

2. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. jan. 08 - jan. 14.

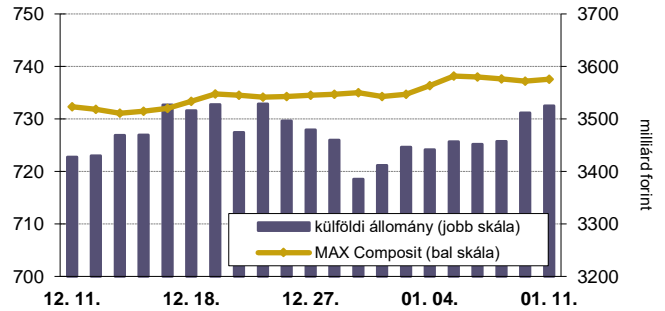
2. heti események

- A 2. héten a nettó állampapírpiaci kibocsátás 107,9 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 164,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,32-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal -0,01%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,04-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal -0,01%-ra csökkent. A változó kamatozású kötvény aukcióján 12 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 4,2 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 3,12-t ért el 98,3%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukció keretében 20 milliárd forint értékben 2020/B államkötvényt 2025/B sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint értékben 2020/B államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 15 éves lejáraton 15 bázisponttal, az 5 éves és a 3 éves lejáraton 4-6 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 10 éves lejáraton nem változott, a 12 hónapos lejáraton 1 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,2 ponttal 737,6 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapíralomány 83,6 milliárd forinttal 3525,1 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- 3. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -30,1 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 vagy a 15 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 40 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2019/A, 2019/B sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacra



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2018 hét sorszáma:	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2
Diszkontkincstárjegy	71,99	40,00	73,00	15,01	15,00	116,00	0,00	0,00	0,00	56,97	24,99	-42,99	56,97	81,97
Allamkötvény	0,00	98,56	56,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	43,31	0,00	98,56	12,93	0,00	98,56
Kamatkozó kincstárjegy	42,41	66,82	84,72	39,05	95,62	84,72	0,00	0,00	0,00	3,36	-28,79	0,00	3,36	-25,43
Féléves kincstárjegy	7,22	22,76	17,53	11,05	9,62	17,53	0,00	0,00	0,00	-3,83	13,14	0,00	-3,83	9,31
ÖSSZESEN	121,62	228,14	231,49	65,11	120,24	218,25	0,00	0,00	43,31	56,51	107,90	-30,06	56,51	164,41

Állampapír-piaci hozamok (%)

2018.01.11	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,05	-0,10	0,02	-0,02
6 hónap	0,08	-0,07	0,00	0,01
12 hónap	0,08	-0,06	0,00	0,00
3 év	0,52	0,40	0,45	0,46
5 év	1,04	0,94	0,87	0,99
10 év	2,01	1,89	1,92	1,95
15 év	2,53	2,43	2,52	2,48

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 01. 05 - 2018. 01. 11.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.01.05	0,10	17,9	1,95	111,7	2,05	129,6
2018.01.08	0,00	19,7	0,11	101,2	0,11	120,9
2018.01.09	0,00	14,6	0,55	604,6	0,55	619,2
2018.01.10	0,00	54,4	0,00	381,5	0,00	435,9
2018.01.11	0,00	15,5	0,65	335,7	0,65	351,2
ÖSSZESEN	0,10	122,2	3,26	1 534,7	3,36	1 656,8

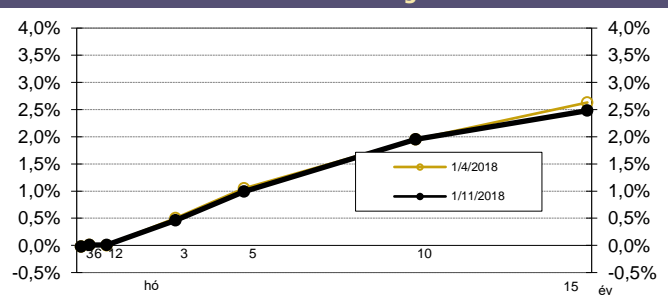
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2018.01.02	0,03	0,02	2	40	68,6	40,0	1,72	0,0	40,0
3 hónapos DKJ	2018.01.09	0,00	-0,01	-3	40	132,8	40,0	3,32	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2018.01.11	0,00	-0,01	-5	30	61,2	33,0	2,04	0,0	33,0
3 éves államkötvény	2018.01.04	0,50	0,50	-8	15	69,7	22,5	4,65	5,7	28,2
5 éves államkötvény	2018.01.04	1,07	1,06	-1	20	53,4	30,0	2,67	11,4	41,4
10 éves államkötvény	2018.01.04	1,97	1,96	-8	15	56,4	22,5	3,76	6,5	29,0
15 éves államkötvény	2017.12.07	2,82	2,80	-48	10	14,8	9,0	1,48	0,0	9,0
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	2018.01.11	98,10	98,32	-	10	31,2	12,0	3,12	4,2	16,2

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

