

48. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. nov. 26 - dec. 02.

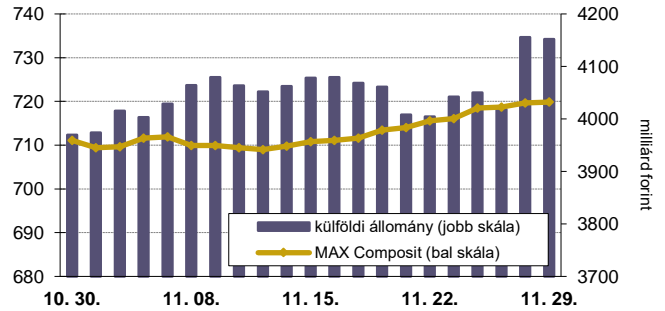
48. heti események

- A 48. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 98,0 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 1467,7 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,87-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal -0,11%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,85-öt ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 0,33%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 9 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 3,2 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 4,63-t ért el 97,7%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukció keretében 20 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 éves, a 15 éves, a 10 éves és az 5 éves lejáraton 14-18 bázisponttal, a 12 hónapos lejáraton 3 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, a 3 hónapos lejáraton 4 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 4,3 ponttal 719,8 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 147,3 milliárd forinttal 4151,7 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 49. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 50,41 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 50 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:	47	48	49	47	48	49	47	48	49	47	48	49	47
Diszkontkincstárjegy	136,88	56,01	79,92	132,96	49,99	43,62	0,00	0,00	0,00	3,91	6,02	36,30	375,41	381,43
Államkötvény	49,12	74,27	52,20	0,00	0,00	0,00	40,02	0,00	38,09	9,10	74,27	14,11	1094,68	1168,95
Egyéves Magyar AP	59,62	65,01	51,31	55,61	53,31	51,31	0,00	0,00	0,00	4,01	11,70	0,00	20,03	31,73
Féléves Magyar AP	9,09	12,35	7,92	8,74	6,36	7,92	0,00	0,00	0,00	0,34	5,98	0,00	-120,42	-114,44
ÖSSZESEN	254,70	207,63	191,35	197,32	109,66	102,84	40,02	0,00	38,09	17,36	97,97	50,41	1369,71	1467,68

Állampapír-piaci hozamok (%)

2018.11.29	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,06	-0,07	0,01	-0,01
6 hónap	0,08	-0,07	0,04	0,01
12 hónap	0,35	0,22	0,30	0,28
3 év	1,38	1,27	1,59	1,32
5 év	2,77	2,67	2,76	2,72
10 év	3,26	3,18	3,28	3,22
15 év	3,97	3,86	3,93	3,91

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 11. 23 - 2018. 11. 29.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.11.23	0,00	113,8	0,00	475,0	0,00	588,7
2018.11.26	0,00	88,9	1,74	434,9	1,74	523,7
2018.11.27	0,00	63,7	0,30	289,8	0,30	353,5
2018.11.28	0,00	147,1	0,72	349,5	0,72	496,6
2018.11.29	0,00	151,4	1,33	421,2	1,33	572,6
ÖSSZESEN	0,00	564,9	4,09	1 970,3	4,09	2 535,2

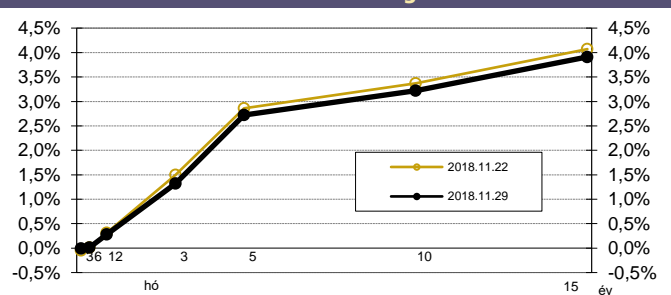
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2018.11.19	-0,08	-0,08	-15	40	133,6	50,0	3,34	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2018.11.27	-0,10	-0,11	-5	50	93,7	50,0	1,87	0,0	50,0
12 hónapos DKJ	2018.11.29	0,37	0,33	-3	30	55,4	30,0	1,85	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2018.11.22	1,49	1,47	-17	20	72,8	30,0	3,64	1,2	31,2
5 éves államkötvény	2018.11.22	2,84	2,83	-21	20	64,2	30,0	3,21	3,8	33,8
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	2018.11.22	4,10	4,08	11	8	11,9	9,0	1,48	0,1	9,1
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	2018.11.29	97,66	97,67	0,0	6	27,8	9,0	4,63	3,2	12,2

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



Zérókuponthozam-görbe

