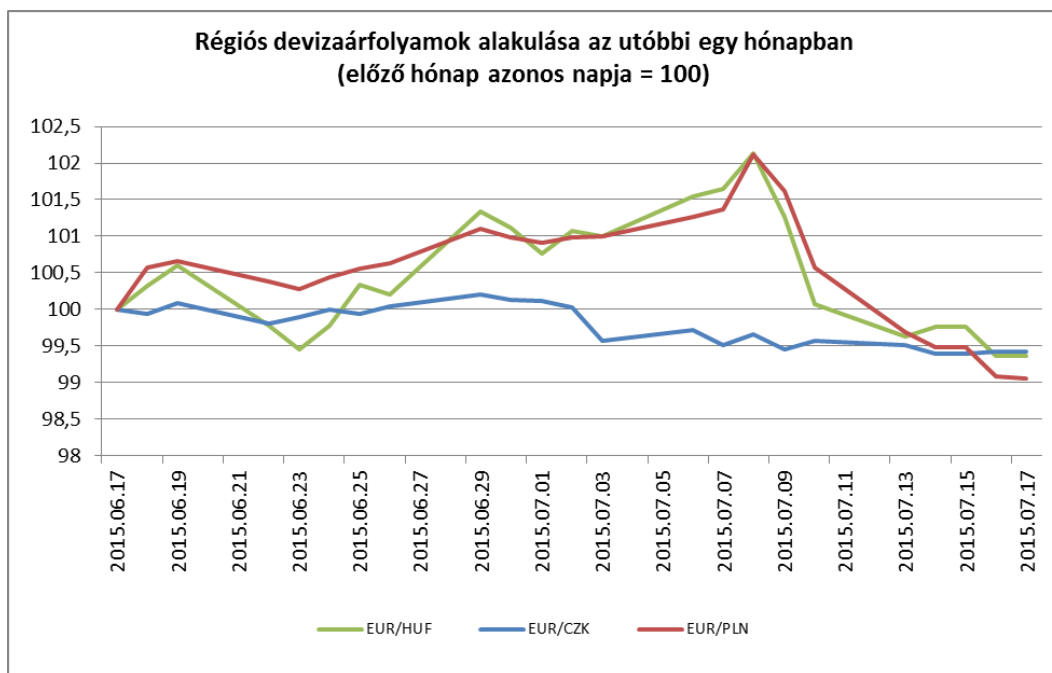




Vezetői összefoglaló

- Csütörtökön pozitív tartományban zártak a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Ma reggel a 309,62-es szinten tartózkodott az euró/forint keresztárfolyam.
- A BUX 1 százalékos pluszban zárt tegnap, a legjobb teljesítményt ismét a MOL nyújtotta.
- Továbbra is hozamcsökkenés jellemezte az állampapírok másodpiacát, a 12 hónapos DKJ-aukción az átlaghozam 1 százalék alá esett.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal emelkedett és 148 bázisponton állt tegnap.

Kismértékben mozgott a forint árfolyama



Csütörtökön szűk tartományban mozgott a forint árfolyama a főbb nemzetközi devizákkal szemben a bankközi piacon. Miután az Európai Központi Bank (EKB) megemelte a görög bankok sürgősségi likviditási keretét, a forint további erősödésére lehet számítani. **A ma reggel 6 óras adatok szerint a forint ennél is alacsonyabb, 309,62-es szinten tartózkodott.** A svájci frankért 296,52 forintot adtak a bankközi devizapiacra, míg a dollárért 283,95-öt.

| Devizaárfolyamok | | | | | | | | |
|------------------|--------|----------|-----------|--------|----------|-----------|--------|----------|
| Devizapár | Érték | Változás | Devizapár | Érték | Változás | Devizapár | Érték | Változás |
| EUR/HUF | 309,62 | 0,10% | EUR/USD | 1,0899 | -0,32% | GBP/USD | 1,5627 | 0,01% |
| CHF/HUF | 296,52 | -0,07% | EUR/CHF | 1,0424 | 0,02% | EUR/CZK | 27,06 | 0,09% |
| USD/HUF | 283,95 | 0,35% | USD/JPY | 124,07 | 0,24% | EUR/PLN | 4,1126 | -0,35% |

A svájci frank árfolyama alig változott az euróhoz képest, míg a dollár 0,32 százalékkal tovább erősödött a közös európai fizetőeszközzel szemben. A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,35 százalékkal erősödött, a cseh korona pedig 0,09 százalékkal gyengült az euróhoz viszonyítva.

