

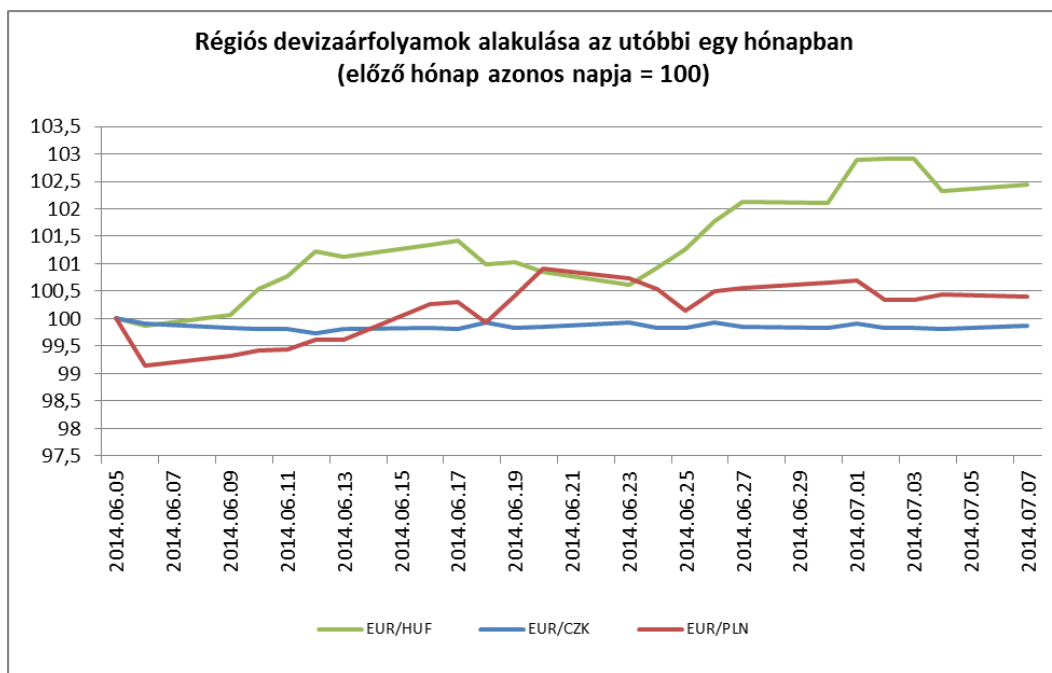


## *Vezetői összefoglaló*

- A vezető nyugat-európai részvényindexek (a londoni kivételével) veszteséggel zártak pénteken, míg Amerikában szünetelt a kereskedés.
- Az euró/forint árfolyam pénteken 310-311 között mozgott, ma reggel a 309,8-as szinten tartózkodtak az euró jegyzései.
- A BUX 6 milliárd forintos forgalom mellett 0,9 százalékos mínuszban zárt; egyedül a Magyar Telekom részvényeinek árfolyama nem csökkent.
- A magyar állampapírok másodpiacán a referenciahozamok 1-3 bázisponttal mérséklődtek.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 166 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

## Magyarország

### 310 közelében az euró jegyzései



Az amerikai piacok zárva tartottak pénteken, így a devizapiacokon is eseménytelenebb kereskedés folyt. Az euró/forint kurzus 310-311 között ingadozott a nap folyamán, kora este 310,1 körül jártak az euró jegyzései. **Ma reggel az euró egy egységéért 309,8 forintot adtak a bankközi devizapiac.** A svájci frankkal szemben 0,07 százalékkal gyengült a hazai fizetőeszköz, míg a dollár/forint árfolyam a 228-as szinten tartózkodott a reggeli kereskedés során.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	309,83	0,05%	EUR/USD	1,3583	-0,18%	GBP/USD	1,7141	-0,12%
CHF/HUF	255,05	0,07%	EUR/CHF	1,2163	0,06%	EUR/CZK	27,40	-0,05%
USD/HUF	228,00	0,23%	USD/JPY	102,12	0,01%	EUR/PLN	4,1470	0,10%

A dollár 0,18 százalékkal erősödött, míg a svájci frank 0,06 százalékkal gyengült az euróval szemben. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,05 százalékkal fel-, míg a lengyel zloty 0,10 százalékkal leértékelődött** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

