

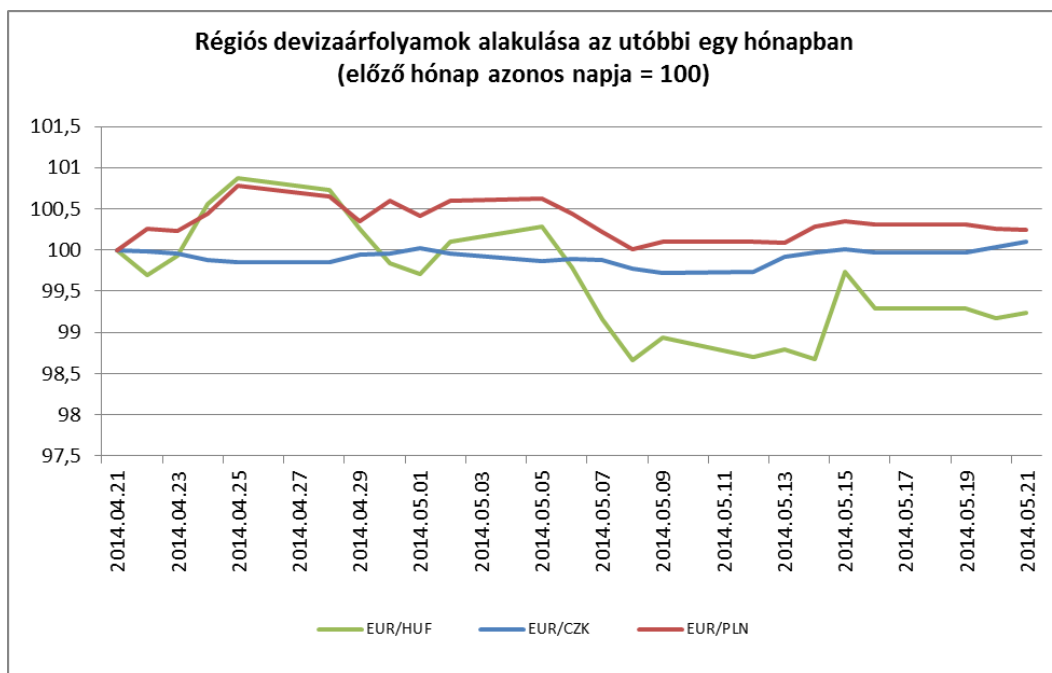


Vezetői összefoglaló

- A vezető nyugat-európai és tengerentúli tőzsdék is mínuszban zárták a keddi kereskedési napot.
- Az euró/forint kurzus a 305-ös szint közelében ragadt a keddi napon, ma reggel a 304,5-ös szint közelében tartózkodtak az euró jegyzései.
- A BUX 8,3 milliárd forintos forgalom mellett 0,9 százalékkal került feljebb; az OTP ismét 1,6 százalékos pluszt ért el.
- A magyar állampapírok keddi másodpiaci kereskedése során tovább emelkedtek az államkötvényhozamok.
- A 3 hónapos DKJ-aukción az adósságkezelő a meghirdetettnél 30 milliárd forintnyival több állampapírt értékesített 2,40 százalékos átlaghozam mellett.
- Magyarország 5 éves CDS felára 5 bázisponttal nőtt, így 195 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.

Magyarország

305 körül maradt az euró/forint kurzus



Kedden a részvénypiaci hullámzások mellett a devizapiacokon nem mutatkoztak nagy kilengések a főbb devizakeresztkekben. Az euró/forint kurzus a 305-ös szint közelében tartózkodott a nap során annak ellenére, hogy a török líra és a dél-afrikai rand is 1 százalékkal gyengült az euróval szemben. **Ma reggel a 304,5-ös szinten jártak az euró jegyzései.** A svájci frankkal szemben 0,14 százalékkal, míg a dollárral szemben 0,05 százalékkal értékelődött le a hazai fizetőeszköz.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	304,50	-0,02%	EUR/USD	1,3701	-0,07%	GBP/USD	1,6835	0,11%
CHF/HUF	249,41	0,14%	EUR/CHF	1,2214	-0,13%	EUR/CZK	27,47	0,01%
USD/HUF	222,13	0,05%	USD/JPY	101,16	-0,36%	EUR/PLN	4,1870	-0,04%

A dollár 0,07 százalékkal, míg a svájci frank 0,13 százalékkal erősödött az euróval szemben. **A régiós devizák esetében az euró/cseh korona kurzusa gyakorlatilag stagnált, a lengyel zloty 0,04 százalékos erősödést mutatott** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Régió élén a hazai börze

