

13. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. márc. 26 - ápr. 01.

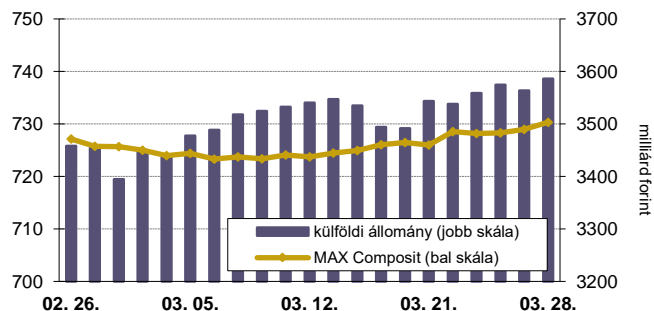
13. heti események

- A 13. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 78,7 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 543,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,42-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,04%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,06-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 0,79%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,98-ot ért el, az átlagos hozam 21 bázisponttal 1,23%-ra csökkent. A 15 éves államkötvény aukción a fedezettség 0,81-ot ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 3,26%-ra csökkent.
- A referenciahozam a 10 éves lejáraton 8 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 5 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 3 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 2 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,8 ponttal 730,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapír-állomány 48,4 milliárd forinttal 3586,2 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- 14. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 122,0 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású államkötvény aukción kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40, a 12 hónapos DKJ-ből 30, a változó kamatozású kötvényből pedig 8 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig a 2020/B államkötvényt a 2026/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig a 2020/C államkötvényt a 2028/A sorozatú államkötvényre cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

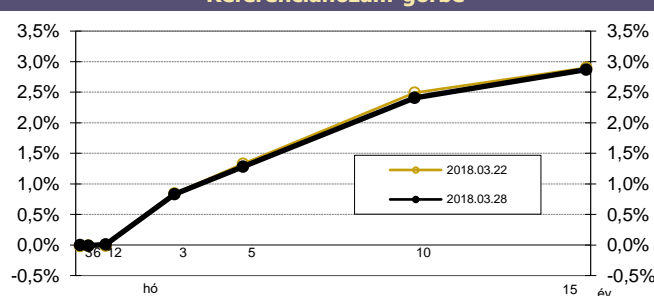
2018	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13
<i>hét sorszáma:</i>	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13
Diszkontkincstárjegy	60,00	69,98	40,00	30,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29,40	69,98	40,00	76,76	146,74
Allamkötvény	99,59	42,27	81,98	0,00	0,00	0,00	0,00	34,20	0,00	99,59	8,07	81,98	436,96	445,04
Kamatkozó kincstárjegy	30,84	52,67	60,26	67,11	92,16	60,26	0,00	0,00	0,00	-36,27	-39,48	0,00	-145,20	-184,69
Féléves kincstárjegy	16,52	48,02	15,36	10,44	7,89	15,36	0,00	0,00	0,00	6,08	40,13	0,00	96,13	136,25
ÖSSZESEN	206,95	212,95	197,60	108,14	100,05	75,63	0,00	34,20	0,00	98,81	78,70	121,98	464,64	543,34

Állampapír-piaci hozamok (%)

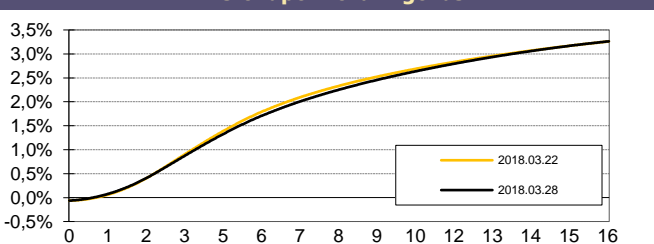
2018.03.28	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,06	-0,07	-0,01	0,00
6 hónap	0,04	-0,06	0,04	-0,01
12 hónap	0,06	0,00	0,05	0,01
3 év	0,89	0,76	0,70	0,83
5 év	1,33	1,23	1,46	1,28
10 év	2,47	2,35	2,47	2,41
15 év	2,92	2,81	2,85	2,87

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 03. 23 - 2018. 03. 28.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.03.23	0,00	53,9	0,98	243,4	0,98	297,3
2018.03.26	0,00	80,9	0,00	395,0	0,00	475,8
2018.03.27	0,00	109,5	0,00	228,1	0,00	337,6
2018.03.28	0,10	99,1	0,00	518,7	0,10	617,8
ÖSSZESEN	0,10	343,4	0,98	1 385,1	1,08	1 728,5

*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	2018.02.26	0,01	0,00	-2	40	104,8	60,0	2,62	0,0	60,0
3 hónapos DKJ	2018.03.27	0,05	0,04	2	40	56,9	40,0	1,42	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2018.03.22	0,07	0,05	2	30	33,1	30,0	1,10	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2018.03.29	0,80	0,79	-8	20	61,3	30,0	3,06	4,8	34,8
5 éves államkötvény	2018.03.29	1,24	1,23	-21	25	49,6	33,5	1,98	7,7	41,2
10 éves államkötvény	2018.03.14	2,64	2,63	3	15	73,5	22,5	4,90	8,5	31,0
15 éves államkötvény	2018.03.29	3,28	3,26	-17	8	6,5	6,0	0,81	0,0	6,0
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	2018.03.22	98,22	98,26	-0,1	8	27,3	12,0	3,41	3,8	15,8

A jelentéssel kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a kadar.andras@akk.hu emailcímre, vagy keresse Kádár András-t a +36-1-488-9404-os telefonszámon.