

43. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2019. okt. 21 - 2019. okt. 27.

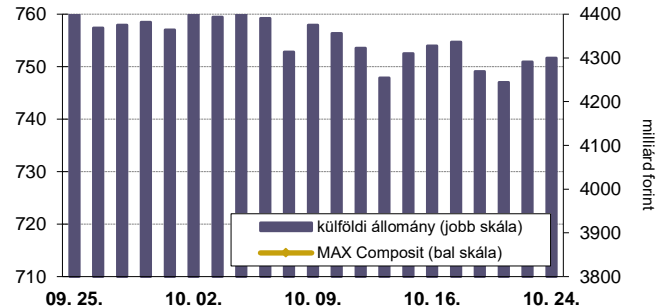
43. heti események

- A 43. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás -30,0 milliárd forint volt. 2019-ban összesen nettó 522,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,30-ot ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,95-öt ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal 0,40%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,06-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,97%-ra nőtt. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,46-ot ért el, az átlagos hozam 9 bázisponttal 1,96%-ra nőtt. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2020/B, 2021/C sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 4,1 és 7,0 milliárd forint volt.
- A referenciahozam az 5 éves és a 20 éves lejáraton 9-10 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 7 bázisponttal, a 3 éves és a 12 hónapos lejáraton 2-3 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton nem változott.
- A MAX Composite állampapírindex 2,4 ponttal 776,7 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 36,8 milliárd forintról 4299,9 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 44. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -186,77 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 2021/A államkötvényt a 2023/B 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:	42	43	44	42	43	44	42	43	44	42	43	44	42
Diszkontkincstárjegy	15,00	30,00	15,00	22,20	21,40	17,20	0,00	0,00	0,00	-7,20	8,60	-2,20	-243,99	-235,39
Allamkötvény	64,00	39,00	69,40	0,00	0,00	230,01	15,75	42,43	11,10	48,25	-3,43	-171,71	822,65	819,22
Egyéves Magyar AP	34,98	38,55	35,69	55,20	64,70	35,65	12,23	0,00	0,00	-32,45	-26,15	0,04	-13,00	-39,15
Féléves Magyar AP	0,00	0,00	0,00	12,01	8,99	12,90	0,00	0,00	0,00	-12,01	-8,99	-12,90	-13,12	-22,11
ÖSSZESEN	113,98	107,55	120,09	89,41	95,09	295,76	27,98	42,43	11,10	-3,41	-29,97	-186,77	552,54	522,57

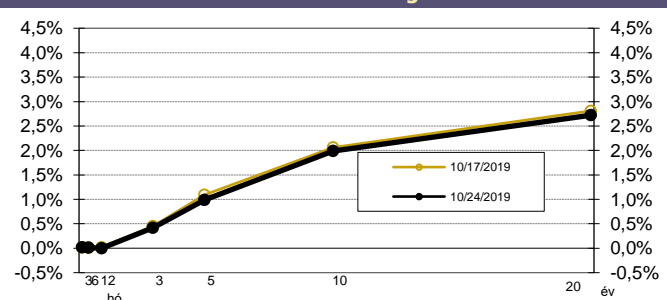
Állampapír-piaci hozamok (%)

2019.10.24	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,09	-0,06	0,03	0,02
6 hónap	0,07	-0,04	-0,01	0,01
12 hónap	0,07	-0,08	0,02	0,00
3 év	0,48	0,36	0,55	0,42
5 év	1,05	0,96	1,24	0,99
10 év	2,05	1,93	2,30	1,99
20 év**	2,78	2,66	2,81	2,72

*az OTC-átlag értéknapi adat

**korábban 15 éves referencia hozam

Referenciahozam-görbe

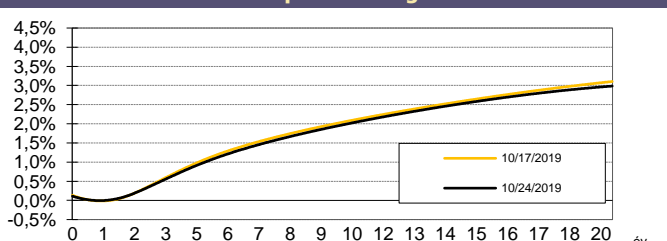


Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2019. 10. 18 - 2019. 10. 24.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2019.10.18	0,00	84,7	0,00	1 162,9	0,00	1 247,7
2019.10.21	0,00	119,8	1,66	1 006,1	1,66	1 125,9
2019.10.22	0,00	215,5	0,00	769,1	0,00	984,6
2019.10.23	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2019.10.24	0,00	122,0	0,00	1 116,2	0,00	1 238,2
ÖSSZESEN	0,00	542,1	1,66	4 054,3	1,66	4 596,4

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Zérókuponhozam-görbe



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	2019.10.22	-0,05	-0,05	0	15	19,5	15,0	1,30	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2019.10.17	0,03	0,02	-1	15	42,4	15,0	2,82	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 kapcsolatol észrevétel esetén, kérem írjon a toronyai.balint@akk.hu emailcímrre, vagy keresse Toronyai Bálintot a +36-1-488-9446-os telefonszámon.