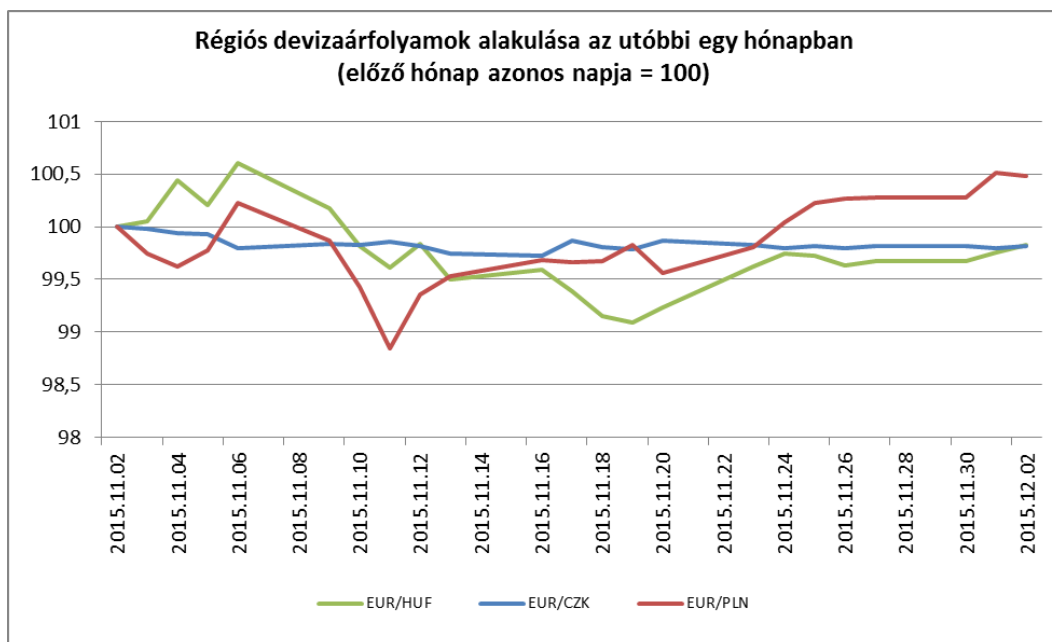




Vezetői összefoglaló

- Kedden az európai tőzsdék mínuszban zártak, az amerikai mutatók emelkedtek. Európában az EKB csütörtöki ülésére, az Egyesült Államokban a Fed decemberi tanácskozására várnak a befektetők.
- A forint gyengült a vezető devizákhoz képest szerda reggel.
- A BUX értéke 12,2 milliárd forintos forgalom mellett 0,3 százalékkal került feljebb.
- Vegyesen változó hozamok az állampapírok másodpiacán. A tegnapi 3 hónapos DKJ-aukción a meghirdetett 15 milliárd forint helyett 9 milliárd forintot vont be az adósságkezelő 0,73 százalékos átlaghozam mellett.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázispontos emelkedés után 157 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.

Gyengült a forint ma reggel



A hazai fizetőeszköz gyengült a vezető devizákkal szemben a keddi kereskedés során. Az euróhoz képest 0,61 százalékot vesztett az értékéből a hazai deviza, így ma reggel 312,35 forintot adtak a közös európai valutáért. A svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt 0,20 százalékot gyengült a hazai fizetőeszköz, aminek következtében az alpesi deviza egy egysége 286,48, a dolláré 294,18 forintba került a bankközi devizapiacra.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	312,35	0,61%	EUR/USD	1,0612	0,38%	GBP/USD	1,5061	-0,13%
CHF/HUF	286,48	0,20%	EUR/CHF	1,0897	0,32%	EUR/CZK	27,00	-0,11%
USD/HUF	294,18	0,20%	USD/JPY	123,04	0,09%	EUR/PLN	4,2780	0,33%

Az dollár tegnap 0,38 százalékot gyengült az euróval szemben. **A régiós devizák közül a cseh korona minimálisan erősödött, a zloty kismértékben gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

