

47. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2019. nov. 18 - 2019. nov. 24.

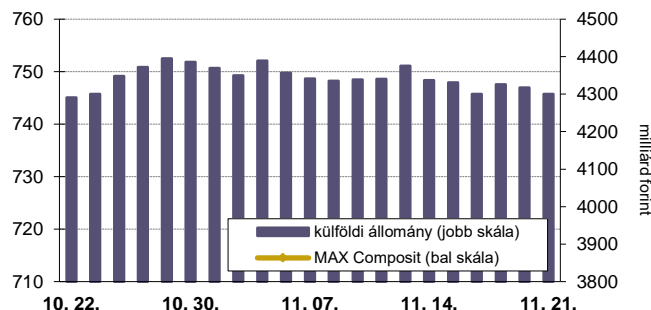
47. heti események

- A 47. héten a nettó állampapírpiacon a kibocsátás -150,2 milliárd forint volt. 2019-ban összesen nettó -1043,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukción a fedezettség 1,79-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal -0,13%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukción a fedezettség 5,03-ot ért el, az átlagos hozam 6 bázisponttal 1,09%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,05-ot ért el, az átlagos hozam 7 bázisponttal 1,86%-ra csökkent. A 15 éves államkötvény aukción a fedezettség 3,85-ot ért el, az átlagos hozam 12 bázisponttal 2,69%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2020/A, 2021/C, 2021/A sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 2,7; 42,7; 49,8 milliárd forint volt.
- A referenziahozam a 10 éves lejáraton 12 bázisponttal, a 3 éves és az 5 éves lejáraton 5-7 bázisponttal, a 12 hónapos és a 15 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton 1 bázisponttal a 3 hónapos lejáraton 5 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 2,9 ponttal 781,1 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírralomány 36,5 milliárd forinttal 4300,2 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 48. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -89,23 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 20 milliárd forint névértékig a 2022/A államkötvényt a 2031/A sorozatú államkötvényre cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

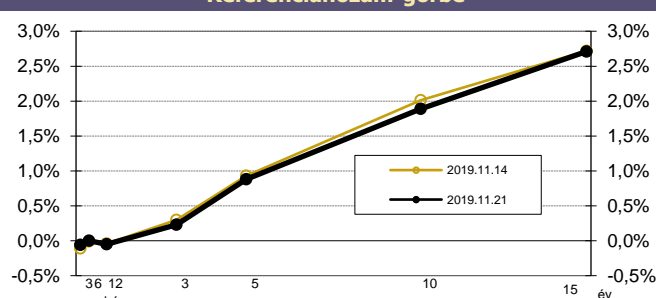
2019	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	46	47	48	46	47	48	46	47	48	46	47	48	46
Diszkontkincstárjegy	15,00	30,01	15,00	15,00	146,56	15,24	0,00	0,00	0,00	0,00	-116,55	-0,23	-376,82	-493,38
Allamkötvény	106,00	20,00	39,60	0,00	0,00	0,00	20,70	18,42	95,22	85,30	1,58	-55,22	483,56	485,14
Egyéves Magyar AP	25,07	26,68	29,81	59,58	54,71	58,14	14,67	0,00	0,00	-49,18	-28,03	-28,34	-764,34	-792,37
Féléves Magyar AP	0,00	0,00	0,00	8,91	7,20	5,44	0,00	0,00	0,00	-8,91	-7,20	-5,44	-235,95	-243,15
ÖSSZESEN	146,07	76,69	84,41	83,49	208,47	78,82	35,37	18,42	95,22	27,21	-150,20	-89,23	-893,55	-1043,75

Állampapír-piaci hozamok (%)

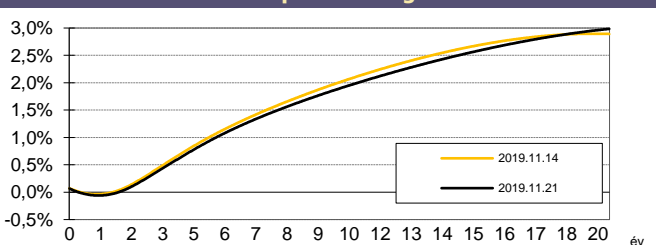
2019.11.21	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,01	-0,12	-0,12	-0,06
6 hónap	0,06	-0,06	0,00	0,00
12 hónap	0,02	-0,13	-0,02	-0,05
3 év	0,29	0,17	0,56	0,23
5 év	0,94	0,81	1,24	0,88
10 év	1,94	1,85	2,01	1,89
15 év	2,77	2,64	2,77	2,71

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenziahozam-görbe



Zérókuponthozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2019. 11. 15 - 2019. 11. 21.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2019.11.15	0,50	27,7	0,00	577,9	0,50	605,6
2019.11.18	0,00	16,9	2,26	573,1	2,26	590,0
2019.11.19	0,00	19,9	0,00	672,6	0,00	692,5
2019.11.20	0,90	64,4	0,05	612,3	0,95	676,7
2019.11.21	0,50	20,0	0,10	592,9	0,60	613,0
ÖSSZESEN	1,90	148,9	2,41	3 028,9	4,31	3 177,8

*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	2019.11.19	-0,13	-0,13	-6	15	26,8	15,0	1,79	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2019.11.14	0,00	-0,01	-2	15	44,8	15,0	2,98	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	2019.11.21	1,09	1,09	-6	15	75,4	15,0	5,03	1,9	16,9
10 éves államkötvény	2019.11.21	1,88	1,86	-7	10	30,5	10,0	3,05	1,1	11,1
15 éves államkötvény	2019.11.21	2,71	2,69	12	10	38,5	10,0	3,85	1,6	11,6
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.