

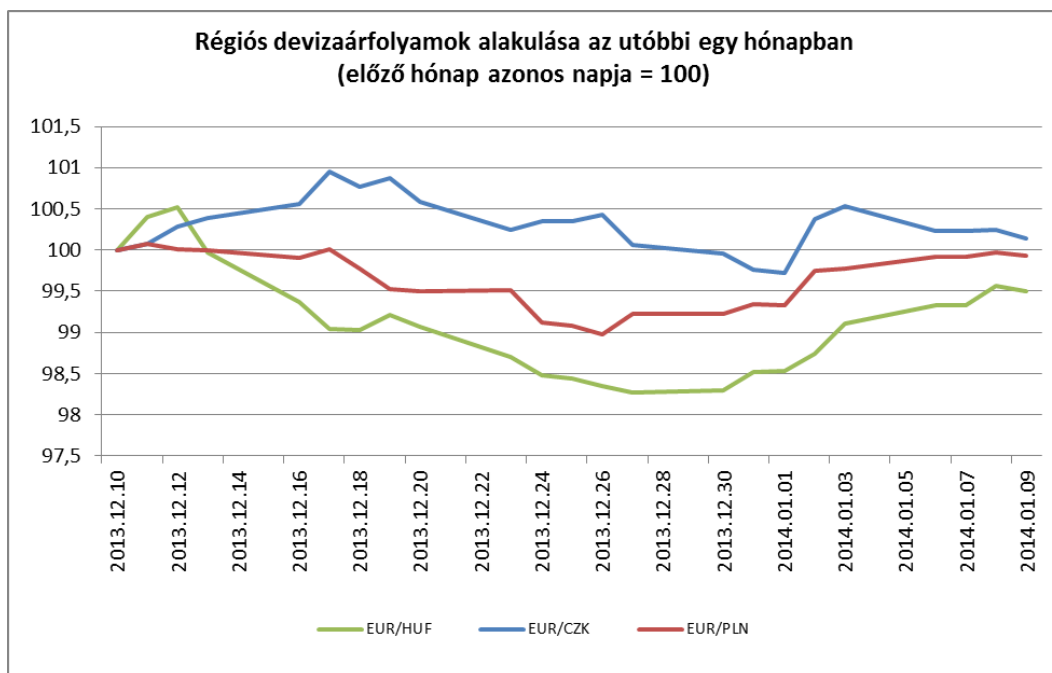


Vezetői összefoglaló

- Bizonytalan hangulatú kereskedés után a vezető nemzetközi részvényindexek többsége negatív tartományban zárt.
- A forint a 300 forintos euró/forint árfolyamszint körül tartózkodott tegnap.
- A hazai börze 6,3 milliárd forintos forgalom mellett 0,3 százalékos pluszban zárt, az OTP részvényeinek értéke nőtt a legnagyobb mértékben.
- A magyar állampapírok másodpiaci kereskedését ismét hozamcsökkenés jellemezte, egyedül az 5 éves lejáratú államkötvény hozama nőtt.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal csökkent, így 236 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján.

Magyarország

300-as szintnél tartja magát a forint



Miközben a piac a Raiffeisen Bank kivonulása körüli hírekre összpontosít, **a forint árfolyama lenyugodni látszik a 300-as euró/forint árfolyamszint körül**. Ma reggel az euró jegyzése a 299,71-es szint körül tartózkodott. A dollár/forint árfolyam 0,32 százalékkal került feljebb, míg a svájci/forint árfolyam 0,15 százalékkal került lejjebb.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	299,71	-0,15%	EUR/USD	1,3579	-0,38%	GBP/USD	1,6448	0,20%
CHF/HUF	241,88	-0,15%	EUR/CHF	1,2381	0,02%	EUR/CZK	27,45	0,00%
USD/HUF	220,51	0,32%	USD/JPY	104,85	-0,10%	EUR/PLN	4,1718	0,02%

