

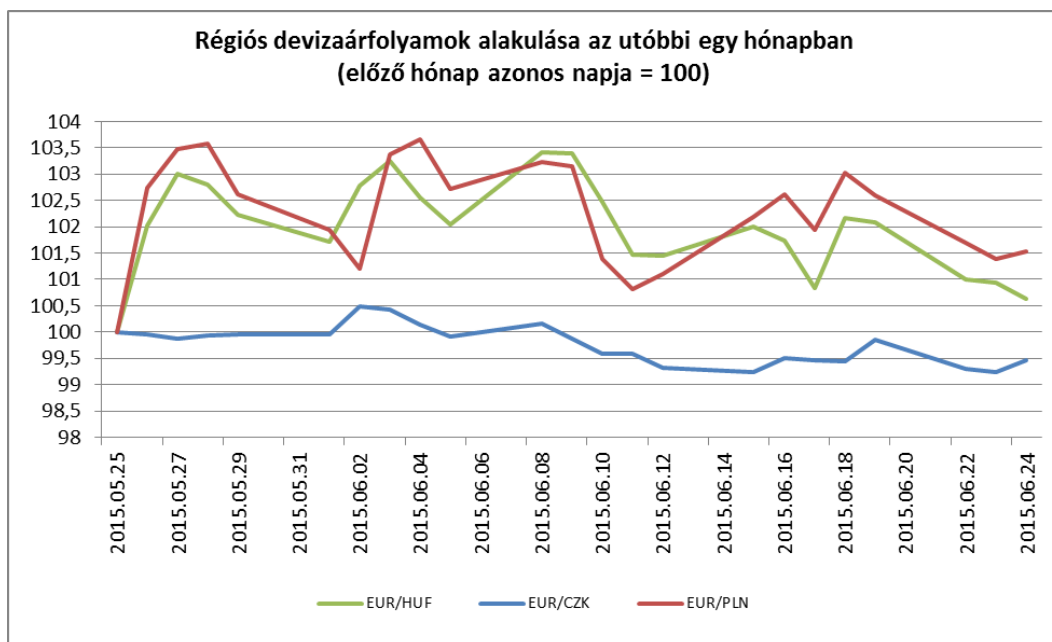


Vezetői összefoglaló

- Nyereséggel zártak az amerikai és a vezető nyugat-európai részvényindexek kedden.
- A 310-es szint alatt tartózkodott a forint az euróval szemben a 6 órás adatok szerint.
- A BUX 1 százalékos erősödött az optimista európai hangulat hatására.
- Minden lejáraton csökkentek az állampapír-piaci hozamok, kivéve a 3 hónapos DKJ-t, ahol stagnálást tapasztalhattunk.
- A tegnapi 3 hónapos DKJ-aukció keretében 1,01 százalékos átlaghozam mellett 30 milliárd forintot vont be az adósságkezelő.
- Magyarország 5 éves CDS felára 3 bázispontos csökkenés után 148 bázisponton állt.

Magyarország

A 310-es szint alatt az euró/forint kurzus



Tegnap este az euró/forint keresztárfolyam egészen a 310-es szint alá süllyedt és tartja is ezt a szintet, **a ma reggel 6 órás adatok szerint a 309,71-es szinten állt a kurzus.** A forint 0,17 százalékos erősödését követően a svájci frank egy egységéért 296,40 forintot adtak a bankközi devizapiacon. Az amerikai deviza 276,78 forintot ért reggel 6 órakor, a forint 0,38 százalékos gyengülését követően.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	309,71	-0,25%	EUR/USD	1,1185	-0,70%	GBP/USD	1,5739	-0,17%
CHF/HUF	296,40	-0,17%	EUR/CHF	1,0433	-0,18%	EUR/CZK	27,20	0,09%
USD/HUF	276,78	0,38%	USD/JPY	123,89	0,15%	EUR/PLN	4,1658	0,01%

