

44. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2019. okt. 28 - 2019. nov. 03.

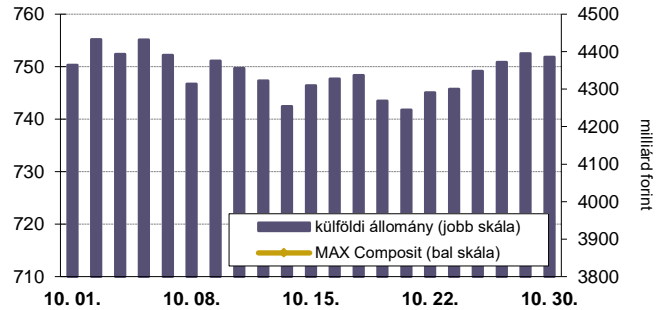
44. heti események

- A 44. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -182,0 milliárd forint volt. 2019-ban összesen nettó 340,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,42-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,04-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,01%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 9,5 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 20 éves lejáraton 9 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 6 bázisponttal, az 5 éves, a 12 hónapos és a 3 éves lejáraton 3-4 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos lejáraton nem változott a 6 hónapos lejáraton 1 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 1,5 ponttal 778,2 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 86,2 milliárd forintról 4386,1 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 45. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 12,90 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 3, 5 illetve a 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 15 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2020/A, 2020/B, 2021/B 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:	43	44	45	43	44	45	43	44	45	43	44	45	43
Diszkontkincstárjegy	30,00	15,00	30,00	15,01	14,98	15,17	0,00	0,00	0,00	14,99	0,02	14,83	-235,39	-235,37
Államkötvény	39,00	69,44	29,50	0,00	226,41	0,00	42,43	11,10	27,93	-3,43	-168,07	1,57	819,22	651,15
Egyéves Magyar AP	38,55	34,64	41,00	64,70	35,65	35,68	0,00	0,00	0,00	-26,15	-1,01	5,32	-39,15	-40,16
Féléves Magyar AP	0,00	0,00	0,00	8,99	12,90	8,83	0,00	0,00	0,00	-8,99	-12,90	-8,83	-22,11	-35,01
ÖSSZESEN	107,55	119,08	100,50	88,70	289,94	59,67	42,43	11,10	27,93	-23,59	-181,96	12,90	522,57	340,61

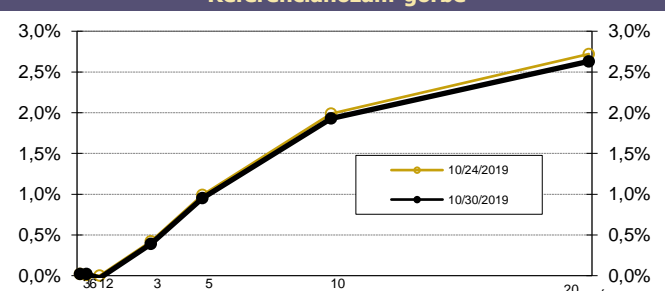
Állampapír-piaci hozamok (%)

2019.10.30	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,09	-0,06	0,03	0,02
6 hónap	0,08	-0,04	0,00	0,02
12 hónap	0,04	-0,10	0,02	-0,03
3 év	0,45	0,33	0,41	0,39
5 év	1,02	0,90	1,18	0,95
10 év	1,96	1,87	1,95	1,93
20 év**	2,68	2,58	2,66	2,63

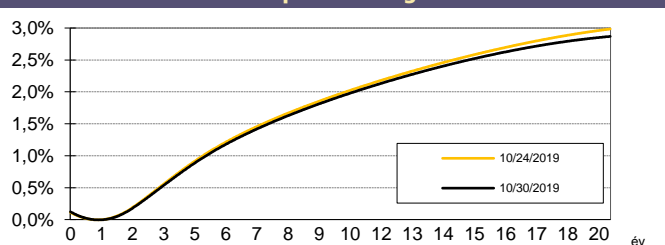
*az OTC-átlag értéknapi adat

** korábban 15 éves referencia hozam

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2019. 10. 25 - 2019. 10. 31.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2019.10.25	0,00	81,6	2,54	913,8	2,54	995,5
2019.10.28	0,00	35,6	0,00	832,5	0,00	868,1
2019.10.29	0,00	77,3	0,55	858,9	0,55	936,2
2019.10.30	0,00	33,5	0,31	924,5	0,31	958,0
2019.10.31	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
ÖSSZESEN	0,00	228,0	3,40	3 529,8	3,40	3 757,8

*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	2019.10.29	-0,04	-0,05	0	15	21,2	15,0	1,42	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	2019.10.24	0,41	0,40	2	20	59,0	20,0	2,95	3,2	23,2
5 éves államkötvény	2019.10.24	0,98	0,97	1	20	41,2	22,5	2,06	2,4	24,9
10 éves államkötvény	2019.10.24	1,98	1,96	9	20	29,1	20,0	1,46	1,3	21,3
20 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 toronyai.balint@akk.hu emailcímre, vagy keresse Toronyai Bálintot a +36-1-488-9446-os telefonszámon.