

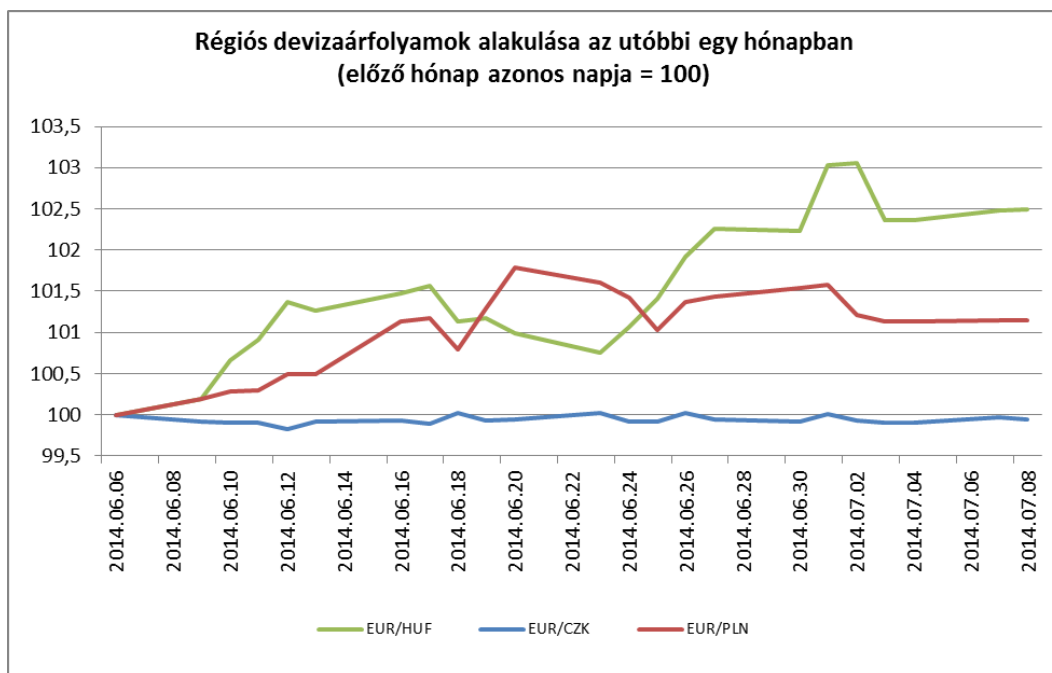


Vezetői összefoglaló

- Hétfőn a vezető nemzetközi részvényindexek veszteséggel zárták a kereskedést.
- Az euró jegyzései a tegnapi estin forintgyengülést követően ma reggelre a 310-es szint körül tartózkodtak.
- A BUX 6 milliárd forintos forgalom mellett 0,51 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést.
- A magyar állampapírok hétfői másodpiaci kereskedése során enyhe hozammozgás volt tapasztalható.
- Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, továbbra is 166 bázisponton áll.

Magyarország

A nap végére
gyengült a forint



Hétfőn a hazai fizetőeszköz a délelőtti órákban 310 alatt tartotta magát az euróval szemben, majd gyengülni kezdett. Az euró jegyzése a tegnapi estői forintgyengülést követően ma reggel a 310,16-os szint körül tartózkodott. A dollár/forint kurzus 0,04 százalékkal csökkent, így a 227,92-es szinten állt ma reggel, miközben a svájci frank egy egységéért 255,14 forintot adtak a bankközi devizapiacra.

| Deviza árfolyamok | | | | | | | | |
|-------------------|--------|----------|-----------|--------|----------|-----------|--------|----------|
| Devizapár | Érték | Változás | Devizapár | Érték | Változás | Devizapár | Érték | Változás |
| EUR/HUF | 310,16 | 0,11% | EUR/USD | 1,3603 | 0,15% | GBP/USD | 1,7141 | 0,01% |
| CHF/HUF | 255,14 | 0,28% | EUR/CHF | 1,2163 | 0,05% | EUR/CZK | 27,40 | -0,10% |
| USD/HUF | 227,92 | -0,04% | USD/JPY | 102,12 | 0,07% | EUR/PLN | 4,1470 | 0,10% |

Az euró/dollár kurzus 0,15 százalékkal, míg az euró/svájci frank árfolyam 0,05 százalékkal került feljebb. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,1 százalékkal erősödött**, a lengyel zloty ugyanilyen mértékben gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Emelkedett a
BUX

