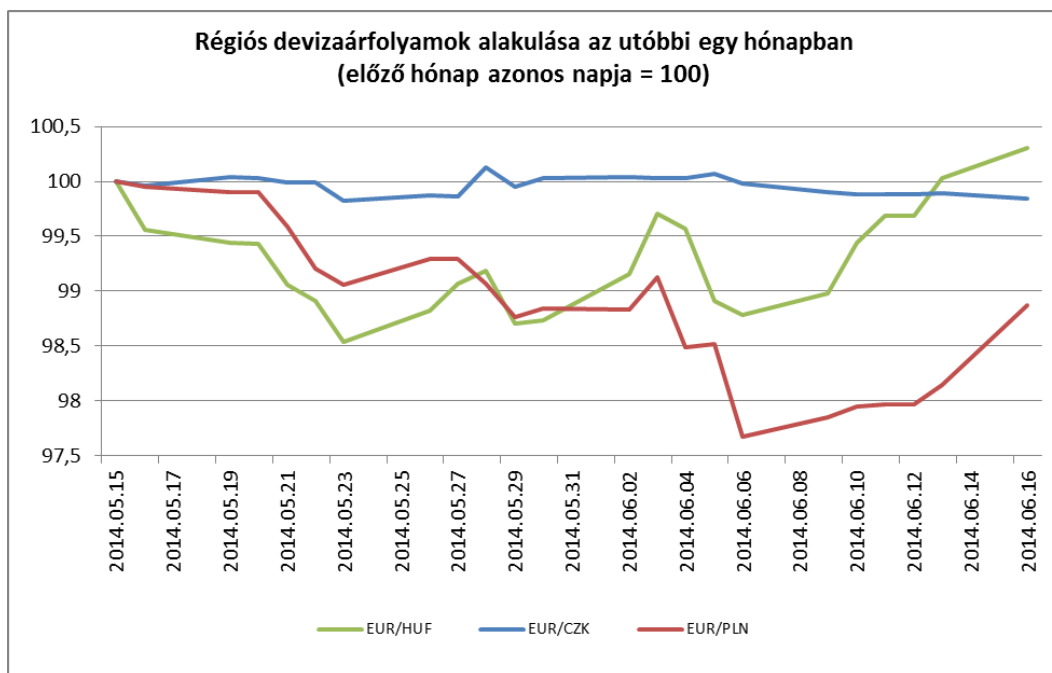




Vezetői összefoglaló

- Vegyesen zártak a vezető nemzetközi részvényindexek a pénteki kereskedés során: az amerikai tőzsdék pluszban, a nyugat-európai indexek mínuszban fejezték be a hét utolsó napját.
- Pénteken alig változott a forint árfolyama, továbbra is a 306-os szint fölött az euró/forint árfolyam.
- A BUX 3,4 milliárd forintos forgalom mellett 0,6 százalékos mínuszban zárta a kereskedést.
- A hosszú lejáratú magyar államkötvények másodpiaci hozamai alig változtak pénteken.
- Magyarország 5 éves CDS felára 180 bázisponton állt a legutóbbi jegyzés alapján.

Stagnál a forint



Pénteken az euró gyengülése és a kedvezőtlen nemzetközi piaci hangulat továbbra is gyenge szinten tartotta a forintot, amely alig mozgott a főbb devizákkal szemben. **Az euró jegyzése egész pénteken a 306-os szint fölött járt, s ma reggel is a 306,36-os szinten tartózkodott.** A svájci frank/forint kurzus 251,91-en járt, míg a dollár egy egységéért közel 252 forintot adtak ma reggel a bankközi devizapiacra.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	306,36	-0,08%	EUR/USD	1,3541	-0,13%	GBP/USD	1,6982	0,11%
CHF/HUF	251,91	-0,02%	EUR/CHF	1,2179	0,02%	EUR/CZK	27,41	0,08%
USD/HUF	226,15	0,04%	USD/JPY	101,76	-0,09%	EUR/PLN	4,1380	0,51%

A dollár euróval szembeni erősödését követően az euró/dollár kurzus 0,13 százalékkal lejjebb került, miközben az euró/svájci frank árfolyam gyakorlatilag nem változott. **A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,51 százalékkal gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

