

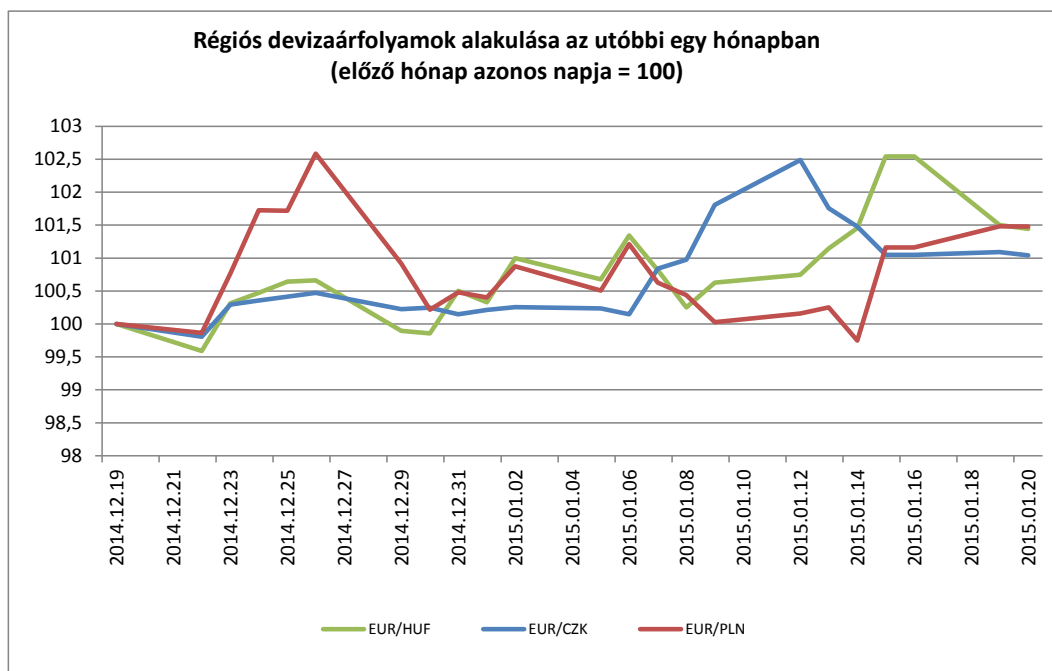


Vezetői összefoglaló

- A vezető nyugat-európai részvényindexek nyereséggel fejezték be a napot, az amerikai börzék ünnep miatt zárva tartottak.
- Hétfőn gyengült a svájci frank az euróval szemben, ma reggel az euró/forint kurzus 319,7-nél tartózkodott.
- A BUX 0,3 százalékos pluszban zárt a hazai nagypapírok vegyes teljesítménye mellett.
- A magyar állampapírok másodpiacán 1-7 bázisponttal mérséklődött a hozamok többsége.
- Magyarország 5 éves CDS felára 3 változatlanul 181 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Magyarország

Gyengült a svájci frank az euróval szemben



Az EKB programjával kapcsolatos piaci várakozások – nem egyértelmű, hogy agresszív eszközvásárlási programot jelentenek-e be csütörtökön – **az euró erősödésének irányába hatottak**. Ennek következtében az euró/forint kurzus a 320-as szint közelébe emelkedett vissza az esti órákra. **A svájci frank délután gyengülni kezdett az euróval szemben, ami a svájci frank/forint devizakeresztben is lecsapódott:** a hazai fizetőeszköz 1,43 százalékkal felértékelődött az alpesi devizával szemben. **Az euró/forint árfolyam ma reggel a 319,7-es szinten járt a 6 órás adatok szerint;** míg a dollárral szemben kismértékű erősödést mutatott a forint.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	319,70	0,12%	EUR/USD	1,1576	0,17%	GBP/USD	1,5067	-0,46%
CHF/HUF	314,66	-1,43%	EUR/CHF	1,0181	1,49%	EUR/CZK	27,89	0,11%
USD/HUF	276,08	-0,06%	USD/JPY	118,23	0,97%	EUR/PLN	4,3280	0,42%

A dollár 0,17 százalékkal, míg **a svájci frank jelentős mértékben, 1,5 százalékkal gyengült az euróhoz képest**. A régiós devizák közül a cseh korona 0,11, míg a lengyel zloty 0,42 százalékkal értékelődött le a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Kismértékben került feljebb a BUX

Az amerikai tőzsdék zárva tartása mellett a hazai parketten rendkívül alacsony, 1,8 milliárd forintos forgalom alakult ki. **A BUX minimális mértékben, 0,3 százalékkal haladta meg pénteki záróértékét**. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek: míg az OTP és a Magyar Telekom pluszban, a Richter és a MOL

