

39. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2019. szept. 23 - szept. 29.

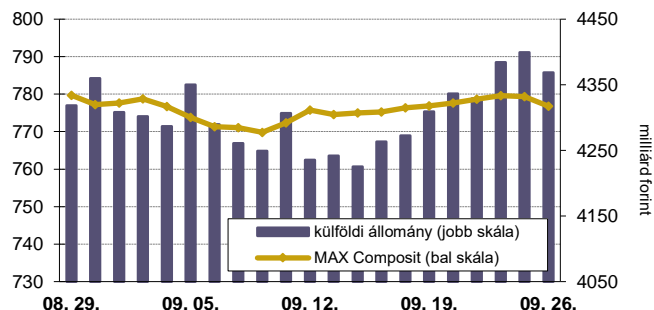
39. heti események

- A 39. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -124,3 milliárd forint volt. 2019-ben összesen nettó -783,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,37-ot ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal -0,03%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,93-ot ért el, az átlagos hozam 12 bázisponttal 0,94%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 1,53-ot ért el, az átlagos hozam 13 bázisponttal 1,92%-ra csökkent. Az 20 éves államkötvény aukción a fedezettség 0,36-ot ért el, az ÁKK nem fogadott el ajánlatot. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2020/B, 2020/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 0,6 és 5,1 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 10 éves, a 6 hónapos, az 5 éves és a 3 hónapos lejáraton 1-5 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves lejáraton 2 bázisponttal, a 20 éves lejáraton 8 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex stagnált, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 59,9 milliárd forinttal 4368,8 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 40. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 33,34 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és 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 2021/A államkötvényt a 2023/B sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig a 2022/A államkötvényt a 2026/D 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:	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38	39	40	38
Diszkontkincstárjegy	15,00	29,99	15,00	20,00	120,11	20,20	0,00	0,00	0,00	-5,00	-90,11	-5,20	-316,71	-406,82
Allamkötvény	75,34	40,00	55,86	0,00	0,00	0,00	88,18	42,45	5,70	-12,84	-2,45	50,16	449,26	446,82
Egyéves Magyar AP	33,32	33,48	49,11	73,00	53,66	49,11	22,60	0,00	0,00	-62,28	-20,18	0,00	-636,97	-657,15
Féléves Magyar AP	0,00	0,00	0,00	9,59	11,58	11,62	0,00	0,00	0,00	-9,59	-11,58	-11,62	-154,50	-166,09
ÖSSZESEN	123,65	103,47	119,98	102,59	185,35	80,93	110,78	42,45	5,70	-89,72	-124,32	33,34	-658,91	-783,24

Állampapír-piaci hozamok (%)

2019.09.26	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,10	-0,05	0,06	0,03
6 hónap	0,07	-0,04	0,07	0,02
12 hónap	0,10	-0,04	0,09	0,03
3 év	0,44	0,32	0,55	0,38
5 év	1,02	0,92	1,14	0,97
10 év	2,01	1,91	1,99	1,96
20 év	2,50	2,39	2,52	2,45

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2019. 09. 20 - 2019. 09. 26.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2019.09.20	0,00	59,6	0,00	697,1	0,00	756,8
2019.09.23	0,00	85,4	8,41	919,7	8,41	1 005,1
2019.09.24	0,00	105,4	0,35	1 038,5	0,35	1 143,9
2019.09.25	0,00	126,6	0,00	1 073,4	0,00	1 200,0
2019.09.26	0,00	134,9	1,81	1 015,8	1,81	1 150,7
ÖSSZESEN	0,00	511,9	10,57	4 744,6	10,57	5 256,5

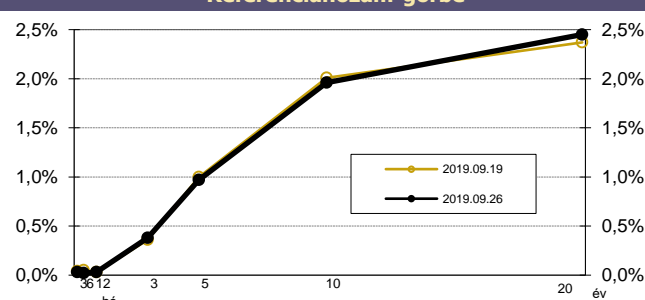
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2019.09.24	-0,03	-0,03	-3	15	20,6	15,0	1,37	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2019.09.19	0,04	0,04	-1	15	46,7	15,0	3,11	0,0	15,0
3 éves államkötvény	2019.09.12	0,40	0,38	-52	15	8,4	8,4	0,56	0,0	8,4
5 éves államkötvény	2019.09.26	0,95	0,94	-12	20	38,5	28,0	1,93	2,8	30,8
10 éves államkötvény	2019.09.26	1,94	1,92	-13	20	30,7	24,0	1,53	1,1	25,1
20 éves államkötvény	2019.09.26	-	-	-	15	5,4	0,0	0,36	0,0	0,0
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	2019.08.08	98,52	98,53	0,25	6	25,3	8,0	4,22	0,0	8,0

A jelentéssel kapcsolatol 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

