

45. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2019. nov. 04 - 2019. nov. 10.

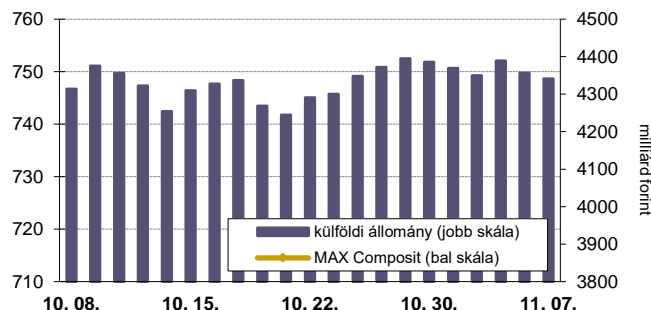
45. heti események

- A 45. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 20,1 milliárd forint volt. 2019-ben összesen nettó -509,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,94-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal -0,04%-ra nőtt. A 3 éves államkötvény aukción a fedezettség 4,90-ot ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 0,35%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,57-ot ért el, az átlagos hozam 18 bázisponttal 1,15%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,34-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 1,93%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2020/B, 2020/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 4,3 és 16,4 milliárd forint volt.
- A referenciahozam az 5 éves lejáraton 5 bázisponttal, a 3 éves és a 15 éves lejáraton 2-3 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton nem változott a 10 éves lejáraton 3 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,3 ponttal 778,5 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 44,9 milliárd forintról 4341,1 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 46. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 43,59 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 15 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukción keretében 20 milliárd forint névértékig a 2022/A államkötvényt a 2026/D sorozatú államkötvényre, valamint 10 milliárd forint névértékig a 2021/A államkötvényt a 2023/B 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.	
	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45
<i>hét sorszáma:</i>	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45
Diszkontkincstárjegy	15,00	30,00	15,00	15,00	15,00	18,22	0,00	0,00	0,00	0,00	15,00	-3,22	-235,37	-220,37
Államkötvény	62,50	29,50	106,00	226,36	0,00	0,00	11,10	27,93	20,70	-174,96	1,57	85,30	651,15	652,72
Egyéves Magyar AP	34,64	48,00	30,00	35,65	35,68	59,58	0,00	0,00	0,00	-1,01	12,33	-29,58	-727,49	-715,16
Féléves Magyar AP	0,00	0,00	0,00	12,90	8,83	8,91	0,00	0,00	0,00	-12,90	-8,83	-8,91	-218,21	-227,04
ÖSSZESEN	112,15	107,50	151,00	289,91	59,51	86,71	11,10	27,93	20,70	-188,86	20,07	43,59	-529,91	-509,84

Állampapír-piaci hozamok (%)

2019.11.07	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,09	-0,06	0,02	0,02
6 hónap	0,08	-0,04	0,02	0,02
12 hónap	0,04	-0,11	-0,10	-0,03
3 év	0,42	0,31	0,40	0,36
5 év	0,96	0,85	1,17	0,90
10 év	2,00	1,91	1,94	1,96
15 év	2,66	2,56	2,51	2,61

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2019. 11. 01 - 2019. 11. 07.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2019.11.01	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2019.11.04	0,00	97,9	0,00	670,3	0,00	768,2
2019.11.05	0,00	27,4	0,00	927,7	0,00	955,2
2019.11.06	0,00	52,0	0,32	874,1	0,32	926,2
2019.11.07	0,00	18,8	1,14	815,6	1,14	834,3
ÖSSZESEN	0,00	196,1	1,47	3 287,7	1,47	3 483,9

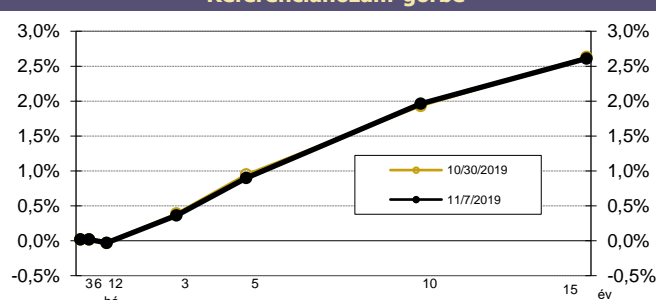
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2019.11.05	-0,02	-0,04	1	15	29,1	15,0	1,94	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2019.10.31	0,02	0,01	-1	15	45,6	15,0	3,04	0,0	15,0
3 éves államkötvény	2019.11.07	0,35	0,35	-5	20	98,0	30,0	4,90	11,0	41,0
5 éves államkötvény	2019.11.07	1,17	1,15	18	20	71,3	30,0	3,57	5,2	35,2
10 éves államkötvény	2019.11.07	1,95	1,93	-3	20	66,9	30,0	3,34	0,2	30,2
15 éves államkötvény	2019.10.10	2,60	2,57	44	10	17,1	10,0	1,71	0,0	10,0
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	2019.07.11	98,16	98,18	0,0	6	17,7	6,0	2,95	1,7	7,7

A jelentéssel kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a farkas.richard@akk.hu emailcímrre, vagy keresse Farkas Richárdot a +36-1-488-9447-es telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zéró kuponhozam-görbe

