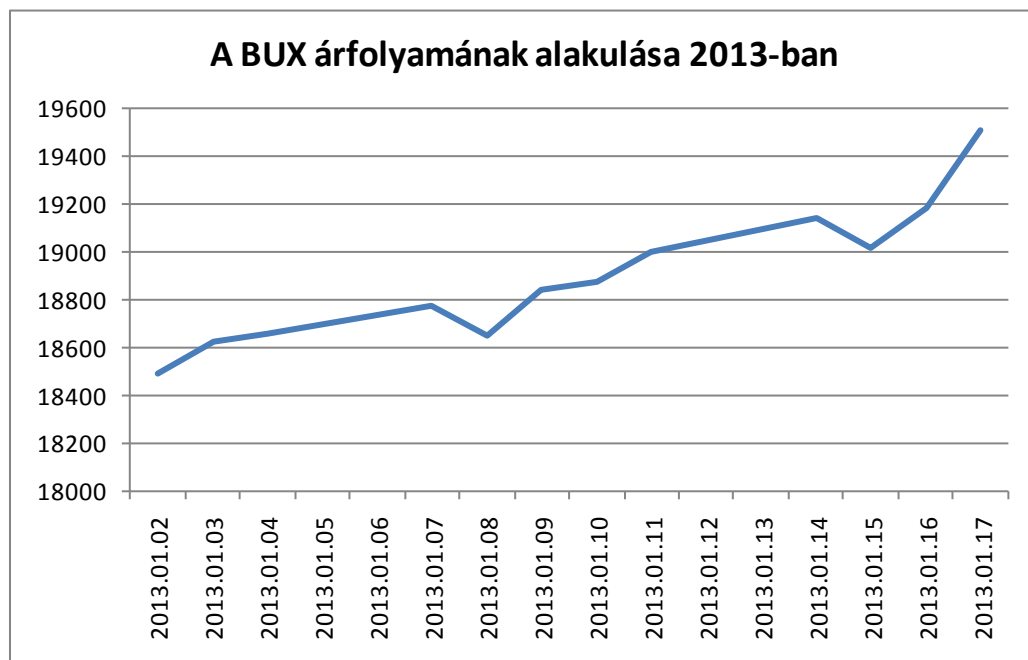




Magyarország

Kedvező részvénytapi
teljesítmény



Forrás: Reuters

A Budapesti Értéktőzsde kedvező teljesítménnyel kezdte az évet, a 2013 elejétől a január közepéig tartó periódusban 5,5 százalékos árfolyam emelkedés volt megfigyelhető a hazai tőzsdén, amely azt mutatja, hogy vonzóak a magyar részvények a befektetők körében, bár a kereskedési forgalom még alacsony az elmúlt évekhez képest.

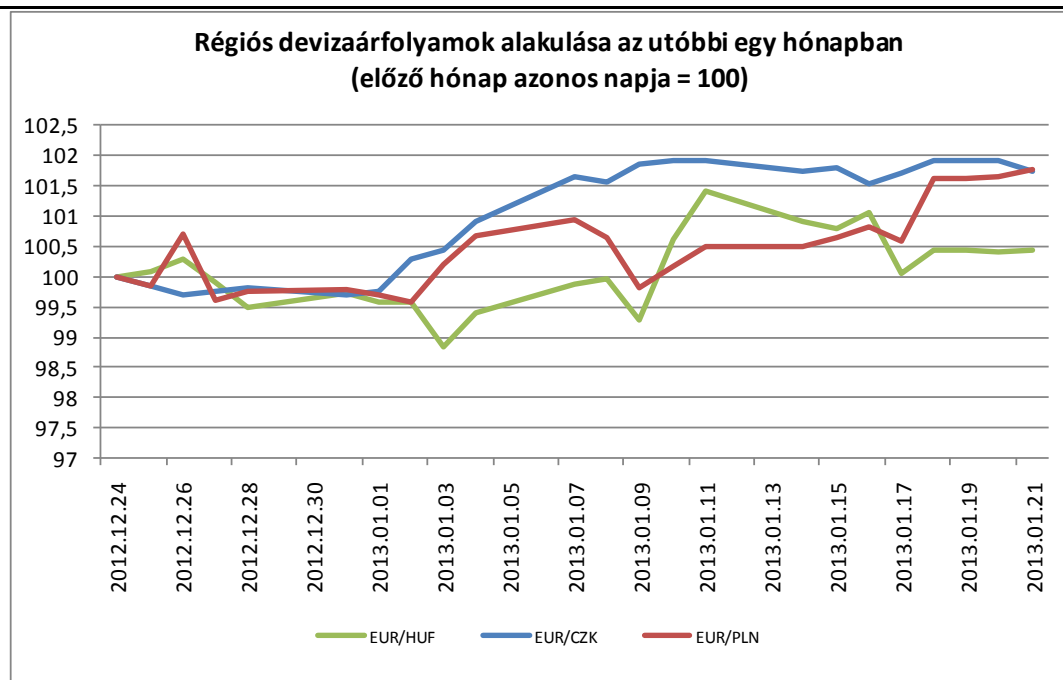
Óvatos befektetői hangulat a japán jegybanki ülés és az amerikai adósságplafon várható fejleményei miatt

