

38. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. szept. 17 - szept. 23.

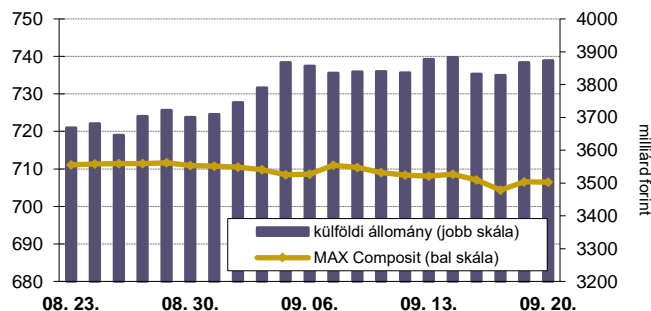
38. heti események

- A 38. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 55,7 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 1402,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,80-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,42-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A változó kamatozású kötvény aukción 7,5 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 2 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 1,97-t ért el 97,6%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukció keretében 15 milliárd forint értékben 2020/C államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint értékben 2020/A államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton 14 bázisponttal, a 12 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 7-9 bázisponttal csökkent, a 15 éves, a 10 éves, a 3 éves és az 5 éves lejáraton 1-9 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,7 ponttal 706,5 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 3,8 milliárd forinttal 3873,0 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- 39. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás -154,1 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 25 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2019/A, 2019/B sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

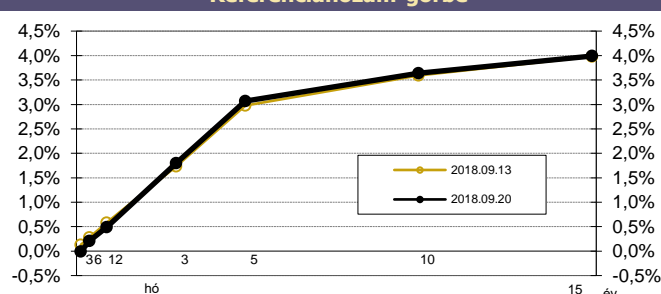
2018	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	37	38	39	37	38	39	37	38	39	37	38	39	37
Diszkontkincstárjegy	79,78	74,98	97,81	74,97	49,99	265,04	0,00	0,00	0,00	4,81	24,99	-167,23	570,82	595,82
Allamkötvény	23,94	74,88	44,50	0,00	0,00	0,00	12,08	40,79	31,39	11,86	34,09	13,11	840,12	874,21
Kamatkozó kincstárjegy	58,61	54,69	49,53	47,51	50,70	49,53	0,00	0,00	0,00	11,10	3,99	0,00	-45,18	-41,19
Féléves kincstárjegy	9,11	9,12	47,91	37,46	16,49	47,91	0,00	0,00	0,00	-28,34	-7,37	0,00	-18,97	-26,34
ÖSSZESEN	171,45	213,67	239,75	159,94	117,18	362,48	12,08	40,79	31,39	-0,58	55,70	-154,12	1346,79	1402,49

Állampapír-piaci hozamok (%)

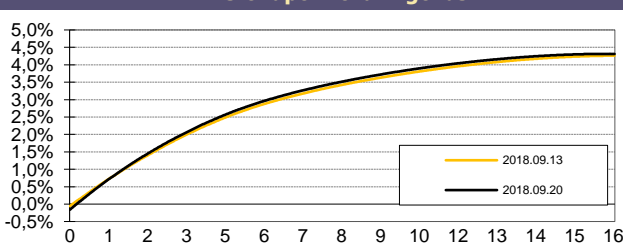
2018.09.20	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,03	-0,05	0,12	-0,01
6 hónap	0,26	0,16	0,26	0,21
12 hónap	0,53	0,45	0,53	0,49
3 év	1,86	1,75	1,84	1,80
5 év	3,13	3,01	3,09	3,07
10 év	3,70	3,59	3,71	3,64
15 év	4,05	3,93	3,84	3,99

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 09. 14 - 2018. 09. 20.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.09.14	0,50	25,6	0,52	361,3	1,02	386,8
2018.09.17	0,00	31,1	0,00	439,8	0,00	470,8
2018.09.18	0,00	16,9	5,06	140,1	5,06	157,1
2018.09.19	0,00	54,3	1,72	303,2	1,72	357,5
2018.09.20	4,70	123,3	0,00	276,9	4,70	400,2
ÖSSZESEN	5,20	251,2	7,30	1 521,3	12,49	1 772,5

*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	2018.08.06	0,09	0,07	-2	50	85,6	50,0	1,71	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2018.09.18	0,11	0,10	0	50	89,9	68,0	1,80	0,0	68,0
12 hónapos DKJ	2018.09.20	0,60	0,58	0	30	42,7	30,0	1,42	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2018.09.13	1,74	1,73	10	20	25,2	20,0	1,26	0,8	20,8
5 éves államkötvény	2018.09.13	3,00	2,98	18	20	35,3	25,0	1,77	3,3	28,3
10 éves államkötvény	2018.09.13	3,59	3,58	17	15	33,0	19,5	2,20	6,3	25,8
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	2018.09.20	97,56	97,57	0,02	6	11,8	7,5	1,97	2,0	9,5

A jelentéssel kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a toronyai.balint@akk.hu emailcímrre, vagy keresse Toronyai Bálintot a +36-1-488-9446-os telefonszámon.