0,3 százalékkal emelkedett a BUX

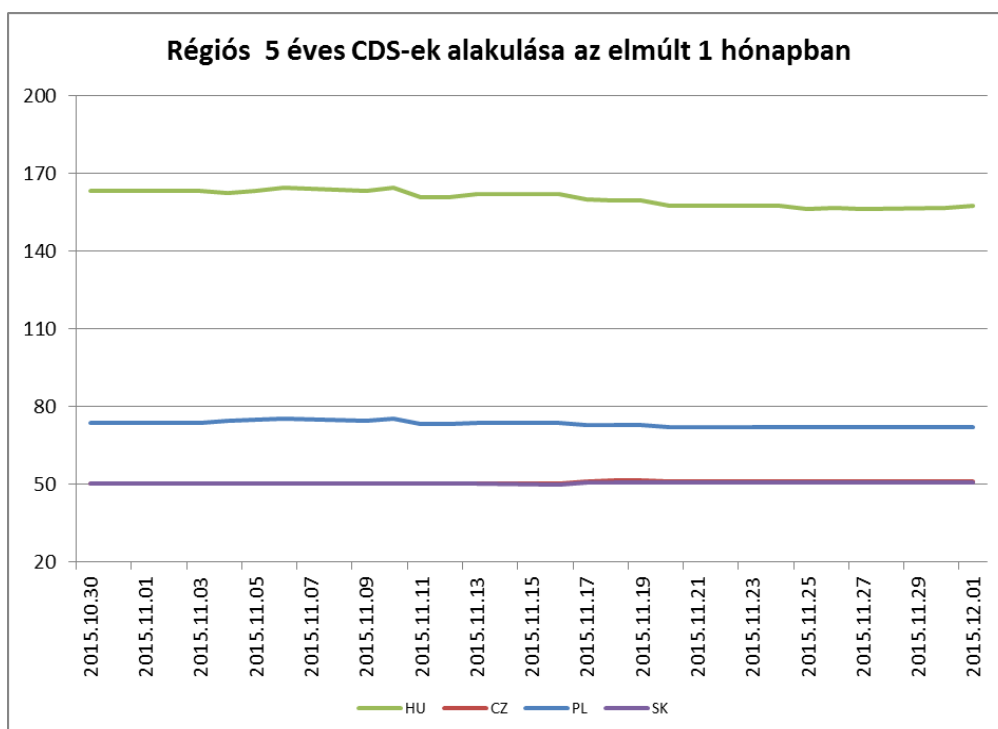
A tegnapi európai negatív piaci hangulat ellenére a **BUX 12,2 milliárd forintos átlag feletti forgalom mellett 0,3 százalékos pluszban zárt.** A hazai tőzsdeindex növekedése elsősorban az OTP-nek volt köszönhető, amely 0,8 százalékot erősödött és 4,5 éves csúcán is járt napközben az árfolyama. A Richter 10 napos emelkedő szériája szakadt meg a tegnapi 0,5 százalékos eséssel a befektetők profitrealizálásának köszönhetően, ami természetszerű egy hasonló emelkedő trend közepette. A régiós börzék vegyesen zártak a tegnapi kereskedési napon, a legnagyobb emelkedést a török index mutatta 2,1 százalékkal, míg a legnagyobb esést az orosz tőzsde szenvedte el 0,9 százalékkal.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	23847	0,3
OTP Bank	6120	0,8
Richter Gedeon	5563	-0,5
Magyar Telekom	404	0,5
MOL	13585	0,6

