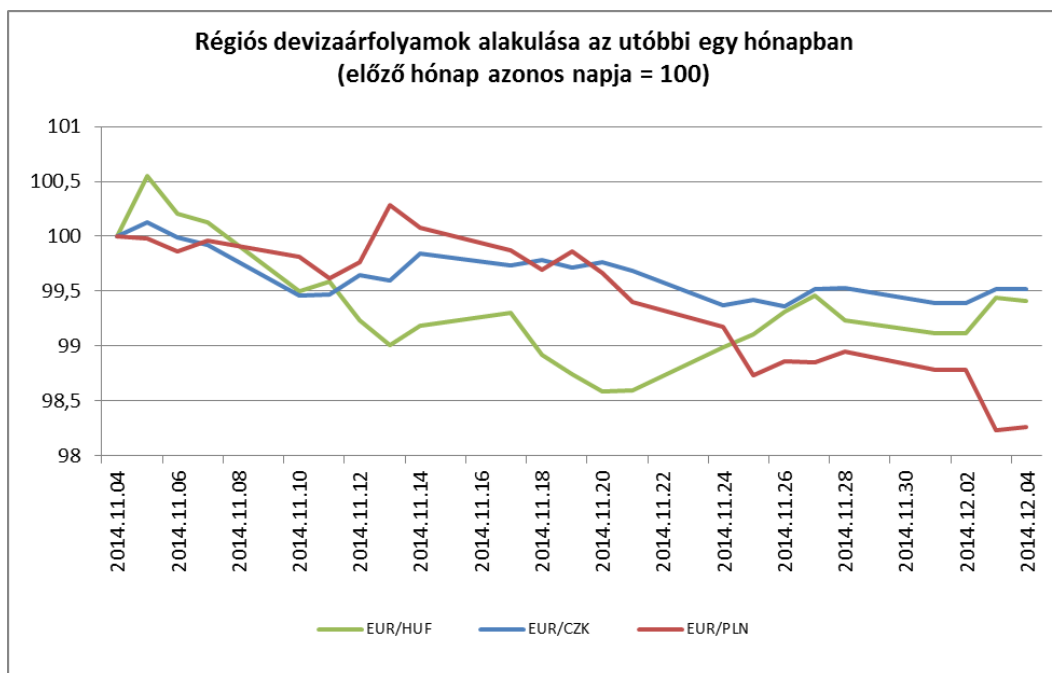




Vezetői összefoglaló

- A vezető nemzetközi részvényindexek többsége nyereséggel zárt, a Dow Jones és az S&P 500 rekordszinten zárt New Yorkban.
- Az euró/forint kurzus stabil maradt, azonban a dollár jelentősen erősödött a forinttal és az euróval szemben is.
- A BUX 1,8 milliárd forintos forgalom mellett 0,5 százalékos pluszban zárt.
- Hosszú lejáraton 5-8 bázisponttal emelkedtek a magyar állampapírok másodpiaci hozamai.
- Magyarország 5 éves CDS felára nem változott.

A dollár jelentősen erősödött



Szerdán a forint stabil teljesítményt nyújtott az euróval és a svájci frankkal szemben is, mindkét devizával szemben kismértékben erősödött a hazai fizetőeszköz. Ma reggel az euró/forint kurzus a 306,84-es szinten tartózkodott. A dollár/forint kurzus jelentősen feljebb került, így ma reggelre a 249-es szintet is átlépte az árfolyam. Délután folyamán kisebb mértékű forintgyengülés bontakozott ki, melynek következtében az euró/forint kurzus a 307-es szintet is átlépte.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	306,84	-0,04%	EUR/USD	1,2304	-0,64%	GBP/USD	1,5682	0,24%
CHF/HUF	254,79	-0,05%	EUR/CHF	1,2033	-0,04%	EUR/CZK	27,61	0,01%
USD/HUF	249,29	0,61%	USD/JPY	119,89	0,56%	EUR/PLN	4,1525	-0,20%

A dollár 0,64 százalékkal erősödött az euróval szemben, míg az euró/svájci frank kurzus nem változott jelentősen. A régiós devizák közül az euró/cseh korona árfolyama sem mutatott jelentős változást, míg a lengyel zloty 0,2 százalékkal erősödött az euróval szemben.

