

35. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. aug. 27 - szept. 02.

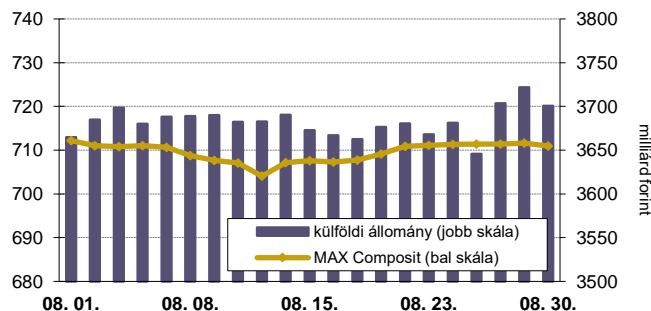
35. heti események

- A 35. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 43,5 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 1301,3 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 2,11-et ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,09%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,55-ot ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 1,63%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,05-ot ért el, az átlagos hozam 15 bázisponttal 2,80%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,70-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 3,41%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2019/B, 2019/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 10,4 és 2,4 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 hónapos, a 12 hónapos és a 3 éves lejáraton nem változott, az 5 éves, a 6 hónapos és a 15 éves lejáraton 2-4 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 8 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,1 ponttal 710,9 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 32,6 milliárd forinttal 3700,5 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- 36. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 37,6 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 40 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 20 milliárd forint névértékig a 2020/A államkötvényt a 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig a 2020/A államkötvényt a 2026/D sorozatú államkötvényre cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

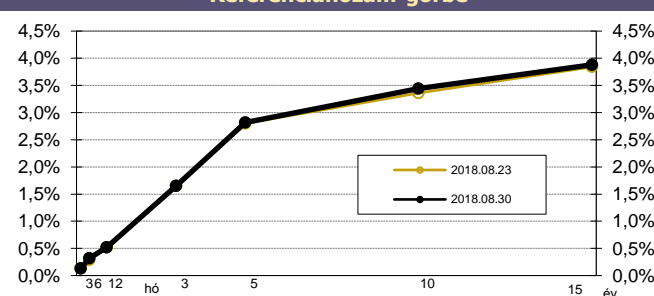
2018	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	34	35	36	34	35	36	34	35	36	34	35	36	34
Diszkontkincstárjegy	49,99	79,83	39,99	105,97	49,98	76,64	0,00	0,00	0,00	-55,98	29,85	-36,65	571,23	601,08
Államkötvény	75,78	46,00	87,08	0,00	0,00	0,00	0,00	40,87	12,82	75,78	5,13	74,26	748,87	754,00
Egyéves Magyar AP	72,47	78,99	40,84	49,82	51,55	40,84	0,00	0,00	0,00	22,65	27,43	0,00	-107,01	-79,57
Féléves Magyar AP	9,61	8,30	28,34	29,44	27,23	28,34	0,00	0,00	0,00	-19,84	-18,93	0,00	44,74	25,82
ÖSSZESEN	207,85	213,12	196,25	185,24	128,76	145,82	0,00	40,87	12,82	22,61	43,49	37,61	1257,84	1301,32

Állampapír-piaci hozamok (%)

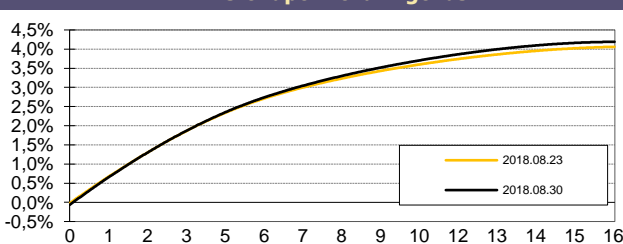
2018.08.30	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,20	0,06	0,13	0,13
6 hónap	0,39	0,25	0,30	0,32
12 hónap	0,59	0,45	0,50	0,52
3 év	1,71	1,58	1,34	1,65
5 év	2,88	2,76	2,80	2,82
10 év	3,49	3,42	3,37	3,44
15 év	3,93	3,82	3,62	3,88

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018.08.24 - 2018.08.30.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.08.24	0,00	28,6	2,18	362,4	2,18	391,0
2018.08.27	0,00	39,8	0,00	358,8	0,00	398,6
2018.08.28	0,00	25,6	1,68	383,8	1,68	409,4
2018.08.29	0,00	118,5	0,00	338,6	0,00	457,1
2018.08.30	0,00	16,3	2,21	485,9	2,21	502,2
ÖSSZESEN	0,00	228,9	6,07	1 929,5	6,07	2 158,3

*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	2018.08.28	0,10	0,09	-1	40	84,3	40,0	2,11	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2018.08.23	0,57	0,55	3	30	45,1	30,0	1,50	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2018.08.30	1,64	1,63	-11	20	71,0	30,0	3,55	4,5	34,5
5 éves államkötvény	2018.08.30	2,81	2,80	-15	20	61,0	30,0	3,05	1,7	31,7
10 éves államkötvény	2018.08.30	3,43	3,41	-8	15	25,5	17,5	1,70	3,4	20,9
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	2018.08.23	98,48	98,52	1,01	6	15,0	7,0	2,50	0,0	7,0

A jelentéssel kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a kadar.andras@akk.hu email címre, vagy keresse Kádár András-t a +36-1-488-9404-os telefonszámon.