

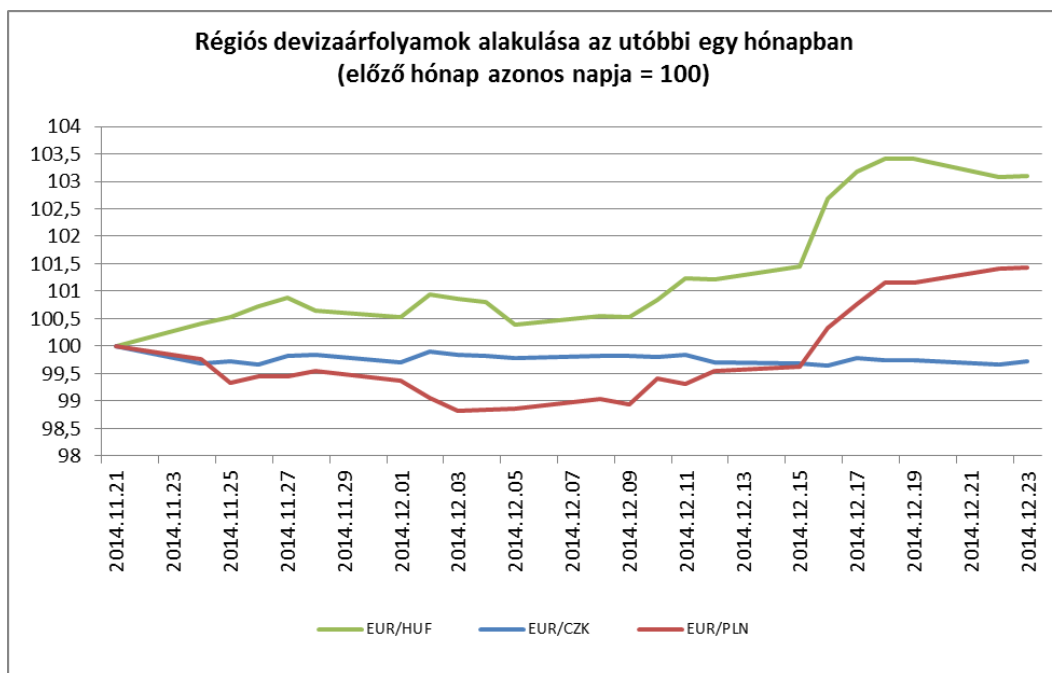


Vezetői összefoglaló

- A vezető nemzetközi részvényindexek veszteséggel zártak.
- A 315-ös szint közelében oldalazott a forint az euróval szemben tegnap.
- A BUX értéke 0,7 százalékkal nőtt, a hazai blue chippek mindegyike támogatta az erősödést.
- A magyar állampapírok másodpiacán a DKJ hozamok nagymértékben emelkedtek.
- A 12 hónapos DKJ-aukción rendkívül alacsony vételi érdeklődés mellett ugrott meg az aukciós átlaghozam.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal került lejjebb, ezzel 178 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Magyarország

A 315-ös szinten az euró/forint kurzus



Kedden nem folytatódott a forint hét elején tapasztalt erősödési hulláma, ugyanis a kedvezőtlen részvénypiaci hangulat és az orosz rubel gyenge szinten való stabilizálódása a dollárral szemben nem teremtett jó környezetet a hazai fizetőeszköz számára. **Az euró/forint árfolyam 315 körül ingadozott egész nap.** A dollár/forint kurzus 259-nél, míg a svájci frank/forint árfolyam 262 közelében tartózkodott kora este. **Ma reggel a 314-es szint körül jártak az euró jegyzései.**

| Deviza árfolyamok | | | | | | | | |
|-------------------|--------|----------|-----------|--------|----------|-----------|--------|----------|
| Devizapár | Érték | Változás | Devizapár | Érték | Változás | Devizapár | Érték | Változás |
| EUR/HUF | 314,07 | -0,09% | EUR/USD | 1,2157 | 0,14% | GBP/USD | 1,5560 | 0,28% |
| CHF/HUF | 261,69 | 0,15% | EUR/CHF | 1,2023 | -0,03% | EUR/CZK | 27,70 | 0,03% |
| USD/HUF | 258,90 | -0,05% | USD/JPY | 119,52 | -0,76% | EUR/PLN | 4,2790 | -0,56% |

