

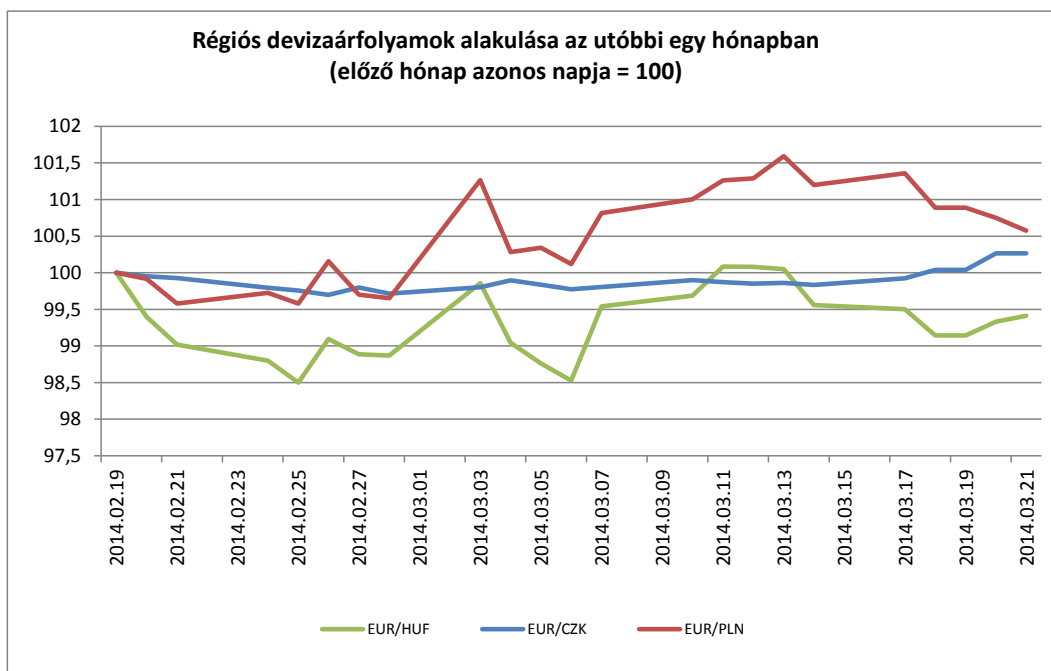


Vezetői összefoglaló

- A világ vezető részvényindexeinek többsége pozitív tartományban zárta a kereskedést a túlnyomórészt kedvező amerikai makroadatok hatására.
- Csütörtökön a 311,5 körüli szinten oldalazott az euró/forint kurzus; ma reggel az euró jegyzése 311,32-nél tartózkodott.
- A BUX 8,4 milliárd forintos forgalom mellett 0,6 százalékos mínuszban zárt; a MOL részvények értéke öt éves mélypontra süllyedt.
- A magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során a hozamok vegyes irányban változtak.
- A tegnapi 3, 5 és 10 éves államkötvény-aukción felemás vételi érdeklődés alakult ki; a hozamok kismértékű, 2-4 bázispontos mozgást mutattak.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal csökkent, így 238 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.
- 2014 januárjában a teljes munkaidőben alkalmazásban állók átlagos bruttó keresete 226 600 forint volt.

Magyarország

Nem változott
érdemben az
euró/forint árfolyam



Csütörtök reggel a megelőző napi Fed döntés utóhatásaként az euró/forint kurzus 313,5-ig emelkedett, azonban ez a szint csak átmenetinek bizonyult. **Kétegyeségnyi visszaereszkedés után az euró jegyzései a 311,5 körüli szinten oldalaztak a nap során. Ma reggel az euró/forint árfolyam 311,3-nál járt;** a hazai fizetőeszköz a svájci frankkal szemben 0,04 százalékkal, míg a dollárral szemben 0,16 százalékkal gyengült.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	311,32	-0,14%	EUR/USD	1,3780	-0,36%	GBP/USD	1,6504	-0,21%
CHF/HUF	255,62	0,04%	EUR/CHF	1,2168	-0,16%	EUR/CZK	27,43	-0,08%
USD/HUF	225,63	0,16%	USD/JPY	102,35	0,04%	EUR/PLN	4,1974	-0,18%

A dollár 0,36 százalékos erősödést mutatott a közös európai fizetőeszközhöz képest, az euró/svájci frank árfolyam pedig 0,16 százalékkal került lejjebb. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,08, míg a lengyel zloty 0,18 százalékkal értékelődött fel az euróval szemben.**

A MOL húzta le a
hazai index
teljesítményét

A nyugat-európai tőzsdék és a hazai börze is gyengén teljesített a csütörtöki kereskedés első szakaszában a szerdai Fed bejelentés miatt, azonban az amerikai parkettek nyitása után, illetve a kedvező tengerentúli makroadatoknak köszönhetően fellendülés kezdődött a piacokon. **A BUX végül 0,6 százalékkal került lejjebb, melyhez 8,4 milliárd forintos forgalom társult.** A MOL ötéves mélypontra esett, amelyben a hazai olajvállalat kurdisztáni partnerével kapcsolatos hírek is szerepet játszottak. **A közép-kelet-európai indexek közül a lengyel WIG-20 teljesített a legjobban, amely 0,6 százalékos emelkedést ért el.**

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	16955	-0,6
OTP Bank	3975	-0,6
Richter Gedeon	3820	2,2
Magyar Telekom	306	-1,3
MOL	12200	-2,5

