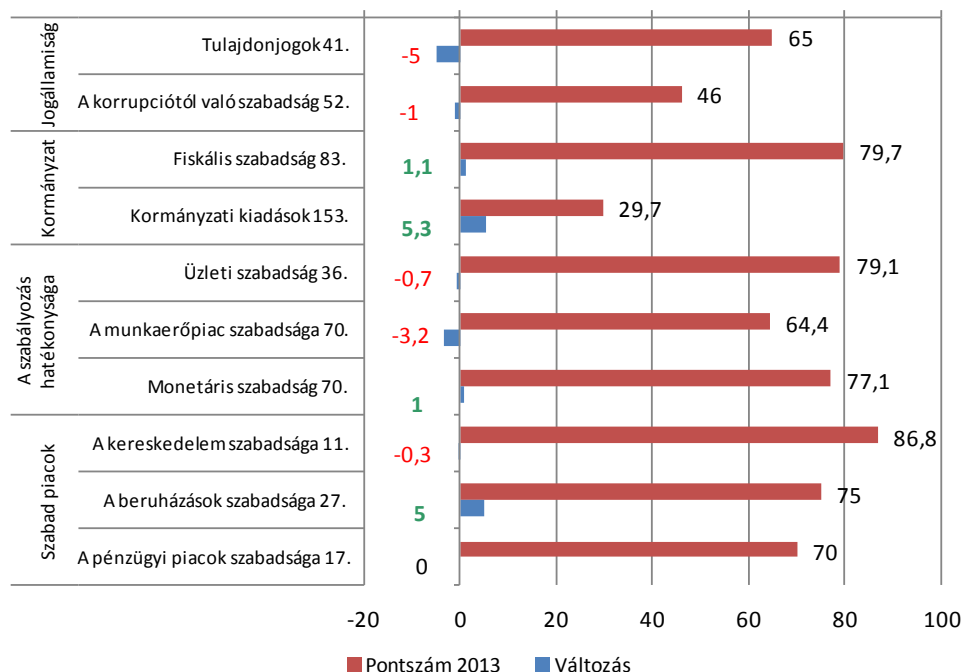




Magyarország

Több területen előrelépés a gazdasági szabadságban



Forrás: Heritage Foundation

A Heritage Foundation által készített index szerint 2013-ban Magyarország a negyvennyolcadik helyet érte el a gazdasági szabadságot mérő mutatóban. **Az előző évi értékekhez képest a beruházások szabadságát, a kormányzati kiadásokat és a fiskális szabadságot mérő alindexekben volt tapasztalható javulás.**

MNB előzetes mérleg

Az MNB ma reggeli közleménye szerint 2013 januárjában az előzetes adatok szerint növekedett a bankrendszer forintlikviditása. Ez a kéthetes kötvényállomány növekedésében testesült meg, amely meghaladta az egynapos betét állományában tapasztalt csökkenést. Az MNB devizakövetelése is növekedett, amely két hatás eredményeként alakult ki: egyrészt a Prémium Euró Magyar Államkötvény és a beérkező EU-s támogatások növelték, az IMF hiteltörlesztés azonban ennél kisebb mértékben csökkentette. A központi kormányzat betétállománya így jelentősen növekedett.

Iránykeresés a piacokon

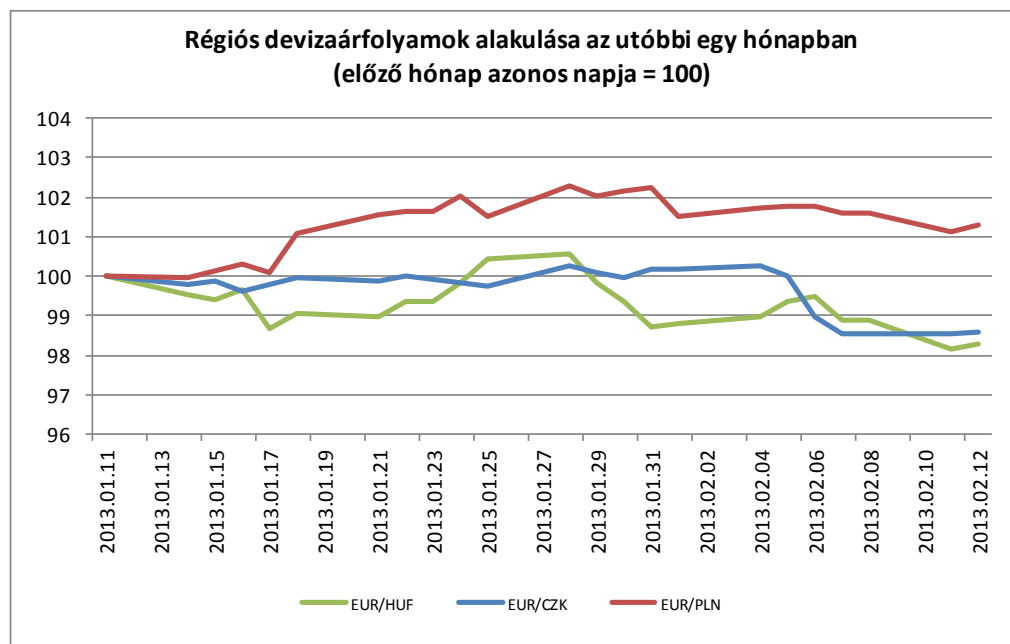
Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	290,50	-0,02%	EUR/USD	1,3390	0,13%	GBP/USD	1,5655	-0,91%
CHF/HUF	235,76	-0,31%	EUR/CHF	1,2318	0,29%	EUR/CZK	25,25	0,20%
USD/HUF	216,92	-0,10%	USD/JPY	94,18	1,76%	EUR/PLN	4,1541	0,10%

