

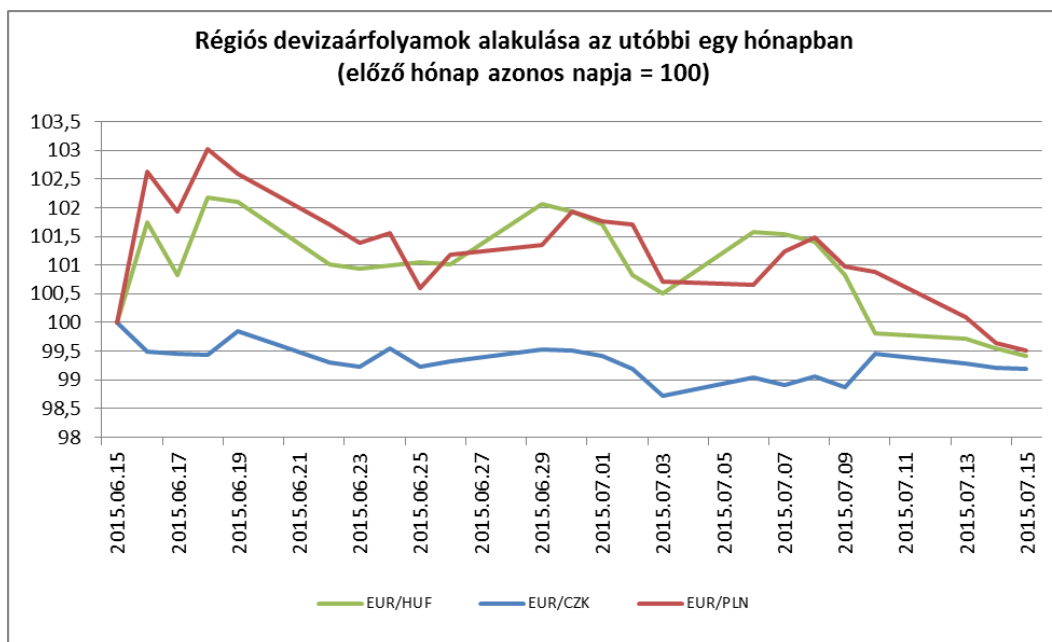


Vezetői összefoglaló

- Pozitív tartományban zártak a vezető amerikai és nyugat-európai börzék.
- Ma reggel a 310-es szinten tartózkodott az euró/forint keresztárfolyam.
- A BUX 0,2 százalékot emelkedett a többi európai tőkepiac stagnálás közeli állapotával összhangban.
- Enyhe hozamemelkedés volt látható tegnap a hosszú lejáratú állampapírok esetében. A tegnapi DKJ aukció keretében 0,95 százalékos átlaghozam mellett 35 milliárd forintot vont be az adósságkezelő.
- Magyarország 5 éves CDS felára 3 bázispontos csökkenés után 147 bázisponton állt.
- Májusban 2,3 százalékkal volt magasabb az építőipar teljesítménye az előző év azonos időszakához képest.

Magyarország

Mindhárom vezető devizával szemben gyengült a forint



Tegnap késő délután az euró/forint keresztárfolyam egészen a 309-es szintig erősödött, **a ma reggel 6 órás adatok szerint viszont kismértékben ismét gyengült és a 310,5-ös szinten tartózkodott.** A forint 0,73 százalékos gyengülését követően a svájci frankért 298,44 forintot kellett adni a bankközi devizapiacra. A dollárral 282,1 forintot kereskedtek ma reggel.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	310,50	0,15%	EUR/USD	1,1004	-0,05%	GBP/USD	1,5643	1,00%
CHF/HUF	298,44	0,73%	EUR/CHF	1,0398	-0,56%	EUR/CZK	27,05	-0,11%
USD/HUF	282,10	0,12%	USD/JPY	123,43	0,01%	EUR/PLN	4,1275	-0,22%

A svájci frank 0,56 százalékkal erősödött, míg a dollár értéke nem változott jelentősen az euróval szemben. **A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,22 százalékkal ért többet, míg a cseh korona 0,11 százalékos erősödést mutatott a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

