

8. heti jelentés a magyar állampapírcsőr

2012. febr. 20 - febr. 26.

8. hét

A 8. héten a nettó állampapírcsőr kibocsátás 80,2 milliárd forint volt. 2012-ben összesen nettó 379,9 milliárd forint összegű állampapír került értékesítésre, ami a kincstári fiókhálózat nettó forgalmával együtt 489,9 milliárd forintot tesz ki. A devizaportfólió értéke MTM betétek nélkül 8785,1 milliárd forint és a 90 napos átlagolt érték szerint 97,6%-ban euró denominációjú. A devizaadósság 64,2%-a fix, 35,8%-a változó kamatozású.

Következő heti események

A 9. héten a nettó állampapírcsőr kibocsátás 51,27 milliárd forint körül várható. A héten a 3 hónapos diszkontkincstárjegy és a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciójára kerül sor. A meghirdetett mennyiség a 3 hónapos DKJ-ből 50 milliárd forint. Az ÁKK csereaukción keretében 5-5 milliárd forint névértéig 2013D és 2013E államkötvényt 2023A sorozatú államkötvényre cserél.

Állampapírcsőr kibocsátás (mrd Ft)

2012	BRUTTÓ KIBOCSÁTÁS			LEJÁRAT			VISSZAVÁSÁRLÁS			NETTÓ KIBOCSÁTÁS			Évi KUM. NETTÓ KIBOCS.	
	7	8	9	7	8	9	7	8	9	7	8	9	7	8
<i>hét sorszáma:</i>	7	8	9	7	8	9	7	8	9	7	8	9	7	8
Diszkontkincstárjegy	113,59	155,27	58,92	39,38	78,97	39,34	0,00	0,00	0,00	74,21	76,29	19,58	167,90	244,20
Allamkötvény	40,00	0,00	45,00	0,00	0,00	0,00	15,18	0,00	14,54	24,82	0,00	30,46	127,44	127,44
Kamatkozó kincstárjegy	1,62	3,91	1,13	0,97	1,45	1,13	0,00	0,00	0,00	0,65	2,47	0,00	2,12	4,59
Kincstári takarékjegy*	7,17	7,27	6,01	5,67	5,82	4,78	0,00	0,00	0,00	1,49	1,45	1,23	2,71	3,68
ELSŐDLEGES piaci forg.	162,37	166,45	111,06	46,02	86,24	45,25	15,18	0,00	14,54	101,17	80,21	51,27	300,18	379,91

*a kincstári takarékjegy és a kincstári hálózat forgalma esetében az eheti adat is becslés

8. heti események

A referenciahozam a 3 hónapos és a 12 hónapos lejáraton 8-14 bázisponttal csökkent, a 6 hónapos lejáraton nem változott, az 5 éves, a 10 éves és a 15 éves lejáraton 27-37 bázisponttal nőtt. A MAX Composite állampapírcsőrindex 1,6 ponttal 450,2 pontra csökkent, a külföldi tulajdonban lévő forint-állampapírcsőrindex 33,5 milliárd forinttal 3930,8 milliárd forintra mérséklődött a héten. A likviditási DKJ aukcióján a fedezettség 1,60-ot ért el, az átlagos hozam 1 bázisponttal 7,14%-ra csökkent. A 3 hónapos DKJ aukcióján a fedezettség 2,16-ot ért el, az átlagos hozam 8 bázisponttal 7,24%-ra csökkent. A 3 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,03-ot ért el, az átlagos hozam 18 bázisponttal 8,40%-ra nőtt. Az 5 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 3,47-ot ért el, az átlagos hozam 32 bázisponttal 8,62%-ra nőtt. A 15 éves államkötvény aukcióján a fedezettség 1,55-ot ért el, az átlagos hozam 24 bázisponttal 8,69%-ra csökkent. Az ÁKK a héten visszavásárlási aukciót tartott a 2012/B, 2012/C sorozatjelű állampapírcsőrökben. Az elfogadott mennyiség rendre 12,62 és 1,92 milliárd forint volt.

