

47. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. nov. 19 - nov. 25.

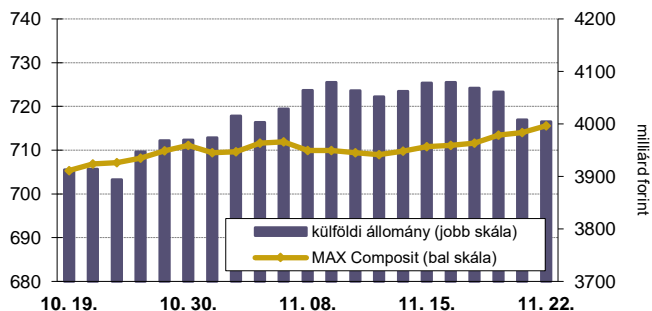
47. heti események

- A 47. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 17,4 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 1369,8 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 3,34-et ért el, az átlagos hozam 15 bázisponttal -0,08%-ra csökkent. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,80-et ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,64-et ért el, az átlagos hozam 17 bázisponttal 1,47%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,21-et ért el, az átlagos hozam 21 bázisponttal 2,83%-ra csökkent. A 15 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,48-et ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 4,08%-ra nőtt.
- A referenciahozam a 10 éves, az 5 éves, a 15 éves és a 3 éves lejáraton 12-23 bázisponttal csökkent, a 3 hónapos, a 6 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 1-3 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 4,8 ponttal 715,6 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírrövidítés 73,9 milliárd forintról 4004,4 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 48. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 78,33 milliárd forint körül várható.
- A héten a 3 hónapos és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy, valamint a változó kamatozású államkötvény aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint.
- Az ÁKK csereaukció keretében 20 milliárd forint névértékig a 2020/C államkötvényt a 2024/B sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig a 2020/A államkötvényt a 2026/D sorozatú államkötvényre cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

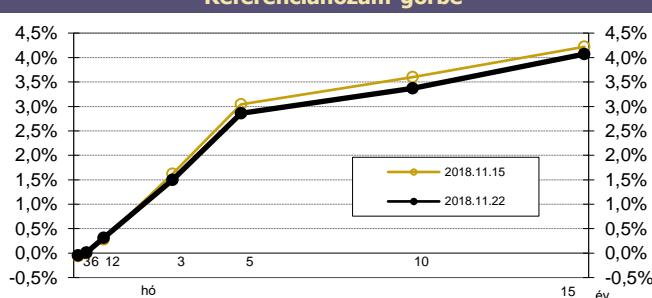
2018	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	hét sorszáma:	46	47	48	46	47	48	46	47	48	46	47	48	46
Diszkontkincstárjegy	43,51	136,88	56,01	49,99	132,96	51,76	0,00	0,00	0,00	-6,48	3,91	4,25	371,50	375,41
Allamkötvény	83,55	49,12	74,07	0,00	0,00	0,00	0,00	40,02	0,00	83,55	9,10	74,07	1085,58	1094,68
Egyéves Magyar AP	64,83	59,62	53,18	53,13	55,54	53,18	0,00	0,00	0,00	11,70	4,08	0,00	16,02	20,10
Féléves Magyar AP	10,48	9,09	6,27	7,91	8,73	6,27	0,00	0,00	0,00	2,58	0,35	0,00	-120,76	-120,41
ÖSSZESEN	202,37	254,70	189,53	111,03	197,24	111,20	0,00	40,02	0,00	91,34	17,44	78,33	1352,34	1369,78

Állampapír-piaci hozamok (%)

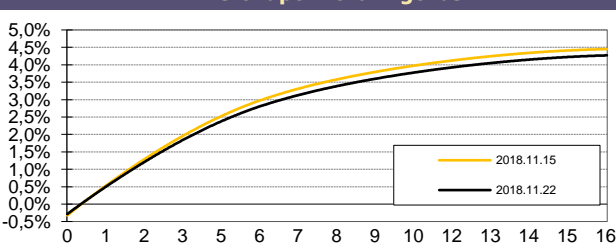
2018.11.22	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,03	-0,10	-0,03	-0,05
6 hónap	0,08	-0,07	0,05	0,01
12 hónap	0,38	0,23	0,35	0,31
3 év	1,55	1,46	1,80	1,50
5 év	2,91	2,81	2,83	2,86
10 év	3,43	3,32	3,19	3,37
15 év	4,11	4,02	3,60	4,07

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 11. 16 - 2018. 11. 22.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.11.16	0,00	58,3	0,00	495,9	0,00	554,2
2018.11.19	0,00	44,7	0,00	473,7	0,00	518,4
2018.11.20	0,00	29,7	1,95	368,1	1,95	397,8
2018.11.21	0,00	123,1	0,60	440,0	0,60	563,1
2018.11.22	0,00	141,0	0,00	494,8	0,00	635,8
ÖSSZESEN	0,00	396,8	2,55	2 272,5	2,55	2 669,3

*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	2018.11.20	-0,01	-0,06	0	50	89,9	56,0	1,80	0,0	56,0
12 hónapos DKJ	2018.11.15	0,39	0,36	7	30	50,9	37,0	1,70	0,0	37,0
3 éves államkötvény	2018.11.22	1,49	1,47	-17	20	72,8	30,0	3,64	1,2	31,2
5 éves államkötvény	2018.11.22	2,84	2,83	-21	20	64,2	30,0	3,21	3,8	33,8
10 éves államkötvény	2018.11.08	3,64	3,63	-11	15	41,6	22,5	2,77	1,6	24,1
15 éves államkötvény	2018.11.22	4,10	4,08	11	8	11,9	9,0	1,48	0,1	9,1
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	2018.11.15	97,59	97,62	0,0	6	18,0	9,0	2,99	1,6	10,6

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