Forrás: Reuters

Tegnap hektikus kereskedés volt jellemző a vezető pénz-és devizapiacokon, az amerikai részvényindexek nagy napon belüli kilengések után gyakorlatilag nem mutattak érdemi elmozdulást a kereskedés végére. **A dollár euróval szembeni jegyzése is volatilisen alakult, ma reggelre kismértékű, 0,13 százalékos növekedést mutat a kurzus.**

Az EUR/HUF árfolyama sem változott érdemben, így maradt a 290,5-ös szinten a jegyzés, amelyet egyelőre nem tud áttörni a forint, igaz tegnap nem segítette a kurzust a külpiaci hangulat.

A régiós devizák közül a cseh korona 0,2 százalékkal, a lengyel zloty pedig 0,1 százalékkal értékelődött le a közös európai fizetőeszközhöz képest. Egy svájci frankért 0,31 százalékos erősödést követően 235,76 forintot, egy dollárért pedig 0,1 százalékos felértékelődés után 216,92 forintot kell adni ma reggel a bankközi devizapiacra.



Forrás: Reuters

Emelkedett a BUX

Tegnap 0,23 százalékos nyereséggel fejezte be a kereskedést a BUX index, amely kedvező teljesítményt jelent a régióban is, ugyanis egyedül a bolgár és cseh parkett tudta megelőzni a hazai indexet. A legrosszabbul teljesítő az orosz és török tőzsde volt.

Csökkentek a másodpiaci hozamok

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	5,23	0
M6	5,24	-2
M12	5,18	0
Y3	5,43	-3
Y5	5,90	-5
Y10	6,37	-6
Y15	6,40	-5
Bubor ON	5,66	-7
5 év CDS	291,60	-2

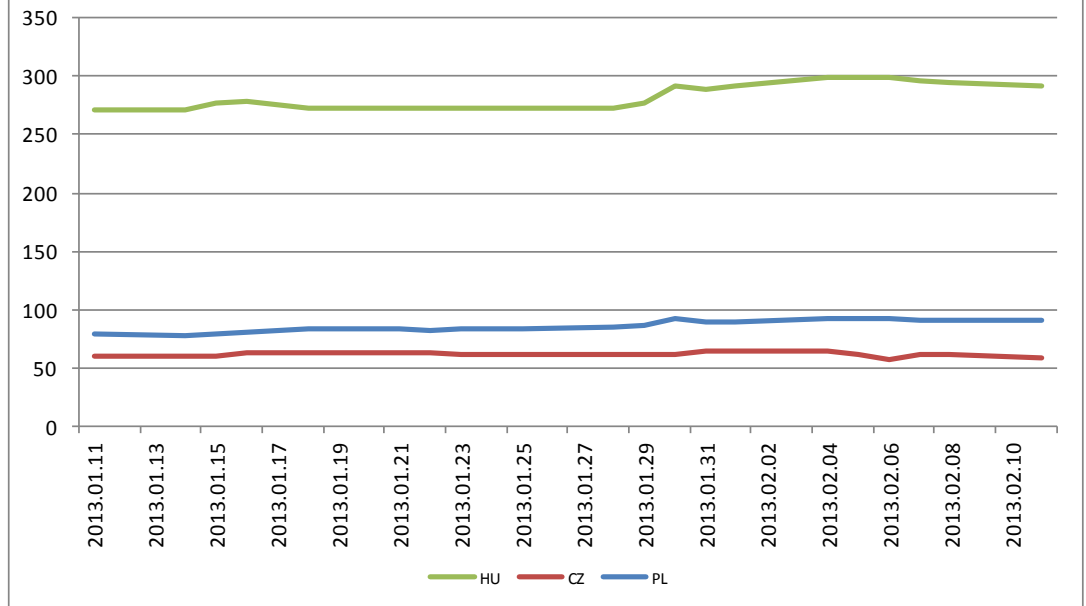
Forrás: Reuters

Tegnap a 3 és 12 hónapos diszkontkincstárjegyek kivételével minden futamidőn csökkentek a másodpiaci hozamok, a rövidebb lejáratokon 2-3 bázisponttal, a hosszabb futamidejű államkötvények esetén pedig 5-6 bázisponttal.