Az euró kismértékű erősödést tudott felmutatni a dollárral szemben, a jegyzések 1,2130-ról 1,2181-ig emelkedtek, ma reggel a 1,2157-es szinten tartózkodtak. **A régiós devizák közül a cseh korona nem változott jelentősen, azonban a lengyel zloty 0,56 százalékkal erősödött az euróval szemben.**

Emelkedett a BUX

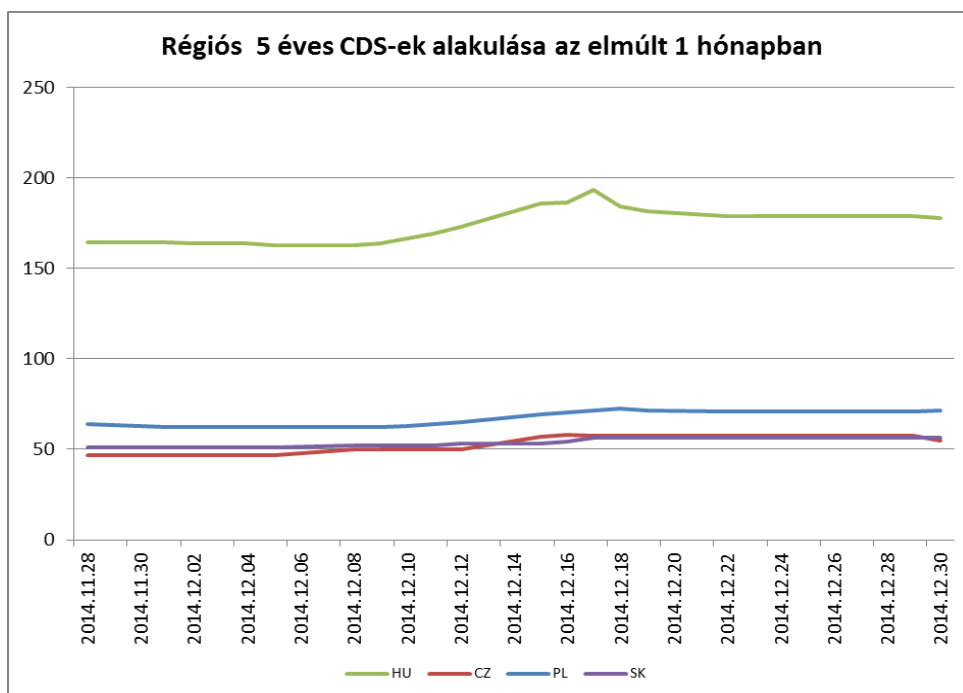
Az év utolsó kereskedési napját hazánkban alacsony, mindössze 2 milliárd forintos forgalom jellemezte. **A BUX mérsékelte, 0,7 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedést.** A hazai nagypapírok mindegyike támogatta az értéktőzsde erősödését, a blue chip részvények árfolyamai 0,6-0,9 százalékkal kerültek feljebb. A közép-kelet európai tőzsdék vegyesen zárták a keddi kereskedési napot.

| Magyar részvénypiac | | |
|---------------------|-------|--------------|
| | Záró | Változás (%) |
| BUX | 16634 | 0,7 |
| OTP Bank | 3811 | 0,8 |
| Richter Gedeon | 3535 | 0,7 |
| Magyar Telekom | 338 | 0,9 |
| MOL | 11545 | 0,6 |

