

46. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. nov. 12 - nov. 18.

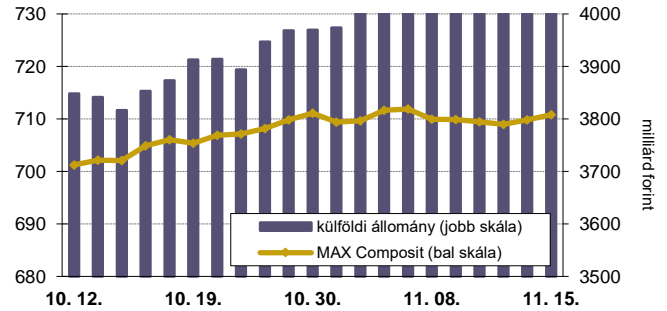
46. heti események

- A 46. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 91,5 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 1352,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,60-t ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal -0,06%-ra nőtt. A 12 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,70-t ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 0,36%-ra nőtt. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukción 9 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 1,6 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 2,99-t ért el 97,6%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 18,5 milliárd forint értékben 2020/C államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint értékben 2020/A államkötvényt 2028/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 10 éves és a 15 éves lejáraton 4 bázisponttal, a 3 éves lejáraton 2 bázisponttal, a 3 hónapos és az 5 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott.
- A MAX Composite állampapírindex 0,8 ponttal 710,8 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírrövidítés 13,9 milliárd forintról 4078,3 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 47. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -47,70 milliárd forint körül várható.
- A héten a likviditási diszkontkincstárjegy, a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 vagy a 15 éves államkötvény aukción kerül sor. A meghirdetett mennyiség a likviditási DKJ-ből 40, a 3 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

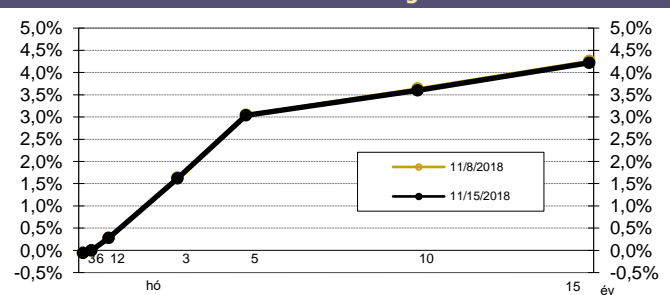
2018	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46
<i>hét sorszáma:</i>	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46
Diszkontkincstárjegy	59,46	43,51	86,87	59,99	49,99	143,67	0,00	0,00	0,00	-0,54	-6,48	-56,80	377,98	371,50
Államkötvény	12,35	83,55	49,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40,02	12,35	83,55	9,10	1002,03	1085,58
Egyéves Magyar AP	40,98	64,83	55,42	35,52	53,00	55,42	0,00	0,00	0,00	5,46	11,83	0,00	4,32	16,15
Féléves Magyar AP	6,19	10,48	8,69	5,32	7,86	8,69	0,00	0,00	0,00	0,87	2,62	0,00	-123,34	-120,72
ÖSSZESEN	118,97	202,37	200,10	100,83	110,86	207,78	0,00	0,00	40,02	18,14	91,51	-47,70	1260,99	1352,51

Állampapír-piaci hozamok (%)

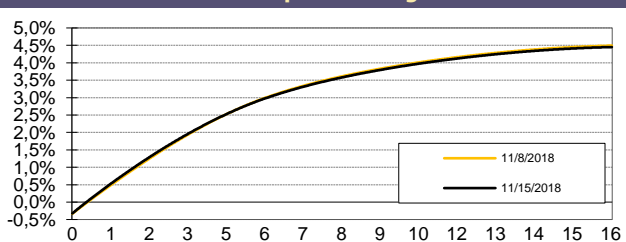
2018.11.15	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,03	-0,11	-0,05	-0,06
6 hónap	0,06	-0,05	0,01	0,00
12 hónap	0,34	0,21	0,21	0,28
3 év	1,67	1,57	1,65	1,62
5 év	3,10	2,99	3,09	3,04
10 év	3,65	3,54	3,69	3,60
15 év	4,28	4,16	4,02	4,22

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 11. 09 - 2018. 11. 15.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.11.09	1,30	79,6	0,00	303,4	1,30	383,1
2018.11.12	0,00	15,9	0,00	0,1	0,00	16,0
2018.11.13	0,00	98,7	0,00	943,7	0,00	1 042,4
2018.11.14	0,00	167,6	0,00	424,8	0,00	592,4
2018.11.15	0,00	113,1	0,00	561,7	0,00	674,8
ÖSSZESEN	1,30	475,1	0,00	2 233,6	1,30	2 708,7

*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	2018.08.06	0,09	0,07	-2	50	85,6	50,0	1,71	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2018.11.13	0,01	-0,06	1	50	80,2	50,0	1,60	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2018.11.15	0,39	0,36	7	30	50,9	37,0	1,70	0,0	37,0
3 éves államkötvény	2018.11.08	1,65	1,64	-5	20	27,0	20,0	1,35	1,7	21,7
5 éves államkötvény	2018.11.08	3,05	3,04	-8	20	52,2	30,0	2,61	7,7	37,7
10 éves államkötvény	2018.11.08	3,64	3,63	-11	15	41,6	22,5	2,77	1,6	24,1
15 éves államkötvény	2018.09.27	3,99	3,97	14	10	10,4	7,0	1,04	0,0	7,0
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	2018.11.15	97,59	97,62	0,0	6	18,0	9,0	2,99	1,6	10,6

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