Pluszban zárt a BUX

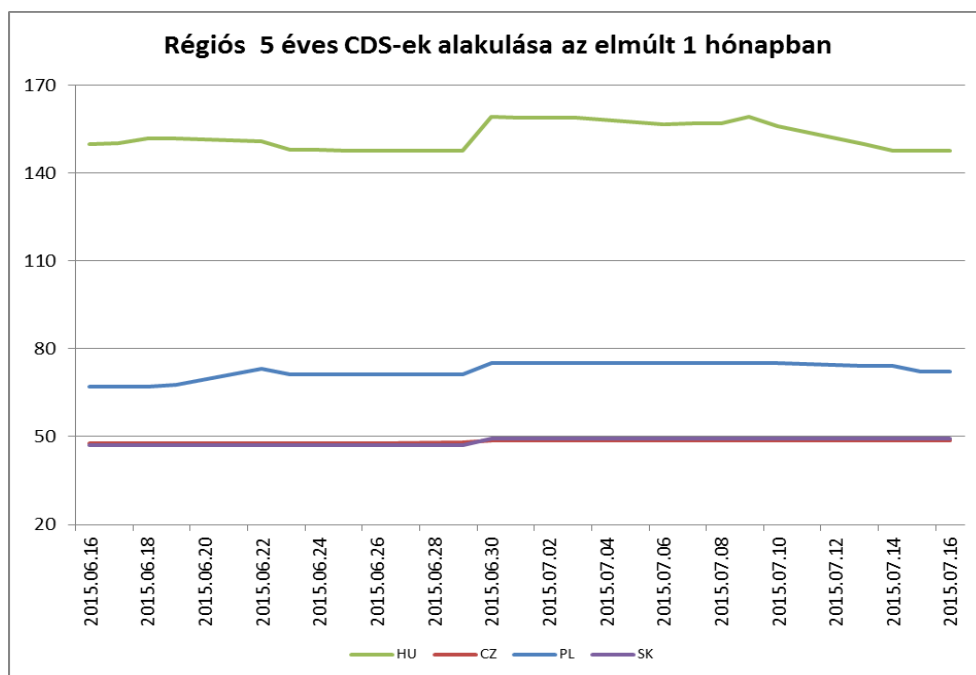
Csütörtökön jó hangulatban telt a kereskedés, miután a görög parlament elfogadta a hitelezők javaslatát. A hazai tőzsdeindex átlag feletti, **12,7 milliárd forintos forgalom mellett 1 százalékkal került feljebb.** A legjobb teljesítményt tegnap is a MOL részvényei nyújtották. A régiós indexek közül a WIG-20 szerepelt a legjobban, amelynek értéke 1,81 százalékkal emelkedett.

| Magyar részvénypiac | | |
|---------------------|-------|--------------|
| | Záró | Változás (%) |
| BUX | 22507 | 1,0 |
| OTP Bank | 5924 | 0,7 |
| Richter Gedeon | 4293 | 1,3 |
| Magyar Telekom | 394 | 0,3 |
| MOL | 14750 | 1,6 |