Pozitív zárás a hazai börzén

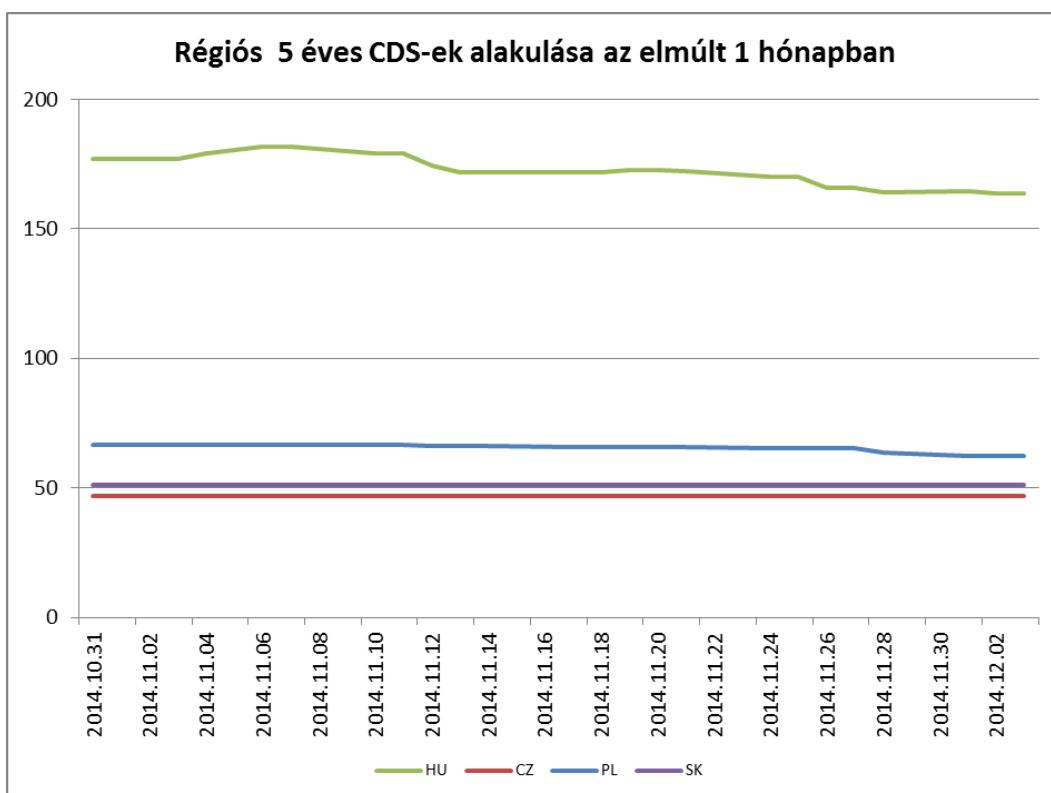
A hazai tőzsde 0,5 százalékos pluszban zárt, azonban a pozitív záráshoz egy rendkívül alacsony forgalom társult. A tegnapi nap során csupán 1,8 milliárd forintot ért el a kereskedési aktivitás. A hazai blue chipek mindegyike pozitív tartományban zárt, az OTP 1 százalékos emelkedést könyvelhetett el. **A középkelet európai tőzsdék teljesítménye vegyes képet mutat,** a legjobb teljesítményt az orosz RTS (+2,5 százalék), míg a legrosszabbat a szlovén börze nyújtotta (-0,5 százalék).

