

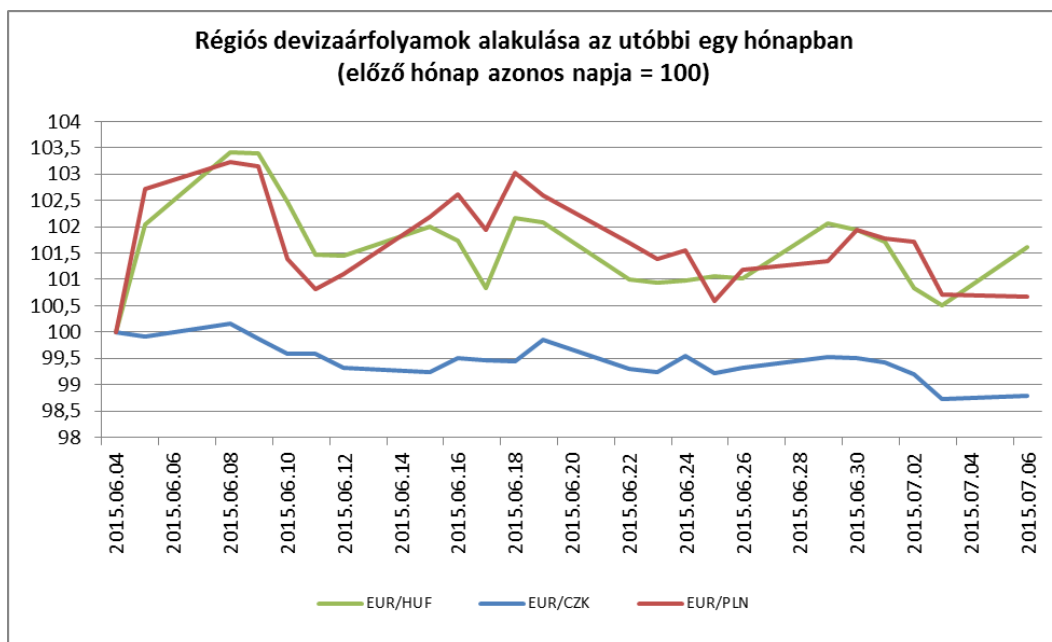


Vezetői összefoglaló

- A vezető nyugat-európai részvényindexek veszteséggel fejezték be a kereskedést, az amerikai börzék zárva tartottak pénteken.
- Mindhárom vezető devizával szemben gyengült a forint hétfő reggelre.
- 0,6 százalékos eséssel zárt a BUX pénteken, az OTP 1,3 százalékot veszített az értékéből.
- Hosszú lejáraton 5-8 bázisponttal mérséklődtek a másodpiaci állampapírhozamok.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 159 bázisponton állt a legutóbbi jegyzés szerint.

Magyarország

Gyengült a forint mindhárom vezető devizával szemben



A vasárnapi görög népszavazás eredménye – többségbe kerültek a nem-párti, reformcsomagot elutasító szavazatok – **jelentős hatást gyakorolt a devizapiacokra, a forint is gyengült mindhárom vezető devizával szemben hétfő reggelre.** A hazai fizetőeszköz a dollárral szemben nyújtotta a leggyengébb teljesítményt, az árfolyam 1,1 százalékkal került feljebb ma reggelre. Az EUR/HUF kurzus a 6 órás adatok szerint a 316,37-es szinten állt, – féléves mélypontja közelében – miközben a dollár/forint keresztárfolyam megközelítette a 287-as szintet.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	316,37	0,51%	EUR/USD	1,1036	-0,51%	GBP/USD	1,5554	-0,37%
CHF/HUF	302,43	0,58%	EUR/CHF	1,0421	-0,40%	EUR/CZK	27,08	-0,51%
USD/HUF	286,64	1,10%	USD/JPY	122,49	-0,43%	EUR/PLN	4,2000	0,29%

Az euró is gyengült a görög események hatására, a dollárral szemben 0,51, a svájci frank ellenében pedig 0,4 százalékkal. **A régiós devizák közül a lengyel zloty leértékelődött, a cseh korona pedig felértékelődött az euróhoz képest.**

