



Magyarország

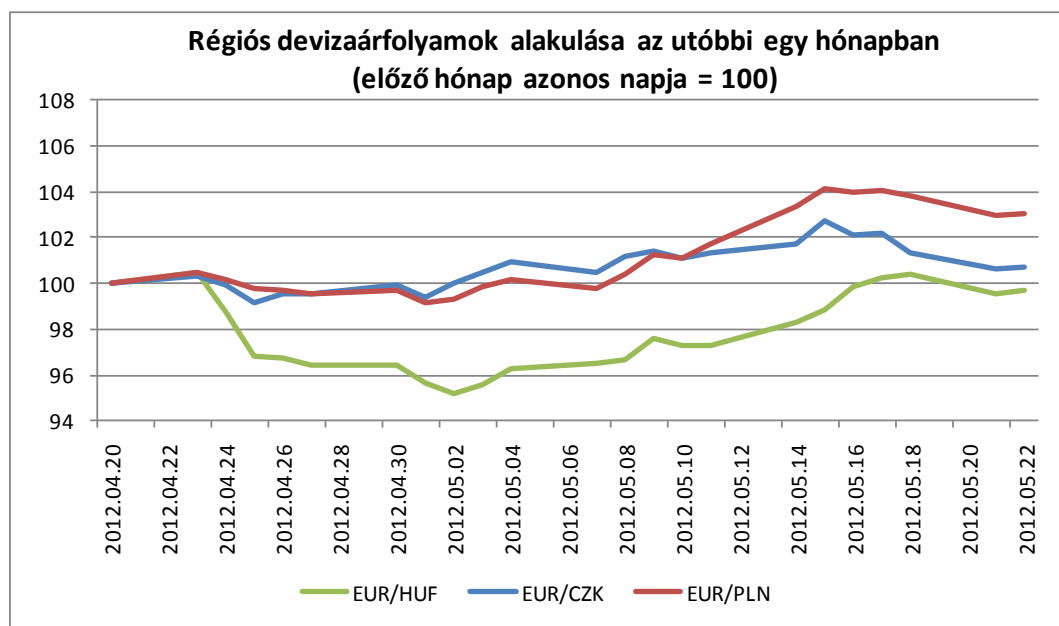
A KSH ma reggel nem publikált jelentős makrogazdasági adatot.

A tegnapi devizapiaci kereskedés során enyhült a múlt hétre jellemző kedvezőtlen befektetői hangulat, így a forint erősödni tudott az euróhoz viszonyítva a régiós trendeknek megfelelően. Az EUR/USD az 1,28-as szint körül ingadozott, a ma reggeli jegyzések némileg e szint alatt találhatóak. Az EUR/HUF 296-os árfolyamnál nyitott ma reggel, ahonnan 0,7 egységet gyengült. Egy dollárért jelenleg 231-232 forintot, egy svájci frankért 246-247 forintot kell adni. Az USD/JPY keresztárfolyam a javuló hangulatnak köszönhetően emelkedett így megközelítette a lélektani 80-as árfolyamot (79,5).

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	295,9	-0,54%	EUR/USD	1,2796	0,09%	GBP/USD	1,5823	-0,03%
CHF/HUF	246,3	-0,57%	EUR/CHF	1,2010	0,00%	EUR/CZK	25,06	-0,85%
USD/HUF	231,2	-0,61%	USD/JPY	79,45	0,27%	EUR/PLN	4,3074	-0,74%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,11	-0,04	Bubor ON	6,44	-0,04	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,30	-0,05	Bubor 1M	7,13	0,00	BUX	16599,64	0,73%
M12	7,36	0,02	3x6 FRA	7,17	0,02	BUMIX	1061,45	-1,44%
Y3	8,21	-0,09	2 év swap	7,05	-0,11	OTP Bank	3520	2,65%
Y5	8,40	-0,05	5 év swap	6,80	-0,06	Richter Gedeon	36500	-0,27%
Y10	8,47	-0,07	5 év bázisswap felár	-328,00	0,00	Magyar Telekom	417	-2,57%
Y15	8,42	-0,08	5 év CDS	578,00	2,00	MOL	15980	1,69%

