

20. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2019. máj. 13 - 2019. máj. 19.

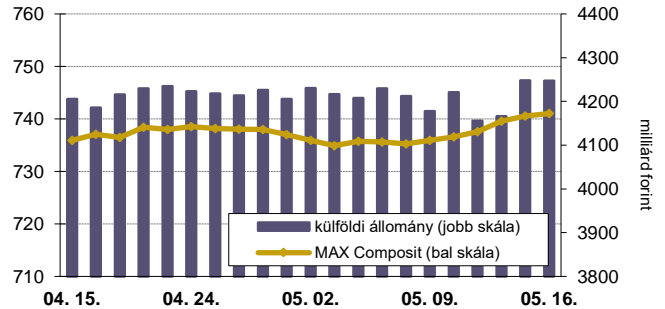
20. heti események

- A 20. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 66,8 milliárd forint volt. 2019-ban összesen nettó 585,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,75-öt ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,03%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,64-öt ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal 0,20%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 6 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 0,4 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 1,74-t ért el 98,3%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 15,5 milliárd forint értékben 2020/C államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint értékben 2020/A államkötvényt 2028/A sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 éves, a 10 éves és az 5 éves lejáraton 17-18 bázisponttal, a 20 éves lejáraton 11 bázisponttal, a 12 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 1-4 bázisponttal csökkent a 3 hónapos lejáraton nem változott.
- A MAX Composite állampapírindex 5,1 ponttal 741,0 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 69,7 milliárd forintról 4247,3 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 21. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -284,29 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a 3, 5 illetve a 10 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 25 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2019/A, 2019/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:	19	20	21	19	20	21	19	20	21	19	20	21	19
Diszkontkincstárjegy	38,94	18,50	44,95	25,00	25,00	142,74	0,00	0,00	0,00	13,95	-6,50	-97,79	-167,98	-174,48
Államkötvény	5,50	103,95	41,90	0,00	0,00	189,19	0,00	13,86	39,20	5,50	90,10	-186,50	833,15	923,24
Egyéves Magyar AP	40,42	46,18	60,84	34,47	61,59	60,84	0,00	0,00	0,00	5,95	-15,41	0,00	-165,08	-180,49
Féléves Magyar AP	9,07	9,06	9,00	6,29	10,41	9,00	0,00	0,00	0,00	2,78	-1,35	0,00	18,91	17,56
ÖSSZESEN	93,93	177,69	156,70	65,75	97,00	401,78	0,00	13,86	39,20	28,18	66,84	-284,29	518,99	585,83

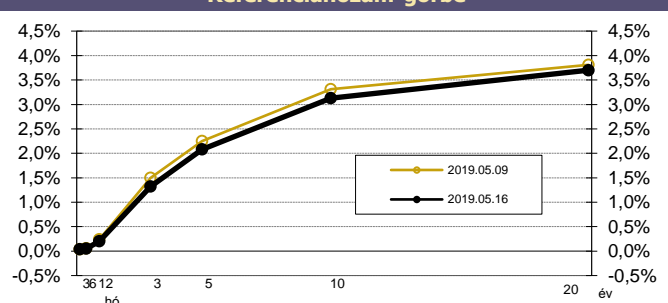
Állampapír-piaci hozamok (%)

2019.05.16	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,09	-0,02	0,09	0,04
6 hónap	0,12	-0,02	0,12	0,05
12 hónap	0,27	0,13	0,23	0,20
3 év	1,37	1,26	1,36	1,32
5 év	2,14	2,03	2,01	2,08
10 év	3,19	3,07	3,20	3,13
20 év**	3,75	3,64	3,72	3,70

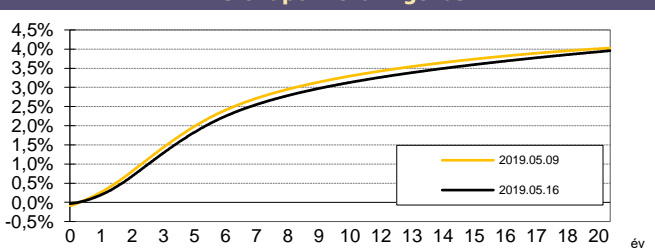
*az OTC-átlag értéknapi adat

**korábban 15 éves referencia hozam

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2019.05.10 - 2019.05.16.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2019.05.10	0,00	20,1	0,00	635,3	0,00	655,4
2019.05.13	0,00	18,4	1,63	277,3	1,63	295,7
2019.05.14	0,00	16,0	0,31	291,1	0,31	307,1
2019.05.15	0,00	86,1	0,00	501,2	0,00	587,3
2019.05.16	0,00	117,3	0,31	432,1	0,31	549,4
ÖSSZESEN	0,00	257,9	2,25	2 136,9	2,25	2 394,8

*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	2019.05.14	0,03	0,03	-1	20	55,1	20,0	2,75	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2019.05.16	0,21	0,20	-3	25	66,1	25,0	2,64	0,0	25,0
3 éves államkötvény	2019.05.09	1,50	1,50	11	20	33,1	20,0	1,65	5,0	25,0
5 éves államkötvény	2019.05.09	2,25	2,25	11	25	128,0	33,5	5,12	8,0	41,5
10 éves államkötvény	2019.05.09	3,31	3,30	7	20	69,4	30,0	3,47	7,4	37,4
20 éves államkötvény	2019.04.11	3,76	3,75	-2	15	19,5	10,5	1,30	0,0	10,5
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	2019.05.16	98,30	98,34	-0,1	6	10,4	6,0	1,74	0,4	6,4

A jelentéssel kapcsolatos észrevétel esetén, kérem írjon a toronyai.balint@akk.hu emailcímrre, vagy keresse Toronyai Bálintot a +36-1-488-9446-os telefonszámon.