Vegyes hozamok az állampapírok másodpiacán

Tegnap rövid lejáraton hozamcsökkenés, míg hosszú lejáraton enyhe hozamnövekedés volt jellemző. A diszkontkincstárjegyek közül a 3 hónapos DKJ 4 bázispontos csökkenést mutatott, míg a 6 hónapos papír esetében 1 bázispont volt a csökkenés. Ezzel párhuzamosan az államkötvények hozamában növekedést regisztráltak, 3 bázisponttal a legnagyobb mértékben a 10 éves lejáratú állampapír hozama nőtt. A tegnapi 3 hónapos DKJ-aukción a meghirdetett 15 milliárd forintra 17,8 milliárd forintnyi ajánlat érkezett, melyből 9 milliárd forintot vont csak be az adósságkezelő 0,73 százalékos átlaghozam mellett. **Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázispontos emelkedés után 157 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,75	-4
M6	0,79	-1
M12	0,95	0
Y3	1,91	0
Y5	2,49	2
Y10	3,32	3
Y15	3,89	2
Bubor ON	1,00	67
5 év CDS	157	1



Nemzetközi piacok

Csökken a munkanélküliség Spanyolországban

Az előzetes várakozásokat meghaladóan csökkent novemberben a munkanélküliség Spanyolországban. Októberben 82 300 fővel nőtt a munkanélküliség, ehhez képest novemberben jelentős mértékben javult a helyzet, 27 100 fővel csökkent a munkanélküliek száma.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	11 261	-1,07	Dow Jones	17 888	0,95
CAC 40	4 915	-0,86	S&P 500	2 103	1,09
FTSE 100	6 396	-0,63	Nasdaq	5 156	0,93

Kedden estek az nyugat-európai, emelkedtek az amerikai tőzsdemutatók. Összességében az európai tőzsdéken vegyesen teljesítettek az indexek. A Bank of England bejelentette, hogy nem várható további szigorítás a következő években a tőkekövetelményeket illetően, ezért a bankszektor jól szerepelt a londoni tőzsdén. A vezető nyugat-európai országok negatívan zárták a keddi kereskedést. Az európai piacokon a befektetők az Európai Központi Bank december 3-ai ülésére várnak, mely után Mario Draghi tart sajtótájékoztatót. Várhatóan további monetáris lazító lépéseket jelent be a jegybank elnöke. Jó hangulatban telt a keddi kereskedés az amerikai tőzsdéken, 1 százalékos erősödéssel zárták a napot. A Dow Jones 0,95 százalékos emelkedéssel, így az idei éves teljesítményét tekintve már pluszban tartózkodik az index. Az S&P 500 1,09 százalékos erősödés után november 4-e óta először zárt 2 100 pont felett.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,50	-3	Németország	0,47	-1
Olaszország	1,42	-1	Franciaország	0,79	0
Portugália	2,29	-4	USA	2,16	-6

Kedden egységesen csökkentek az állampapírhozamok a vizsgált országokban. Leginkább amerikai államadósság finanszírozása vált olcsóbbá, 6,1 bázispontos esést követően.

Nőtt az arany ára, az olaj ára vegyesen változott

Az arany ára nőtt, az olaj ára vegyesen változott a keddi kereskedés végére. Januári szállításra a West Texas Intermediate nyersolaj ára 41,85 dolláros hordónkénti áron zárt, így a tegnapi árfolyamhoz képest 20 centtel, azaz 0,5 százalékkal került feljebb. A Brent értéke 17 centet, 0,5 százalékos esést, így 44,44 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. Az arany árfolyama 1,80 dollárral, 0,2 százalékos eséssel, így 1063,50 dolláron fejezte be a határidős kereskedést. Az arany árfolyamát a közeljövőben befolyásolhatják

Jenet Yellen szerdai és csütörtöki beszédei, és a pénteken megjelenő amerikai munkaerőpiaci adatok. A foglalkoztatási adatok várhatóan további igazolásként szolgálnak a Fed kamatemeléssel kapcsolatos törekvéseinek. Kedden a chicago-i Fed elnök viszont arról beszélt, hogy még nincs itt a kamatemelés ideje, hiba lenne azt meglépni decemberben. Így az arany árát továbbra is a Fed-hez köthető spekulációk határozzák meg.