

40. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. okt. 01 - okt. 07.

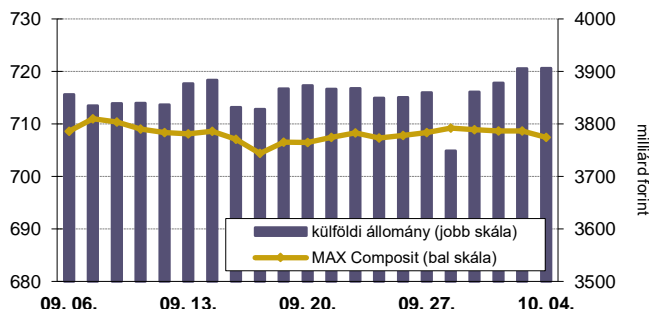
40. heti események

- A 40. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -32,6 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 1198,1 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 4,96-ot ért el, az átlagos hozam 10 bázisponttal -0,05%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,34-ot ért el, az átlagos hozam 21 bázisponttal 0,37%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 8,5 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 3,1 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 2,28-t ért el 97,6%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 9,5 milliárd forint értékben 2020/C államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 14 milliárd forint értékben 2020/A államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A héten euróban denominált 7 éves futamidejű 1 milliárd összegű fix kamatozású devizakötvény kibocsátására került sor.
- A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton 14 bázisponttal, a 3 éves és a 12 hónapos lejáraton 5-6 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton 1 bázisponttal, a 10 éves, a 15 éves és az 5 éves lejáraton 8-9 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,9 ponttal 707,4 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 46,2 milliárd forintról 3906,1 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 41. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 30,64 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 25 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.	
	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39	40
<i>hét sorszáma:</i>	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39	40
Diszkontkincstárjegy	97,81	25,00	54,90	252,47	39,99	38,39	0,00	0,00	0,00	-154,66	-15,00	16,51	441,16	426,16
Államkötvény	44,50	79,82	35,12	0,00	0,00	0,00	31,39	45,61	20,99	13,11	34,21	14,13	887,32	921,53
Egyéves Magyar AP	59,03	54,17	50,71	49,87	54,02	50,71	0,00	0,00	0,00	9,16	0,16	0,00	-32,09	-31,93
Féléves Magyar AP	8,62	9,29	16,95	47,99	61,22	16,95	0,00	0,00	0,00	-39,37	-51,93	0,00	-65,73	-117,66
ÖSSZESEN	209,96	168,28	157,68	350,32	155,23	106,05	31,39	45,61	20,99	-171,76	-32,56	30,64	1230,65	1198,09

Állampapír-piaci hozamok (%)

2018.10.04	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,02	-0,05	0,13	-0,01
6 hónap	0,20	0,06	0,15	0,13
12 hónap	0,40	0,30	0,36	0,35
3 év	1,77	1,67	1,75	1,72
5 év	3,13	3,02	3,17	3,08
10 év	3,70	3,59	3,65	3,65
15 év	4,11	4,00	3,86	4,05

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 09. 28 - 2018. 10. 04.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.09.28	0,00	34,6	0,10	577,1	0,10	611,7
2018.10.01	0,00	134,8	0,00	472,4	0,00	607,3
2018.10.02	1,60	132,3	1,83	426,6	3,43	558,8
2018.10.03	0,00	64,8	0,91	498,1	0,91	563,0
2018.10.04	0,00	48,0	0,00	419,4	0,00	467,4
ÖSSZESEN	1,60	414,5	2,84	2 393,7	4,44	2 808,2

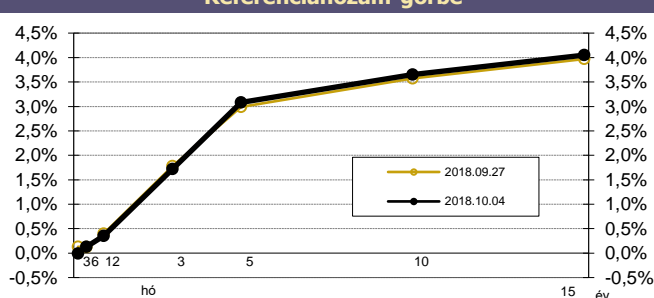
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2018.10.02	0,01	-0,05	-10	25	124,0	25,0	4,96	0,0	25,0
12 hónapos DKJ	2018.10.04	0,39	0,37	-21	30	70,2	30,0	2,34	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2018.09.27	1,77	1,76	3	20	71,2	30,0	3,56	11,2	41,2
5 éves államkötvény	2018.09.27	2,98	2,96	-2	20	52,7	30,0	2,64	1,6	31,6
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	2018.09.27	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	2018.10.04	97,58	97,60	0,0	6	13,7	8,5	2,28	3,1	11,6

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

