

12. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. márc. 19 - márc. 25.

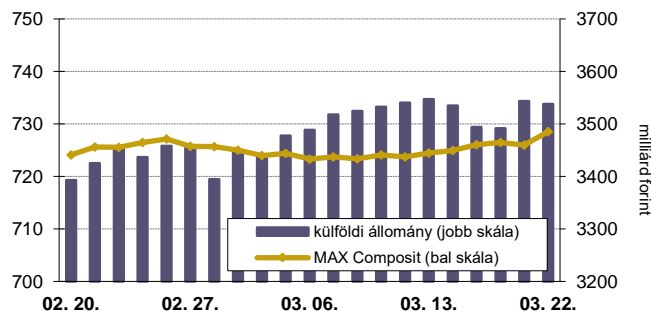
12. heti események

- A 12. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 99,1 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 464,7 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,15-öt ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,02%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,10-öt ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,05%-ra nőtt. A változó kamatozású kötvény aukción 12 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 3,8 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 3,41-t ért el 98,3%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 6,5 milliárd forint értékben 2020/C államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint értékben 2020/C államkötvényt 2028/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 10 éves lejáraton 19 bázisponttal, az 5 éves és a 15 éves lejáraton 12-14 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 4 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal nőtt a múlt hét keddi (03.13.) értékhez képest.
- A MAX Composite állampapírindex 4,1 ponttal 728,5 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 9,5 milliárd forinttal 3537,8 milliárd forintra mérséklődött a múlt keddi (03.13.) értékhez képest.

Következő heti események

- 13. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 78,1 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 vagy a 15 éves államkötvény aukción kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

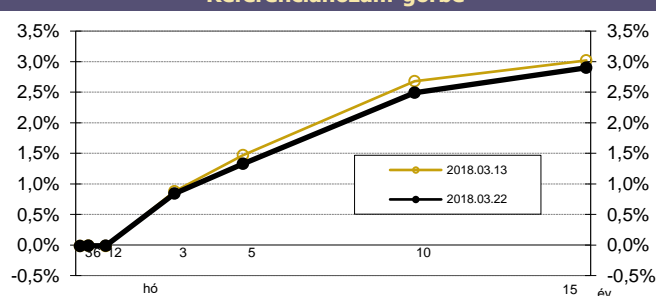
2018	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12
<i>hét sorszáma:</i>	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12
Diszkontkincstárjegy	69,99	60,00	69,98	33,00	30,60	0,00	0,00	0,00	0,00	36,99	29,40	69,98	47,36	76,76
Allamkötvény	33,50	99,59	42,27	0,00	0,00	0,00	23,59	0,00	34,20	9,91	99,59	8,07	337,37	436,96
Kamatkozó kincstárjegy	58,72	30,84	92,07	77,11	66,90	92,07	0,00	0,00	0,00	-18,39	-36,06	0,00	-109,09	-145,15
Féléves kincstárjegy	37,42	16,52	7,87	7,96	10,40	7,87	0,00	0,00	0,00	29,46	6,12	0,00	90,05	96,17
ÖSSZESEN	199,63	206,95	212,20	118,07	107,90	99,94	23,59	0,00	34,20	57,97	99,05	78,06	365,68	464,74

Állampapír-piaci hozamok (%)

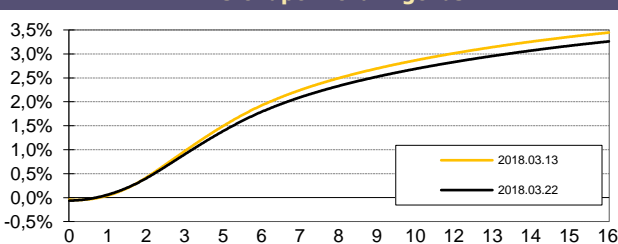
2018.03.22	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,02	-0,07	0,02	-0,02
6 hónap	0,04	-0,06	-0,02	-0,01
12 hónap	0,06	-0,08	-0,01	0,00
3 év	0,89	0,79	0,87	0,84
5 év	1,40	1,28	1,53	1,33
10 év	2,55	2,42	2,60	2,49
15 év	2,94	2,84	2,95	2,90

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 03. 14 - 2018. 03. 22.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.03.14	0,00	71,6	2,72	697,0	2,72	768,6
2018.03.19	0,00	14,0	0,00	560,3	0,00	574,3
2018.03.20	0,00	14,0	0,00	391,6	0,00	405,6
2018.03.21	0,00	63,9	1,03	588,7	1,03	652,6
2018.03.22	0,00	45,8	2,45	323,7	2,45	369,4
ÖSSZESEN	0,00	209,4	6,20	2 561,2	6,20	2 770,6

*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	2018.03.20	0,04	0,02	2	40	46,0	40,0	1,15	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	2018.03.14	0,89	0,87	0	20	39,2	20,0	1,96	2,4	22,4
5 éves államkötvény	2018.03.14	1,44	1,44	0	25	68,1	33,5	2,72	12,7	46,2
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	2018.02.01	3,48	3,43	63	10	9,8	6,5	0,98	0,0	6,5
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 Andrást a +36-1-488-9404-os telefonszámon.