Megugrottak a DKJ-k hozamai

Kedden a magyar állampapírok másodpiacán, rövid lejáraton nagymértékű hozamemelkedések mentek végbe: a 6 és 12 hónapos DKJ hozama 13, illetve 30 bázisponttal került feljebb. **Ez utóbbi esetében jelentős hatása volt a tegnapi 12 hónapos DKJ-aukciónak, amely alacsony vételi érdeklődés zajlott. Az aukción 1,76 százalékos átlaghozam alakult ki, amely a legutóbbi, december 18-i aukciós átlaghozamnál 21 bázisponttal, míg a hétfői referenciahozamnál 26 bázisponttal magasabb volt.** A hosszú szegmensben csupán a 3 és az 5 éves benchmark államkötvény hozama csökkent, 2-2 bázisponttal. **Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal csökkent, így 178 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.**

| Másodpiaci állampapírhozamok | | |
|------------------------------|-----------|---------------|
| Futamidő | Hozam (%) | Változás (bp) |
| M3 | 1,43 | 8 |
| M6 | 1,54 | 13 |
| M12 | 1,80 | 30 |
| Y3 | 2,72 | -2 |
| Y5 | 3,15 | -2 |
| Y10 | 3,60 | 0 |
| Y15 | 3,83 | 0 |
| Bubor ON | 1,71 | 0 |
| 5 év CDS | 178 | -1 |



Nemzetközi piacok

Kedvezőtlen adatok Kínából

Tegnap megjelentek a HSBC feldolgozóipari beszerzési menedzser index végleges adatai: az index 49,6 pontra esett decemberben a novemberi 50 pontról. Az 50 pont alatti érték a feldolgozóipar zsugorodását jelzi, szakértők szerint azonban a csökkenés nem jelentős és nem is tartós.

Nőtt a fogyasztói bizalom az USA-ban

Az 5000 háztartáson alapuló Conference Board fogyasztói hangulatindex felmérése javulásról számolt be. Az index 92,6 ponton áll a novemberi 91 ponthoz képest. A válaszadók között azok száma akik a üzleti környezetet rossznak ítélték meg 20 százalék alá csökkent.

Nemzetközi részvényindexek

| | Európai indexek | | Amerikai indexek | | |
|-----------------|-----------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Záró | Változás (%) | Záró | Változás (%) | |
| DAX | 9 806 | -1,22 | Dow Jones | 17 983 | -0,31 |
| CAC 40 | 4 252 | -1,5 | S&P 500 | 2 080 | -0,51 |
| FTSE 100 | 6 547 | -1,30 | Nasdaq | 4 777 | -0,62 |

A vezető nemzetközi részvényindexek mínuszban zártak kedden. Bár jelentős makrogazdasági hír nem érkezett, az európai piacokat a görög választással kapcsolatos feszültség befolyásolta. Emellett még szerepet játszhatott a spanyolországi fogyasztói árak esése. Európát követve a tengerentúlon is mínuszban zártak a tőzsdék: a Case-Shiller lakásárindex már a második egymást követő hónapban csökkenő árról számolt be, ráadásul egy fontos fogyasztói bizalmi index is elmaradt a várakozásoktól.

10 éves kötvényhozamok

| Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok | | | | | |
|--------------------------------------|-----------|---------------|----------------------|-----------|---------------|
| Név | Hozam (%) | Változás (bp) | Név | Hozam (%) | Változás (bp) |
| Spanyolország | 1,60 | -7 | Németország | 0,54 | -1 |
| Olaszország | 1,89 | -9 | Franciaország | 0,83 | -2 |
| Portugália | 2,69 | -7 | USA | 2,19 | -2 |

A kötvényhozamok mozgása azt mutatja, hogy a befektetők nem estek pánikba a Görögországban kialakult helyzet miatt. A perifériaországok kötvényhozamai 7-9 bázisponttal csökkentek, miközben a német hozamok csak 1, a francia és amerikai hozamok pedig 2-2 bázisponttal estek.

Csökcent az olaj és az arany árfolyama is

Az olaj árfolyama további csökkenést követően 53,53 dolláron zárt tegnap. Az amerikai olajtartalékok a várakozásokkal ellentétben tovább nőttek. A brent olaj ára szintén csökkent, így az 57,25 dolláros hordónkénti áron fejezte be a napot. **Az arany 1,6 százalékos erősödést követően elérte az 1200 dolláros unciánkénti árfolyamot.** Az arany éves teljesítménye a tegnapi emelkedés ellenére negatív.