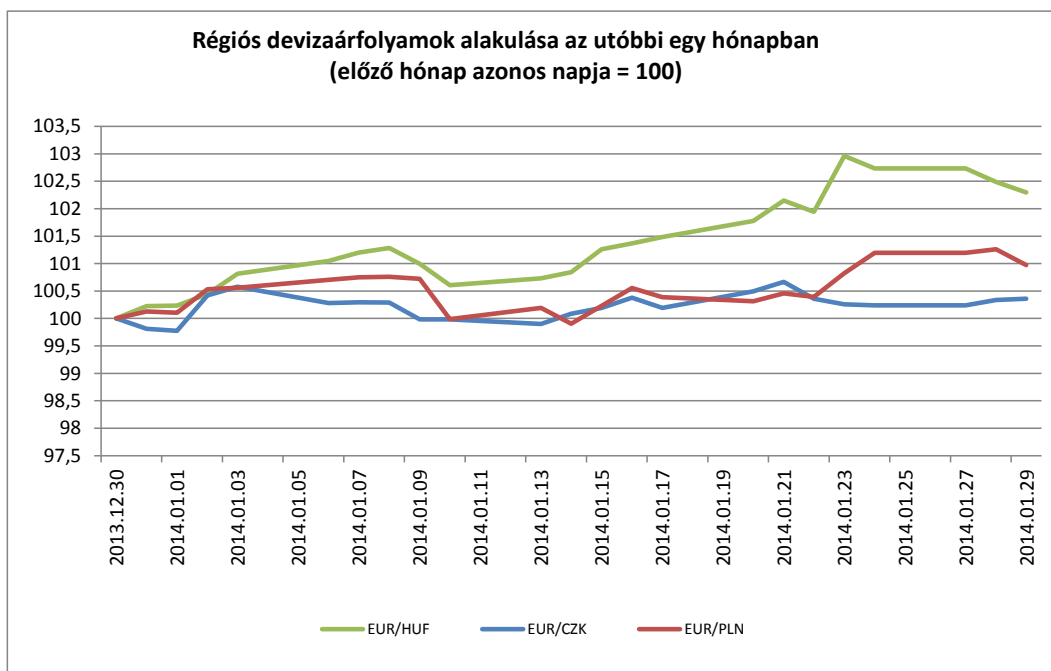




Vezetői összefoglaló

- A többnapos esést követően ismét pozitív tartományban zárták a napot a vezető tengerentúli és európai részvényindexek.
- Kedd délelőtt a forint erősödése a 304-es szint közelében megállt, azonban a török jegybank kamatdöntése után éjszaka tovább erősödött a forint ez euróval szemben. Ma reggel az euró jegyzései a 302,47-es szint közelében jártak.
- A BUX 0,5 százalékkal esett a keddi kereskedésben, a hazai blue chippek közül a MOL zárt a legnagyobb mínuszban.
- Kedden vegyes irányú hozammozgás volt megfigyelhető a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során; a 3 hónapos DKJ-aukción ezúttal emelkedett az átlaghozam.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 247 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.
- 2013 IV. negyedében 4 millió 15 ezer fő volt a foglalkoztatottak létszáma, a munkanélküliségi ráta pedig 9,1 százalékra mérséklődött.

Erősödött a forint



Kedden a török líra erősödésével párhuzamosan az euró/forint árfolyam a 304 körüli szintre ereszkedett, azonban ezt a szintet a délután folyamán még nem tudta áttörni a hazai fizetőeszköz. **Az éjszaka folyamán azonban megszületett a török jegybank kamatemeléséről szóló döntése, aminek köszönhetően a forint 302,5-303-as szintig erősödött az euróval szemben. Ma reggel 302,47-nél tartózkodtak az euró jegyzései;** a svájci frank/forint árfolyam 1,32, míg a dollár/forint kurzus 0,77 százalékkal került lejjebb.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	302,47	-1,07%	EUR/USD	1,3652	-0,18%	GBP/USD	1,6569	-0,20%
CHF/HUF	245,98	-1,32%	EUR/CHF	1,2293	0,29%	EUR/CZK	27,47	-0,08%
USD/HUF	221,55	-0,77%	USD/JPY	103,24	0,56%	EUR/PLN	4,1840	-0,48%

A dollár 0,18 százalékkal értékelődött fel az euróval szemben, azonban a svájci frank 0,29 százalékot veszített értékéből. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,08, míg a lengyel zloty 0,48 százalékos erősödést mutatott a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

A MOL lefelé húzta a hazai részvényindexet

A tengerentúli és a nyugat-európai kereskedést is pozitív befektetői hangulat jellemezte, azonban a hazai tőzsde nem tudta kihasználni a kedvező környezetet. **A BUX 0,5 százalékos mínuszban zárt, melyhez 9,7 milliárd forintos forgalom társult.** Az esés jórészt a MOL gyenge szereplésének (-1,5 százalék) köszönhető, az OTP azonban az utóbbi napok alulteljesítését követően 0,2 százalékkal tudott emelkedni. **A régiós tőzsdék versenyében a lengyel WIG-20 zárt az élen, amely 0,7 százalékkal került feljebb.**

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18707	-0,5
OTP Bank	4260	0,2
Richter Gedeon	4670	-0,6
Magyar Telekom	303	0,3
MOL	13620	-1,5

