

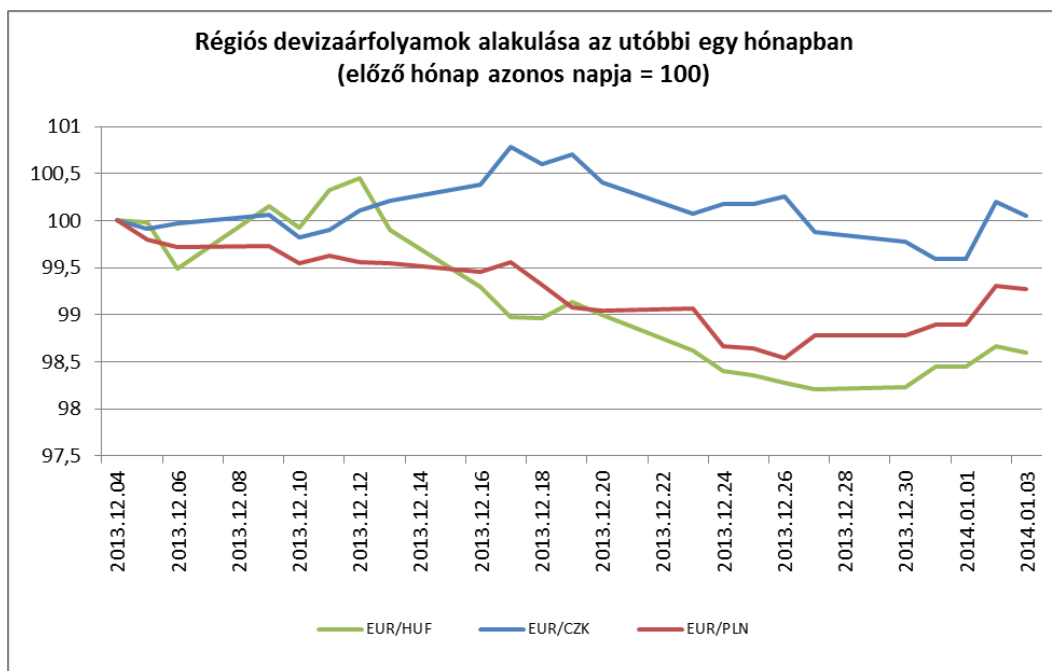


## *Vezetői összefoglaló*

- Komoly esést könyvelhettek el tegnap a vezető nemzetközi részvényindexek a kedvező tengerentúli makrogazdasági adatok ellenére.
- A forint gyengült a nem elég kedvező államadóssági jelentés hatására.
- A BUX 4,1 milliárd forintos forgalom mellett 0,1 százalékos mínuszban zárt, a haza blue chippek közül az OTP nyújtotta a legjobb teljesítményt.
- A magyar állampapírok csütörtöki másodpiaci kereskedése során csak a 3 és 12 hónapos DKJ hozama csökkent 1 bázisponttal.
- Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így továbbra is 256 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.
- Négymillió fölé emelkedett a foglalkoztatottak száma; a munkanélküliségi ráta 1,3 százalékponttal tovább mérséklődve, 9,3 százalékon áll.

## Magyarország

### Gyengülést mutatott a forint



A stabil évkedést követően tegnap gyengülést mutatott a forint, ezzel szemben a dollár erősödött a Fed eszközvásárlási program lassításának következtében. A forint gyengülésében szerepet játszott, hogy az MNB jelentése szerint az államadósság a GDP 80,2 százalékára csökkent, mely még mindig nem lépte át a 80 százalékos határt. Tegnap a késő esti órákban a forint a 298-as euró/forint árfolyamot is elérte, ma reggel az euró jegyzése a 297,6-os szint körül tartózkodott. A dollár/forint árfolyam 0,66, míg a svájci frank/forint kurzus 0,18 százalékkal került feljebb.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	297,60	0,20%	EUR/USD	1,3662	-0,60%	GBP/USD	1,6443	-0,87%
CHF/HUF	242,18	0,18%	EUR/CHF	1,2284	0,07%	EUR/CZK	27,49	0,62%
USD/HUF	217,40	0,66%	USD/JPY	104,19	-1,03%	EUR/PLN	4,1659	0,39%

Erős napját követően a dollár 0,6 százalékkal erősödött az euróval szemben, míg a svájci frank 0,07 százalékkal értékelődött le az euróval szemben. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is gyengülést mutatott a közös európai fizetőeszközhöz képest.

