

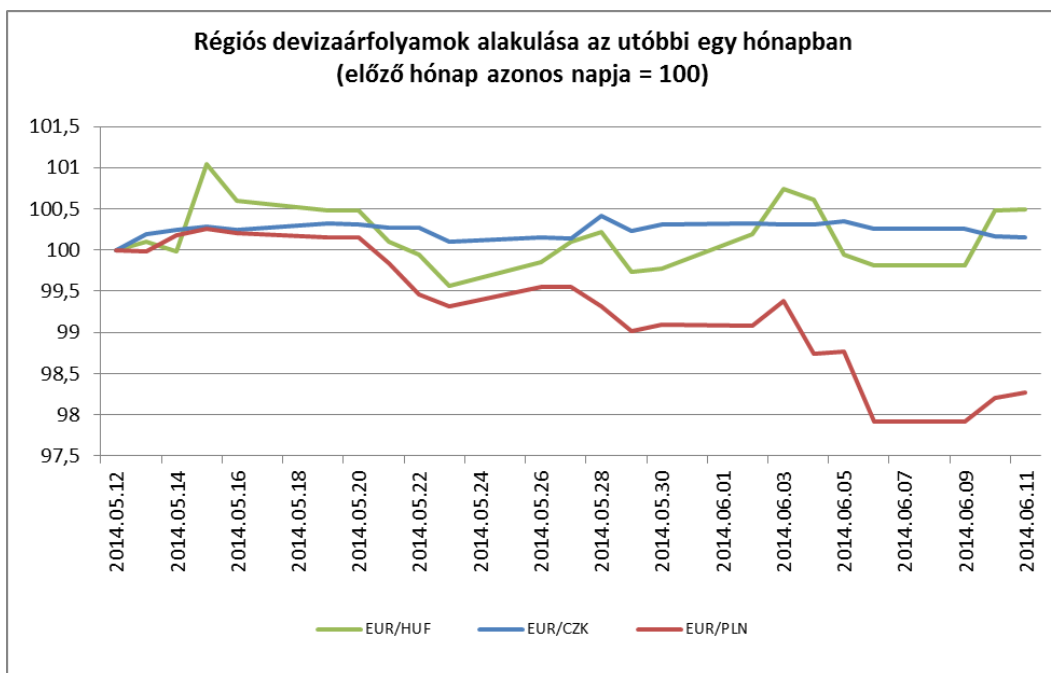


Vezetői összefoglaló

- Alacsony kereskedési hajlandóság mellett pozitív tartományban zárt a vezető nemzetközi tőzsdék többsége.
- A kedvező nemzetközi piaci hangulat nem ragadt át a forint árfolyamára, így a hazai fizetőeszköz gyengült.
- A BUX 8,9 milliárd forintos forgalom mellett 0,03 százalékkal került feljebb. A MOL és a Richter erősödött, míg az OTP és a Telekom gyengült.
- A magyar állampapírok keddi másodpiaci kereskedése során csökkentek a hozamok.
- Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így 180 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.
- A KSH közleménye szerint májusban a fogyasztói árak átlagosan 0,1 százalékkal voltak alacsonyabbak, mint egy évvel korábban.

Magyarország

Gyengült a forint



A jelenleg uralkodó meglehetősen pozitív nemzetközi piaci hangulat nem ragadt át a forint árfolyamára, így a forint romlott a vezető devizákkal szemben. Tegnap délután a 305-ös szint közelébe gyengült, majd lassú ereszkedést követően **ma reggelre a 304,64-es szinten járt az euró/forint árfolyam**. A svájci frankkal szemben 0,54 százalékkal, a dollárral szemben közel 1 százalékkal gyengült a hazai fizetőeszköz.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	304,64	0,46%	EUR/USD	1,3532	-0,42%	GBP/USD	1,6754	-0,32%
CHF/HUF	249,90	0,54%	EUR/CHF	1,2180	-0,10%	EUR/CZK	27,44	0,04%
USD/HUF	225,09	0,98%	USD/JPY	102,25	-0,08%	EUR/PLN	4,1065	0,06%

A dollár és a svájci frank is erősödni tudott az euróval szemben. **A régiós devizák esetében a cseh korona és a lengyel zloty is kismértékű gyengülést mutatott az euróhoz képest.**