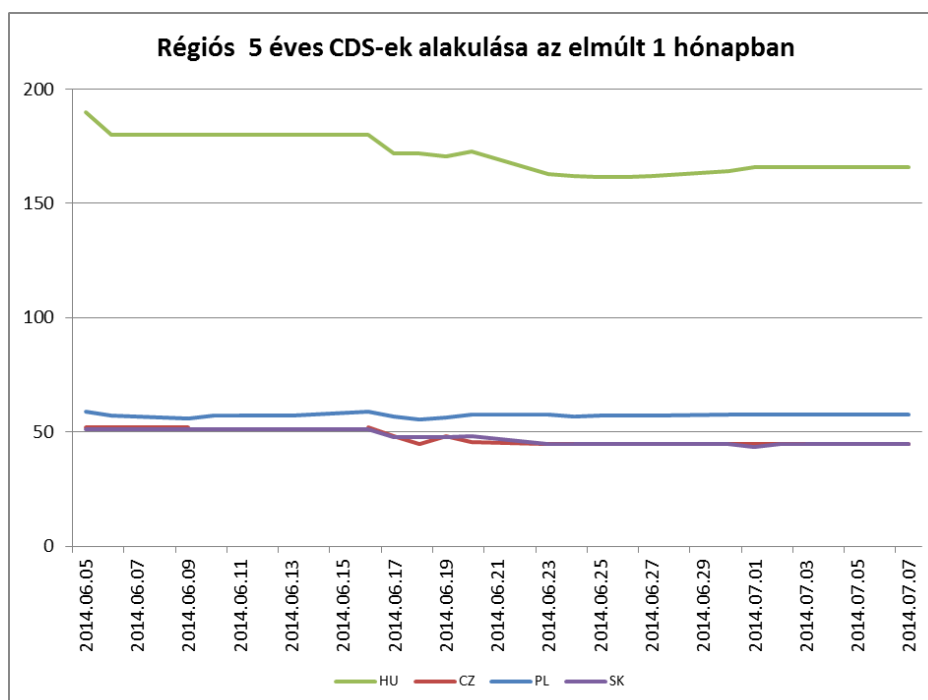
A hazai tőzsde 6 milliárd forintos forgalom mellett 0,51 százalékos pluszban zárt. A hazai blue chippek mindegyike segítette az emelkedést, legnagyobb mértékben a Richter részvények árfolyama került feljebb 1,15 százalékkal. A hétfői kereskedést befolyásolta az OTP péntek délutáni közleménye, mely szerint a bankcsoport árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében keletkező visszatérítési kötelezettsége várhatóan mintegy 27 milliárd forintot tehet ki. **A régiós indexek közül a legjobb teljesítményt a lengyel WIG-20 nyújtotta**, amelyet a magyar tőzsde követett.

| Magyar részvénytőke | | |
|---------------------|-------|--------------|
| | Záró | Változás (%) |
| BUX | 18541 | 0,51 |
| OTP Bank | 4250 | 0,26 |
| Richter Gedeon | 4410 | 1,15 |
| Magyar Telekom | 348 | 0,29 |
| MOL | 12050 | 0,50 |

Enyhe hozammozgások

Hétfőn csak kismértékű változást mutattak a magyar állampapírok másodpiaci hozamai. A 6 hónapos DKJ hozama 1 bázisponttal lejjebb került, miközben hosszú lejáraton enyhe hozamnövekedés volt tapasztalható. A 3, 5 és 15 éves kötvények hozamai 3, 2, illetve 1 bázisponttal emelkedtek. **Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így továbbra is 166 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

| Másodpiaci állampapírhozamok | | |
|------------------------------|-----------|---------------|
| Futamidő | Hozam (%) | Változás (bp) |
| M3 | 2,18 | 0 |
| M6 | 2,22 | -1 |
| M12 | 2,19 | 0 |
| Y3 | 3,10 | 3 |
| Y5 | 3,38 | 2 |
| Y10 | 4,37 | 0 |
| Y15 | 4,77 | 1 |
| Bubor ON | 2,11 | -6 |
| 5 év CDS | 166 | 0 |



Nemzetközi piacok

Visszaesett a német ipari termelés

Májusban – a várakozásokat alulmúlva – **1,8 százalékkal csökkent az ipari termelés volumene Németországban**. Német elemzők szerint ebben az orosz-ukrán konfliktus is jelentős szerepet játszott.

Mínuszban a tőzsdék

| Európai indexek | | | Amerikai indexek | | |
|-----------------|-------|--------------|------------------|--------|--------------|
| | Záró | Változás (%) | | Záró | Változás (%) |
| DAX | 9 906 | -1,03 | Dow Jones | 17 024 | -0,26 |
| CAC 40 | 4 406 | -1,41 | S&P 500 | 1 978 | -0,37 |
| FTSE 100 | 6 824 | -0,61 | Nasdaq | 4 452 | -0,76 |

A hétfői napon profitkivétel zajlott a vezető nyugat-európai tőzsdéken: a német ipari termelés visszaesése mellett a befektetők viselkedésére hatással volt az az IMF által közzétett hír is, miszerint a világgazdasági növekedés a vártnál kisebb mértékű lesz. **Az Egyesült Államokban nem jelent meg makrogazdasági adat tegnap, a részvényindexek mínuszban zárták a kereskedést.** A befektetők figyelme már a jövő heti, negyedéves vállalati jelentésekre koncentrálódik.

10 éves kötvényhozamok

| Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok | | | | | |
|--------------------------------------|-----------|---------------|---------------|-----------|---------------|
| Név | Hozam (%) | Változás (bp) | Név | Hozam (%) | Változás (bp) |
| Spanyolország | 2,68 | 1 | Németország | 1,26 | -1 |
| Olaszország | 2,81 | -1 | Franciaország | 1,59 | 0 |
| Portugália | 3,60 | 1 | USA | 2,62 | -3 |

Olaj, arany

Az olaj árfolyama 0,5 százalékos esés mellett hordónként 103,5 dolláron zárt tegnap, ez egyhónapos mélypont. A csökkenés oka, hogy Líbiában két olajkikötőben is beindult az export. **Az arany ára 0,3 százalékkal csökkent és unciánként 1317 dolláron zárt.** A befektetők az elmúlt kereskedési napokon inkább a részvényt piacokon voltak aktívak.