

31. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. júl. 30 - aug. 05.

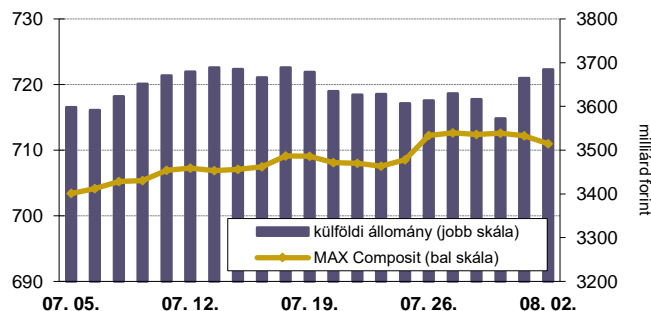
31. heti események

- A 31. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 90,0 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 1031,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A likviditási DKJ aukción a fedezettség 2,44-ot ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 0,09%-ra csökkent. A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 2,87-ot ért el, az átlagos hozam 4 bázisponttal 0,10%-ra csökkent. A 3 éves állampapír aukción a fedezettség 1,98-ot ért el, az átlagos hozam 16 bázisponttal 1,56%-ra csökkent. Az 5 éves állampapír aukción a fedezettség 1,84-ot ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 2,77%-ra nőtt. A 15 éves állampapír aukción a fedezettség 0,87-ot ért el, az átlagos hozam 13 bázisponttal 3,83%-ra csökkent.
- A referenciahozam a 12 hónapos, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 3-5 bázisponttal csökkent, a 3 éves lejáraton nem változott, a 10 éves, a 15 éves és az 5 éves lejáraton 10-14 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,3 ponttal 711,0 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 71,0 milliárd forinttal 3684,8 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- 32. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 123,1 milliárd forint körül várható.
- A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású állampapír aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 50, a 3 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig a 2020/B állampapírt a 2026/D sorozatú állampapírra, valamint 20 milliárd forint névértékig a 2020/C állampapírt a 2028/A sorozatú állampapírra cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piacon kibocsátás (mrd Ft)

2018	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	30	31	32	30	31	32	30	31	32	30	31	32	30
Diszkontkincstárjegy	59,97	173,23	109,99	300,02	69,99	56,22	0,00	0,00	0,00	-240,05	103,24	53,76	468,12	571,36
Allamkötvény	72,50	40,13	69,32	0,00	0,00	0,00	0,00	31,53	0,00	72,50	8,60	69,32	585,38	593,98
Egyéves Magyar AP	50,33	32,81	50,80	46,83	49,34	50,80	0,00	0,00	0,00	3,50	-16,53	0,00	-178,62	-195,15
Féléves Magyar AP	8,23	5,34	12,69	16,32	10,67	12,69	0,00	0,00	0,00	-8,10	-5,33	0,00	66,74	61,41
ÖSSZESEN	191,03	251,51	242,80	363,18	130,00	119,72	0,00	31,53	0,00	-172,15	89,98	123,08	941,62	1031,60

Állampapír-piacon hozamok (%)

2018.08.02	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,16	0,02	0,11	0,09
6 hónap	0,35	0,22	0,20	0,29
12 hónap	0,48	0,35	0,54	0,41
3 év	1,64	1,51	1,44	1,57
5 év	2,83	2,72	2,59	2,78
10 év	3,39	3,28	3,37	3,33
15 év	3,89	3,79	3,63	3,84

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 07. 27 - 2018. 08. 02.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.07.27	0,00	14,2	0,00	643,5	0,00	657,7
2018.07.30	0,00	16,1	0,00	363,9	0,00	380,0
2018.07.31	0,00	24,2	0,00	581,5	0,00	605,7
2018.08.01	2,99	95,8	0,27	574,4	3,26	670,2
2018.08.02	0,00	37,0	0,35	423,1	0,35	460,1
ÖSSZESEN	2,99	187,2	0,62	2 586,5	3,61	2 773,7

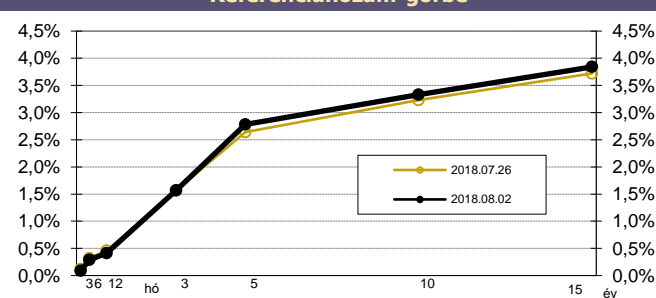
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2018.07.30	0,10	0,09	-9	50	122,1	68,5	2,44	0,0	68,5
3 hónapos DKJ	2018.07.31	0,12	0,10	-4	40	114,8	60,0	2,87	0,0	60,0
12 hónapos DKJ	2018.07.26	0,55	0,52	-4	30	86,0	45,0	2,87	0,0	45,0
3 éves államkötvény	2018.08.02	1,58	1,56	-16	20	39,7	28,5	1,98	5,1	33,6
5 éves államkötvény	2018.08.02	2,79	2,77	7	20	36,7	29,0	1,84	0,7	29,7
10 éves államkötvény	2018.07.19	3,31	3,29	-21	15	20,7	20,0	1,38	3,7	23,7
15 éves államkötvény	2018.08.02	3,84	3,83	-13	10	8,7	6,0	0,87	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	2018.07.26	97,45	97,49	0,08	5	22,7	7,5	4,55	2,6	10,1

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