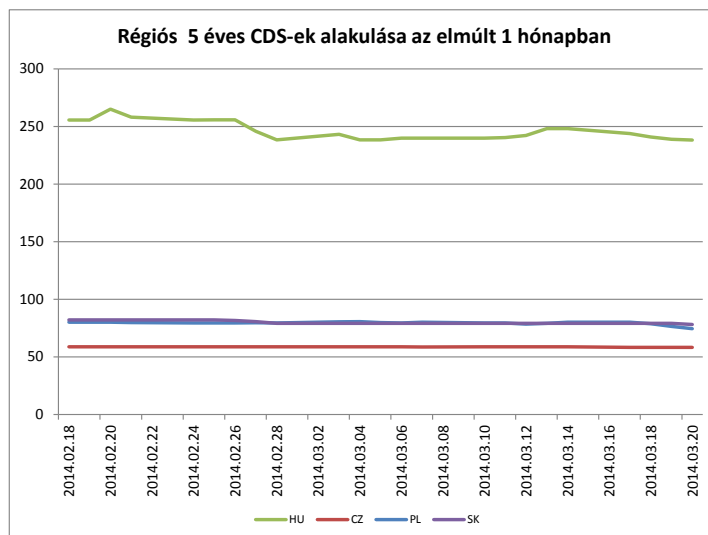
Kismértékben változtak a hozamok

Csütörtökön a hozamok kismértékű mozgást mutattak a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során. Rövid lejáraton a 3 és a 6 hónapos DKJ hozama minimális mértékben csökkent, a 12 hónapos DKJ hozama 2 bázisponttal nőtt. Hosszabb lejáraton a 10 és a 15 éves benchmark államkötvények hozama 3-3 bázisponttal került lejjebb. **Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal csökkent, így 238 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,79	-1
M6	2,84	-1
M12	3,12	2
Y3	4,63	-1
Y5	4,93	2
Y10	5,75	-3
Y15	6,19	-3
Bubor ON	2,11	-31
5 év CDS	238	-1

Felemás vételi érdeklődés a 3, 5 és 10 éves államkötvény-aukciókon

Az ÁKK 3, 5 és 10 éves államkötvény aukciót tartott tegnap; a három-, és ötéves államkötvények esetében alacsony, a tízéves kötvények esetében átlagos lefedettség mellett zajlottak, **így az adósságközelítő a meghirdetettnél csupán 6 milliárd forinttal több forrást vont be.** Az aukciós átlaghozam a 3 éves államkötvény esetében 4 bázisponttal, a 10 éves esetében 2 bázisponttal csökkent, míg 5 éves lejáraton 3 bázisponttal emelkedett a 2014. március 6-i aukció átlaghozamához képest.



Keresetek, 2014. január

A KSH legfrissebb gyorstájékoztatója szerint **a nemzetgazdaságban** – a legalább 5 főt foglalkoztató vállalkozásoknál, a költségvetési intézményeknél és a megfigyelt nonprofit szervezeteknél – **a bruttó és a nettó átlagkeresetek egyaránt 0,9 százalékkal nőttek az előző év azonos időszakához képest.** 2014 januárjában a teljes munkaidőben alkalmazásban állók átlagos bruttó keresete **226 600 forint volt.**

Nemzetközi piacok

Kevesebb az új segélykérő az USA-ban

A múlt héten **320 ezer új munkanélküli regisztrálta magát az Egyesült Államokban,** azaz ötezer fővel kevesebben, mint az azt megelőző hét során. Az adat elmarad a piac által várt 325 ezres szinttől is.

Visszaestek a lakáseladások Amerikában

Februárban csökkent a használtlakás-értékesítések száma az Egyesült Államokban, **a tranzakciók éves száma szezonálisan kiigazítva a januári 4,62 milliőről 4,6 millióra esett.** Az érték a várakozásoknak megfelel ugyan, de 2012 nyara óta nem volt ilyen alacsony szinten.

Emelkedett a Philadelphia Index

A februári -6,3 pontról 9 pontra emelkedett márciusban a Philadelphia Index. A philadelphiai Fed által közzétett feldolgozóipari adat a körzet üzleti hangulatának jelentős javulását jelzi.

Nemzetközi tőzsdeindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	9 296	0,20	Dow Jones	16 331	0,67
CAC 40	4 328	0,46	S&P 500	1 872	0,60
FTSE 100	6 542	-0,47	Nasdaq	4 319	0,26

Az Egyesült Államokban többségében kedvező makroadatokat tettek közzé tegnap, ennek következtében **a vezető amerikai részvényindexek 0,26-0,67 százalékkal emelkedtek.** Elemzők szerint az idei év eddigi gyengébb adatai mégis a kedvezőtlen időjárásnak tulajdonítható. **Nyugat-Európában hasonló**

hírek mozgatták a piacot, az indexek azonban kisebb mértékben mozdultak el, és a londoni FTSE 100 mutatója közel fél százalékos mínuszban zárta a tegnapi kereskedési napot.

Tízéves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	3,38	4	Németország	1,65	5
Olaszország	3,43	5	Franciaország	2,19	4
Portugália	4,39	0	USA	2,78	0

Esett az olaj és az arany ára is

Az olaj árfolyama **0,9 százalékkal esett, így 99,4 dolláros hordónkénti áron zárta a tegnapi napot.** Az esésben a korábban megjelent olajtartalék-adat, illetve a dollár erősödése játszott szerepet. **Az arany ára 0,8 százalékot esett és unciánként 1330,5 dolláron zárt.** Az árfolyam zsinórban negyedik napja esett, és havi mélypontra került. A tegnapi esés nagy részben itt is a dollár erősödésére vezethető vissza.