Erősödött a forint az euróhoz képest



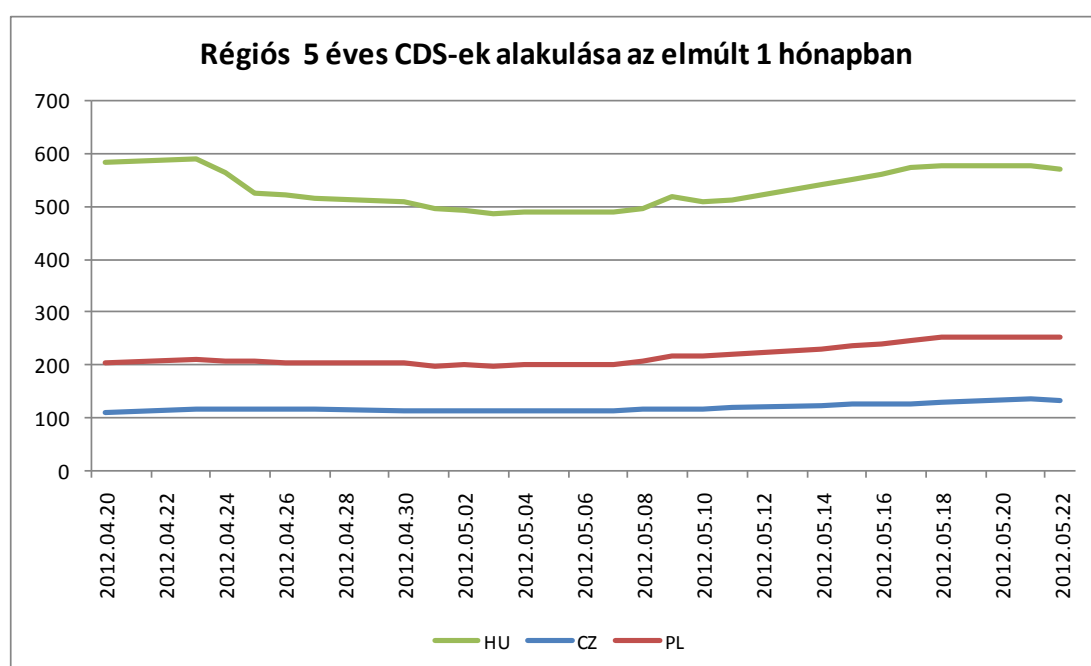
Forrás: Reuters

Jól teljesített tegnap a BUX

Alapvetően a vevők nyomása volt meghatározó tegnap a régió tőzsdén, így a jelentősebb indexek pozitív tartományban zártak, ez alól csak a román, a török és az orosz tőzsde képezte a kivételt. A BUX, a lengyel és az osztrák tőzsde mögött harmadikként fejezte be a régiós versenyt, nagyon alacsony forgalom mellett 0,7%-ot tudott emelkedni. A magyar piacot az OTP-MOL páros húzta felfelé, előbbi 2,65%-ot, utóbbi 1,69%-ot emelkedett. Defenzív papírjaink közül a Telekom jelentős esést szenvedett el (2,57%) mely újabb történelmi mélypontra került, míg a Richter árfolyamában csak mérsékelt csökkenés volt megfigyelhető (-0,27%).

Hozamcsökkenés szinte minden lejáraton

A másodpiaci kötvényhozamok a 12 hónapos diszkontkincstárjegyet kivéve minden lejáraton csökkenni tudtak a tegnapi másodpiaci kereskedésben. Az általános befektetői klíma javulásával az éven belüli hozamok átlagosan 2 bázispontot tudtak mérséklődni, míg az egy évnél hosszabb benchmark papírok hozamai 7 bázisponttal kerültek lejjebb átlagosan, a hozamgörbe meredeksége tehát csökkent. Jelenleg a tízéves hozam 8,47%-on áll, a magyar 5 éves CDS 2 bázispontot emelkedve 578 bázisponton áll. Az ÁKK elnökhelyettesének nyilatkozata szerint nem lesz devizaalapú kötvénykibocsátása a magyar államnak, az EU/IMF megállapodásig.



Forrás: Reuters

Az eurózónában és az Egyesült Királyságban tegnap nem publikáltak makrogazdasági adatot.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 331,04	0,95	COMMERZ BANK	1,44	3,24	HENKEL	53,67	-1,25
CAC 40	3 027,15	0,64	METRO	24,00	3,23	RWE	29,73	-0,87
FTSE	5 304,48	0,70	MERCK	76,04	2,84	E.ON	15,16	-0,30