Tegnap jelentették be az amerikai értékpapír felügyeletnek, hogy hamarosan dollárkötvény kibocsátást fog végrehajtani Magyarország, további részletek azonban egyelőre nem ismertek.

Magyarország CDS felára 2 bázispontos csökkenést követően 291,6 bázisponton állt a hétfői záró jegyzés szerint.

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: Reuters

EU

Csökcent a francia ipari termelés

A francia ipari termelés decemberben az előző havi 0,5 százalékos emelkedést követően, 0,1 százalékos visszaesést mutatott novemberhez képest. Az elemzők valamivel jelentősebb, 0,3 százalékos csökkenésre számítottak. 2012 negyedik negyedévében a feldolgozóipari kibocsátás 2,5 százalékkal, az ipari termelés 1,8 százalékkal esett vissza Franciaországban.

Vegyesen zártak a nyugat-európai tőzsdék

Piacmozgató európai és amerikai makrogazdasági hírek hiányában főként hangulat alapú kereskedés zajlott az európai tőzsdéken. A többnyire negatív hangulatban lefelé csordogáltak **a vezető nyugat-európai tőzsdeindexek**, a nap végi emelkedést követően **végül vegyes képet mutattak**. A német DAX 0,24 százalékkal csökkent pénteki záróértékéhez képest, a londoni FTSE 0,21 százalékos nyereséget könyvelhetett el, míg a francia CAC40 index stagnálással zárta a hétfői kereskedést.

Európai 10 éves állampapírhozamok		
Név	Hozam (%)	Változás (bp)
spanyol	5,44	5
olasz	4,62	6
portugál	6,65	9
német	1,61	0
francia	2,25	1

Forrás: Reuters

Emelkedtek a hozamok a perifériaországok állampapírjainak másodpiaci forgalmában: a 10 éves spanyol állampapírok hozama 5 bázisponttal, az olasz azonos futamidejű kötvény hozama 6 bázisponttal került feljebb, míg a portugál 9 bázispontos emelkedést mutatott.

USA

Nem közöltek releváns makrogazdasági adatot az Egyesült Államokban.

Mínuszban zártak az amerikai benchmarkok

Meghatározó makrogazdasági adat hiányában alacsony forgalom mellett zajlott a kereskedés a hét első napján az amerikai parketteken. A vezető tengerentúli tőzsdeindexek negatív tartományban kezdtek és a nap végi emelkedés nem volt elég ahhoz, hogy korábbi veszteségeiket ledolgozzák. Az amerikai benchmarkok így mérsékelt mínuszban fejezték be a hétfői kereskedést: a **Dow Jones index 0,16** százalékkal került lejjebb, az **S&P 500 és a Nasdaq egyaránt 0,06 százalékos veszteséget volt kénytelen elkönyvelni.**

Amerikai állampapírhozamok		
Név	Hozam (%)	Változás (bp)
2 éves	0,26	1
10 éves	1,96	1
30 éves	3,17	1

Forrás: Reuters

Enyhe emelkedés a kötvényhozamokban

Az amerikai államkötvények másodpiacán a héten sorra kerülő aukciókra vártak a befektetők. **A nyugodt kereskedésben a hozamok mérsékelt emelkedést mutattak:** a 10 éves kötvények és a 30 éves papírok hozama egyaránt 1 bázisponttal került feljebb.

Csökcent az arany ára, drágult az olaj

Az olaj ára 1,14 százalékkal nőtt a hétfői kereskedésben, melynek háttérében a dollár gyengülése állt. **Az arany árfolyama 1,05 százalékos esést követően öthetes mélypontjára süllyedt,** melyben szerepet játszottak azon sajtóértesülések, miszerint a G7 országok összehangolt intézkedéseket fognak tenni a fizetőeszközök egymással szembeni leértékelésének (currency war) elkerülésére.

Ázsia

Jelentős nyereségben a japán Nikkei

Ma a vezető ázsiai indexek közül egyedül a japán tőzsde tartott nyitva, amely jelentős, 1,9 százalékos pluszt tudott elérni, amelynek háttérében a gyenge jen exportvállalatokra gyakorolt kedvező hatása mellett a gazdasági miniszter azon hétvégi kommentje állhatott, amely szerint a japán részvények túl olcsók és a kormány mindent meg fog tenni annak érdekében, hogy talpra állítsa a gazdaságot.