

36. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. szept. 03 - szept. 09.

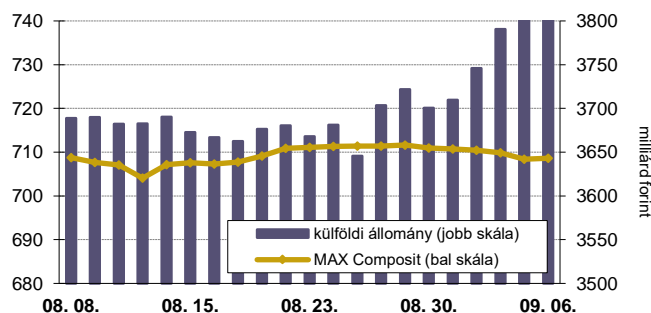
36. heti események

- A 36. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 46,3 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 1347,5 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 2,20-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,85-öt ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 0,58%-ra nőtt. A változó kamatozású kötvény aukción 7 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 2,4 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 2,75-t ért el 97,6%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukció keretében 8 milliárd forint értékben 2020/A államkötvényt 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 6,5 milliárd forint értékben 2020/A államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 6 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves, a 12 hónapos és a 15 éves lejáraton 4-7 bázisponttal, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 12 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,3 ponttal 708,6 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapíralomány 156,0 milliárd forintról 3856,4 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- 37. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 14,6 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 éves államkötvény aukción 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)

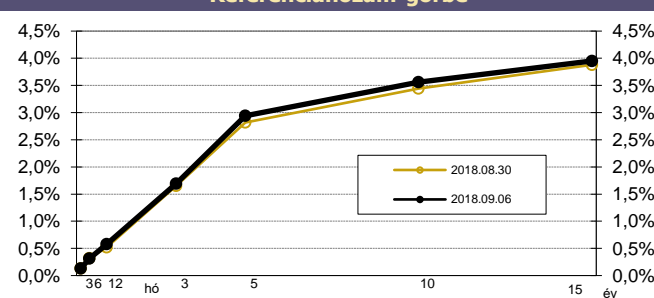
2018	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35	36	37	35
Diszkontkincstárjegy	79,83	39,99	79,78	49,98	75,06	77,05	0,00	0,00	0,00	29,85	-35,07	2,73	601,08	566,01
Allamkötvény	46,00	87,08	23,94	0,00	0,00	0,00	40,87	12,82	12,08	5,13	74,26	11,86	754,00	828,26
Egyéves Magyar AP	78,99	64,41	47,27	51,64	40,96	47,27	0,00	0,00	0,00	27,34	23,45	0,00	-79,66	-56,21
Féléves Magyar AP	8,30	12,02	37,36	27,26	28,41	37,36	0,00	0,00	0,00	-18,95	-16,39	0,00	25,79	9,40
ÖSSZESEN	213,12	203,50	188,35	128,88	144,43	161,68	40,87	12,82	12,08	43,37	46,25	14,59	1301,21	1347,46

Állampapír-piaci hozamok (%)

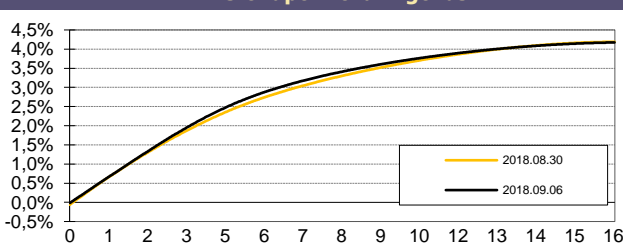
2018.09.06	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,20	0,06	0,20	0,13
6 hónap	0,36	0,25	0,20	0,31
12 hónap	0,63	0,53	0,51	0,58
3 év	1,74	1,64	1,48	1,69
5 év	3,00	2,89	2,58	2,94
10 év	3,62	3,50	3,56	3,56
15 év	4,01	3,89	3,67	3,95

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zéró kuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 08. 31 - 2018. 09. 06.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.08.31	0,00	45,1	0,00	479,1	0,00	524,2
2018.09.03	0,00	38,7	0,00	461,8	0,00	500,5
2018.09.04	0,00	25,5	0,00	514,1	0,00	539,7
2018.09.05	0,50	75,9	0,00	520,7	0,50	596,6
2018.09.06	0,00	20,3	0,00	524,0	0,00	544,3
ÖSSZESEN	0,50	205,5	0,00	2 499,7	0,50	2 705,2

*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	2018.08.06	0,09	0,07	-2	50	85,6	50,0	1,71	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2018.09.04	0,10	0,09	0	40	88,0	40,0	2,20	0,0	40,0
12 hónapos DKJ	2018.09.06	0,60	0,58	3	30	55,4	40,0	1,85	0,0	40,0
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	2018.09.06	97,54	97,55	-0,97	6	16,5	7,0	2,75	2,4	9,4

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