

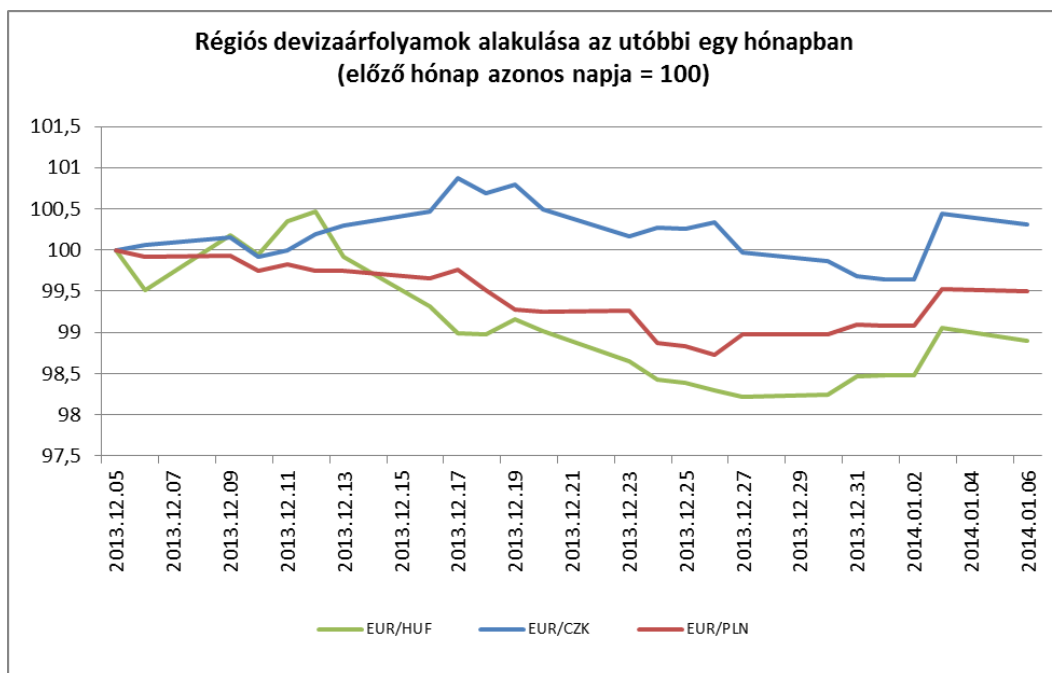


Vezetői összefoglaló

- Vegyesen zárták a múlt hetet a nemzetközi részvényindexek.
- A forint tovább gyengült, de nem lépte át a 299 forintos árfolyamot az euróval szemben.
- A BUX 3,5 milliárd forintos forgalom mellett 0,4 százalékos pluszban zárt, az OTP nyújtotta a legjobb teljesítményt.
- A magyar állampapírok pénteki másodpiaci kereskedését hozamcsökkenés jellemezte, csak 6 és 12 hónapos DKJ hozama nőtt.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal csökkent, így 255 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Magyarország

299 alatt maradt az euró jegyzése



A forint tovább gyengült pénteken, de a 299 forintos euró/forint árfolyamot nem lépte át. Ma reggel az euró jegyzése a 298,8-as szint körül tartózkodott. A dollár/forint árfolyam 0,95, míg a svájci frank/forint kurzus 0,23 százalékkal került feljebb.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	298,80	0,40%	EUR/USD	1,3582	-0,59%	GBP/USD	1,6357	-0,52%
CHF/HUF	242,74	0,23%	EUR/CHF	1,2306	0,18%	EUR/CZK	27,52	0,10%
USD/HUF	219,47	0,95%	USD/JPY	104,37	0,17%	EUR/PLN	4,1652	-0,02%

A dollár 0,59 százalékkal tovább erősödött az euróval szemben, míg a svájci frank 0,18 százalékos gyengülést mutatott az euróval szemben. A régiós devizák közül a cseh korona kissé gyengült, miközben a lengyel zloty halvány erősödést mutatott a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Jól teljesített a BUX

