

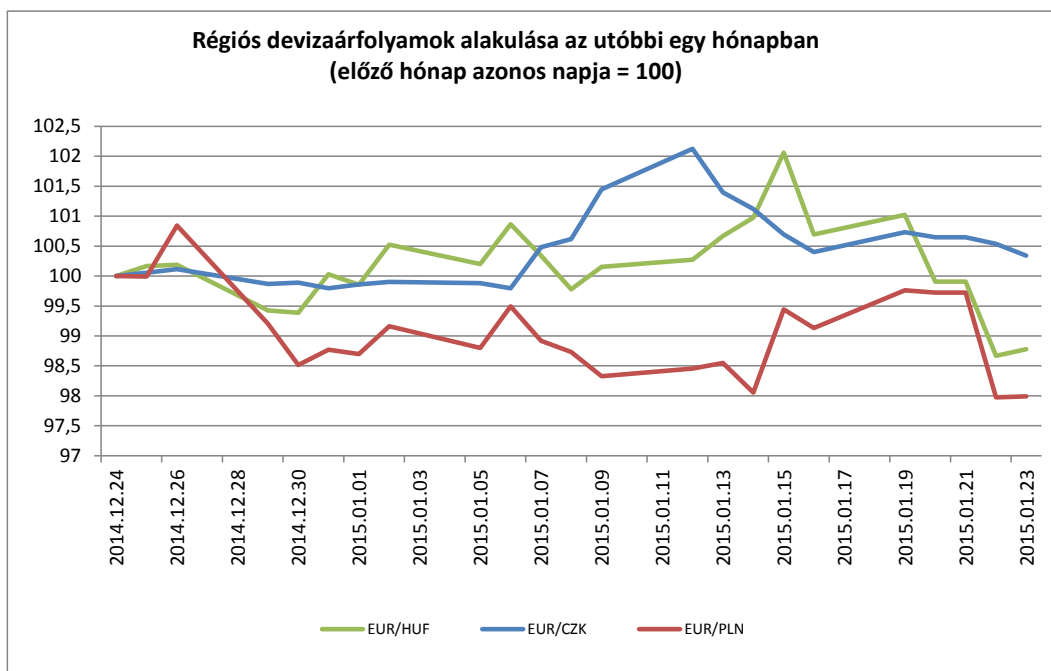


Vezetői összefoglaló

- Az EKB havi 60 milliárd eurós élénkítő csomagja kedvező hatást váltott ki a vezető nyugat-európai és amerikai tőzsdéken.
- Csütörtökön egyhavi csúcsra ért a forint az euróval szemben, de a svájci frankkal és a dollárral szemben gyengült a hazai fizetőeszköz.
- A BUX 2,3 százalékos pluszban zárt, a Richter 5,1 százalékkal került feljebb.
- A magyar állampapírok másodpiacán a kötvények hozamai 5-9 bázisponttal emelkedtek.
- A tegnapi 3, 5 és 10 éves államkötvény-aukciókat alacsony kereslet és csökkenő aukciós átlaghozamok jellemezték.
- Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázisponttal csökkent, így 174 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.

Magyarország

Vegyesen teljesített a forint a főbb devizákkal szemben



Mario Draghi, EKB elnök tegnap havi 60 milliárd eurós eszközvásárlási programot jelentett be, melynek hatására az euró gyengülni kezdett. **Az euró/forint árfolyam 313 alá került, ami egyhavi forintcsúcsnak felel meg.** Ma reggel a jegyzések 312,2-nél tartózkodtak. A bejelentett mennyiségi lazításnak köszönhetően a svájci frank tovább erősödött az euróval szemben, ez a frank/forint kurzus 0,32 százalékos emelkedésével járt. **A dollárral szemben mindeközben 1,45 százalékkal értékelődött le a hazai fizetőeszköz.**

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	312,19	-0,87%	EUR/USD	1,1342	-2,21%	GBP/USD	1,4987	-0,96%
CHF/HUF	315,18	0,32%	EUR/CHF	0,9886	-1,18%	EUR/CZK	27,84	-0,32%
USD/HUF	275,19	1,45%	USD/JPY	118,59	0,42%	EUR/PLN	4,2480	-1,18%

Az euró/dollár kurzus az EKB programjának hírére az 1,14-es szint alá süllyedt, amely 12 éves eurómélypontnak számít. A svájci frank 1,18 százalékkal erősödött az euróval szemben. A régiós devizák is felértékelődtek a közös európai fizetőeszközhöz képest: a cseh korona 0,32, míg a lengyel zloty 1,18 százalékkal.