Állampapírcsőr hozamok (%)

2012.02.23	ELSŐDLEGES FORGALMAZÓK ÁRJEGYZÉSE		OTC-ÁTLAG	REF. HOZAM
	VÉTEL	ELADÁS		
3 hónap	7,35	7,07	7,35	7,21
6 hónap	7,50	7,20	7,37	7,35
12 hónap	7,75	7,45	7,53	7,60
3 év	8,40	8,23	8,15	8,29
5 év	8,85	8,61	8,53	8,73
10 év	8,93	8,71	8,48	8,83
15 év	8,85	8,70	8,13	8,77

*az OTC-átlag értéknapi adat

Másodpiaci forgalom (mrd Ft)

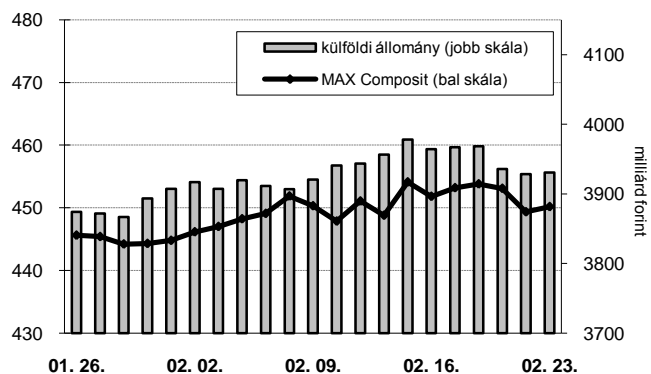
2012. 02. 17 - 2012. 02. 23.	DKJ		Államkötvény		ÁLLAMPAPÍR	
	MTS	OTC*	MTS	OTC	MTS	OTC
2012.02.17	0,20	166,1	0,30	446,3	0,50	612,5
2012.02.20	0,00	9,9	0,30	116,2	0,30	126,1
2012.02.21	0,00	192,4	5,90	311,5	5,90	503,9
2012.02.22	0,00	289,6	8,50	413,2	8,50	702,7
2012.02.23	0,00	131,7	4,60	290,7	4,60	422,4
ÖSSZESEN	0,20	789,7	19,60	1 577,9	19,80	2 367,6

*az OTC-forgalom értéknapi adat

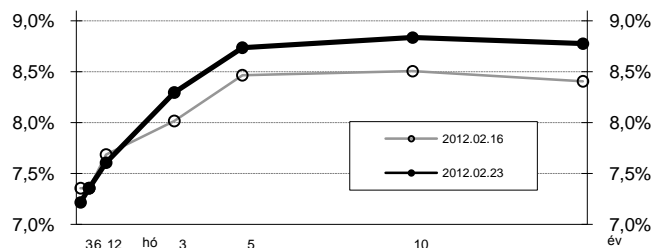
A legutóbbi állampapírcsőr aukciók fontosabb adatai (mrd Ft)

2012.02.24	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	7,19	7,14	-1	50	80,2	50,0	1,60	0,0	50,0
	3 hónapos DKJ	7,27	7,24	-8	50	107,8	60,0	2,16	0,0	60,0
	12 hónapos DKJ	7,76	7,69	-16	50	78,8	50,0	1,58	0,0	50,0
	3 éves államkötvény	8,42	8,40	18	20	20,6	17,0	1,03	0,0	17,0
	5 éves államkötvény	8,64	8,62	32	12	41,7	18,0	3,47	0,0	18,0
	10 éves államkötvény	8,34	8,30	-40	8	19,9	10,0	2,48	0,0	10,0
	15 éves államkötvény	8,73	8,69	-24	10	15,5	10,0	1,55	0,0	10,0

MAX-index és a külföldiek részvétele a magyar állampapírcsőrpiacra



Referenciahozam-görbe



Zérókuponhozam-görbe

