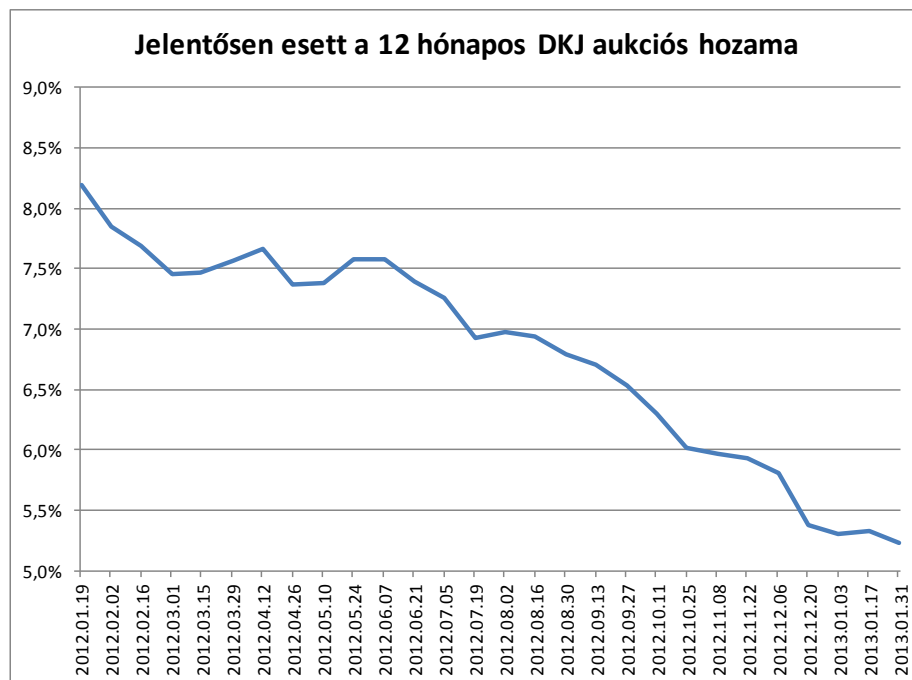




Magyarország

Csökkenő DKJ-hozamok



Forrás: ÁKK

A 12 hónapos diszkont-kinctárjegyek aukciós hozama az elmúlt év során folyamatos csökkenést mutatott, ami hazánk kockázati megítélésének javulását tükrözi. Míg 2012 januárjában még 8% fölötti átlaghozam alakult ki az aukciókon, idén januárban már 5,3% körüli hozamszinteket láthatunk.

Ipari termelés

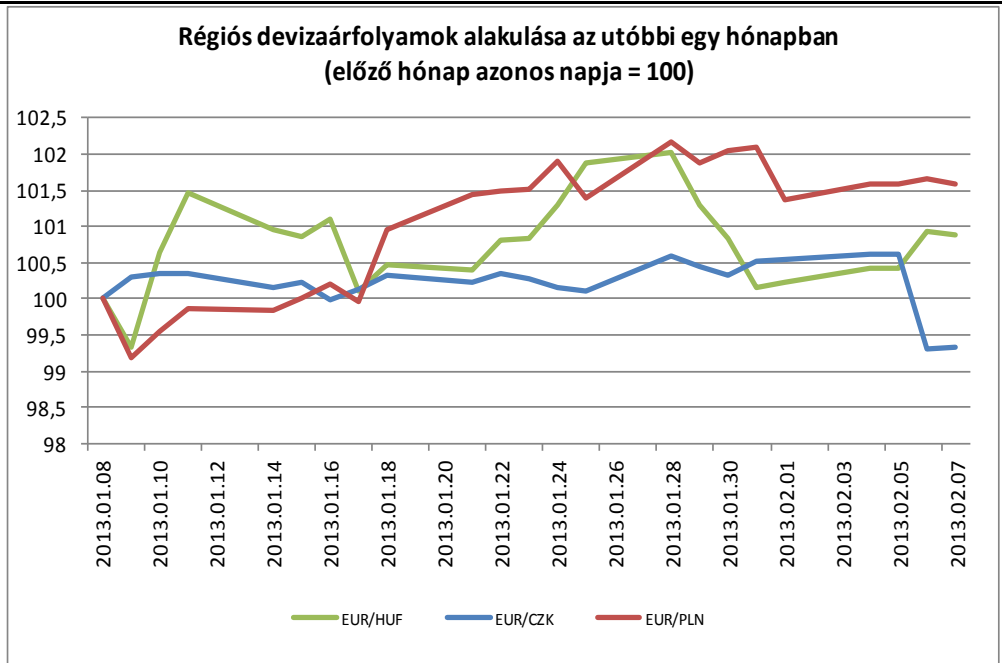
A KSH ma reggeli közleménye szerint 2012 decemberében az előzetes adatok alapján az ipari termelés 7,6%-kal maradt el az egy évvel korábbtól.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	294,20	-0,10%	EUR/USD	1,3510	-0,49%	GBP/USD	1,5660	0,01%
CHF/HUF	239,17	0,15%	EUR/CHF	1,2295	-0,26%	EUR/CZK	25,33	-1,12%
USD/HUF	217,70	0,34%	USD/JPY	93,44	-0,39%	EUR/PLN	4,1752	-0,14%

