

35. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2019. aug. 26 - szept. 01.

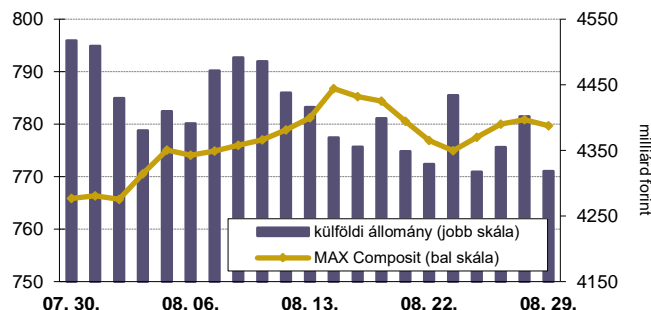
35. heti események

- A 35. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -112,2 milliárd forint volt. 2019-ban összesen nettó -459,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,23-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 0,49-et ért el, az ÁKK nem fogadott el ajánlatot. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,20-ot ért el, az átlagos hozam 22 bázisponttal 1,80%-ra nőtt. A 20 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,57-ot ért el, az átlagos hozam 24 bázisponttal 2,13%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2020/B, 2020/C, 2021/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 3,9; 1,3; 121,7 milliárd forint volt.
- A referenciahozam az 5 éves lejáraton 11 bázisponttal, a 10 éves és a 3 éves lejáraton 7-8 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 20 éves lejáraton 1 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,9 ponttal 779,7 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 10,7 milliárd forinttal 4318,4 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 36. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás -97,19 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 15 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 20 milliárd forint névértékig a 2021/B államkötvényt a 2026/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig a 2022/A államkötvényt a 2031/A sorozatú államkötvényre cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

2019	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	34	35	36	34	35	36	34	35	36	34	35	36	34
Diszkontkincstárjegy	15,00	25,00	15,00	20,00	24,99	26,79	0,00	0,00	0,00	-5,00	0,00	-11,79	-311,71	-311,71
Allamkötvény	92,24	0,00	53,94	0,00	60,13	0,00	95,70	0,00	126,90	-3,45	-60,13	-72,96	595,24	535,11
Egyéves Magyar AP	34,93	26,09	57,77	66,27	71,74	57,77	0,00	0,00	0,00	-31,34	-45,65	0,00	-514,08	-559,74
Féléves Magyar AP	0,00	0,00	0,00	9,46	6,39	12,44	0,00	0,00	0,00	-9,46	-6,39	-12,44	-116,53	-122,92
ÖSSZESEN	142,18	51,08	126,71	95,74	163,25	97,00	95,70	0,00	126,90	-49,25	-112,17	-97,19	-347,08	-459,25

Állampapír-piaci hozamok (%)

2019.08.29	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,10	-0,03	0,08	0,04
6 hónap	0,12	-0,03	0,03	0,05
12 hónap	0,10	-0,04	0,02	0,03
3 év	0,44	0,33	0,40	0,39
5 év	0,97	0,87	1,08	0,93
10 év	1,85	1,74	1,81	1,80
15 év	2,19	2,13	1,92	2,15

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2019. 08. 23 - 2019. 08. 29.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2019.08.23	0,00	133,2	5,12	1 092,3	5,12	1 225,5
2019.08.26	0,00	53,5	0,00	978,5	0,00	1 031,9
2019.08.27	0,00	50,1	0,55	731,5	0,55	781,6
2019.08.28	0,00	47,0	0,22	765,1	0,22	812,1
2019.08.29	0,00	19,2	2,54	839,4	2,54	858,6
ÖSSZESEN	0,00	303,0	8,43	4 406,7	8,43	4 709,7

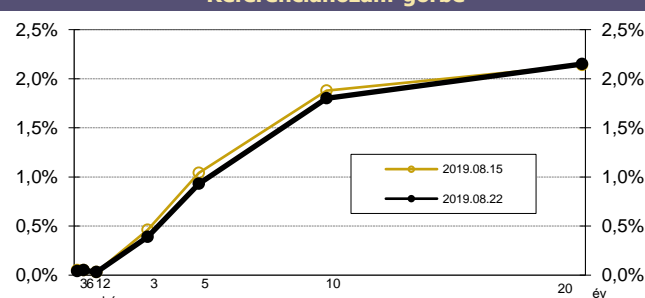
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2018.11.19	-0,08	-0,08	-15	40	133,6	50,0	3,34	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2019.08.27	0,00	-0,01	0	15	33,4	15,0	2,23	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2019.08.22	0,05	0,05	1	15	15,0	10,0	1,00	0,0	10,0
3 éves államkötvény	2019.07.18	0,91	0,90	2	15	42,6	15,0	2,84	5,7	20,7
5 éves államkötvény	2019.08.29	-	-	-	20	9,8	0,0	0,49	0,0	0,0
10 éves államkötvény	2019.08.29	1,81	1,80	22	20	44,0	25,0	2,20	9,4	34,4
15 éves államkötvény	2019.08.29	2,17	2,13	24	15	23,5	15,0	1,57	4,5	19,5
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	2019.08.08	98,52	98,53	0,0	6	25,3	8,0	4,22	0,0	8,0

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