Általános hozamcsökkenés; 12 hónapos DKJ- aukción

Tegnap tovább csökkentek az állampapírhozamok a másodpiaci kereskedés során. Egyedül a 12 hónapos DKJ és a 3 éves államkötvény hozama nem változott. **Csütörtökön 12 hónapos DKJ-aukciót tartott az ÁKK Zrt.:** a 30 milliárd forint meghirdetett összegre 37,9 milliárd forint ajánlat érkezett, ebből 24 milliárdot fogadott el az adósságkezelő. Az átlaghozam 0,99 százalék lett, mely 3 bázisponttal alacsonyabb a két héttel korábbi aukciós átlaghozamnál. **Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal feljebb került és 148 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.**

| Másodpiaci állampapírhozamok | | |
|------------------------------|-----------|---------------|
| Futamidő | Hozam (%) | Változás (bp) |
| M3 | 0,87 | -5 |
| M6 | 0,81 | -2 |
| M12 | 0,97 | 0 |
| Y3 | 2,01 | 0 |
| Y5 | 2,71 | -6 |
| Y10 | 3,67 | -7 |
| Y15 | 3,89 | -5 |
| Bubor ON | 1,63 | -7 |
| 5 év CDS | 148 | 1 |



Nemzetközi piacok

Csökcent a munkanélküliek száma az USA-ban

A múlt héten a vártnál kevesebben fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban: 284 ezer fő helyett 281 ezren igényeltek támogatást, ami az előző heti adathoz képest 15 ezer fős csökkenést jelent. A négyhetes mozgóátlag 3 250 fős növekedést követően 282 500 főre emelkedett.

Nemzetközi részvényindexek

| Európai indexek | | | Amerikai indexek | | |
|-----------------|--------|--------------|------------------|--------|--------------|
| | Záró | Változás (%) | | Záró | Változás (%) |
| DAX | 11 717 | 1,54 | Dow Jones | 18 120 | 0,39 |
| CAC 40 | 5 122 | 1,48 | S&P 500 | 2 124 | 0,79 |
| FTSE 100 | 6 796 | 0,63 | Nasdaq | 5 163 | 1,26 |

Csütörtökön mind a vezető nyugat-európai, mind az amerikai részvényindexek nyereséggel zártak. Az európai börzék jó teljesítményéhez leginkább a görög szavazás eredménye járult hozzá: a parlament elfogadta az új mentőcsomag feltételeit, ami nagy megkönnyebbülést jelentett a befektetők számára. Emellett az Európai Központi Bank kamatdöntése (alacsonyan tartott alapkamat) és a görög bankok számára biztosított rendkívüli likviditási segítség is támogatta a részvényindexeket. Az Egyesült Államokban a jó szerepléshez a munkanélküli segélyért fordulóknak számának apadása, az építőipari vállalkozások bizalmi indexének emelkedése, valamint a kedvező vállalati gyorsjelentések járultak hozzá.

10 éves kötvényhozamok

| Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok | | | | | |
|--------------------------------------|-----------|---------------|---------------|-----------|---------------|
| Név | Hozam (%) | Változás (bp) | Név | Hozam (%) | Változás (bp) |
| Spanyolország | 1,99 | -3 | Németország | 0,79 | 2 |
| Olaszország | 1,99 | -2 | Franciaország | 1,14 | 0 |
| Portugália | 2,68 | -2 | USA | 2,35 | 0 |

Olaj, arany

Csütörtökön eltérő irányban mozogtak az olaj benchmarkok árfolyamai. A WTI ára – háromhavi mélypontra süllyedve – 1 százalékos mérséklődést követően 50,91 dolláros hordónkénti áron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 0,8 százalékkal feljebb kerülve hordónként 57,51 dolláron fejezte be a kereskedést. A New York-i könnyűolaj árfolyamának csökkenésében a megnövekedett olajkínálattal kapcsolatos aggodalmak játszottak meghatározó szerepet. Az arany árfolyama az elmúlt nyolc hónap legalacsonyabb szintjére süllyedt, melyben főként a kedvező amerikai gazdasági adatok játszottak szerepet. A nemesfém értéke 0,3 százalékos csökkenés mellett unciánként 1143,9 dolláron zárt tegnap.