

40. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2019. szept. 30 - okt. 06.

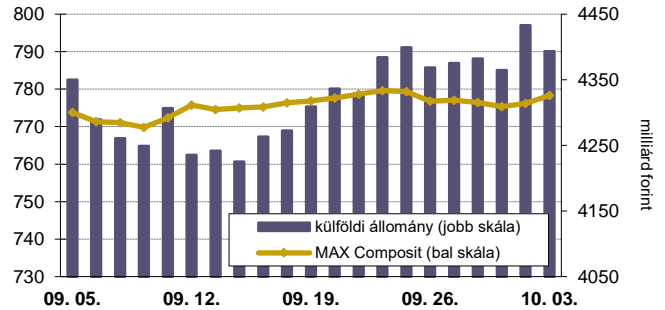
40. heti események

- A 40. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 23,1 milliárd forint volt. 2019-ban összesen nettó -760,4 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,00-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,67-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,03%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 15 milliárd forint értékben 2021/A államkötvényt 2023/B sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint értékben 2022/A államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 10 éves lejáraton 7 bázisponttal, a 12 hónapos és a 3 éves lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 6 hónapos és az 5 éves lejáraton nem változott, a 20 éves lejáraton 4 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,5 ponttal 778,3 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 24,8 milliárd forinttal 4393,6 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 41. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -3,89 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5, 10 vagy 20 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 15 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2020/A, 2021/C sorozatjelű állampapírokból visszavásárlási aukciót tart.

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:	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39	40	41	39
Diszkontkincstárjegy	29,99	15,00	30,00	120,11	20,00	23,76	0,00	0,00	0,00	-90,11	-5,00	6,24	-406,82	-411,82
Allamkötvény	40,00	55,86	35,00	0,00	0,00	0,00	42,45	5,70	33,33	-2,45	50,16	1,67	446,82	496,98
Egyéves Magyar AP	33,48	39,13	53,60	53,89	49,32	53,60	0,04	0,21	0,13	-20,45	-10,40	-0,13	-657,37	-667,77
Féléves Magyar AP	0,00	0,00	0,00	11,61	11,63	11,65	0,04	0,01	0,03	-11,65	-11,64	-11,67	-166,11	-177,76
ÖSSZESEN	103,47	110,00	118,59	185,60	80,95	89,00	42,53	5,93	33,48	-124,65	23,12	-3,89	-783,48	-760,36

Állampapír-piaci hozamok (%)

2019.10.03	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,09	-0,02	0,04	0,03
6 hónap	0,07	-0,04	0,07	0,02
12 hónap	0,08	-0,04	0,09	0,02
3 év	0,43	0,31	0,63	0,37
5 év	1,03	0,91	1,30	0,97
10 év	1,96	1,83	2,05	1,89
20 év	2,54	2,44	2,54	2,49

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2019. 09. 27 - 2019. 10. 03.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2019.09.27	0,00	38,3	0,00	971,3	0,00	1 009,6
2019.09.30	0,00	67,7	1,17	976,7	1,17	1 044,4
2019.10.01	0,00	54,2	4,48	753,4	4,48	807,6
2019.10.02	0,00	50,9	0,00	985,9	0,00	1 036,8
2019.10.03	0,00	80,1	0,32	918,7	0,32	998,8
ÖSSZESEN	0,00	291,2	5,98	4 606,1	5,98	4 897,3

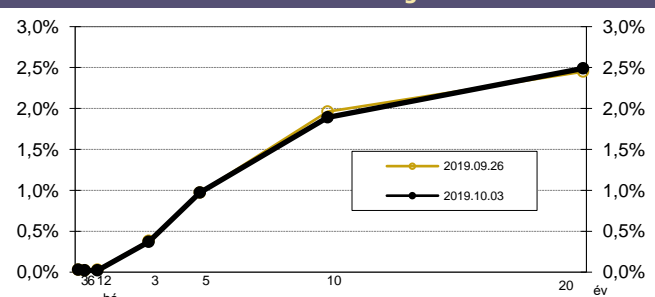
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2019.10.01	-0,03	-0,03	0	15	45,0	15,0	3,00	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2019.10.03	0,04	0,03	-1	15	40,0	15,0	2,67	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 kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a farkas.richard@akk.hu emailcímrre, vagy keresse Farkas Richárdot a +36-1-488-9447-os telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

