

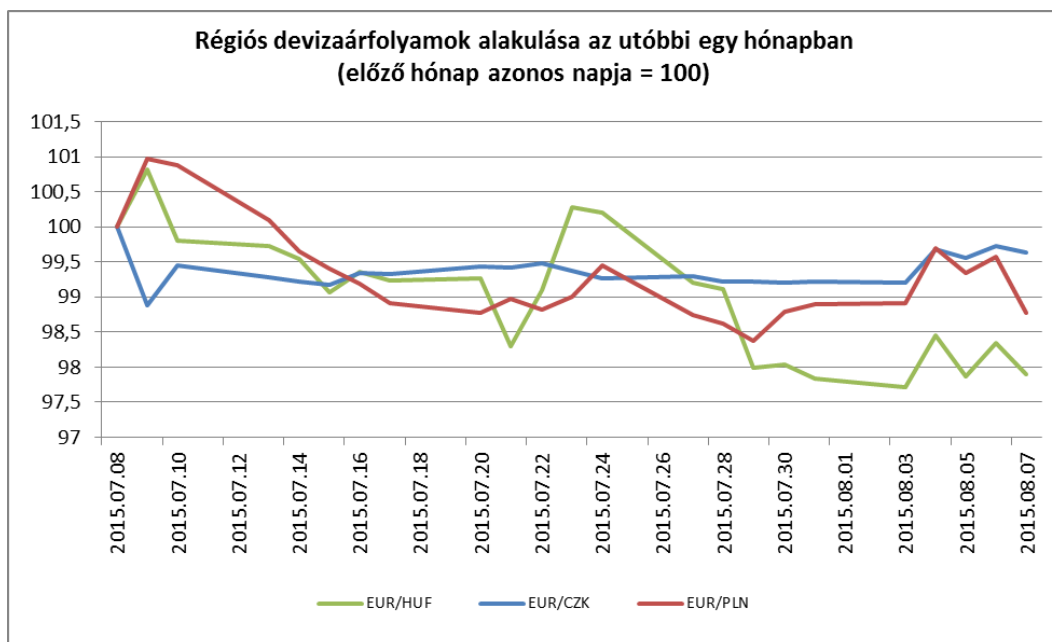


Vezetői összefoglaló

- Veszteséggel zártak csütörtökön a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Péntek reggel gyengült a forint a vezető devizákkal szemben.
- A BUX 1,6 százalékkal került lejjebb, az OTP és a Richter is jelentősen esett.
- Csak az 5 éves lejáratú papírok esetében történt hozamváltozás a tegnapi nap folyamán, melyek hozama 2 bázisponttal csökkent.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 149 bázisponton állt tegnap.
- 11 százalékkal nőtt az ipari termelés júniusban.

Magyarország

Gyengült a forint a vezető devizákkal szemben



Tegnap az esti órákban a forint a 311,5-es szintet is elérte az euróval szemben, köszönhetően a pesszimista nemzetközi hangulatnak, majd ma reggelre kismértékben visszaerősödött. **A hazai fizetőeszköz az euróhoz viszonyítva a tegnapi reggeli értékéhez képest gyengébb árfolyamszinten tartózkodik, elérve a 310,77-es szintet.** A dollár/forint árfolyam tegnap jelentős gyengülésnek indult, és ma is további 0,51 százalékot veszített az értékéből az amerikai devizával szemben. A svájci frankhoz képest nem következett be érdemi változás, kismértékben gyengült a hazai deviza.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	310,77	0,49%	EUR/USD	1,0913	0,04%	GBP/USD	1,5510	-0,69%
CHF/HUF	290,16	0,24%	EUR/CHF	1,0707	0,29%	EUR/CZK	27,01	-0,03%
USD/HUF	284,81	0,51%	USD/JPY	124,79	0,06%	EUR/PLN	4,1865	0,47%

Az euróval szemben a dollár értéke érdemben nem változott ma reggel 6 óráig, miközben a svájci frank 0,29 százalékot gyengült. **A régiós devizák közül a cseh korona lejjebb, míg a lengyel zloty feljebb került a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

