

39. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. szept. 24 - szept. 30.

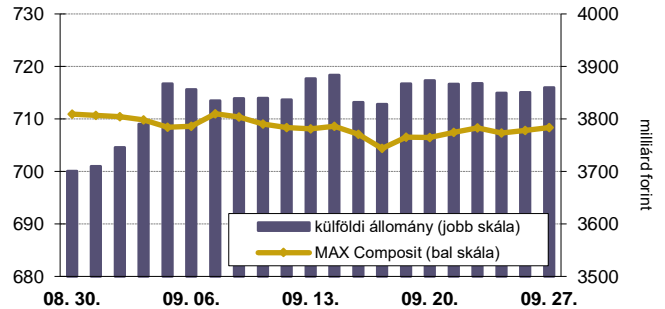
39. heti események

- A 39. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -171,5 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 1230,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 2,69-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 0,05%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,56-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 1,76%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 2,64-ot ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 2,96%-ra csökkent. A 15 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,04-ot ért el, az átlagos hozam 14 bázisponttal 3,97%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2019/B, 2019/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 39,6 és 6,0 milliárd forint volt.
- A héten euróban denominált 7 éves futamidejű 1 milliárd összegű fix kamatozású devizakötvény kibocsátására került sor.
- A referenciahozam a 6 hónapos, a 12 hónapos, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 7-9 bázisponttal, a 3 éves és a 15 éves lejáraton 2 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos lejáraton 14 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,9 ponttal 708,4 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 13,0 milliárd forinttal 3859,9 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 40. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 15,53 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású államkötvény aukción kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 25 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 20 milliárd forint névértékig a 2020/C államkötvényt az új, 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:	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38
Diszkontkincstárjegy	74,98	97,81	25,00	49,99	252,47	43,67	0,00	0,00	0,00	24,99	-154,66	-18,68	595,82	441,16
Államkötvény	74,88	44,50	79,82	0,00	0,00	0,00	40,79	31,39	45,61	34,09	13,11	34,21	874,21	887,32
Egyéves Magyar AP	54,69	59,03	53,84	50,79	49,72	53,84	0,00	0,00	0,00	3,90	9,31	0,00	-41,25	-31,94
Féléves Magyar AP	9,12	8,62	61,21	16,52	47,93	61,21	0,00	0,00	0,00	-7,39	-39,31	0,00	-26,37	-65,67
ÖSSZESEN	213,67	209,96	219,86	117,29	350,12	158,72	40,79	31,39	45,61	55,59	-171,55	15,53	1402,41	1230,86

Állampapír-piaci hozamok (%)

2018.09.27	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,20	0,06	0,20	0,13
6 hónap	0,18	0,05	0,23	0,12
12 hónap	0,46	0,33	0,57	0,40
3 év	1,83	1,74	1,76	1,78
5 év	3,05	2,93	3,05	2,99
10 év	3,62	3,51	3,78	3,57
15 év	4,03	3,90	3,79	3,97

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 09. 21 - 2018. 09. 27.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.09.21	2,70	205,3	10,57	287,7	13,27	493,0
2018.09.24	0,00	147,6	0,00	478,9	0,00	626,5
2018.09.25	0,00	125,0	0,00	543,9	0,00	668,9
2018.09.26	1,74	188,5	1,72	483,6	3,47	672,2
2018.09.27	0,00	25,6	0,00	559,8	0,00	585,4
ÖSSZESEN	4,44	692,0	12,30	2 354,0	16,74	3 046,0

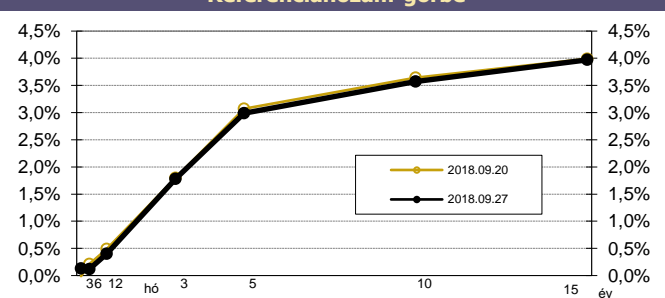
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2018.09.25	0,05	0,05	-5	25	67,1	25,0	2,69	0,0	25,0
12 hónapos DKJ	2018.09.20	0,60	0,58	0	30	42,7	30,0	1,42	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	2018.09.20	97,56	97,57	0,0	6	11,8	7,5	1,97	2,0	9,5

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

Referenciahozam-görbe



Zérókuponthozam-görbe

