

12. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2019. márc. 18 - 2019. márc. 24.

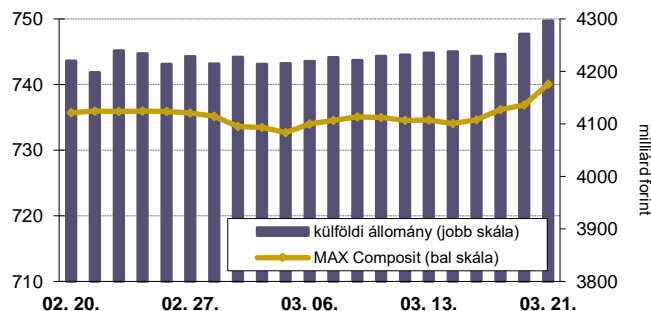
12. heti események

- A 12. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 115,1 milliárd forint volt. 2019-ban összesen nettó 408,0 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,46-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 4,19-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 0,29%-ra csökkent. Az 5 éves változó kamatozású kötvény aukcióján 15 milliárd forint értékű kibocsátás történt és további 5,2 milliárd forint nem-kompetitív értékesítésre került sor. A fedezettség 4,74-t ért el 98,5%-os átlagos eladási ár mellett. A héten csereaukción keretében 20 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 10 éves, a 15 éves és az 5 éves lejáraton 21-26 bázisponttal, a 3 hónapos, a 12 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 1-6 bázisponttal csökkent. A 3 éves lejáraton a referenciahozam 49 bázisponttal nőtt, mivel a 3 éves referenciahozam számításához használt állampapír megváltozott.
- A MAX Composite állampapírindex 6,0 ponttal 740,1 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 58,5 milliárd forintról 4296,5 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 13. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 32,06 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 25 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2019/A, 2020/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.	
	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12
<i>hét sorszáma:</i>	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12	13	11	12
Diszkontkincstárjegy	54,89	25,00	49,92	42,02	48,01	34,30	0,00	0,00	0,00	12,87	-23,01	15,62	-34,91	-57,92
Államkötvény	51,54	106,18	60,20	0,00	0,00	0,00	42,86	0,00	43,76	8,68	106,18	16,44	553,65	659,83
Egyéves Magyar AP	74,54	62,30	52,40	58,67	30,94	52,40	0,00	0,00	0,00	15,87	31,37	0,00	-223,55	-192,19
Féléves Magyar AP	9,54	9,67	8,59	9,12	9,15	8,59	0,00	0,00	0,00	0,42	0,52	0,00	-2,28	-1,75
ÖSSZESEN	190,51	203,15	171,12	109,81	88,10	95,30	42,86	0,00	43,76	37,85	115,06	32,06	292,91	407,97

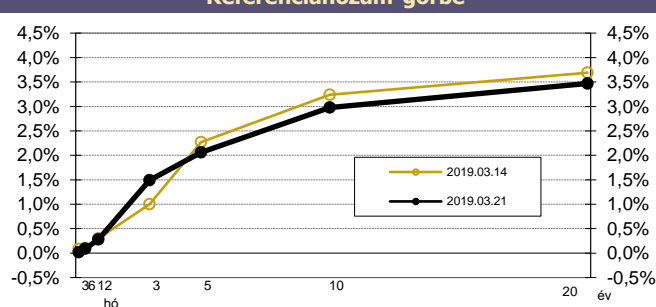
Állampapír-piaci hozamok (%)

2019.03.21	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,08	-0,04	0,04	0,02
6 hónap	0,16	0,03	0,05	0,09
12 hónap	0,31	0,22	0,25	0,28
3 év	1,55	1,43	1,57	1,49
5 év	2,11	2,01	2,21	2,06
10 év	3,04	2,91	3,18	2,98
20 év**	3,52	3,42	3,44	3,47

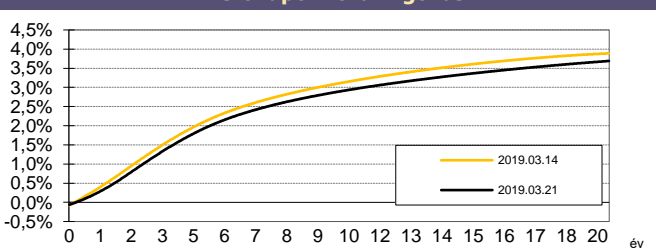
*az OTC-átlag értéknapi adat

**korábban 15 éves referencia hozam

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2019.03.15 - 2019.03.21.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2019.03.15	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2019.03.18	0,00	24,0	0,99	235,5	0,99	259,5
2019.03.19	0,00	19,9	0,80	240,4	0,80	260,3
2019.03.20	0,00	39,4	0,00	616,0	0,00	655,4
2019.03.21	2,20	17,8	0,48	387,1	2,68	404,9
ÖSSZESEN	2,20	101,1	2,26	1 478,9	4,46	1 580,1

*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	2019.03.19	0,01	0,01	0	25	36,4	20,0	1,46	0,0	20,0
12 hónapos DKJ	2019.03.21	0,31	0,29	-8	30	125,6	30,0	4,19	0,0	30,0
3 éves államkötvény	2019.03.14	1,65	1,62	16	20	32,0	20,0	1,60	1,4	21,4
5 éves államkötvény	2019.03.14	2,29	2,27	6	25	58,5	33,5	2,34	11,9	45,4
10 éves államkötvény	2019.03.14	3,26	3,25	9	20	55,4	30,0	2,77	9,4	39,4
15 éves államkötvény	2019.01.31	3,78	3,77	-31	10	27,3	15,0	2,73	2,4	17,4
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	2019.03.21	98,51	98,52	0,2	10	47,4	15,0	4,74	5,2	20,2

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