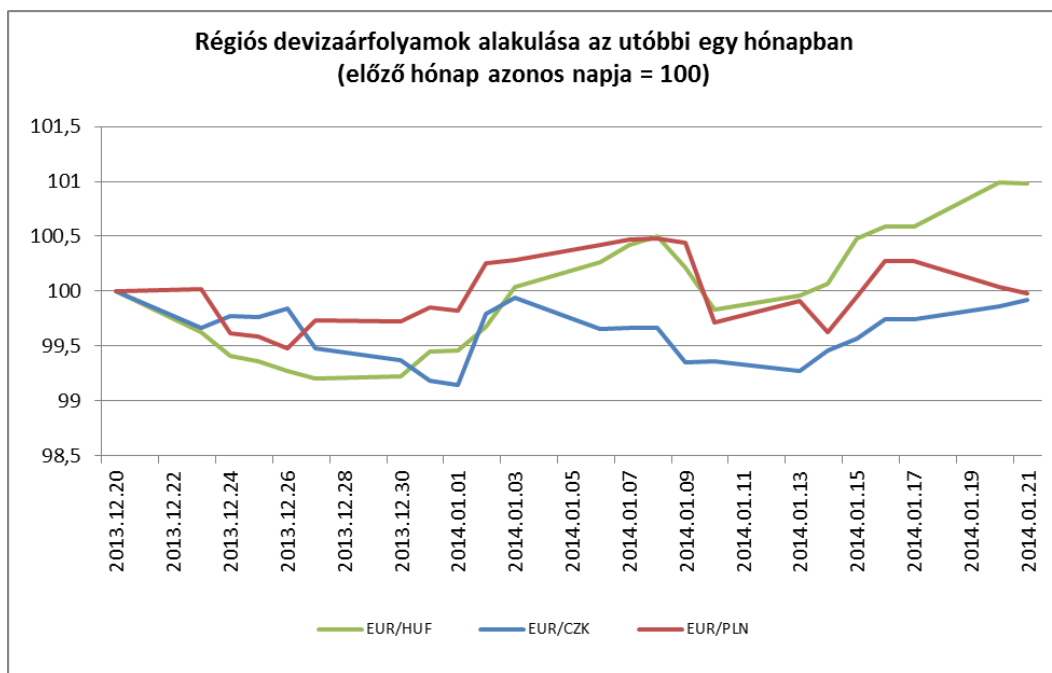




Vezetői összefoglaló

- Nem volt nagy mozgás a nyugat-európai tőzsdéken. Az Egyesült Államokban Martin Luther Kingre emlékezve nem nyitottak ki a tőzsdék.
- A forint újból gyengén teljesített az euróval és a dollárral szemben is. Ma reggel az euró jegyzése a 301,65-ös szint körül tartózkodott.
- Rendkívül alacsony, 3,4 milliárd forintos forgalom mellett a BUX 0,04 százalékos pluszban zárt hétfőn.
- A magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során nőttek a hozamok.
- Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így továbbra is 227 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.



A forint hétfőn egyhavi mélypontra került az euróval szemben, az euró jegyzései napközben 302 körül jártak majd estére kissé visszaerősödött a hazai fizetőeszköz. A dollárral szemben másfél havi mélypontot elérve szintén gyengült a forint. Ma reggel az euró jegyzése a 301,65-ös szint közelében tartózkodott. A forint a dollárral szemben 0,13 százalékkal, az euróval szemben pedig 0,31 százalékkal gyengült, miközben a svájci frankkal szemben enyhe, 0,05 százalékos erősödést tudott mutatni.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	301,65	0,31%	EUR/USD	1,3542	0,13%	GBP/USD	1,6424	0,07%
CHF/HUF	244,00	-0,05%	EUR/CHF	1,2352	0,16%	EUR/CZK	27,51	0,28%
USD/HUF	222,50	0,13%	USD/JPY	104,64	0,58%	EUR/PLN	4,1560	-0,05%

A dollár kismértékű, 0,13 százalékos, a svájci frank pedig 0,16 százalékos gyengülést mutatott az euróval szemben. **A régiós devizák közül a cseh korona gyengült, a lengyel zloty azonban 0,05 százalékos erősödést mutatott a közös európai fizetőeszközzel szemben.**