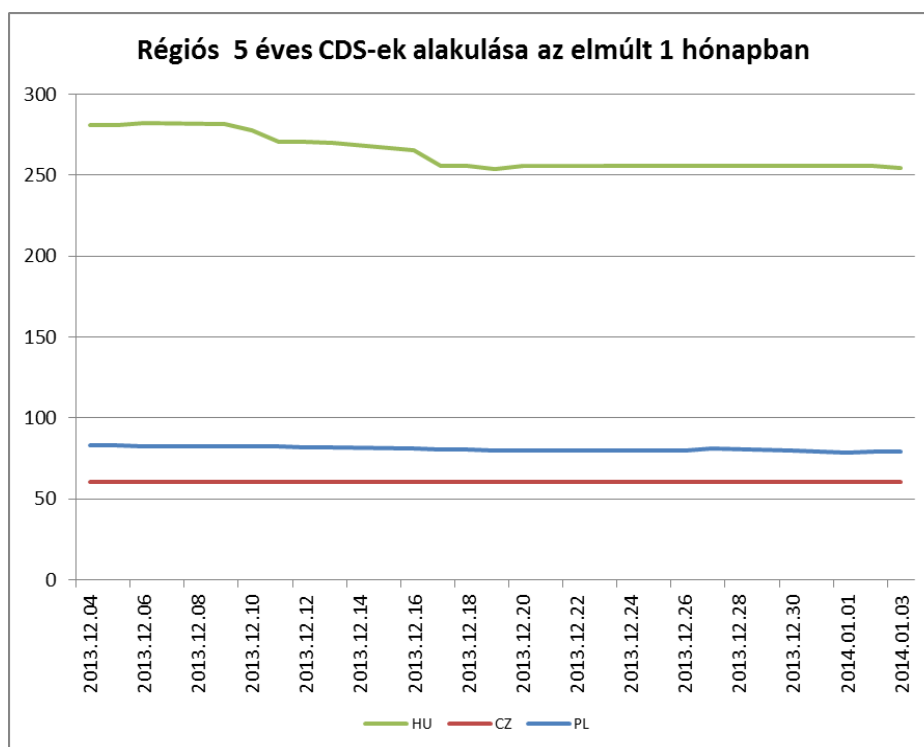
A BUX 0,4 százalékos emelkedéssel a második legjobb teljesítményt nyújtotta pénteken, melyhez ismét egy alacsony, 3,5 milliárd forintos forgalom társult. A legjobb teljesítményt az OTP nyújtotta, részvényeinek értéke 1,9 százalékkal emelkedett. A régiós tőzsdék közül az osztrák börze nőtt a legnagyobb mértékben, melyet a magyar BUX követett. A legrosszabb teljesítményt a török ISE-100 index nyújtotta.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18626	0,4
OTP Bank	4199	1,9
Richter Gedeon	4305	-0,1
Magyar Telekom	316	0,3
MOL	14470	-0,3

Hozamcsökkenés a másodpiaci állampapírok hozamában

Pénteken enyhe hozamcsökkenés jellemezte a másodpiaci állampapírok hozamát. Csupán a 6 és 12 hónapos DKJ hozama nőtt 2-2 bázisponttal, hosszú lejáraton az állampapírok hozama 1-4 bázisponttal csökkent. Magyarország 5 éves CDS felára egy bázisponttal csökkent, így 255 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,85	0
M6	2,90	2
M12	3,05	2
Y3	4,01	-1
Y5	4,66	-4
Y10	5,60	-4
Y15	6,26	-2
Bubor ON	2,18	1
5 év CDS	255	-1



Nemzetközi piacok

Stagnál a brit feldolgozóipar

Az előzetes várakozásoknak megfelelően alakult a brit feldolgozóipari BMI (Beszerzési Menedzser Index) decemberben: az előző havi 62,6 pontról 62,1 pontra csökkent az érték, de még így is a szektor bővüléséről beszélhetünk.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 435	0,37	Dow Jones	16 470	0,17
CAC 40	4 248	0,49	S&P 500	1 831	-0,05
FTSE 100	6 731	0,19	Nasdaq	4 132	-0,27

Vegyes zárás az USA-ban, emelkedés Nyugat-Európában

Fontos makroadat nem jelent meg múlt hét pénteken, így az amerikai jegybankárok nyilatkozataira figyelt a piac. A Fed elnöke, Ben Bernanke megvédte az elmúlt nyolc év monetáris politikáját és hangsúlyozta, hogy a megtett intézkedések nélkül az amerikai gazdaság nem állna növekedési pályán. **A Dow Jones indexe 0,17 százalékkal feljebb került, a Nasdaq és az S&P 500 indexe viszont kismértékben csökkent.** A nyugat-európai benchmarkok a kezdeti bizonytalan kereskedés után 0,2-0,5 százalékkal emelkedtek.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	3,90	-8	Németország	1,94	0
Olaszország	3,94	-3	Franciaország	2,41	-1
Portugália	5,68	-19	USA	3,00	1

A spanyol kötvények hozama 8 bázisponttal csökkent, miután kedvező adatok jelentek meg a spanyol munkaerőpiaccal kapcsolatban. A portugál hozam is jelentős mértékben csökkent az eurózóna kedvezőbb gazdasági kilátásai miatt.

Ismét csökkent az olaj, emelkedett az arany ára

Pénteken 1,6, heti szinten pedig 6,3 százalékkal csökkent az olaj árfolyama, így 93,96 dolláros hordónkénti áron zárta a múlt hetet. A csökkenés továbbra is az amerikai készletek növekedésének és a líbiai olajtermelés újraindulásának köszönhető. **Az arany árfolyama a pénteki 1,1 százalékos emelkedés után 1238,6 dolláros unciánkénti áron zárta a hetet.**