Forrás: Reuters

Tegnap reggeli szintjén a forint

Tegnap viszonylag negatív nemzetközi hangulat közepette a forint árfolyama szűk sávban ingadozott. Igazán nagy kilengéseket nem láthattunk az állítólagos orosz kötvényvásárlási megállapodásról szóló hír hatására sem, amelyet később kormányzati cáfolat követett. Az euró forintárfolyama ma reggel, a tegnapihoz képest kismértékű erősödést követően 294,2 körül mozog. A dollár 0,5%-ot tudott visszanyerni erejéből a közös európai fizetőeszközhöz képest, a svájci frank azonban 0,15%-kal gyengült. A régiós devizák közül a cseh korona esetében hirtelen 1,1%-os erősödést láthattunk, amely vélhetően a jegybanki intézkedésnek tudható be, mivel a tegnapi ülésen nem változtattak az alapkamat 0,05%-os szintjén, továbbá nem történt bejelentés semmilyen jövőbeli esetlegesen koronagyengítő hatású intézkedésről. A lengyel zloty a forinthez hasonló mértékben, 0,14%-kal erősödött az euróval szemben.



Enyhén csökkent BUX

A nyugat-európai tőzsdék mozgásával összhangban alakult a hangulat a kelet-közép-európai régió parkettjein. Míg kora délelőtt enyhe emelkedéseket láthattunk, délutánra némileg borúsabbra fordult a hangulat, az indexek többsége csökkenéssel zárt. **A BUX alacsony, 5,5 milliárd forintos forgalom mellett 0,1%-ot veszített értékéből**, ezzel térségünkben a második helyen végzett a bolgár SOFIX mögött, amely egyedüliként emelkedni tudott, értéke 0,5%-kal került feljebb. A sereghajtó a lengyel WIG-20 volt, amely 1,2%-ot veszített értékéből.

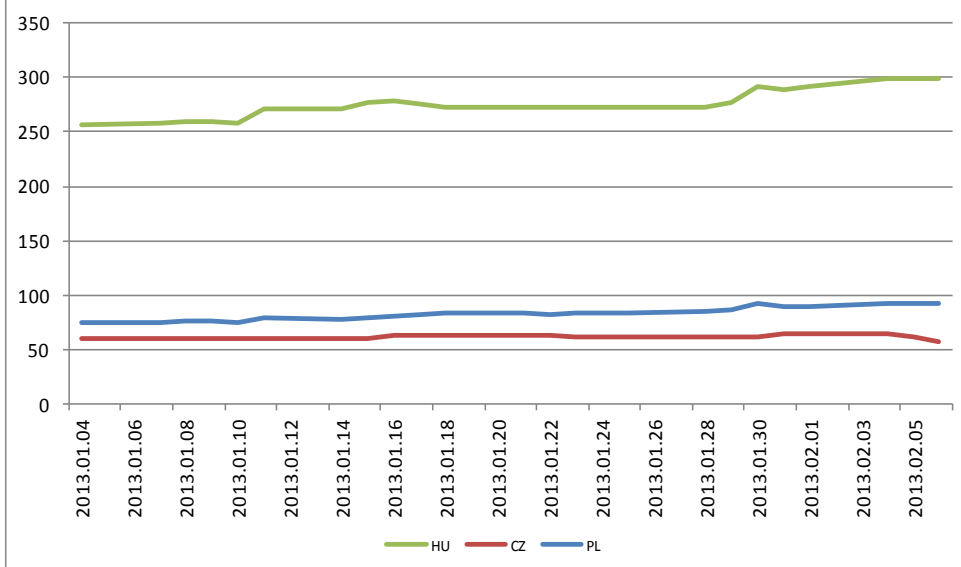
Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	5,27	-6
M6	5,26	0
M12	5,22	1
Y3	5,50	3
Y5	5,99	6
Y10	6,46	8
Y15	6,48	7
Bubor ON	5,26	-9
5 év CDS	298,30	0