### Mínuszban fejezte be a hetet a BUX

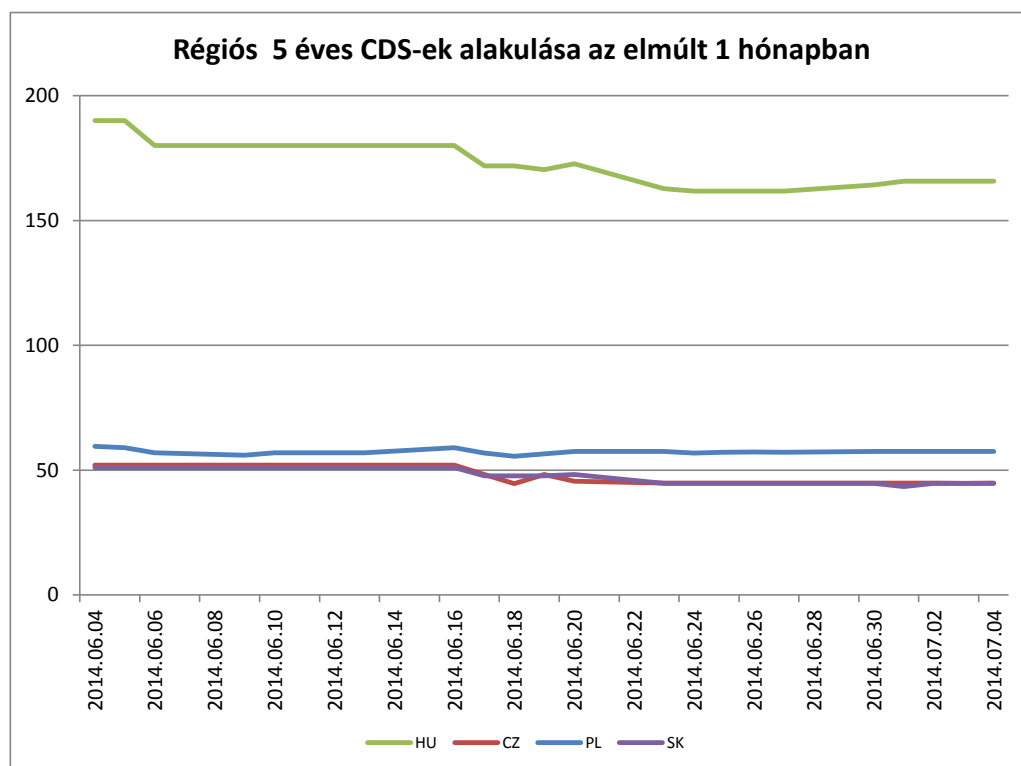
A régiós tőzsdéken mozgalmas kereskedés folyt az amerikai piacok zárva tartása mellett. **A BUX 6 milliárd forintos forgalom mellett 0,9 százalékkal került lejjebb a kereskedés végére.** A régiós bankpapirok gyengén teljesítettek, amely a már megszavazott devizahiteles csomaggal magyarázható. Az Erste még csütörtökön adott ki „profit warning”-ot, így pénteken a bank részvényeinek árfolyama 16 százalékkal esett. Az OTP papirok 1,7 százalékos mínuszban zárták a pénteki napot. **A régiós indexek sereghajtója a cseh PX lett,** amely 3,9 százalékos veszteséget volt kénytelen elkönyvelni.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18447	-0,9
OTP Bank	4239	-1,7
Richter Gedeon	4360	-0,5
Magyar Telekom	347	0,0
MOL	11990	-0,9

## Mérséklődő hozamok

Pénteken kismértékben csökkentek a magyar állampapírok másodpiaci hozamai. Rövid lejáraton a 3 és a 6 hónapos DKJ hozama stagnált, a 12 hónapos papír hozama azonban 2 bázisponttal mérséklődött. A benchmark államkötvények referenciahozamai 1-3 bázisponttal kerültek lejjebb. Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 166 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,18	0
M6	2,23	0
M12	2,19	-2
Y3	3,07	-2
Y5	3,36	-1
Y10	4,37	-2
Y15	4,76	-3
Bubor ON	2,17	21
5 év CDS	166	0



## Nemzetközi piacok

Visszaesett a német ipari cikkek rendelési szintje

Májusban 1,7 százalékkal esett vissza az ipari cikkek rendelésállománya Németországban az előző hónaphoz képest. A várakozások is csökkenéssel számoltak, így komoly meglepetést nem okozott a Destatis közlése.

Gyenge péntek Európában; az USA-ban zárva voltak a börzék

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	10 009	-0,20	Dow Jones	17 068	-
CAC 40	4 469	-0,47	S&P 500	1 985	-
FTSE 100	6 866	0,01	Nasdaq	4 486	-

A vezető nyugat-európai részvényindexek (a londoni kivételével) veszteséggel zártak pénteken: különösen a pénzügyi szektorban érdekelt cégek részvényei estek, elsősorban a kelet-európai piacokon jelen lévő bankok papírjai szerepeltek rosszul. Szintén negatívan befolyásolta a börzék teljesítményét, hogy a német statisztikai hivataltól az ipari cikkek rendelésének csökkenéséről érkezett jelentés. Az Egyesült Államokban a Függetlenség Napjának ünnepe miatt szünetelt a kereskedés.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,66	-2	Németország	1,27	-3
Olaszország	2,82	-4	Franciaország	1,59	-3
Portugália	3,58	-2	USA	2,65	-

A perifériaországok kötvényhozamai csökkentek pénteken, miután az EKB elnöke kilátásba helyezte, hogy a bankok további forrásokhoz is hozzájuthatnak, amennyiben hitelkihelyezésük azt indokolja.

Olaj, arany

Miután az Egyesült Államokban pénteken ünnepnap volt, így a new york-i árutőzsde is zárva tartott. A WTI olaj csütörtökön hordónként 104 dolláron, míg az arany unciánként 1320 dolláron zárt.