/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2017	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2
<i>hét sorszáma:</i>	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2
Diszkontkincstárjegy	76,86	22,99	59,92	24,97	24,97	27,05	0,00	0,00	0,00	51,89	-1,98	32,87	51,89	49,90
Államkötvény	16,96	51,40	45,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32,34	16,96	51,40	13,10	16,96	68,36
Kamatkozó kincstárjegy	39,10	95,48	56,36	21,91	71,83	56,36	0,00	0,00	0,00	17,18	23,65	0,00	17,19	40,84
Féléves kincstárjegy	31,80	40,94	14,54	15,71	13,50	14,54	0,00	0,00	0,00	16,10	27,44	0,00	16,10	43,54
ÖSSZESEN	164,72	210,81	176,26	62,59	110,30	97,95	0,00	0,00	32,34	102,13	100,51	45,97	102,13	202,6

Állampapír-piaci hozamok (%)

2017.01.12	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,16	-0,04	0,15	0,06
6 hónap	0,19	-0,01	0,15	0,09
12 hónap	0,35	0,15	0,25	0,25
3 év	0,97	0,81	0,93	0,89
5 év	1,93	1,77	1,93	1,85
10 év	3,44	3,30	3,48	3,36
15 év	3,91	3,76	3,90	3,82

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2017. 01. 06 - 2017. 01. 12.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2017.01.06	0,00	17,1	0,28	236,7	0,28	253,8
2017.01.09	0,00	15,1	0,30	250,4	0,30	265,6
2017.01.10	0,00	18,6	0,00	313,8	0,00	332,4
2017.01.11	0,20	37,1	2,30	426,8	2,50	463,9
2017.01.12	0,00	15,7	0,00	269,5	0,00	285,1
ÖSSZESEN	0,20	103,6	2,88	1 497,2	3,08	1 600,8

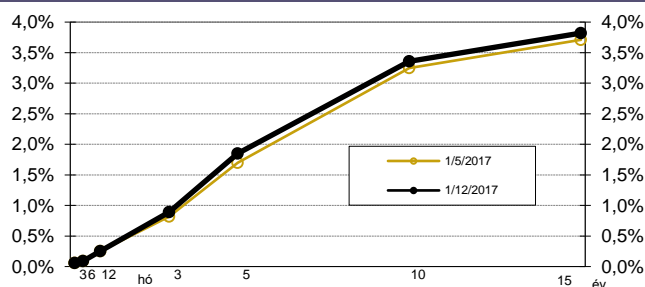
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2017.01.10	0,14	0,14	-1	30	89,5	30,0	2,98	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	2017.01.05	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	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 emailcímre, vagy keresse Bebesi Lászlót a +36-1-488-9463-os telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