Javult a kereskedési hangulat a hétfői napon

A hétfői napon a kereskedés az előző héten tapasztalt tendenciának megfelelően pesszimista hangulatban kezdődött meg, különösen az energiaszektorban. A délután folyamán azonban a legfőbb európai tőzsdéken korrekció ment végbe, melynek eredményeképpen pozitív tartományban zártak a legjelentősebb parkettek, így az FTSE (+0,7), a DAX (+1%) és a CAC (+0,6%) is kedvező záróértéket produkált. Legfőképp a nyersanyagpapírok és a banki részvények húzták fölfelé az indexeket. Az angol tőzsdén a kínai miniszterelnök gazdasági növekedést fókuszba helyező beszéde miatt megugró nyersanyagárak (elsősorban acél és nyersolaj) a bányászati és olajipari papírok értékét növelték. A bankszektorot illetően is jelentős árfolyam-emelkedések voltak megfigyelhetők: a Standard Chartered, a Royal Bank of Scotland valamint a Barclays egyaránt jelentős, 3,3, 4,1 és 2,2%-os pluszban fejezte be a kereskedést. A DAX komponensei közül a banki, gyógyszeripari és autóiipari papírok szerepeltek jól, a Commerzbank volt a nap nyertese 3,2% fölötti emelkedéssel. A francia CAC 40 indexet hétfőn a Peugeot és Renault papírok 4% fölötti értéknövekedése húzta fel.

A spanyol pénzpiacok ezzel szemben a 2011-es deficit 8,5-ről 8,9%-ra történő utólagos felfelé módosításával kedvezőtlen napon vannak túl, az IBEX 35 0,7%-os mérséklődés után 6524 ponton zárt, a 10 éves lejáratú államkötvények hozama pedig 4 bázispontos emelkedést követően 6,24%-on állt a nap végén.

Az FTSEurofirst 300 index 975,04 ponton zárt, ami 0,49 százalékos emelkedést jelent a pénteki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,26 százalékos növekedés után 2150,16 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Hétfőn nem közöltek jelentős makroadatot az USA-ban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 315,99	1,60	Boeing	71,78	3,80	Merck	37,60	-0,58
Dow Jones	12 504,48	1,09	Caterpillar	91,98	3,72	Bank of America	6,83	-2,71
Nasdaq	2 847,21	2,46	Alcoa	8,60	2,02	JPMorgan	32,51	-2,93

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	93,14	1,46	2 éves	0,30	-2
Réz	3,52	1,44	10 éves	1,74	+1
Arany	1 592,50	0,04	30 éves	2,80	0
Ezüst	28,46	-0,91			

Erősödés az amerikai részvénypiacokon

A múlt heti zuhanás után, újabb negatív görög hírek és vezető makrogazdasági adatok hiányában hétfőn visszakorrigáltak a tengerentúli tőzsdék: a Dow Jones a 1,09, az S&P 500 index 1,6, a Nasdaq pedig 2,46 százalékos tudott növekedni a nap végére. A Dow komponensei közül a legnagyobb mértékben a Boeing és a Caterpillar emelkedtek, mindkettő 3,8 százalékos körüli növekedést tudott elérni. A nap vesztese a JPMorgan volt, miután bejelentette, hogy felfüggeszti részvény-visszavásárlási programját. A Facebook papírjainak esése sem rázta meg a piacokat: a pénteki napon tőzsdei kereskedésbe került részvények ára a 38 dolláros kibocsátási szint alá, 34 dollárra süllyedt a tegnapi kereskedés folyamán.

Nem változtak a kötvényhozamok

A másodlagos kötvénypiacokon a múlt heti nagy csökkenés után a hét első napján nem történt érdemi változás a hozamok terén: a nap végére a 10 éves kötvények hozama 1 bázisponttal került feljebb, a 30 éveseké nem változott, a 2 éves papírok hozama pedig 2 bázisponttal csökkent.

Drágult az olaj

A dollár gyengülésének és a részvénypiacok kedvező teljesítményének köszönhetően az olaj ára a múlt heti esés után erősödni tudott, a kereskedés végére a nyersanyag 1,46 százalékkal drágult. Az arany ára a nap folyamán a nyitóértéke körül ingadozott, a nap végére végül 0,04 százalékkal került feljebb. Az ezüst jegyzése 0,91 százalékkal csökkent, a réz azonban 1,44 százalékkal erősödött.

Ázsia

A kedvező amerikai trend érvényesült Ázsiában is

A tegnapi kereskedés során az amerikai indexek jelentős pluszokat mutattak, majd ma reggel a távol-keleti kereskedésre is átragadt ez a kedvező hangulat. Emiatt minden ázsiai index emelkedéssel zárta a reggeli kereskedést. A régió éllovasa a tegnapi naphoz hasonlóan a dél-koreai Kospi volt több mint 1,5%-os növekményével, a japán Nikkei 1,1%-os pluszban zárta a kereskedést. A kínai miniszterelnök hétfői beszédének hatása (Kína támogatja a növekedést) ismét támaszt nyújtott a kínai részvényárfolyamoknak. Összességében a régióban a technológiai szektor, az autóipar és a nyersanyagok szektor teljesített a legjobban.