A svájci frank minimálisan, míg a dollár 0,70 százalékkal értékelődött fel az euróval szemben. **A régiós devizák közül a lengyel zloty értéke érdemben nem változott, míg a cseh korona 0,09 százalékos gyengülést mutatott** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Egy százalékot erősödött a BUX

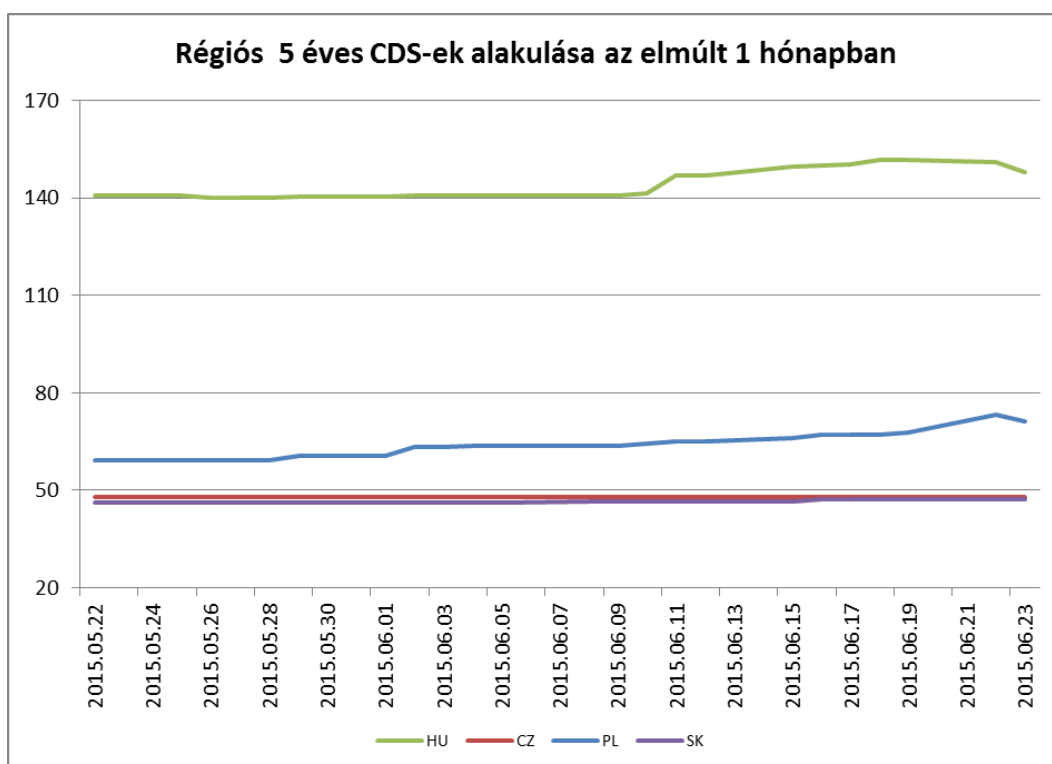
Az egyre közelebb kerülő görög megállapodás hírére erősödtek az európai tőzsdék a tegnapi kereskedésben, szerda estére ugyanis már a megállapodás technikai feltételeit kell előkészíteniük az eurózóna pénzügyminisztereinek. A jó hangulat közepette **6,7 milliárd forintos forgalom mellett, 1 százalékkal emelkedett a BUX értéke.** Ez elsősorban az OTP jó teljesítményének köszönhető, mely 2,7 százalékos nyereséggel zárt. **A régiós indexek vegyesen teljesítettek, a legnagyobb esést az orosz tőzsde könyvelhette el.**

Magyar részvénytőke		
	Záró	Változás (%)
BUX	21999	1,0
OTP Bank	5625	2,7
Richter Gedeon	4242	-0,4
Magyar Telekom	408	1,0
MOL	14455	0,4