Enyhén pozitívan zárt a BUX

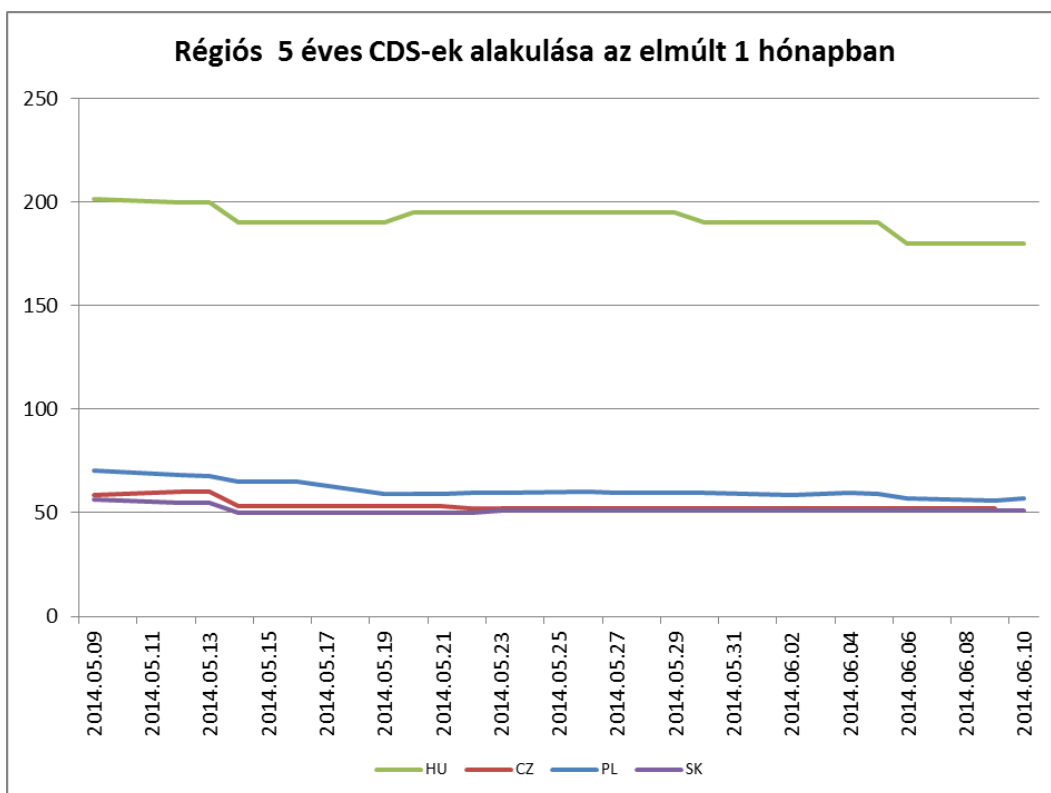
A hazai részvényindex 8,9 milliárd forintos forgalom mellett 0,03 százalékkal került feljebb. E kismértékű növekedés a Richter és a MOL papíroknak köszönhető, előbbi 2,2, míg utóbbi 1,1 százalékkal került feljebb. A MOL jó teljesítményét erősítette a vállalat azon bejelentése, mely szerint a Mari Petroleum, a Pakistan Petroleum Limited (PPL) és a MOL közös vállalata olajat talált Pakisztánban. **A közép-kelet-európai indexek közül a legjobban a török tőzsde teljesített, miközben az egyetlen negatívan záró börze a bolgár volt.**

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	19072	0,03
OTP Bank	4595	-2,1
Richter Gedeon	4135	2,2
Magyar Telekom	331	-0,9
MOL	13100	1,1

Csökkenő hozamok

Tegnap csökkenést mutattak a másodpiaci állampapírhozamok. Kivételként a 6 és 12 hónapos DKJ hozamában nem történt változás, azonban minden egyéb lejáraton kismértékben csökkentek a hozamok. A legnagyobb mértékben a 3 éves lejáratú kötvény hozama csökkent 5 bázisponttal. **Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így 180 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,30	-1
M6	2,30	0
M12	2,30	0
Y3	2,97	-5
Y5	3,24	-3
Y10	4,39	-1
Y15	4,87	-2
Bubor ON	2,00	-8
5 év CDS	180	0



0,1 százalékkal csökkentek a hazai fogyasztói árak

A KSH közleménye szerint **májusban a fogyasztói árak átlagosan 0,1 százalékkal voltak alacsonyabbak, mint egy évvel korábban.** Ezen időszak alatt a háztartási energia, a ruházkodási cikkek, az élelmiszerek, valamint a tartós fogyasztási cikkek ára csökkent, mialatt a szeszes italok, dohányárak, a szolgáltatások és az egyéb cikkek, járműüzemanyagok drágultak.

3 hónapos DKJ - aukció

A tegnapi három hónapos DKJ-aukción a **60 milliárd forint meghirdetett mennyiségre 194 milliárd forint vételi ajánlat érkezett** az elsődleges forgalmazóktól, az adósságkezelő így a meghirdetett mennyiségnél 10 milliárd forinttal magasabb vételi ajánlatot fogadott el. **Az aukciós átlaghozam 2,34% volt,** amely a június 3-i aukciós átlaghozamnál 3 bázisponttal alacsonyabb, míg a június 6-i referenciahozamnál három bázisponttal magasabb.

Nemzetközi piacok

Brit ipari termelés

Kedvező adatokat tettek közzé kedden a brit iparról: **2011 óta a legnagyobb mértékben nőtt az ipari termelés (3 százalékkal),** míg havi szinten 0,4 százalékos a bővülés mértéke. **A feldolgozóipari index sorozatban ötödször nőtt havi alapon, amely 2010 óta a leghosszabb emelkedési periódus.** Márciusról áprilisra ezúttal 0,4 százalékkal, míg az előző év azonos időszakához képest 4,4 százalékkal nőtt a feldolgozóipari termelés.

Nemzetközi tőzsdék

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	10 029	0,20	Dow Jones	16 946	0,02
CAC 40	4 595	0,13	S&P 500	1 951	0,01
FTSE 100	6 874	0,01	Nasdaq	4 338	0,04

Nem volt nagy kereskedési kedv tegnap a vezető nemzetközi tőzsdéken. Amerikában nem jelent meg piacmozgató makroadat: **a Dow Jones indexe viszont újabb rekordot döntött.** Európában is alacsony volt a kereskedési hajlandóság a börzéken: a kedvező brit ipari termelési adatok ellenére a londoni FTSE 100 mínuszba csúszott, a DAX és a CAC 40 indexe viszont kismértékben emelkedni tudott – **a német részvényindex ismét történelmi csúcsra emelkedett.**

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,62	3	Németország	1,41	3
Olaszország	2,79	9	Franciaország	1,76	5
Portugália	3,35	-3	USA	2,64	2

Olaj, arany

Az olaj ára minimális, 0,1 százalékos csökkenés után 104,35 dolláron zárt. Elemzők az amerikai olajkészletek csökkenésére számítanak a múlt hétre vonatkozólag. **Az arany ára** fél százalékos emelkedés után, **két hét után újra 1260 dollár fölé mászott.**