Jelentős mínusz a hazai tőzsdén

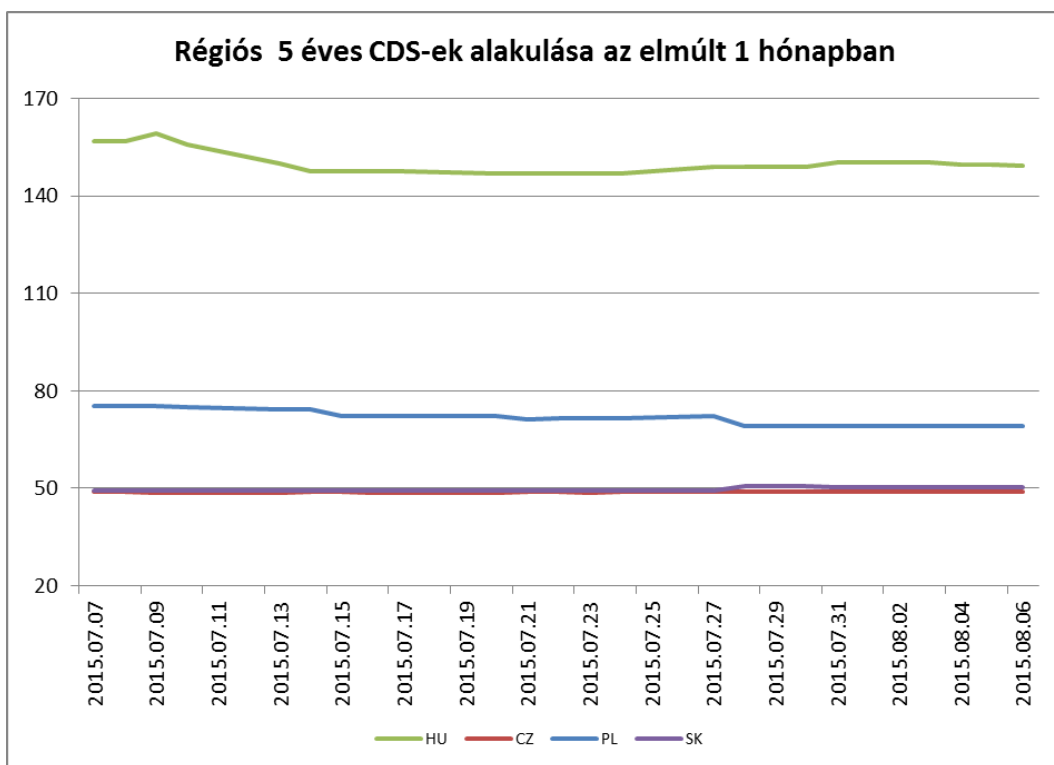
A tegnapi tőzsdei kereskedés során tapasztalható negatív nemzetközi befektetői hangulat a hazai börzén is éreztette hatását. **A BUX értéke 6,4 milliárd forintos forgalom mellett 1,6 százalékot esett.** A hazai benchmarkok közül a legnagyobb esést az OTP és a Richter szenvedte el, mindkét hazai blue chip 1,9 százalékot csökkent. A régiós börzék szinte mindegyike mínuszban zárt, a legnagyobb esést a lengyel és az orosz tőzsdeindex mutatta, mindkét benchmark 2,8 százalékkal esett, ami a lengyel tőzsde esetében kiugróan nagy elmozdulásnak számít.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	22421	-1,6
OTP Bank	5690	-1,9
Richter Gedeon	4405	-1,9
Magyar Telekom	412	-0,2
MOL	14685	-1,8

Szinte változás nélküli állampapírpia-
piaci kereskedés csütörtökön

Tegnap az összes lejárát közül egyedül az 5 éves államkötvények hozama csökkent 2 bázisponttal az állampapírok másodpiacán, a többi állampapírral változatlan hozamszinten kereskedtek. Az adósságkezelő a tegnapi államkötvény aukción 2,21, 2,77 és 3,66 százalékos átlaghozam mellett vont be sikeresen forrást 3, 5 és 10 éves lejáraton, összesen több mint 60 milliárd forint értékben. Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 149 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,88	0
M6	0,92	0
M12	0,93	0
Y3	2,22	0
Y5	2,81	-2
Y10	3,66	0
Y15	3,92	0
Bubor ON	0,62	-1
5 év CDS	149	0



11 százalékkal nőtt az ipari termelés júniusban

2015 júniusában az ipari termelés volumene 11 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbit. A munkanaphatástól megtisztított index 6,0 százalékkal emelkedett. A termelés az év első hat hónapjában 7,3 százalékkal magasabb volt, mint az előző év azonos időszakában. Az előző hónaphoz viszonyítva a szezonálisan és munkanaptényezővel kiigazított ipari kibocsátás júniusban 1,1 százalékkal nőtt.

Nemzetközi piacok

Több munkanélküli az USA-ban

A múlt héten a vártnál kevesebben fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban: 273 ezer fő helyett 270 ezren igényeltek támogatást, ami az előző heti adathoz képest 3 ezer fős növekedést jelent. A négyhetes mozgóátlag 6 500 fős mérséklődést követően 268 250 főre csökkent.

Bővülő brit termelési index

A januártól márciusig tartó első és az áprilistól júniusig terjedő második negyedév között 0,7 százalékkal nőtt a termelés az Egyesült Királyságban. Ezen belül a legnagyobb részt képviselő gyártás 0,3 százalékkal csökkent 2015 második trimeszterére. Éves alapon 2014 júniusa és az idei év júniusa között 1,5 százalékos volt a növekedés mértéke.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	11 585	-0,44	Dow Jones	17 420	-0,69
CAC 40	5 192	-0,09	S&P 500	2 084	-0,75
FTSE 100	6 747	-0,08	Nasdaq	5 056	-1,63

Csütörtökön mind a vezető nyugat-európai, mind az amerikai részvényindexek negatív tartományban zártak. A legnagyobb veszteséget 1,63 százalékkal a Nasdaq indexe könyvelte el. Az európai tőzsdék rossz hangulatát alapvetően az idén várható amerikai kamatemelés miatt továbbra is fennálló félelmek és az Egyesült Államok növekvő munkanélküliségéről megjelent adatokkal kapcsolatos aggodalmak okozták. Az amerikai börzék forgalmát elsősorban a kőolaj árának jelentős csökkenése, illetve néhány kedvezőtlen vállalati eredmény befolyásolta.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,03	-5	Németország	0,71	-5
Olaszország	1,87	-4	Franciaország	1,01	-5
Portugália	2,45	-4	USA	2,23	-3

Tovább esett az olaj ára

Csütörtökön tovább csökkentek az olaj benchmarkok árfolyamai, amit a bőséges világpiaci kőolajkínálat, az erősödő dollár és a kínai gazdasággal kapcsolatos aggodalmak eredményeztek. A WTI értéke 1,1 százalékkal lejjebb kerülve 44,66 dolláros hordónkénti áron zárt, míg az északi-tengeri Brent ára 0,1 százalékot veszített értékéből, így hordónként 49,52 dolláron fejezte be a

kereskedést. **Az arany árfolyama 0,4 százalékos emelkedést követően unciánként 1090,1 dolláron zárt tegnap.** A befektetők figyelmét főként az amerikai munkaerőpiacról megjelent adatok miatti részvényeladási hullám irányította a nemesfém felé.