

13. heti jelentés a magyar állampapírpiacon

2019. márc. 25 - 2019. márc. 31.

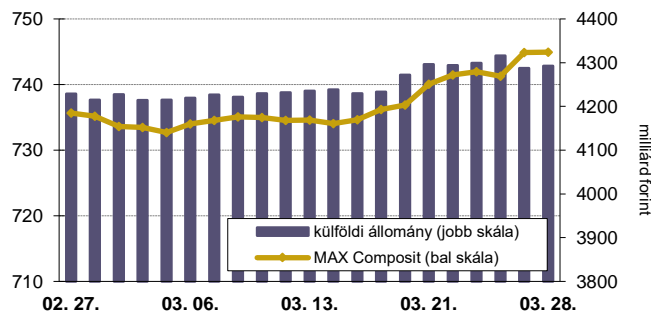
13. heti események

- A 13. héten a nettó állampapírpiacon kibocsátás 38,8 milliárd forint volt. 2019-ben összesen nettó 446,6 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre.
- A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 1,44-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 0,00%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 4,02-ot ért el, az átlagos hozam 36 Report!bázisponttal 1,26%-ra csökkent. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,87-ot ért el, az átlagos hozam 41 bázisponttal 1,86%-ra csökkent. A 10 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 2,27-ot ért el, az átlagos hozam 43 bázisponttal 2,82%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2019/A, 2020/B sorozatjelű állampapírokból. Az elfogadott mennyiség rendre 9,6 és 17,0 milliárd forint volt.
- A referenciahozam a 3 éves és az 5 éves lejáraton 19-22 bázisponttal, a 10 éves lejáraton 13 bázisponttal, a 15 éves és a 12 hónapos lejáraton 6-7 bázisponttal, a 3 hónapos lejáraton 1 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton a referenciahozam 1 bázisponttal nőtt.
- A MAX Composite állampapírindex 4,9 ponttal 744,9 pontra nőtt, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírállomány 3,7 milliárd forinttal 4292,8 milliárd forintra mérséklődött a héten.

Következő heti események

- A 14. héten a nettó állampapír-piacon kibocsátás 72,99 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 25 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)

2019	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13
<i>hét sorszáma:</i>	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13	14	12	13
Diszkontkincstárjegy	25,00	49,92	25,00	48,01	32,00	37,36	0,00	0,00	0,00	-23,01	17,92	-12,36	-57,92	-40,00
Államkötvény	106,18	60,20	111,95	0,00	0,00	0,00	0,00	43,76	26,59	106,18	16,44	85,36	659,83	676,27
Egyéves Magyar AP	62,30	53,80	45,69	31,06	52,63	45,69	0,00	0,00	0,00	31,24	1,17	0,00	-192,31	-191,15
Féléves Magyar AP	9,67	12,06	9,23	9,18	8,75	9,23	0,00	0,00	0,00	0,49	3,31	0,00	-1,79	1,52
ÖSSZESEN	203,15	175,97	191,86	88,26	93,38	92,27	0,00	43,76	26,59	114,90	38,83	72,99	407,81	446,64

Állampapír-piaci hozamok (%)

2019.03.28	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEJYZÉSE		OTC-ÁTLAG*	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	0,08	-0,06	...	0,01
6 hónap	0,17	0,03	0,09	0,10
12 hónap	0,29	0,14	0,31	0,22
3 év	1,33	1,20	1,41	1,27
5 év	1,94	1,81	2,11	1,87
10 év	2,91	2,79	2,79	2,85
20 év**	3,46	3,35	3,38	3,40

*az OTC-átlag értéknapi adat

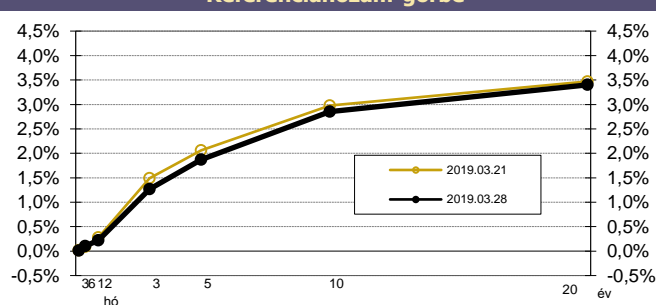
**korábban 15 éves referencia hozam

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

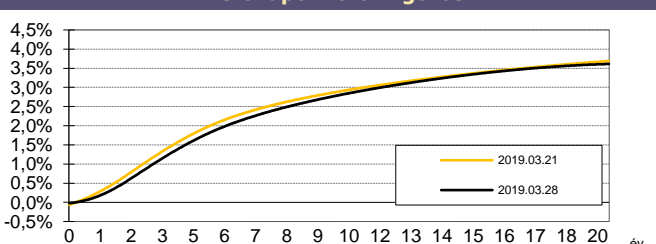
2019. 03. 22 - 2019. 03. 28.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC*	MTS	OTC*
2019.03.22	0,00	22,2	1,74	223,1	1,74	245,3
2019.03.25	0,00	32,8	0,00	299,5	0,00	332,3
2019.03.26	0,00	31,6	0,00	261,3	0,00	292,9
2019.03.27	0,00	61,3	8,32	357,9	8,32	419,2
2019.03.28	0,00	23,7	2,22	391,5	2,22	415,2
ÖSSZESEN	0,00	171,6	12,27	1 533,3	12,27	1 705,0

*az OTC-forgalom értéknapi adat

Referenciahozam-görbe



Zérókuponthozam-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	2019.03.26	0,00	0,00	-1	25	36,0	25,0	1,44	0,0	25,0
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	2019.03.28	1,27	1,26	-36	20	80,3	30,0	4,02	4,8	34,8
5 éves államkötvény	2019.03.28	1,87	1,86	-41	25	71,7	33,5	2,87	5,5	39,0
10 éves államkötvény	2019.03.28	2,87	2,82	-43	20	45,5	30,0	2,27	8,2	38,2
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.