

11. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2020. márc. 09 - 2020. márc. 15.

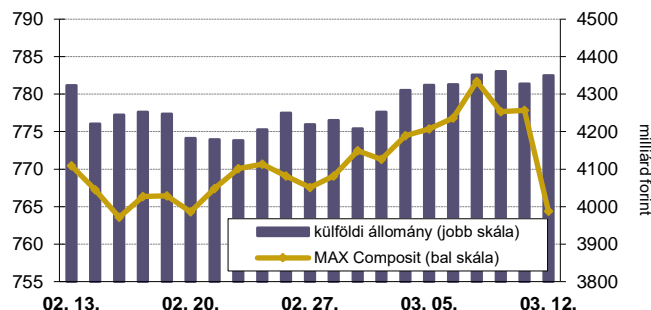
11. heti események

- A 11. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 15,1 milliárd forint volt. 2020-ban összesen nettó 371,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,92-ot ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 0,50%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 0,90-ot ért el, az átlagos hozam 16 bázisponttal 1,46%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2021/C, 2021/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 6,9 és 7,5 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos, a 3 hónapos és a 3 éves lejáraton 1-13 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 25 bázisponttal, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 49-52 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 11,0 ponttal 764,4 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 25,2 milliárd forinttal 4349,5 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 12. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -21,08 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 30 milliárd forint.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

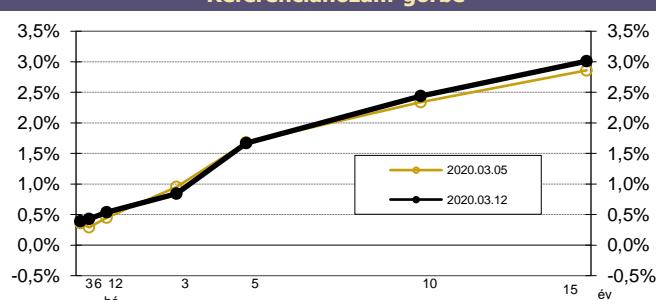
2020	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	10	11	12	10	11	12	10	11	12	10	11	12	10	11
<i>hét sorszáma:</i>	10	11	12	10	11	12	10	11	12	10	11	12	10	11
Diszkontkincstárjegy	27,97	52,34	29,96	15,00	15,01	15,20	0,00	0,00	0,00	12,97	37,33	14,76	111,56	148,90
Allamkötvény	76,40	60,70	21,90	0,00	0,00	0,00	12,33	35,56	14,35	64,07	25,14	7,55	593,26	618,40
Egyéves Magyar AP	18,29	22,74	17,27	94,30	70,09	60,66	0,00	0,00	0,00	-76,02	-47,35	-43,39	-348,72	-396,07
Féléves Magyar AP														
ÖSSZESEN	122,66	135,78	69,13	109,31	85,10	75,86	12,33	35,56	14,35	1,02	15,12	-21,08	356,11	371,23

Állampapír-piaci hozamok (%)

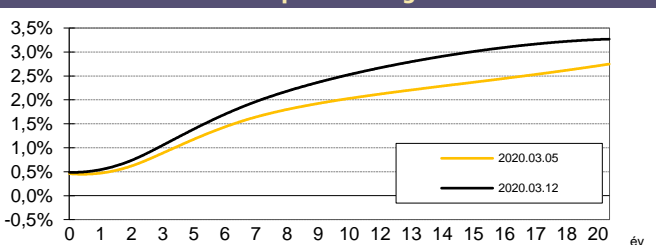
2020.03.12	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,46	0,32	0,31	0,39
6 hónap	0,50	0,35	0,40	0,43
12 hónap	0,58	0,50	0,38	0,54
3 év	0,89	0,78	0,66	0,84
5 év	1,72	1,62	1,33	1,67
10 év	2,50	2,37	2,13	2,44
15 év	3,07	2,95	2,43	3,01

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2020. 03. 06 - 2020. 03. 12.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2020.03.06	2,19	21,0	0,00	579,0	2,19	600,0
2020.03.09	1,10	35,7	4,24	583,1	5,34	618,8
2020.03.10	0,45	26,5	9,76	703,6	10,20	730,1
2020.03.11	0,00	69,9	0,00	1 115,0	0,00	1 185,0
2020.03.12	0,00	35,2	40,36	750,0	40,36	785,2
ÖSSZESEN	3,74	188,3	54,36	3 730,7	58,09	3 919,0

*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	2018.11.19	-0,08	-0,08	-15	40	133,6	50,0	3,34	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2020.03.10	0,55	0,50	7	30	57,7	30,0	1,92	0,0	30,0
12 hónapos DKJ	2020.03.05	0,60	0,58	7	20	54,9	22,5	2,74	0,0	22,5
3 éves államkötvény	2020.02.27	0,86	0,83	33	15	23,1	15,0	1,54	0,0	15,0
5 éves államkötvény	2020.03.12	1,49	1,46	-16	20	18,0	17,0	0,90	4,9	21,9
10 éves államkötvény	2020.02.27	2,20	2,18	5	20	51,9	30,0	2,59	0,0	30,0
15 éves államkötvény	2020.02.13	2,78	2,77	8	20	58,3	23,5	2,92	5,3	28,8
20 éves államkötvény	2020.01.16	3,04	2,89	-	15	31,8	17,0	2,12	4,8	21,8
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	2020.03.05	97,05	97,08	-0,1	15	49,6	19,0	3,30	5,7	24,7

A jelentéssel kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a farkas.richard@akk.hu emailcímre, vagy keresse Farkas Richárdot a +36-1-488-9447-es telefonszámon.