A dollár 0,38 százalékkal erősödött, miközben a svájci frank 0,02 százalékkal gyengült az euróval szemben. **A régiós devizák közül a cseh korona árfolyama nem változott, míg a lengyel zloty 0,02 százalékkal gyengült a közös európai fizetőeszközzel szemben.**

Pozitívan zárta a napot a hazai tőzsde

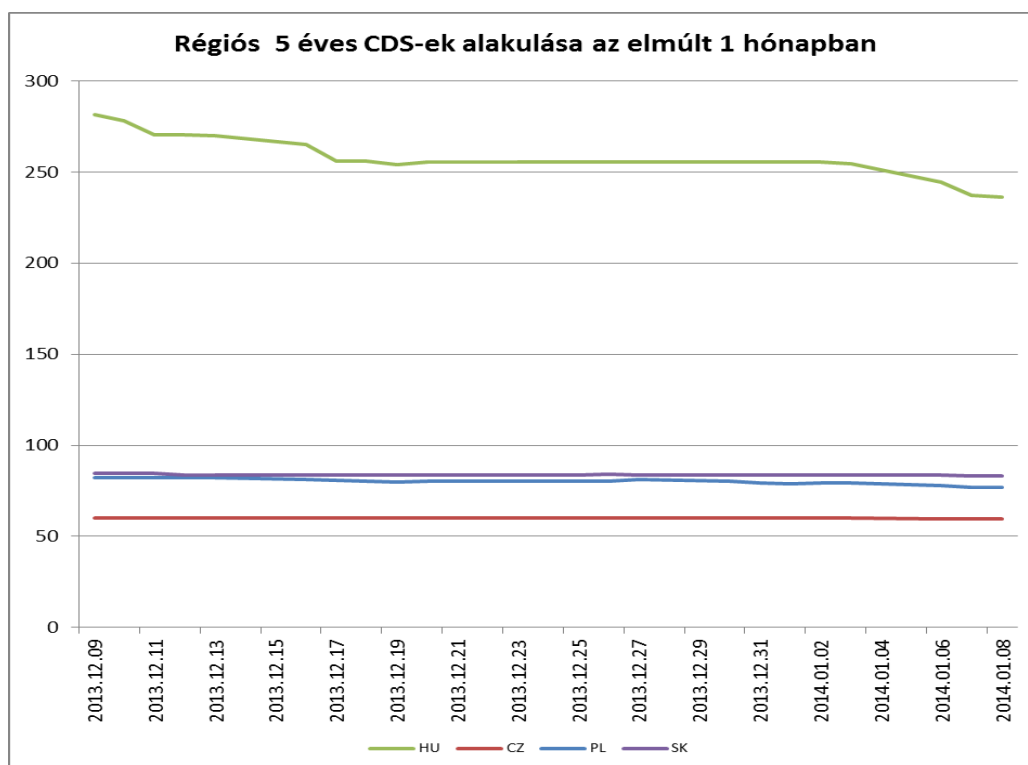
6,3 milliárd forintos forgalom mellett 0,3 százalékkal erősödött a hazai tőzsdeindex értéke. A pozitív eredményt az OTP 1,2 százalékos növekedése garantálta. A régiós tőzsdék közül a bolgár tőzsde zárt a legjobban 2 százalékos növekedéssel, miközben török börze zárt a legrosszabb teljesítménnyel, 1,8 százalékos csökkenéssel.