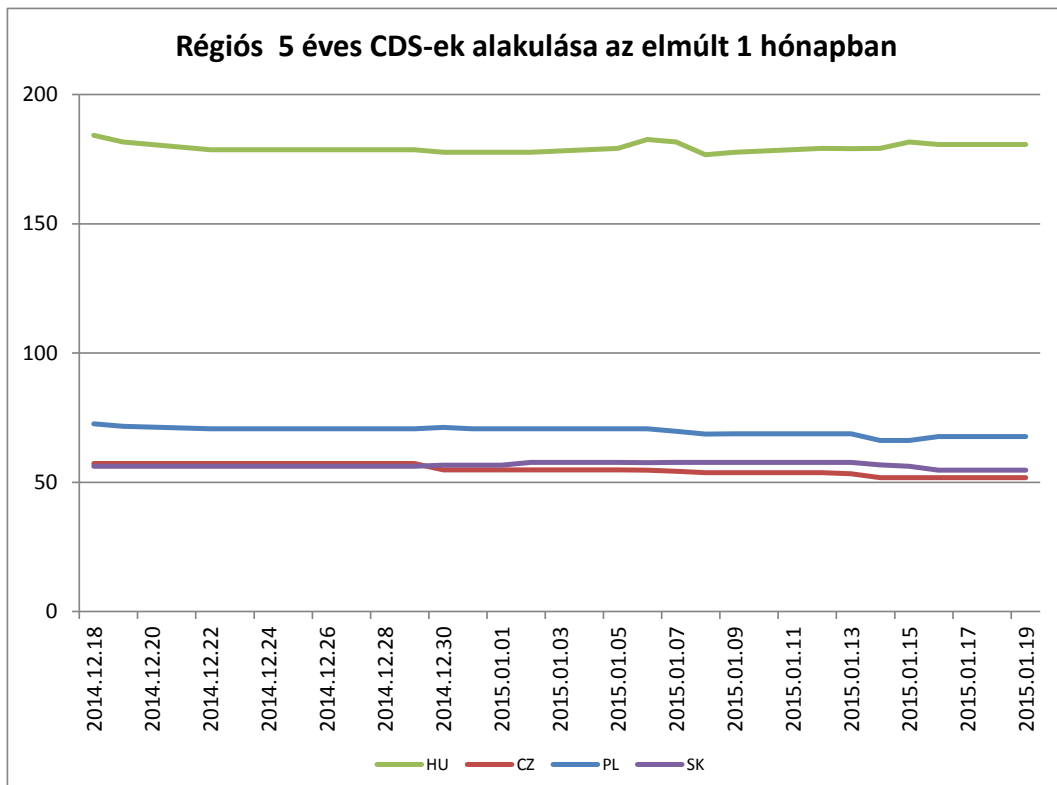
mínuszban zárta a kereskedést. **A régiós indexek versenyében a török ISE-100 végzett az élen 0,7 százalékos emelkedésének köszönhetően.**

Magyar részvénytőzsde		
	Záró	Változás (%)
BUX	15803	0,3
OTP Bank	3580	0,7
Richter Gedeon	3411	-1,0
Magyar Telekom	334	2,1
MOL	10710	-0,1

Hétfőn a magyar állampapírok másodpiaci hozamainak többsége csökkent. Csupán a 3 hónapos DKJ hozama és a 3 éves benchmark államkötvény hozama emelkedett 1, illetve 2 bázisponttal. A többi lejáraton 1-7 bázispontos hozamcsökkenés volt tapasztalható. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 181 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Hozam-
csökkenések

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,72	1
M6	1,55	-4
M12	1,77	-1
Y3	2,24	2
Y5	2,61	-5
Y10	3,14	-7
Y15	3,41	-5
Bubor ON	1,90	-65
5 év CDS	181	0



Nemzetközi piacok

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	10 242	0,73	Dow Jones	17 512	-
CAC 40	4 395	0,35	S&P 500	2 019	-
FTSE 100	6 586	0,55	Nasdaq	4 634	-

Ismét nyereséggel fejezték be a kereskedést a vezető nemzetközi részvényindexek Nyugat-Európában, a frankfurti DAX történelmi csúcsponton zárt. Az optimizmust az Európai Központi Bank (EKB) döntésébe vetett bizalom táplálta, a befektetők várakozásai szerint csütörtökön végre bejelenthetik a várt mennyiségi enyhítést. Egy, a remélnél kisebb mértékű program bejelentése (vagy a további halogatás) ugyanakkor komoly eséseket idézhet elő. **Az Amerikai Egyesült Államokban munkaszüneti nap volt tegnap, ugyanis Martin Luther Kingre emlékeztek az országban.**

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,52	1	Németország	0,44	-2
Olaszország	1,74	0	Franciaország	0,64	-0
Portugália	2,49	-5	USA	1,78	-

Erősödött az olaj

Hétfőn **2,7** százalékkal csökkent az észak-tengeri Brent olaj árfolyama és hordónként **48,8** dolláron zárt. Az amerikai piacok zárva tartottak a Martin Luther King napi ünnep miatt.