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	292,88	0,32%	EUR/USD	1,3322	-0,47%	GBP/USD	1,5868	-0,70%
CHF/HUF	233,15	0,22%	EUR/CHF	1,2448	-0,75%	EUR/CZK	25,57	0,10%
USD/HUF	219,75	0,54%	USD/JPY	89,52	-0,49%	EUR/PLN	4,1496	1,09%

Forrás: Reuters

Pénteken vegyes teljesítmény volt megfigyelhető a vezető tőzsdéken, a befektetők fókuszába a kétnapos japán jegybanki ülés, az amerikai adósságplafonnal kapcsolatos fejlemények és héten várható egyéb politikai események állhatnak. Ennek következtében óvatosabb hangulat alakult ki a piacokon, a dollár ennek köszönhetően ma reggelre 0,47 százalékkal erősödött az euróval szemben.

A forint összhangban a régiós devizákkal, kismértékű gyengülést (0,32 százalék) mutatott a közös európai fizetőeszközzel szemben, jegyzése azonban a 293-as szint alatt maradt. A cseh korona 0,1 százalékkal, a lengyel zloty pedig 1,09 százalékkal értékelődött le az euróval szemben. A CHF/HUF és az USD/HUF jegyzése is emelkedett, előbbi 0,22 százalékkal, utóbbi 0,54 százalékkal, így egy svájci frankért 233,15 forintot, egy dollárért pedig 219,75 forintot kell adni ma reggel a bankközi devizapiacra.



Mérsékelt nyereséggel zárt a BÉT

Az előző hét utolsó kereskedési napján 0,4 százalékos pluszban zárt a BUX index, amelyre a péntek délután közzétett, vártnál kedvezőtlenebb amerikai makroadat lehetett legnagyobb befolyással, így a nap végére némileg visszaadta addigi nyereségét a hazai tőzsde. Régiós viszonylatban ezzel a teljesítménnyel az orosz és román parkett mögött a harmadik helyen végzett a hazai benchmark, a rangsor végén pedig a lengyel és osztrák börze végzett.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	5,36	-4
M6	5,33	-2
M12	5,39	0
Y3	5,50	-2
Y5	5,79	-1
Y10	6,22	3
Y15	6,24	4
Bubor ON	6,68	-4
5 év CDS	272,62	-2

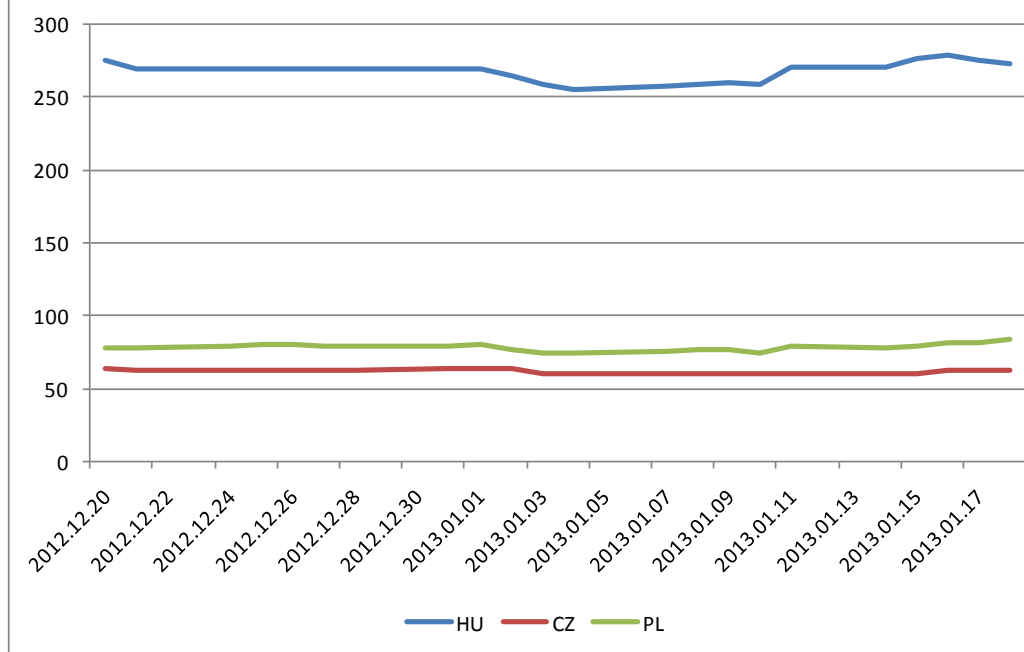
Forrás: Reuters

Csökkenek a rövid- és közepes lejáratú másodpiaci hozamok

A pénteki másodpiaci kereskedésben a magyar állampapírok hozama kismértékű, de vegyes elmozdulást mutatott: a 3 és 6 hónapos lejáraton 4, illetve 2 bázisponttal csökkentek a hozamok, a közepes futamidejű államkötvények esetén 1-2 bázispontos csökkenés, a leghosszabb lejáratokon azonban 3-4 bázispontos emelkedés volt tapasztalható.

