

45. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2018. nov. 05 - nov. 11.

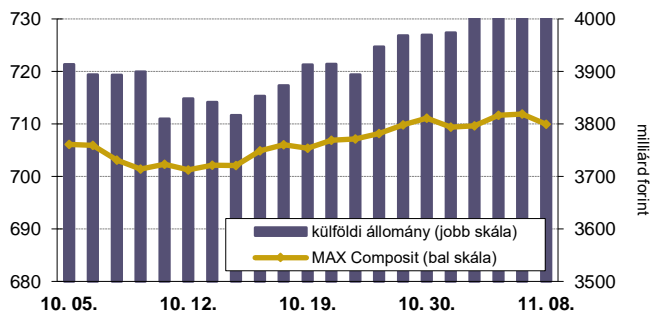
45. heti események

- A 45. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 18,3 milliárd forint volt. 2018-ban összesen nettó 1261,2 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 3,25-öt ért el, az átlagos hozam az előző aukcióhoz képest nem változott. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,35-öt ért el, az átlagos hozam 5 bázisponttal 1,64%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,61-öt ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 3,04%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,77-öt ért el, az átlagos hozam 11 bázisponttal 3,63%-ra csökkent.
- A referenciahozam a 3 hónapos és a 6 hónapos lejáraton 1-3 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos lejáraton nem változott, a 3 éves, az 5 éves és a 10 éves lejáraton 5-7 bázisponttal, a 15 éves lejáraton 21 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 0,6 ponttal 710,0 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 90,5 milliárd forinttal 4064,3 milliárd forintra gyarapodott a héten.

Következő heti események

- A 46. héten a nettó állampapír-piaci kibocsátás 73,66 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 2026/D sorozatú államkötvényre, valamint 20 milliárd forint névértékig a 2020/A államkötvényt a 2028/A sorozatú államkötvényre cseréli.

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírpiacon



Állampapír-piaci kibocsátás (mrd Ft)

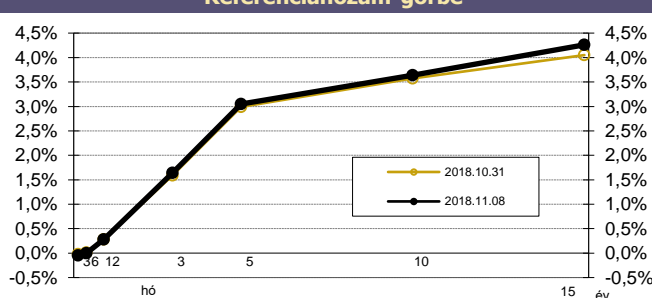
2018	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45
<i>hét sorszáma:</i>	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45	46	44	45
Diszkontkincstárjegy	30,00	59,46	43,51	60,06	59,99	53,39	0,00	0,00	0,00	-30,06	-0,54	-9,88	378,52	377,98
Allamkötvény	87,87	12,35	83,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	87,87	12,35	83,55	989,68	1002,03
Egyéves Magyar AP	40,10	40,98	52,78	47,65	35,38	52,78	0,00	0,00	0,00	-7,55	5,60	0,00	-1,15	4,45
Féléves Magyar AP	6,21	6,19	7,80	9,13	5,29	7,80	0,00	0,00	0,00	-2,93	0,89	0,00	-124,21	-123,31
ÖSSZESEN	164,17	118,97	187,63	116,84	100,67	113,97	0,00	0,00	0,00	47,33	18,31	73,66	1242,85	1261,16

Állampapír-piaci hozamok (%)

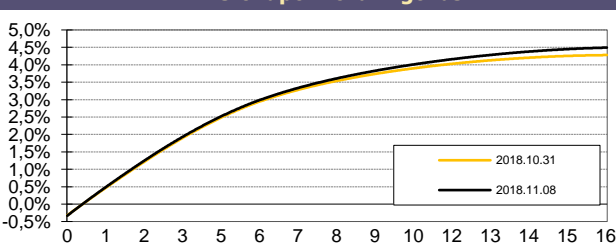
2018.11.08	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,02	-0,12	-0,01	-0,05
6 hónap	0,06	-0,05	0,02	0,00
12 hónap	0,34	0,21	0,27	0,28
3 év	1,70	1,58	1,60	1,64
5 év	3,11	2,99	2,98	3,05
10 év	3,70	3,59	3,66	3,64
15 év	4,32	4,21	4,21	4,26

*az OTC-átlag értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe



Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

2018. 11. 02 - 2018. 11. 08.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2018.11.02	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
2018.11.05	1,00	23,3	0,38	682,8	1,38	706,0
2018.11.06	0,00	38,3	0,25	408,1	0,25	446,4
2018.11.07	1,50	162,6	0,00	635,4	1,50	798,0
2018.11.08	1,50	129,4	0,10	472,0	1,60	601,5
ÖSSZESEN	4,00	353,7	0,73	2 198,3	4,73	2 551,9

*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	2018.08.06	0,09	0,07	-2	50	85,6	50,0	1,71	0,0	50,0
3 hónapos DKJ	2018.11.06	-0,05	-0,07	0	40	130,2	43,5	3,25	0,0	43,5
12 hónapos DKJ	2018.10.31	0,33	0,29	0	30	23,1	19,5	0,77	0,0	19,5
3 éves államkötvény	2018.11.08	1,65	1,64	-5	20	27,0	20,0	1,35	1,7	21,7
5 éves államkötvény	2018.11.08	3,05	3,04	-8	20	52,2	30,0	2,61	7,7	37,7
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	2018.09.27	3,99	3,97	14	10	10,4	7,0	1,04	0,0	7,0
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	2018.10.31	97,59	97,61	0,0	6	17,1	9,0	2,85	3,3	12,3

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