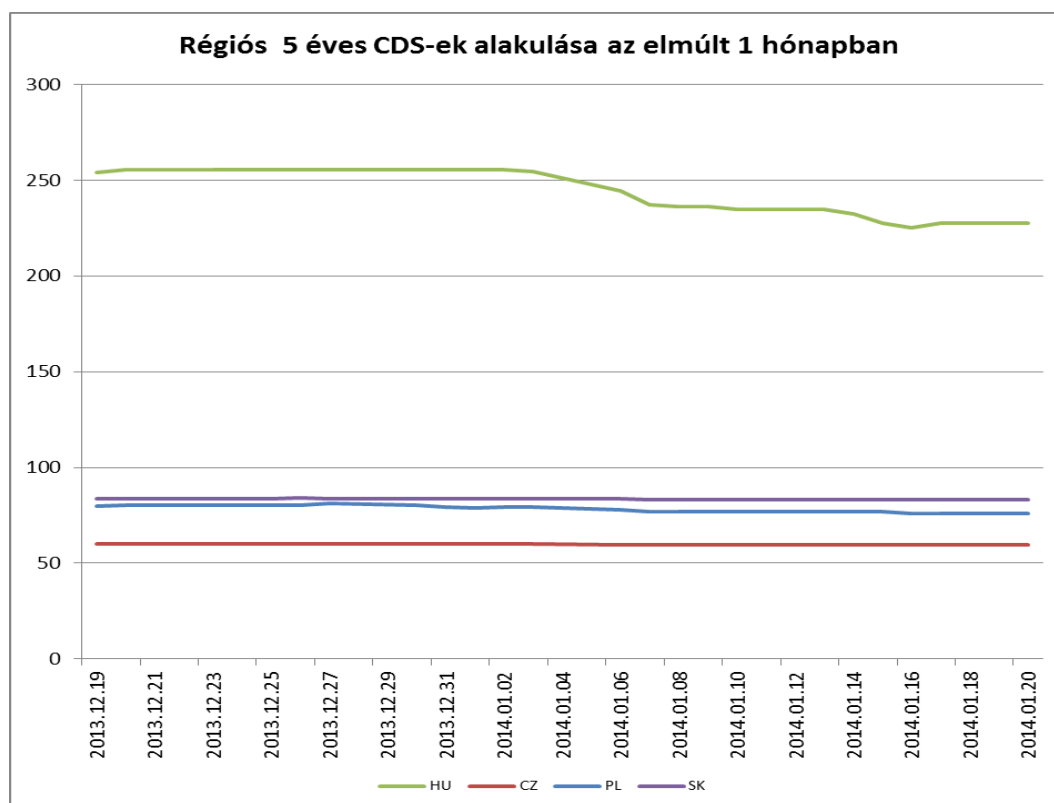
Mialatt az amerikai tőzsde szünnapot tartott hétfőn, **a hazai tőzsde rendkívül alacsony, 3,4 milliárd forintos forgalom mellett 0,04 százalékos halvány emelkedést mutatott.** Az OTP részvényei pozitív napot zártak, viszont a Richter részvények teljesítettek a legjobban, miközben a MOL és a Telekom zárt negatív tartományban. A mai kamatdöntés várhatóan be fogja indítani az élénk kereskedést. **A régiós tőzsdék közül az osztrák részvényindex nyújtotta a legrosszabb teljesítményt.**

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	19263	0,04
OTP Bank	4432	0,3
Richter Gedeon	4740	1,3
Magyar Telekom	306	-0,6
MOL	14150	-1,0

Hozamemelkedés az állampapírok másodpiacán

Hétfőn emelkedtek a hozamok a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során. A tegnapi meredek csökkenés után korrekció történt a hozamokban. A benchmark kötvények hozamai 4-9 bázisponttal kerültek feljebb. Rövid lejáraton egyedül a 12 hónapos DKJ hozama csökkent 2 bázisponttal. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 235 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,68	1
M6	2,70	0
M12	2,76	-2
Y3	3,55	0
Y5	4,54	4
Y10	5,41	7
Y15	6,09	9
Bubor ON	2,43	21
5 év CDS	227	0



Tovább nőttek a reálkeresetek

A KSH gyorstájékoztatója szerint novemberben 4,76 százalékkal nőttek a reálkeresetek, ezzel tovább folytatódik a bérek vásárlóértékének emelkedése. Az alacsony, 1,9 százalékos infláció mellett így 3,3 százalékos reálbér-növekedést sikerült elérni. Az újabb reálbér-emelkedés tovább segíti a lakossági fogyasztás növelését, és ezen keresztül a gazdaság bővülését.

Nemzetközi piacok

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 716	-0,28	Dow Jones	16 459	-
CAC 40	4 323	-0,10	S&P 500	1 839	-
FTSE 100	6 837	0,11	Nasdaq	4 198	-

Vegyes zárás Nyugat-Európában

Nagy mozgás nem volt tegnap a nemzetközi részvénypiacon, az amerikai börzék Martin Luther King emléknapja miatt nem nyitottak ki. Fontosabb makroadat csak Kínából érkezett: a negyedik negyedévben kismértékben lassult a kínai gazdaság növekedése, míg az ipari termelés növekedése a vártnál valamivel nagyobb mértékben csökkent. A vezető nyugat-európai részvényindexek közül csak a londoni FTSE 100 került feljebb kismértékben.

Ismét estek a 10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	3,69	-2	Németország	1,74	-1
Olaszország	3,80	-3	Franciaország	2,40	-2
Portugália	4,96	-11	USA	2,83	0

Csökkenett az olaj, emelkedett az arany ára

Tegnap **0,7 százalékos csökkenés** után **93,72 dolláros hordónkénti áron** zárt a **nyersanyag** a gyengébb kínai makrogazdasági adatoknak köszönhetően. **Az arany árfolyama 0,2 százalékot emelkedett** a hét első napján, így **1254 dollárba** került unciánként.