Egységes
hozamcsökkenés
minden lejáraton

Kedden az állampapír-piacon minden lejáraton hozamcsökkenést tapasztalhattunk, a 3 hónapos DKJ stagnáló hozamát kivéve, így a hozamgörbe egységesen lefelé mozdult el. A tegnapi 3 hónapos DKJ-aukció keretében az 57 milliárd forintnyi benyújtott ajánlatból 30 milliárd forintnyi forrást fogadott el az adósságkezelő, az átlaghozam rekordalacsony, 1,01 százalék lett. Magyarország 5 éves CDS felára 3 bázispontos csökkenés után 148 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,03	0
M6	1,00	-1
M12	1,01	-2
Y3	2,06	-4
Y5	2,93	-8
Y10	3,85	-10
Y15	4,12	-9
Bubor ON	2,43	70
5 év CDS	148	-3



Idei maximumon az üzleti várakozások

Júniusban az üzleti várakozások az idei maximumukat érték el, míg a fogyasztói bizalmi index húszhónapos mélypontjára került – derül ki a GKI-Erste konjunktúra index ma közzétett adataiból. Az index fő értéke fél éve stagnálás közeli állapotot mutat, de a szintje továbbra is optimista hangulatot tükröz.

Tovább csökkent a jegybanki alapkamat kedden

A Magyar Nemzeti Bank monetáris tanácsa tegnap 1,65 százalékról 1,5 százalékra csökkentette az irányadó kamatlábat. A forint nem reagált érdemben a változtatásra, a döntés teljes mértékben megfelelt a piaci konszenzusnak.

Nemzetközi piacok

A francia és német feldolgozóipari teljesítmény is javult

A legfrissebb adatok szerint a júniusra vonatkozó francia feldolgozóipari BMI 53,4 pontot ért el a májusi 52 pontos értéket követően. A szolgáltató szektorban 2011 augusztusa óta nem mértek hasonló élénkülést. **A német feldolgozóipari BMI értéke 54 ponton állt júniusban**, ami az előző hónaphoz képest 1,4 pontos növekedést jelent.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	11 543	0,72	Dow Jones	18 144	0,13
CAC 40	5 058	1,19	S&P 500	2 124	0,05
FTSE 100	6 835	0,14	Nasdaq	5 160	0,12

Kedden ismét pozitív tartományban zártak a vezető nemzetközi részvényindexek. A Nasdaq esetében minimális erősödés is elég volt ahhoz, hogy új csúcst érjessen el az index. Az S&P 500 tíz alindexe közül 5 nyereséggel, 5 pedig veszteséggel zárt, azonban így is sikerült a főindexnek 0,05 százalékkal feljebb kerülnie. Európában is tovább szárnyaltak az indexek, mivel a görög adósságválság megoldása egyre valószínűbbnek látszik. Az athéni tőzsde 6,1 százalékkal növekedett, míg a párizsi 1,19 százalékos nyereséget ért el. Frankfurtban és Londonban szerényebb volt az emelkedés, a DAX 0,72 százalékos, míg az FTSE 100 0,14 százalékos pluszban zárta a keddi napot.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,12	0	Németország	0,87	-2
Olaszország	2,14	-2	Franciaország	1,23	-2
Portugália	2,73	-7	USA	2,41	5

Az amerikai befektetők továbbra is a kockázatosabb eszközöket keresték tegnap, így a 10 éves amerikai kötvényhozamok újra emelkedést mutattak. Júniust tekintve az elmúlt két nap alatt növekedtek a legnagyobb mértékben a tengerentúli hozamok.

Emelkedett az olaj ára

Kedden tovább emelkedett az olaj árfolyama. A New York-i tőzsdén 1 százalékos drágulást követően 61,01 dolláron zárt a WTI olaj hordónkénti árfolyama. A Brent árfolyama 1,8 százalékos növekedést követően 64,45 dolláros hordónkénti áron fejezte be a napot. Az elemzők az olajkínálat szűkülésére számítanak, ami segítette az áremelkedést. **Az arany árfolyama újra gyengült, 7,5 dolláros esést követően tegnap már csak 1176,6 dolláron jegyezték az arany unciánkénti árát.**