Kismértékű emelkedés a hazai tőzsdén

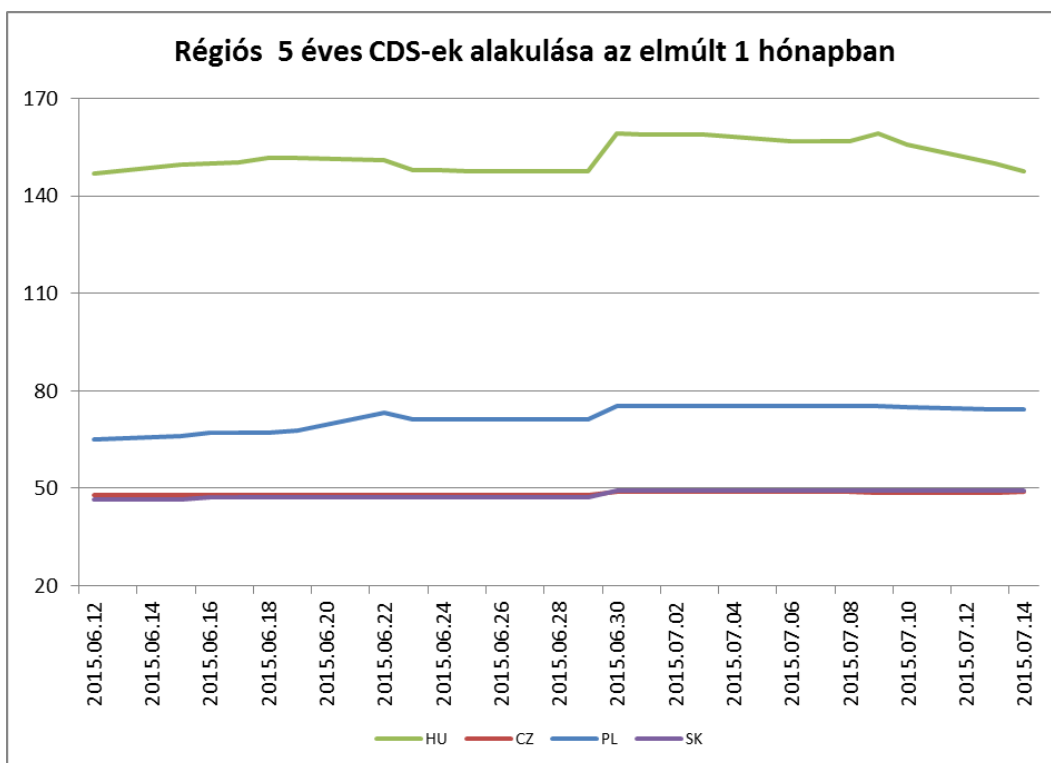
A mai napon várható görög parlamenti szavazás a hitelezőkkel kötött egyezség elfogadásáról tegnap kivárára készítette a piacokat, így jelentős változás nélkül telt a keddi kereskedés Európa-szerte. A hazai tőzsdeindex **7,2 milliárd forintos forgalom mellett 0,2 százalékkal került feljebb,** alapvetően az OTP 1 százalékos erősödésének köszönhetően. A régiós indexek vegyesen teljesítettek, a legnagyobb elmozdulást az orosz börze vezető indexe mutatta, amely 0,5 százalékos pluszban fejezte be a tegnapi kereskedést.