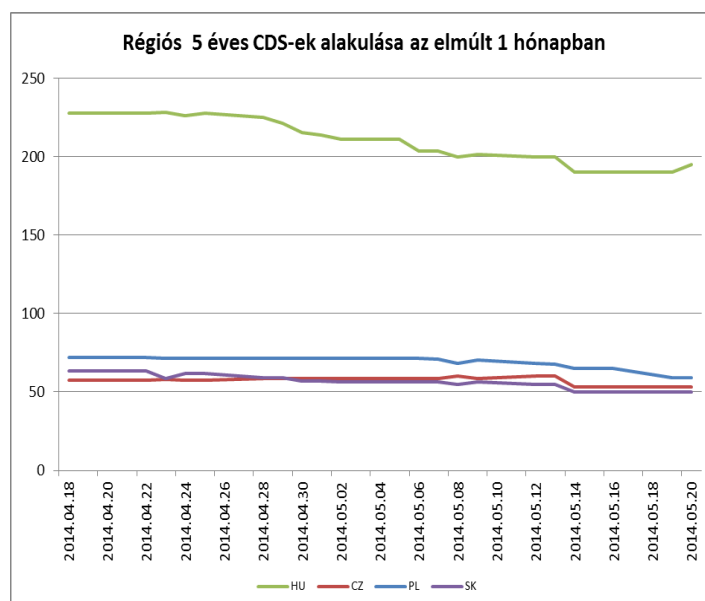
A hazai részvényindex folytatta jó szereplését a nemzetközi tőzsdéken tapasztaltak ellenére, így ismét a régió élén végzett. **A BUX ezúttal 0,9 százalékkal került feljebb, melyhez 8,3 milliárd forintos forgalom társult.** A hazai blue chippek közül az OTP részvények árfolyama ismét 1,6 százalékkal emelkedett, egyedül a Magyar Telekom zárt mínuszban. **A közép-kelet-európai indexek versenyében a hazai indexet az orosz RTS követte, míg a legnagyobb veszteséget a román BETI szenvedte el, amely 0,3 százalékkal lejjebb került.**

Magyar részvénytőke		
	Záró	Változás (%)
BUX	18815	0,9
OTP Bank	4635	1,6
Richter Gedeon	4159	1,1
Magyar Telekom	317	-1,6
MOL	13695	1,1

Emelkedő kötvényhozamok; terven felüli értékesítés a tegnapi aukción

Kedden ismét hosszú lejáraton változtak jelentősebben a másodpiaci állampapírhozamok. Rövid lejáraton csak a 12 hónapos DKJ hozama változott, amely 2 bázisponttal került lejjebb. A benchmark államkötvények közül a 3 éves papír hozama stagnált, a többi kötvény esetében 3-5 bázisponttal tovább emelkedtek a hozamok. **Tegnap az ÁKK 3 hónapos DKJ-aukciót tartott,** amelyen a 60 milliárd forint meghirdetett mennyiségre 155,52 milliárd forint vételi ajánlat érkezett az elsődleges forgalmazóktól. **Az adósságkezelő így a meghirdetett mennyiségnél 30 milliárd forinttal magasabb vételi ajánlatot fogadott el.** Az aukciós átlaghozam 2,40 százalék volt, amely az egy héttel ezelőtti aukció átlaghozamánál 1 bázisponttal alacsonyabb. **Magyarország 5 éves CDS felára 5 bázisponttal nőtt, így 195 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,40	0
M6	2,40	0
M12	2,41	-2
Y3	3,69	0
Y5	4,01	3
Y10	5,04	5
Y15	5,40	5
Bubor ON	2,48	7
5 év CDS	195	5



Nemzetközi piacok

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 639	-0,21	Dow Jones	16 374	-0,83
CAC 40	4 452	-0,40	S&P 500	1 873	-0,64
FTSE 100	6 802	-0,62	Nasdaq	4 097	-0,70

Csökkenéssel zártak a tőzsdék

A vezető nyugat-európai tőzsdéken negatív hangulat uralkodott a keddi kereskedés során, miután a befektetők attól tartanak, hogy a vasárnapi EP-választáson megerősödnek az euroszeptikus pártok, melyek ellenzik az államháztartási reformokat. Ennek megfelelően profitkivétel zajlott a börzéken. Az Egyesült Államokban is mínuszban zártak a részvényindexek, elsősorban a kiskereskedelmi részvények rossz teljesítménye miatt. Komolyabb jelentőségű makrogazdasági hír nem látott napvilágot tegnap, így a befektetők elsősorban a vállalati jelentésekre figyeltek.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	3,09	6	Németország	1,36	1
Olaszország	3,26	12	Franciaország	1,84	3
Portugália	3,97	11	USA	2,51	-3

Kedden folytatódott a hozamemelkedés a perifériaországok kötvényeinek piacán, a befektetők ugyanis az euroszeptikusok megerősödése miatt a reformfolyamatok megakadásától tartanak az Európai Parlamenti választásokat követően.

Olaj, arany

Az olaj árfolyama 0,2 százalékkal esett kedden és 102,4 dolláron zárt hordónként. Az arany 0,1 százalékos emelkedés mellett 1294,6 dolláros unciánkénti áron zárt. Az Arany Világtanács jelentése szerint az első negyedévben gyakorlatilag változatlan volt az arany iránti kereslet az egy évvel ezelőtti állapothoz képest.