Magyarország CDS felára 2 bázispontos csökkenést követően 272,62 bázisponton állt a pénteki záró jegyzés szerint.

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása a régióban



Forrás: Reuters

EU

Csalódást keltő angol kiskereskedelmi adatok

Az angol statisztikai hivatal jelentése alapján a kiskereskedelmi forgalom volumene decemberben havi alapon 0,1 százalékkal esett vissza a novemberi stagnálást követően a szigetországban. Az elemzők a kiskereskedelmi volumen 0,2 százalékos bővülésére számítottak.

Vegyes zárás Európában

Pozitív hangulatban telt a kereskedés első fele az európai tőzsdéken, nap második felében azonban lefelé vették az irányt a vezető európai tőzsdeindexek, melyben a kedvezőtlen amerikai makrogazdasági adat is szerepet játszhatott. A német DAX végül 0,43 százalékkal, a francia CAC40 index 0,07 százalékkal került lejjebb csütörtöki záróértékéhez képest, míg a londoni FTSE 0,36 százalékkal erősödött.

Európai 10 éves állampapírhozamok		
Név	Hozam (%)	Változás (bp)
spanyol	5,07	-3
olasz	4,16	-2
portugál	6,20	-13
német	1,56	2
francia	2,14	-4

Forrás: Reuters

Csökkenek a hozamok a perifériaországok állampapírjainak másodpiacain: a 10 éves spanyol állampapírok hozama 3 bázisponttal, az olaszé 2 bázisponttal esett vissza, míg a portugál államkötvények hozama 13 bázisponttal került lejjebb.

USA

Romlott a fogyasztói hangulat
A Michigani Egyetem fogyasztói hangulat indexének értéke januárban 71,3 pontra esett vissza a decemberi, lefelé módosított 72,9-es színtről az Egyesült Államokban, miközben az elemzők az index értékének 75,1 pontra történő emelkedését jelezték előre.

Harmadik hete emelkednek az amerikai tőzsdeindexek
 A csalódást keltő makrogazdasági adatnak köszönhetően **gyengén alakult a kereskedés első fele a tengerentúli parketteken. A nap végére azonban felfelé vetté az irányt az amerikai benchmarkok, mely az adósságplafonnal kapcsolatos biztató híreknek volt köszönhető.** A képviselőház ugyanis ma szavaz az adósságplafon emeléséről, mellyel az adósságplafon elérése akár 3 hónappal kitolható lenne. **Az S&P 500 0,34 százalékos növekedést követően 1485,98 ponton zárt, mely 2007. december óta a legmagasabb szintet jelenti, a hét folyamán 1 százalékos nyereséget könyvelhetett el. A Nasdaq, részben az Intel rossz teljesítményének köszönhetően, 0,04 százalékkal csökkent a pénteki kereskedésben. A Dow Jones index 0,39 százalékos nyereséget könyvelhetett el a hét utolsó napján,** mely főként a General Electric jó teljesítményének tudható be. A vállalat ugyanis a várakozásokat felülmúló bevételekről adott számot negyedik negyedéves gyorsjelentésében.

Amerikai állampapírhozamok		
Név	Hozam (%)	Változás (bp)
2 éves	0,25	-1
10 éves	1,84	-4
30 éves	3,03	-5

Forrás: Reuters

Estek a kötvényhozamok
 A hozamok összességében csökkentek az előző hét folyamán, a kereslet az amerikai állampapírok iránt ugyanis továbbra is jelentős a globális jegybankok és a Fed részéről. **Csökkentek a hozamok a pénteki napon is az amerikai állampapírok másodpiacán.** A 2 éves kötvények hozama 1 bázisponttal, a 10 éves papíroké 4 bázisponttal, míg a 30 éves papírok hozama 5 bázisponttal került lejjebb.

Drágult az olaj
Az olaj ára 0,17 százalékkal emelkedett a pénteki kereskedésben, miután az IEA megemelte az olajkeresletre vonatkozó előrejelzését, és a kínai gazdaság a vártnál jobban növekedett 2012 negyedik negyedévében. Az arany árfolyama 0,23 **százalékkal lejjebb került** csütörtöki záróértékéhez képest, melynek háttérében főként a dollár erősödése állt.

Ázsia

Vegyes mozgások az ázsiai tőzsdéken
Vegyes teljesítményt mutatnak a vezető ázsiai indexek, a japán Nikkei a kétnapos jegybanki ülés előtt 1,1 százalékos mínuszban tartózkodik, a dél-koreai Kospi és a hongkongi Hang Seng árfolyama nem mutat érdemi változást, a Shanghai Composite pedig minimális, 0,2 százalékos pluszban áll.