Kismértékű esést mutatott pénteken a BUX

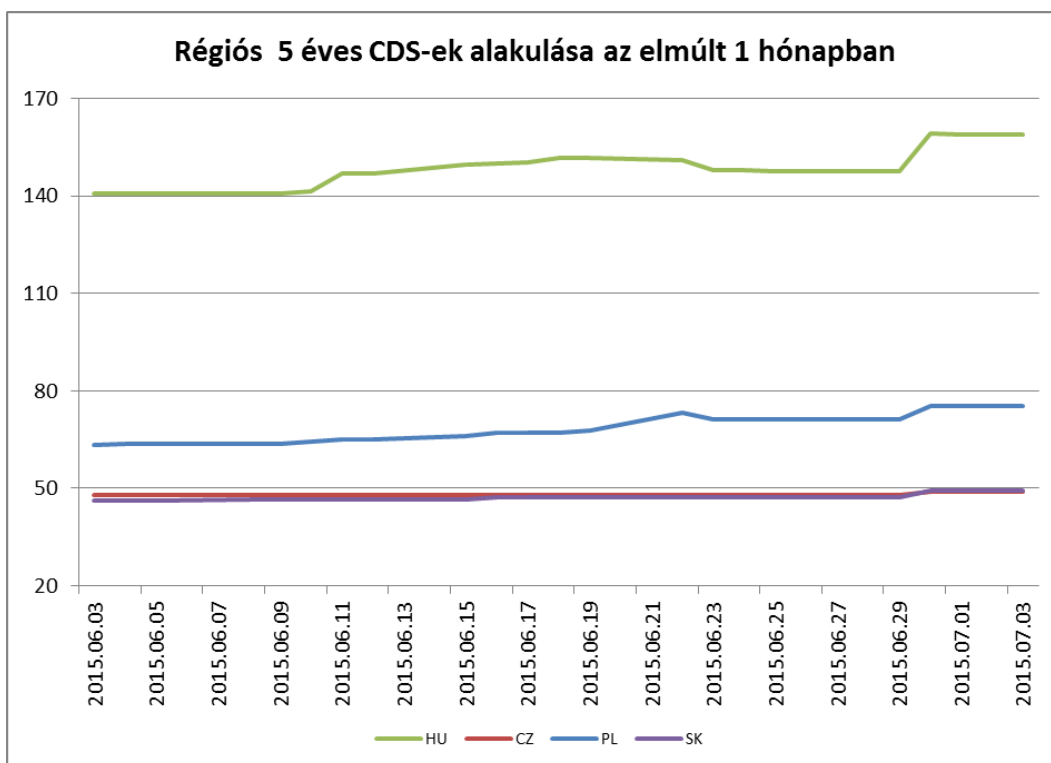
Pénteken a **BUX értéke rendkívül alacsony, 1,9 milliárd forintos forgalom mellett 0,6 százalékkal került lejjebb.** A vezető hazai részvények közül az OTP - 1,3, a Richter pedig -1,4 százalékon zárt. A közép-kelet európai indexek mindegyike eséssel zárt az előző hét utolsó kereskedési napján a görög bizonytalanság miatt, legnagyobb mértékű, 1,3 százalékos csökkenést az orosz tőzsde könyvelhette el.

Magyar részvénytőcs		
	Záró	Változás (%)
BUX	21874	-0,6
OTP Bank	5626	-1,3
Richter Gedeon	4172	-1,4
Magyar Telekom	395	0,0
MOL	14565	0,7

Folytatódó hozamcsökkenés hosszú lejáraton

A másodpiaci állampapírhozamok hosszú lejáraton kismértékű csökkenést, míg rövid lejáraton stagnálást mutattak az utolsó kereskedési napon. Hosszú lejáraton 5-8 bázisponttal mérséklődtek a hozamok, a legnagyobb mértékű esést az 15 éves kötvények esetében regisztrálták, 8 bázispontot. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 159 bázisponton állt pénteken.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,01	0
M6	1,02	0
M12	0,99	0
Y3	2,07	0
Y5	2,92	-5
Y10	3,84	-7
Y15	4,09	-8
Bubor ON	1,02	-19
5 év CDS	159	0



Nemzetközi piacok

Bővült az EU-s kiskereskedelem

Májusban a kiskereskedelmi szektor teljesítménye az eurózónát tekintve 0,2, míg az EU28 viszonylatában 0,3 százalékkal bővült az előző hónaphoz képest. Éves alapon 2,4, illetve 3 százalékos a növekedés. Az elmúlt egy évet figyelembe véve a legnagyobb emelkedés (7,6 százalék) Lengyelországban látható, míg Luxemburgban komoly visszaesést (10,6 százalék) mutatnak az adatok.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	11 058	-0,37	Dow Jones	17 730	-
CAC 40	4 808	-0,57	S&P 500	2 077	-
FTSE 100	6 586	-0,67	Nasdaq	5 009	-

Pénteken a vezető nyugat-európai részvényindexek negatív tartományban zárták a kereskedést, míg az Egyesült Államokban állami ünnep miatt zárva voltak a tőzsdék. A legnagyobb (0,67 százalékos) veszteséget a londoni börze szenvedte el. Az európai indexek visszaeséséhez nem csak a görög adósságrendezés iránt mutatkozó aggodalmak, hanem a hirtelen beköszöntött kánikula és a New York-i börzék zárva tartása is hozzájárult. Az eurózóna magánszektorának teljesítményéről, valamint az EU-s kiskereskedelemről szóló biztató adatok sem tudták a befektetőket pénzköltésre ösztönözni.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,22	-10	Németország	0,79	-5
Olaszország	2,24	-8	Franciaország	1,24	-7
Portugália	2,94	-6	USA	2,39	-

Általános csökkenés jellemezte az eurózónás állampapírhozamokat pénteken, miután a befektetők arra számítottak, hogy ha a görögök a „nem” mellett döntenek is, az nem jelenti automatikusan az európai valutaövezet elhagyását.

Csökcent az olaj ára

Pénteken mindkét olaj benchmark árfolyama lejjebb került a nyersolaj kitermeléssel kapcsolatos várakozások miatt. Az olaj kibocsátás változatlanul nagymértékű, melynek köszönhetően az olaj ára tartósan alacsony. A WTI ára 0,7 százalékos esést követően hordónként 56,55 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke szintén 0,7 százalékot veszítve értékéből 61,62 dolláron fejezte be a kereskedést. **Az arany árfolyama minimális mértékben, 0,4 százalékkal került feljebb, így unciánként 1167,6 dollárt ért a pénteki zárásakor.** A nemesfém értéke a vártnál kedvezőtlenebb amerikai munkapiaci adatok miatt gyengülő dollár következtében emelkedett.