Jelentős pluszt ért el a BUX

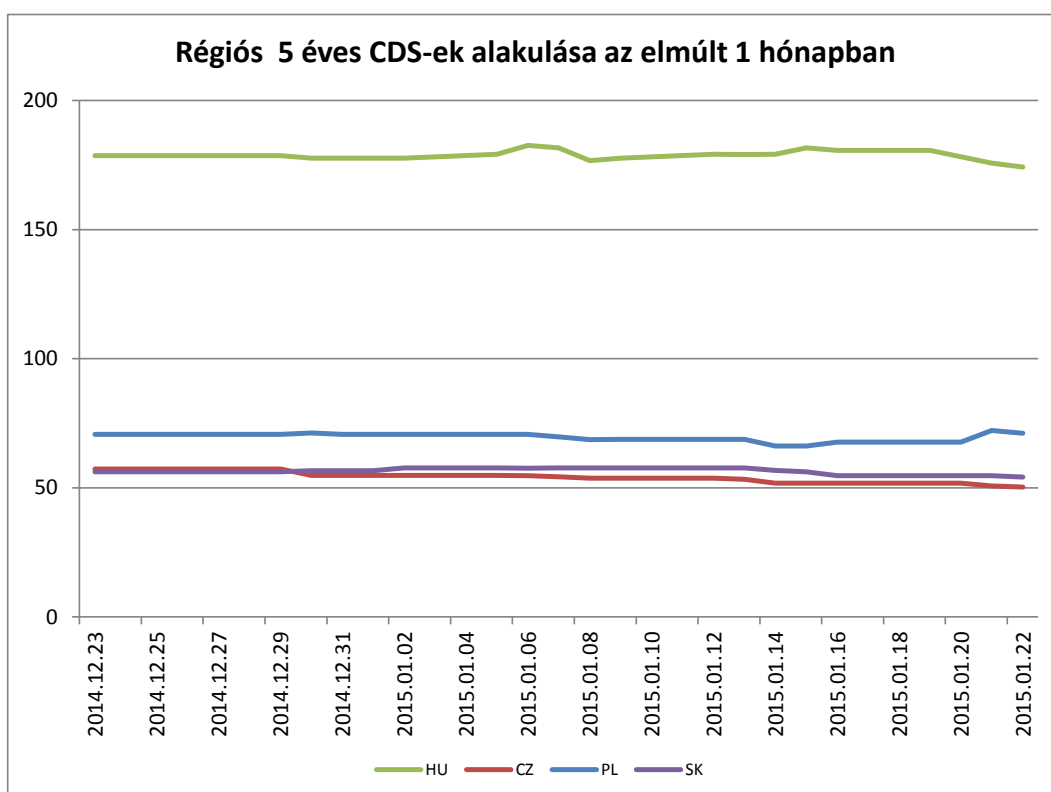
Az EKB elnökének sajtótájékoztatóját követően a nyugat-európai börzék ralizni kezdtek, a kedvező hangulat pedig átragadt a régiós börzékre is. **A BUX átlag körüli, 6,6 milliárd forintos forgalom mellett 2,3 százalékkal haladta meg szerdai záróértékét.** A Richter 5,1 százalékos pluszt ért el, a hazai blue chippek közül a Magyar Telekom stagnálást mutatott. **A régiós indexek versenyében ismét orosz börze végzett az élen 4,5 százalékos emelkedésének köszönhetően.**

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	16777	2,3
OTP Bank	3815	2,2
Richter Gedeon	3785	5,1
Magyar Telekom	342	0,0
MOL	11190	1,5

Emelkedő kötvényhozamok

Csütörtökön a hosszabb szegmensben emelkedtek a hozamok a magyar állampapírok másodpiacán. Történt ez mindamellett, hogy a tegnapi 3 és 5 éves államkötvény-aukció alacsony, míg a 10 éves állampapír-aukció rendkívül alacsony érdeklődés mellett zajlott és az aukciós átlaghozamok 29, 34, illetve 27 bázisponttal csökkentek a legutóbbi aukciós átlaghozamokhoz képest. A DKJ-k másodpiaci hozamai minimális mértékben mozdultak el. **Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázisponttal lejjebb került, így 174 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,75	1
M6	1,55	0
M12	1,67	-1
Y3	2,25	5
Y5	2,65	9
Y10	3,18	8
Y15	3,42	8
Bubor ON	1,77	-16
5 év CDS	174	-2



Nemzetközi piacok

Csökkent az amerikai segélykérők száma

Az előző héten 307 ezer új munkanélküli segélykérelmet regisztráltak az Amerikai Egyesült Államokban. Ez meghaladja az előzetes várakozásokat, de az előző héthez képest 10 ezres csökkenés látható.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	10 436	1,33	Dow Jones	17 814	1,48
CAC 40	4 553	1,52	S&P 500	2 063	1,52
FTSE 100	6 797	1,02	Nasdaq	4 750	1,77

Kedvezően fogadták a befektetők az Európai Központi Bank (EKB) tegnapi bejelentését, miszerint havonta 60 milliárd euró értékben fognak kötvényeket vásárolni. A program várhatóan 2016 szeptemberéig fut. A hírre a vezető nyugat-európai és amerikai indexek is erősödéssel reagáltak, a börzék 1 százalékos feletti nyereséggel zárták a csütörtöki kereskedést. Az Egyesült Államokban az EKB bejelentésén kívül a vállalati jelentések mozgatták a részvények árfolyamát.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,41	-13	Németország	0,45	-7
Olaszország	1,63	-14	Franciaország	0,62	-8
Portugália	2,35	-18	USA	1,90	4

A kötvényvásárlási program bejelentését követően az eurózóna országainak tízéves állampapírai komoly hozamcsökkenést produkáltak: a spanyol, az olasz és a német papír esetében is történelmi hozammélypontról beszélhetünk.

Olaj, arany

Tegnap a WTI olaj árfolyama 3,1 százalékkal csökkent és hordónként 46,3 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent 1 százalékos veszítve értékéből 48,5 dolláron fejezte be a kereskedést. Csütörtökön jelentést adtak ki az amerikai olajkészletek alakulásáról, amelynek mennyisége ötszöröse a vártnak. Az amerikai olajtartalékok közel 400 millió hordót tesznek ki, ezzel a kínálat 80 éves csúcstól döntött meg. Az arany ára 0,5 százalékos erősödve unciánként 1300,7 dolláron zárt. A nemesfémeket az EKB bejelentése, valamint a Dán Központi Bank irányadó kamatának csökkentése is támogatta.