Magyar részvénytőcs		
	Záró	Változás (%)
BUX	18682	0,3
OTP Bank	4260	1,2
Richter Gedeon	4389	0,9
Magyar Telekom	307	-1,6
MOL	14275	-0,2

További hozamcsökkenés

Szerdán tovább csökkentek a hozamok a másodpiaci állampapírok piacán. Kivételként, a 3 és 6 hónapos DKJ hozama nem változott, s egyedül a 12 hónapos DKJ hozama nőtt, 2 bázisponttal. A legnagyobb mértékben az 5 éves lejáratú államkötvények hozama esett, 5 bázisponttal. **Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal csökkent, így 236 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,85	0
M6	2,85	0
M12	3,03	2
Y3	3,91	-3
Y5	4,57	-5
Y10	5,56	-2
Y15	6,20	-3
Bubor ON	2,26	9
5 év CDS	236	-1



Nemzetközi piacok

Stagnáló munkanélküliségi ráta az EU-ban

Gyakorlatilag május óta változatlanul áll a munkanélküliségi ráta az Európai Unióban. **Az EU 28-ban a szezonálisan kiigazított adatok szerint a novemberi ráta 10,9 százalékon, míg az eurózónában 12,1 százalékon állt.** A legalacsonyabb szint továbbra is Ausztriát (4,8 százalék) jellemzi, míg a legmagasabb arány Görögországban (27,4 százalék) található. Az előző év azonos időszakához képest emelkedett a munkanélküliek száma Olaszországban, Ciprusban, Görögországban és Hollandiában; csökkent ugyanakkor Írországon, Lettországon, Litvániában, Portugáliában és Magyarországon.

Bővült a kiskereskedelmi forgalom az EU-ban

Novemberben – a szezonálisan kiigazított adatok szerint – 1,2 százalékkal nőttek a kiskereskedelmi eladások az Unióban az előző hónaphoz képest. Az eurózónát tekintve az érték magasabb, 1,4 százalék. Amennyiben az adatokat az előző év azonos időszakához képest vizsgáljuk, a bővülés ennél is nagyobb mértékű: az EU 28-ban 2 százalék, az eurózónában 1,6 százalék. A havi és az éves összehasonlítást tekintve is megállapítható, hogy a nem-élelmiszeripari termékek forgalma nőtt jelentősen az EU28-ban és az euróövezetben is.

Emelkedő foglalkoztatottság az USA-ban

Az ADP jelentése szerint decemberben 238 ezer fővel emelkedett a foglalkoztatottak száma az Egyesült Államokban. Az előzetes várakozások még 200 ezer körüli számmal kalkuláltak. Az adat csak a magánszektorra vonatkozik.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 498	-0,09	Dow Jones	16 463	0,41
CAC 40	4 261	-0,04	S&P 500	1 837	0,05
FTSE 100	6 722	-0,50	Nasdaq	4 166	0,31

Bizonytalan hangulat volt a nemzetközi tőzsdéken

Hiába jelent meg tegnap a vártnál kedvezőbb foglalkoztatottsági adat az Egyesült Államokban, a befektetők egész nap az esti Fed-közleményre vártak, amely megerősítette a decemberben elfogadott eszközvásárlási program visszafogásának célszerűségét. **A Nasdaq részvényindexe emelkedni tudott, az S&P 500 gyakorlatilag stagnált, míg a Dow 0,4 százalékkal csökkent.** Nyugat-Európában a német DAX és a francia CAC 40 indexe kismértékben csökkent, míg a londoni FTSE 100 mutatója fél százalékkal került lejjebb. **Bár az eurózóna novemberi kiskereskedelmi forgalma 12 éve nem nőtt ilyen gyors ütemben, a munkanélküliségi ráta továbbra is magas, változatlanul 12 százalék felett áll.**

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	3,80	-2	Németország	1,90	2
Olaszország	3,88	1	Franciaország	2,38	1
Portugália	5,40	0	USA	2,99	6

Csökcent az olaj és az arany ára is

Tegnap **1,4 százalékos csökkenés** után **hathetes mélypontra került az olaj árfolyama**, így 92,33 dollár volt a hordónkénti ára. Egy kormányzati jelentés szerint a vártnál kisebb mértékben csökkent az amerikai olajkészlet. **Az arany 0,3 százalékot esett, így 1225,5 dollárt kértek egy unciáért.** Elemzők szerint a globális gazdasági növekedés következtében ebben az évben is más befektetési formát fog választani a piac.