### Negatívan zárt a hazai börze

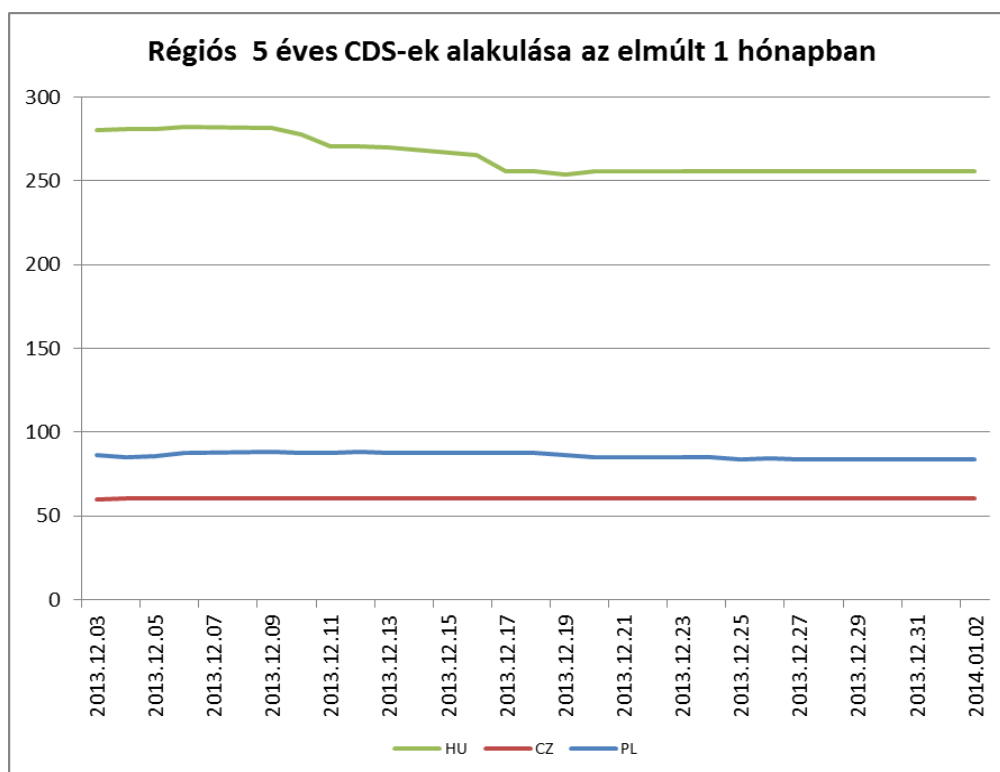
Csütörtökön a BUX 0,1 százalékkal került lejjebb, melyhez egy nagyon alacsony, 4,1 milliárd forintos forgalom társult. A legrosszabb teljesítményt a Richter nyújtotta, a legjobban pedig az OTP zárta a napot, 0,5 százalékos erősődéssel. A régiós tőzsdék közül a lengyel WIG-20 értéke nőtt a legnagyobb mértékben, a legrosszabb teljesítményt a török börze nyújtotta.

Magyar részvénytőke		
	Záró	Változás (%)
BUX	18552	-0,1
OTP Bank	4120	0,5
Richter Gedeon	4310	-2
Magyar Telekom	315	0,3
MOL	14520	0,3

## Minimális hozammozgások

Tegnap kismértékű változások jellemezték a magyar állampapírok másodpiaci hozamait. Egyedül a 3 és 12 hónapos DKJ hozama csökkent, a 6 hónapos DKJ hozama 3 bázisponttal nőtt, hosszú lejáraton az állampapírok hozama 1-4 bázisponttal emelkedett. **Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így továbbra is 256 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,85	-1
M6	2,88	3
M12	3,03	-1
Y3	4,02	1
Y5	4,70	4
Y10	5,64	3
Y15	6,28	2
Bubor ON	2,17	-11
5 év CDS	256	0



Nőtt a foglalkoztatottság, csökkent a munkanélküliség

Négymillió fölé emelkedett a foglalkoztatottak száma 2013. szeptember-novemberben a KSH ma reggeli gyorstájékoztatója szerint. Az új, csúcsnak számító foglalkoztatotti létszám 4 millió 12 ezer fő, amely 2,2 százalékos, vagyis 87 ezer fős emelkedést jelent a tavalyi év azonos időszakához képest. A munkanélküliségi ráta 1,3 százalékponttal tovább mérséklődve, 9,3 százalékon áll.

## Nemzetközi piacok

Kismértékben csökkenő amerikai ISM index

Az amerikai ISM feldolgozóipari beszerzési menedzserindex kismértékben, 57%-ra esett decemberben a novemberi 57,3%-ról. Az index lassabb, de még mindig egészséges növekedési rátát mutat.

Csökkent a munkanélküli segélykérelmek száma az USA-ban

A múlt héten kétezer fővel tovább csökkent a munkanélküli segélykérők száma az Egyesült Államokban, így 339 ezer volt a regisztráltak száma az amerikai Munkaügyi Hivatal jelentése szerint. A segélykérelmek száma négyhavi mélypontot mutat.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 400	-1,59	Dow Jones	16 441	-0,82
CAC 40	4 227	-1,61	S&P 500	1 832	-0,89
FTSE 100	6 718	-0,46	Nasdaq	4 143	-0,80

Komoly eséssel indult az év a nemzetközi tőzsdéken

Bár a tengerentúlon pozitív makrogazdasági adatok jelentek meg, a vártnál gyengébb decemberi kínai feldolgozóipari BMI miatt jelentősen csökkentek a vezető nemzetközi részvényindexek. Nyugat-Európában szintén a kínai adatok hatottak a részvénytőzsdékre, az euróövezet decemberre vonatkozó beszerzési menedzserindexe nem változott. A kereskedés jól indult, de végül 0,46-1,6 százalékos csökkenéssel fejezték be a napot a vezető indexek.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	3,98	-16	Németország	1,94	0
Olaszország	3,97	-12	Franciaország	2,43	-7
Portugália	5,87	-17	USA	2,99	-5

Ismét csökkent az olaj, emelkedett az arany ára

Tegnap három százalékkal esett az olaj ára, köszönhetően az erősebb dollárnak és a líbiai termelés növekedésének. Az utóbbi 14 hónap legnagyobb csökkenése után 95,44 dolláron áll a nyersanyag hordónkénti ára. Az arany árfolyama csaknem 23 dolláros emelkedés után 1225 dolláros unciánkénti áron zárta a tegnapi napot. A nemesfém ára a dollár erősödése ellenére került feljebb, és elemzők szerint ebben az évben tovább csökkenhet.