

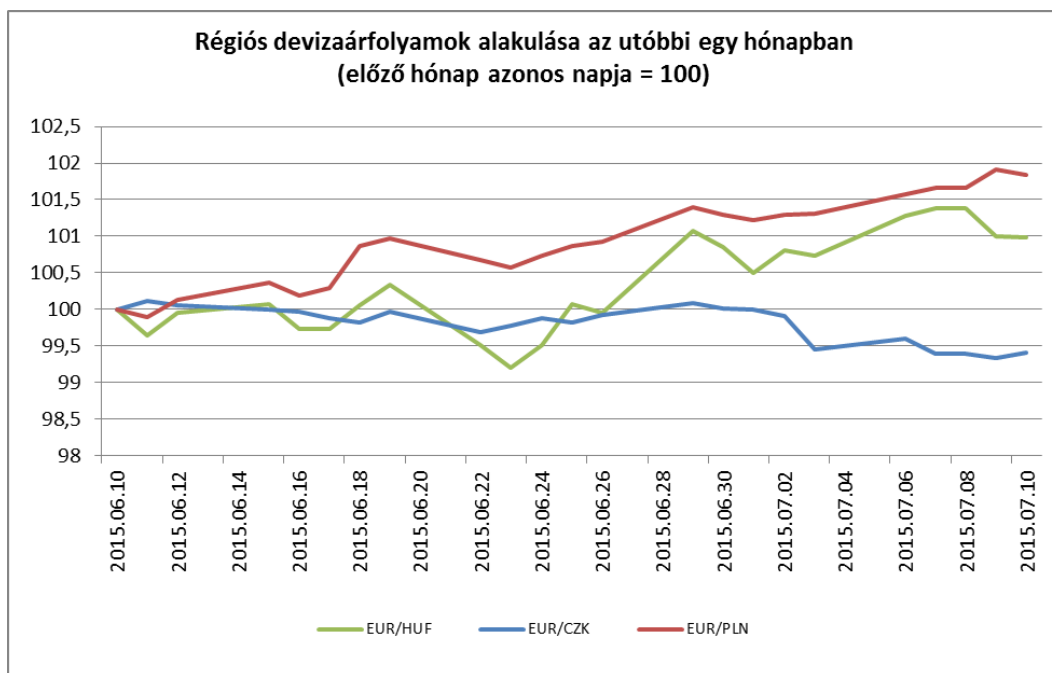


Vezetői összefoglaló

- Csütörtökön nyereséggel zártak a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Tegnap valamennyi vezető devizához képest jól szerepelt a forint, ma reggel az EUR/HUF árfolyam a 314,85-ös szinten tartózkodott.
- A BUX 1,7 százalékkal került feljebb, a hazai blue chippek közül kiemelkedett az OTP, melynek részvényei 4 százalékkal erősödtek.
- Hosszú lejáraton estek a másodpiaci állampapírhozamok. A csütörtöki 3, 5 és 10 éves államkötvény-aukciót komoly érdeklődés jellemezte.
- Magyarország 5 éves CDS felára két bázisponttal emelkedve 159 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.

Magyarország

Jól szerepelt
csütörtökön a forint



A tegnapi napon – a kedvező nemzetközi hangulat következtében – a 317,56-os szintről egészen 315-ig erősödött a forint, **ma reggel 6 órakor 314,85 forintot ért egy euró**. A svájci frankkal és a dollárral szemben még nagyobb mértékben növekedett a hazai fizetőeszköz értéke. A dollár egy egységéért a 6 órás adatok szerint 283,62 forintot kértek a bankközi devizapiacra, míg a svájci frank a 300-as szint alá került reggelre.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	314,85	-0,85%	EUR/USD	1,1096	0,18%	GBP/USD	1,5397	0,16%
CHF/HUF	299,83	-1,16%	EUR/CHF	1,0499	0,30%	EUR/CZK	27,10	-0,14%
USD/HUF	283,62	-1,15%	USD/JPY	121,92	0,61%	EUR/PLN	4,2130	-0,41%

A svájci frank és a dollár is gyengült az euróhoz viszonyítva, előbbi 0,30, míg utóbbi 0,18 százalékkal. **A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,41, a cseh korona 0,14 százalékkal értékelődött fel** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Erősödött a BUX