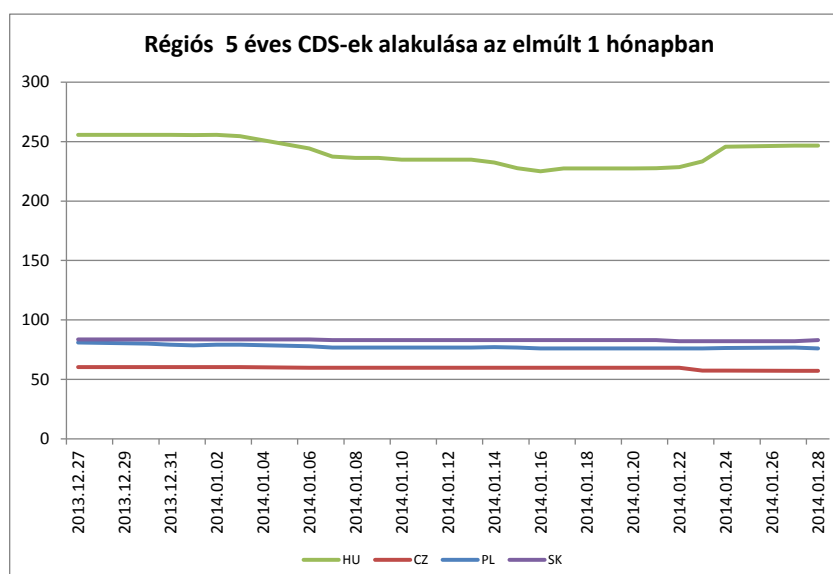
Vegyes irányban változó hozamok

Kedden hozamcsökkenés és hozamnövekedés is tapasztalható volt a magyar állampapírok másodpiacán. Legnagyobb mértékben a 3 hónapos DKJ hozama nőtt, 8 bázisponttal. A 3 éves benchmark államkötvény hozama 7 bázisponttal került feljebb. **Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 247 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,73	8
M6	2,70	-1
M12	2,74	-1
Y3	3,74	7
Y5	4,78	3
Y10	5,68	-2
Y15	6,37	3
Bubor ON	2,23	-1
5 év CDS	247	0

Alacsony kereslet és emelkedő hozam a 3 hónapos DKJ aukción

Az ÁKK tegnap **3 hónapos DKJ-aukciót** tartott, amelyen alacsony vételi érdeklődés alakult ki. A 60 milliárd forint meghirdetett mennyiségre csupán 73,5 milliárd forint vételi ajánlat érkezett az elsődleges forgalmazóktól, az adósságkezelő így a meghirdetett mennyiséget fogadta el. **Az aukciós átlaghozam 2,82 százalék volt, ami 2 bázisponttal magasabb az egy héttel ezelőtti aukció átlaghozamánál.**



Emelkedő foglalkoztatottság és csökkenő munkanélküliség

A KSH legfrissebb gyorstájékoztatói szerint **2013 IV. negyedévében 4 millió 15 ezer fő volt a foglalkoztatottak létszáma**, 107 ezer fővel több (százalékosan kifejezve 2,7 százalékkal magasabb) mint 2012 azonos időszakában. A 15–64 évesek foglalkoztatási rátája 59,7 százalékra emelkedett. **A munkanélküliek 403 ezer fős létszáma 65 ezerrel csökkent az egy évvel ezelőttihez képest** 2013. utolsó negyedévében; a munkanélküliségi ráta 1,6 százalékponttal, 9,1 százalékra mérséklődött.

Nemzetközi piacok

A vártan megfelelően bővült a brit GDP

Az előzetes adatok szerint **0,7 százalékkal bővült a bruttó hazai termék Nagy-Britanniában az előző negyedévhez képest**. Az előző év azonos időszakához képest a növekedés 2,8 százalékos, ez hat éves csúcs.

Csökkenő kereslet az amerikai tartós fogyasztási cikkekre

A várt növekedéssel szemben **4,3 százalékkal esett az amerikai tartós cikkek rendelésállománya decemberben**. A visszaesés főként az autók, repülőgépek és katonai felszerelések vártnál kevesebb megrendeléseivel magyarázható.

Erősödő fogyasztói bizalom az USA-ban

Az előző hónaphoz képest **több mint 3 pontot emelkedve januárban 80,7 pontot mutat az amerikai fogyasztói bizalmi index**. A megkérdezett fogyasztók a jelenlegi helyzetet és a kilátásokat tekintve is optimistábbak.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 407	0,62	Dow Jones	15 929	0,58
CAC 40	4 185	0,98	S&P 500	1 793	0,64
FTSE 100	6 572	0,33	Nasdaq	4 098	0,35

Elindultak felfelé a tőzsdék

A többnapos esést követően **ismét pozitív tartományban zárták a napot a vezető tengerentúli és európai részvényindexek**. Noha a megjelent makrogazdasági hírek vegyes képet mutattak az Egyesült Államokban, az összes vezető részvényindex pozitív tartományban tudott zárni. Európában hasonlóan kedvező volt a befektetői hangulat és a főbb európai indexek rendre pozitívan teljesítettek. A kedvező brit GDP adat hatással volt az európai tőzsdék pozitív kereskedési hangulatára.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	3,70	-7	Németország	1,68	1
Olaszország	3,87	-3	Franciaország	2,37	-1
Portugália	4,95	-10	USA	2,75	-2

Kedden nem történt kiemelkedő mértékű hozammozgás. A befektetők bizalmát mutatja, hogy Portugália 10 éves állampapírhozama újra 5 százalék alá esett egy 10 bázispontos csökkenést követően. A spanyol kötvények hozama hasonló mértékben, 7 bázisponttal mérséklődött.

**Emelkedő olajár,
csökkenő
aranyárfolyam**

Az olaj árfolyama tegnap 1,8 százalékkal emelkedett és 97,4 dolláron zárt hordónként. A növekedést segítette a kedvező fogyasztói hangulati indexről érkező adat. A hír ugyanakkor negatív irányba mozdította **az arany árát: egy százalékos esést követően unciánként 1251 dolláron zárt a nemesfém.**