

46. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2019. nov. 11 - 2019. nov. 17.

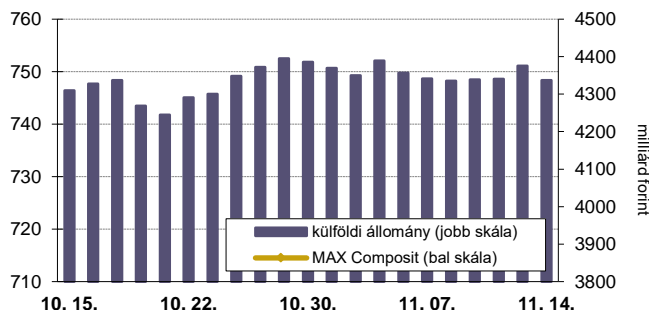
46. heti események

- A 46. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 37,3 milliárd forint volt. 2019-ban összesen nettó -884,0 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,47-et ért el, az átlagos hozam 3 bázisponttal -0,07%-ra csökkent. A 12 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,98-et ért el, az átlagos hozam 2 bázisponttal -0,01%-ra csökkent. A héten csereaukción keretében 20 milliárd forint értékben 2022/A államkötvényt 2026/D sorozatú államkötvényre cserélt az ÁKK.
- A referenciahozam a 3 hónapos lejáraton 13 bázisponttal, a 3 éves, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1-6 bázisponttal csökkent, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 3-5 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 11 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,3 ponttal 778,2 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 4,4 milliárd forinttal 4336,7 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 47. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás -172,69 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint 5, 10 illetve a 15 éves államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 15 milliárd forint.
- A héten az ÁKK a 2020/A, 2021/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:	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45	46	47	45
Diszkontkincstárjegy	30,00	15,00	29,97	15,00	15,04	174,76	0,00	0,00	0,00	15,00	-0,04	-144,78	-376,82	-376,86
Allamkötvény	29,50	106,00	20,00	0,00	0,00	0,00	27,93	20,70	18,40	1,57	85,30	1,60	397,75	483,05
Egyéves Magyar AP	48,00	20,49	32,42	35,68	59,58	54,72	0,00	0,00	0,00	12,33	-39,09	-22,30	-715,16	-754,25
Féléves Magyar AP	0,00	0,00	0,00	8,83	8,91	7,20	0,00	0,00	0,00	-8,83	-8,91	-7,20	-227,04	-235,95
ÖSSZESEN	107,50	141,49	82,39	59,51	83,53	236,68	27,93	20,70	18,40	20,07	37,26	-172,69	-921,27	-884,02

Állampapír-piaci hozamok (%)

2019.11.14	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,00	-0,18	-0,10	-0,11
6 hónap	0,05	-0,07	-0,01	-0,01
12 hónap	0,02	-0,10	0,02	-0,04
3 év	0,37	0,24	0,53	0,30
5 év	0,99	0,87	1,13	0,93
10 év	2,05	1,95	2,03	2,01
15 év	2,74	2,67	2,71	2,72

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2019. 11. 08 - 2019. 11. 14.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2019.11.08	0,00	16,9	3,29	551,4	3,29	568,4
2019.11.11	0,00	16,9	0,00	511,5	0,00	528,5
2019.11.12	2,45	21,4	0,54	631,7	2,99	653,0
2019.11.13	0,00	28,6	1,25	515,0	1,25	543,6
2019.11.14	1,50	20,2	6,32	483,1	7,82	503,3
ÖSSZESEN	3,95	104,0	11,39	2 692,7	15,34	2 796,7

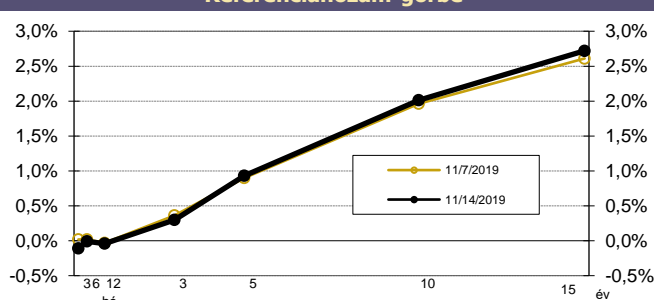
*az OTC-forgalom értéknapi adat

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	2019.11.12	-0,06	-0,07	-3	15	52,0	15,0	3,47	0,0	15,0
12 hónapos DKJ	2019.11.14	0,00	-0,01	-2	15	44,8	15,0	2,98	0,0	15,0
3 éves államkötvény	2019.11.07	0,35	0,35	-5	20	98,0	30,0	4,90	11,0	41,0
5 éves államkötvény	2019.11.07	1,17	1,15	18	20	71,3	30,0	3,57	5,2	35,2
10 éves államkötvény	2019.11.07	1,95	1,93	-3	20	66,9	30,0	3,34	0,2	30,2
15 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 farkas.richard@akk.hu emailcímrre, vagy keresse Farkas Richárdot a +36-1-488-9447-es telefonszámon.

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