Magyar részvénytőcs		
	Záró	Változás (%)
BUX	22144	0,2
OTP Bank	5836	1,0
Richter Gedeon	4241	-0,2
Magyar Telekom	396	0,8
MOL	14300	-0,6

Enyhe
hozamemelkedés
hossú lejáraton

Kedden az állampapír-piacon a 6 hónapos DKJ esetében 1 bázispontos csökkenést, míg hosszú lejáraton enyhe hozamnövekedést lehetett látni. A tegnapi DKJ aukció keretében az 56 milliárd forintnyi benyújtott ajánlatból 35 milliárd forintnyi forrást fogadott el az adósságkezelő, az átlaghozam rekord alacsony, 0,95 százalék lett. Magyarország 5 éves CDS felára 3 bázispontos csökkenés után 147 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,99	0
M6	0,99	-1
M12	0,98	0
Y3	2,02	1
Y5	2,78	2
Y10	3,76	6
Y15	3,97	4
Bubor ON	2,03	2
5 év CDS	147	-3



2,3 százalékkal magasabb az építőipar teljesítménye

Májusban az építőipar termelése 2,3 százalékkal magasabb volt az egy évvel korábbinál. A termelés az épületek építményfőcsoportban 5 százalékkal csökkent, az egyéb építményekében 8,7 százalékkal nőtt. Az első öt hónapban az építőipari termelés 7,7 százalékkal bővült az előző év azonos időszakához képest.

Nemzetközi piacok

Nőtt a német infláció

A német statisztikai hivatal közleménye szerint a fogyasztói árak 0,3 százalékkal nőttek júniusban az előző év azonos időszakához képest. Az előző hónaphoz viszonyítva 0,1 százalékos deflációt mértek. Az alacsony inflációs adatokat elsősorban az alacsony energiaárakkal magyarázzák.

Tovább csökkent a német ZEW-index

A német gazdaság állapotát tükröző ZEW-index az előző hónaphoz képest 1,8 ponttal csökkent, így 29,7 ponton áll júliusban. Bár februárban 50 pont felett is járt a mutató, a 0 feletti érték optimizmusra ad okot, így a németországi gazdasági kilátások pozitívak maradtak.

Csökkenő kiskereskedelmi eladások

Az Egyesült Államokban váratlanul 0,3 százalékkal csökkentek a kiskereskedelmi eladások júniusban, miközben májusban még 1 százalékos növekedésről számoltak be. Az előrejelzések 0,3 százalékos emelkedést vártak.

Nőtt a kínai GDP

Éves alapon 7 százalékkal nőtt a GDP Kínában a második negyedévben. Az ipari kibocsátás 6,8 százalékkal, a kiskereskedelmi eladások 10,6 százalékkal nőttek júniusban az előző év azonos időszakához képest.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	11 517	0,28	Dow Jones	18 054	0,42
CAC 40	5 032	0,68	S&P 500	2 109	0,45
FTSE 100	6 754	0,24	Nasdaq	5 105	0,66

Ismét kivétel nélkül emelkedtek a vezető nemzetközi részvényindexek. Amerikában már negyedik napja tart a kedvező befektetői hangulat, amiben szerepet játszott a kiskereskedelmi eladások múlt havi csökkenése. A gyengébb gazdasági teljesítmény hatására későbbre tolódhat a régóta esedékes kamatemelés. Nyugat-Európában ugyancsak emelkedtek az indexek. A pozitív zárást a görög megállapodás mellett az olaj árának növekedése is segítette.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,10	-1	Németország	0,84	-1
Olaszország	2,07	-4	Franciaország	1,22	-2
Portugália	2,75	-2	USA	2,40	-3

Az európai és az amerikai kötvényhozamok is enyhe csökkenést mutattak kedden. A tengerentúlon a gyengébb gazdasági adatok, Európában a Görögországgal kapcsolatos hírek segítették a hozamok mérséklődését.

Emelkedett az olaj árfolyama

Az iráni atomprogramról való megállapodás újra növekvő irányba fordította az olaj árfolyamát. Az olaj árfolyama annak ellenére zárt pluszban, hogy a befektetők számítanak az iráni olaj megjelenésére a piacon, ami a kínálat jelentős bővüléséhez vezethet. A WTI olaj ára 1,6 százalékos emelkedés után hordónként 53,04 dolláron zárt, az északi-tengeri Brent értéke 1,1 százalékkal nőtt, így 58,51 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. **Az arany ára további 0,2 százalékkal csökkent, így unciánként 1153,5 dolláron zárt.**