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	17282	0,5
OTP Bank	3970	1,0
Richter Gedeon	3788	0,2
Magyar Telekom	340	0,9
MOL	11840	0,4

Hosszú lejáraton hozamemelkedés

Szerdán rövid lejáraton vegyes irányban mozogtak a hozamok, hosszú lejáraton azonban kivétel nélküli hozamemelkedés jellemezte a magyar állampapírok másodpiacát. A DKJ-k közül egyedül a 3 hónapos papír hozama nem változott, 6 hónapos DKJ hozama 1 bázisponttal csökkent, miközben a 12 hónapos DKJ hozama 6 bázisponttal emelkedett. Hosszú lejáraton 5-8 bázisponttal nőttek a hozamok. Magyarország 5 éves CDS felára változatlan maradt.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,60	0
M6	1,63	-1
M12	1,67	6
Y3	2,62	5
Y5	3,08	7
Y10	3,62	6
Y15	3,93	8
Bubor ON	1,33	3
5 év CDS	164	0



Nemzetközi piacok

Bővült a kiskereskedelem az EU-ban

Októberben emelkedett a kiskereskedelmi forgalom volumene: az eurózónában 0,4, az EU28-ban 0,7 százalékkal javult a teljesítmény az előző hónaphoz képest. Éves szinten 1,4, illetve 2 százalékos az eredmény. Tavaly októberhez viszonyítva Luxemburgban 12,5 százalékkal nőtt, Máltán 3,7 százalékkal visszaesett a forgalom.

Visszafogottabb munkaerőpiaci adat az USA-ban

Novemberben 208 ezerrel nőtt az állások száma az amerikai versenyszférában, ugyanakkor a várakozások 221 ezer főről szóltak, és az októberi 230 ezres számtól is jelentősen elmarad a mostani adat.

Jól teljesít az amerikai szolgáltató-szektor

2,2 pontot emelkedve, 59,3 ponton állt novemberben a szolgáltatói Beszerzési Menedzser Index (BMI) az Amerikai Egyesült Államokban. A foglalkoztatottság és az import visszaesett az előző hónaphoz képest, de az új megrendelések és az üzleti aktivitás mutatója jelentős emelkedést mutatott.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 972	0,38	Dow Jones	17 913	0,19
CAC 40	4 392	0,08	S&P 500	2 074	0,36
FTSE 100	6 717	-0,37	Nasdaq	4 774	0,38

Vegyesen zártak a vezető nyugat-európai részvényindexek szerdán. Az eurózóna szolgáltató-szektorának teljesítménye elég halvány volt novemberben, de az októberi kiskereskedelmi forgalom sem alakult kiemelkedően jól. Ez lépésre ösztönözheti az Európai Központi Bankot (EKB) is, ám a befektetők óvatosak ezzel kapcsolatban, korábban ugyanis kifejtette az EKB, hogy csak jövőre várható mennyiségi enyhítés. **Az Egyesült Államokban pozitív tartományban fejezték be a kereskedést a börzék.** A foglalkoztatási adatok ellentmondásosak voltak (200 ezer feletti a növekedés, de elmaradt a várttól), a szolgáltató-szektor teljesítménye viszont jelentősen javult. **A Dow Jones és az S&P 500 rekordszinten zárt.**

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,84	-1	Németország	0,75	0
Olaszország	1,98	-4	Franciaország	1,02	0
Portugália	2,78	-3	USA	2,29	0

Csökkenek a perifériaországok tízéves kötvényhozamai, mivel a befektetők arra számítanak, hogy az EKB mai ülésén iránymutatást adnak a mennyiségi enyhítés megkezdésével kapcsolatban.

A WTI olaj árfolyama emelkedésnek indult tegnap, miután a nyersolajkészletek váratlanul csökkentek az Egyesült Államokban. Az energiahordozó hordónként 67,4 dolláron fejezte be a kereskedést. Az északi-tengeri Brent olaj ára tovább esett és hordónként 69,9 dolláron zárt. Az arany árfolyama 0,8 százalékkal emelkedett és unciánként 1208,7 dollárt ért a nap végén.