Forrás: Reuters

Állampapír-piac

Az állampapírok másodpiacán tegnap a legtöbb lejáraton emelkedett a referencia-hozam. Egyedül a 3 hónapos benchmark-hozam csökkent (6 bázisponttal), a 6 hónapos ismét nem változott, míg a 12 hónapos 1 bázisponttal emelkedett. Az éven túli lejáratokon 3-8 bázispontos hozamemelkedést lehetett megfigyelni. Az 5 éves CDS értéke nem változott érdemben, jelenleg 298,3 bázisponton áll.

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: Reuters

EU

Tegnap nem jelent meg releváns makrogazdasági adat.

A vezető európai részvényindexek vegyesen zártak tegnap, egyedül az FTSE 100 index tudott kismértékű, 0,19 százalékos pluszt elérni, ezzel szemben a DAX 1,09 százalékkal, a francia CAC 40 pedig 1,4 százalékkal került lejjebb. A befektetői hangulatot Silvio Berlusconi volt miniszterelnök hatalomra kerülésének növekvő esélye rontotta, ugyanis negatívan ítélik meg Berlusconi adócsökkentésről szóló ígérését esetleges hatalomra kerülésének esetén. Az olasz részvényindex a hétfői bejelentéskor 4,5 százalékkal esett, tegnap pedig újraéledtek az ezzel kapcsolatos aggályok a piaci szereplők körében. **A befektetők figyelme a ma tartandó EKB kamatdöntő ülés felé irányul.**

Vegyes zárás az európai tőzsdéken

Európai 10 éves állampapírhozamok		
Név	Hozam (%)	Változás (bp)
spanyol	5,44	6
olasz	4,56	11
portugál	6,55	13
német	1,63	-3
francia	2,28	-0

Forrás: Reuters

Az olasz választások körüli kockázatok miatt hozamemelkedés volt tapasztalható a periféria országok állampapírpiacain, a spanyol szint 6 bázisponttal, az olasz és portugál pedig 11, illetve 13 bázisponttal került feljebb. A negatív piaci hangulatban a német 10 éves másodpiaci hozam 3 bázisponttal mérséklődött a tegnapi kereskedés során.

USA

Tegnap nem jelent meg releváns makrogazdasági adat. .

Hektikus kereskedés végén
kismértékű elmozdulás

Tegnap igen volatilis kereskedést követően végül csak kismértékű vegyes irányú elmozdulást mutattak a tengerentúli indexek: a Dow Jones 0,06 százalékkal, az S&P 500 0,05 százalékkal került feljebb, a Nasdaq pedig 0,11 százalékot veszített értékéből. A befektetői hangulatot alapvetően a kedvező vállalati gyorsjelentésekben foglalt számok befolyásolták, többek között a Time Warner és a Wyndham Worldwide Corp. jó adatokat prezentált. Az olasz politikai kockázatok azonban negatív hatást gyakoroltak a piaci hangulatra.

Amerikai állampapírhozamok		
Név	Hozam (%)	Változás (bp)
2 éves	0,25	-1
10 éves	1,96	-4
30 éves	3,17	-4

Forrás: Reuters

Csökkenek a másodpiaci
hozamok

A bizonytalan befektetői hangulatban az amerikai állampírok másodpiaci hozama csökkenést mutatott tegnap, a 2 éves lejáraton 1 bázispontos, a hosszabb lejáratokon pedig 4 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.

Stagnált az olaj, emelkedett az
arany ára

Szerdán nem változott érdemben az olaj jegyzése, így maradt a 97 dolláros szint közelében, amelyet a kőolajkészletek a vártnál csak minimálisan kisebb mértékű növekedése is nagymértékben befolyásolt. Az arany ára 0,27 százalékos emelkedést mutatott, amelynek háttérében a ma tartandó EKB kamatdöntő üléssel kapcsolatos pozitív várakozások állhattak. Az ezüst árfolyama 0,09 százalékkal került feljebb.

Ázsia

Óvatos kereskedés
Ázsiában

Óvatos kereskedésben csökkentek a mértékadó távol-keleti indexek ma reggel. A tegnapi szárnyalást követően ma a japán Nikkei 0,9%-ot veszített értékéből, a kínai Shanghai Composite 0,7%-kal, a hongkongi Hang Seng 0,4%-kal, a dél-koreai KOSPI 0,2%-kal került lejjebb.