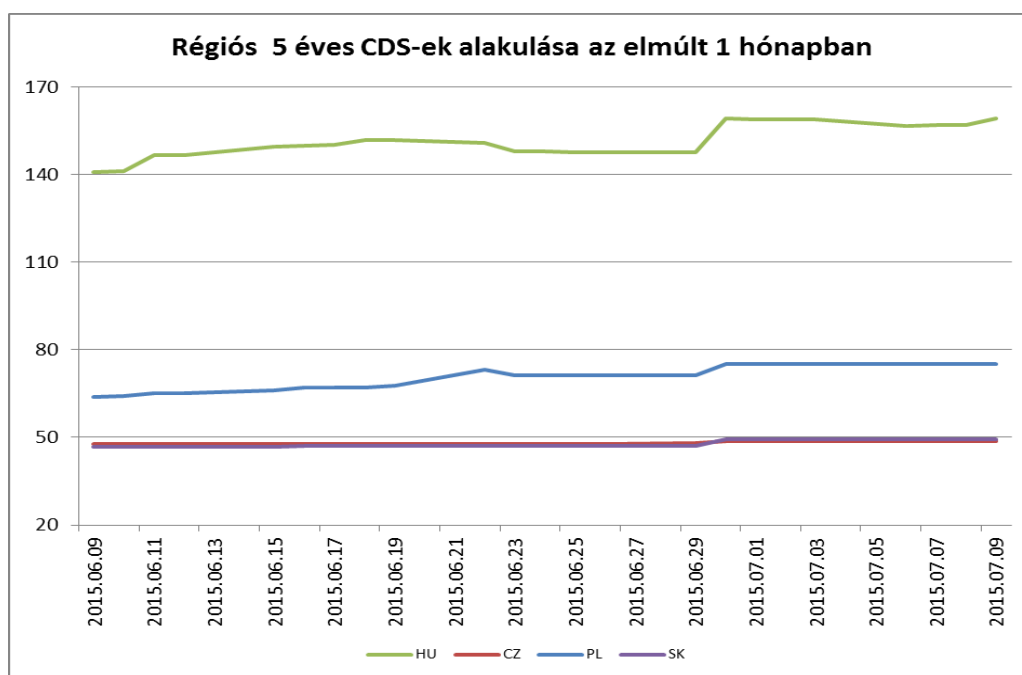
A befektetők csütörtökön a görög kormány estére várt reformjavaslatait várták, de már napközben kiszivárgott egy-két biztató információ, miszerint Athén engedne követeléseiből. A nemzetközi börzéken ezáltal tovább folytatódott a kedvező hangulat, ami pozitív hatással volt a magyar tőzsdére is. **Tegnap a BUX értéke 5,7 milliárd forintos forgalom mellett 1,7 százalékkal került feljebb**. A nap nyertese az OTP volt, melynek részvényei 4 százalékos erősödést értek el. A régiós indexek közül a török ISE-100 szerepelt a legjobban, az index értéke 2,4 százalékkal haladta meg az előző napi zárást.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	21735	1,7
OTP Bank	5590	4,0
Richter Gedeon	4175	2,6
Magyar Telekom	392	-1,0
MOL	14350	-0,3

Hozamesés hosszú lejáraton; jelentős érdeklődés a kötvény-aukción

Hosszú lejáraton jelentős hozamesés látható az állampapírok másodpiacán. Rövid lejáraton a 12 hónapos papír hozama 1 bázisponttal csökkent, míg 3 és 6 hónapos lejáraton nem történt hozamváltozás. A hosszú lejáratú kötvények közül legnagyobb mértékben, 12 bázisponttal a 10 éves benchmark-kötvény hozama esett. Tegnap az ÁKK Zrt. 3, 5 és 10 éves lejáratú államkötvény-aukciót tartott. A meghirdetett 45 milliárd forintra összesen 170,1 milliárd forintnyi ajánlat érkezett, az adósságkezelő ebből 62,5 milliárd forintot fogadott el. Az aukciós átlaghozam mindhárom lejáraton csökkent. **Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázisponttal emelkedett és 159 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,99	0
M6	1,00	0
M12	0,98	-1
Y3	2,03	-5
Y5	2,79	-10
Y10	3,78	-13
Y15	4,02	-10
Bubor ON	1,07	7
5 év CDS	159	2



Nemzetközi piacok

Nőtt a munkanélküliek száma az USA-ban

A múlt héten a vártnál többen fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban: 274 ezer fő helyett 297 ezren igényeltek támogatást, ami az előző heti adathoz képest 15 ezer fős növekedést jelent. A négyhetes mozgóátlag 4 500 fős emelkedést követően 279 500 főre nőtt.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	10 996	2,31	Dow Jones	17 549	0,19
CAC 40	4 757	2,54	S&P 500	2 051	0,21
FTSE 100	6 582	1,41	Nasdaq	4 922	0,25

Csütörtökön pozitív tartományban zártak a vezető nemzetközi részvényindexek, ezzel vége szakadt az öt napja tartó eladási hullámnak. Az európai befektetők bíznak abban, hogy Görögországot nem zárják ki az euróövezetből, ahol a jelek szerint hajlanak az adósságkönnyítésre. A déli ország részéről nagyobb takarékoságvállalási hajlandóság várható a vasárnapi EU-csúcson. A New York-i értéktőzsdéken többek között a Fed elhalasztott kamatemelése segítette a vásárlási kedv megélénkülését, ugyanakkor a kínai részvények eladásának korlátozása is jelentős hatással volt a kereskedelemre.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,19	-5	Németország	0,73	5
Olaszország	2,17	-5	Franciaország	1,17	4
Portugália	2,93	-9	USA	2,30	10

Nőtt az olaj ára

Csütörtökön – hatnapi folyamatos esés után – nőtt az olaj árfolyama: a WTI olaj ára 2,2 százalékkal erősödve hordónként 52,8 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 2,7 százalékkal került feljebb és 58,6 dolláron fejezte a kereskedést. A növekedésben az Iránnal zajló, nukleáris programról szóló elhúzódó tárgyalások játszottak meghatározó szerepet, enyhítve az olajkínálat iránti aggodalmakat. Az energiahordozó árának emelkedését emellett a Japánról és Németországról megjelent kedvező gazdasági adatok is befolyásolták azáltal, hogy fokozták az energiakeresletet. Az arany árfolyama 0,4 százalékos csökkenés mellett unciánként 1159,2 dolláron zárt tegnap, mivel a befektetők figyelme az értéktőzsdék felé irányult.