Negatívan zárt a hazai börze

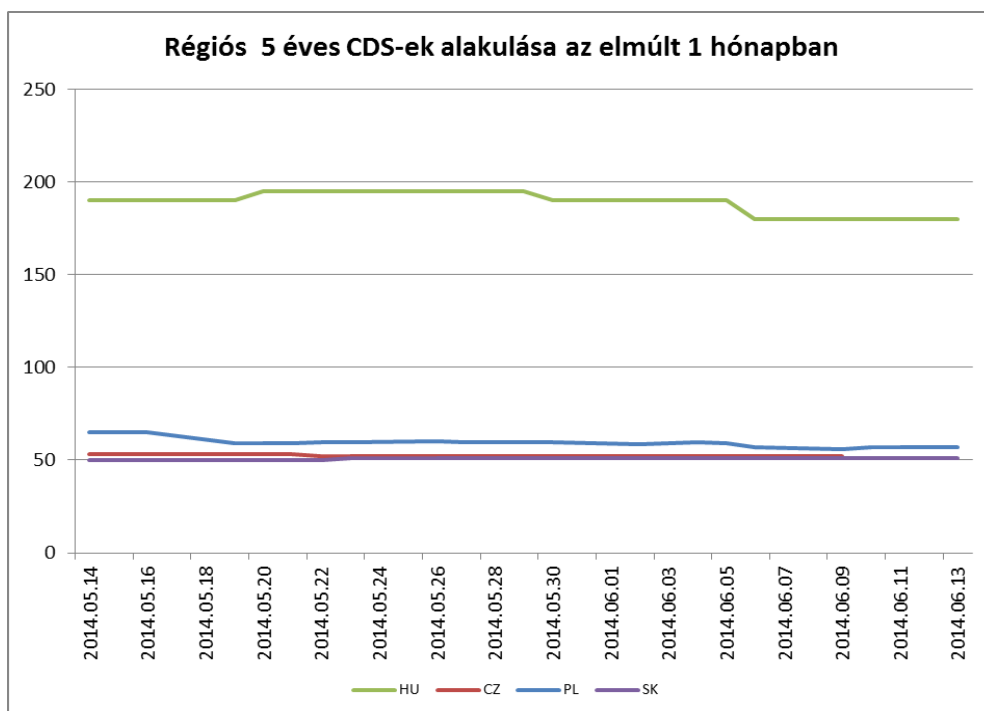
A kedvezőtlen makroadatokat tovább sarkallták a befektetőket a profitrealizálás folytatására. Minden közép-kelet európai részvényindex negatív tartományban végzett, így a magyar is. **A BUX 0,6 százalékos mínuszban zárt, melyhez egy nagyon alacsony, 3,4 milliárd forintos forgalom társult.** A hazai blue chippek közül egyedül a Telekom tudott előző napi záróértéke fölé kerülni. A régióban a legnagyobb veszteséget a török ISE-100 szenvedte el. A legjobb teljesítményt az osztrák tőzsde nyújtotta, mely 0,1 százalékos mínuszban zárt.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18797	-0,6
OTP Bank	4465	-0,8
Richter Gedeon	4200	-0,2
Magyar Telekom	332	0,6
MOL	12660	-1,3

Alig mozdultak a kötvényhozamok

Pénteken a magyar állampapírok másodpiaci hozamai kismértékben változtak. Rövid lejáraton a hozamok nem változtak, a 3 és 5 éves kötvények hozama 1, illetve 2 bázisponttal nőtt. A 15 éves kötvények hozama 1 bázisponttal csökkent. **Magyarország 5 éves CDS felára 180 bázisponton állt a legutóbbi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,30	0
M6	2,30	0
M12	2,30	0
Y3	3,08	1
Y5	3,37	2
Y10	4,46	0
Y15	4,95	-1
Bubor ON	1,92	1
5 év CDS	180	0



Nemzetközi piacok

Kínai ipari termelés

Májusban, éves szinten 8,8 százalékos növekedést jelzett az ipari termelést illetően a Kínai Népköztársaság Statisztikai Hivatala. Ez megfelel az előzetes piaci várakozásoknak.

Romlott az amerikai fogyasztói hangulat

Júniusban 81,2 pontra esett vissza a Michigan Index, amely a fogyasztói hangulatot méri az Egyesült Államokban. Ez három havi mélypontot jelent és a várakozásoktól is jelentősen elmarad.

Európa mínuszban, Amerika pluszban

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 913	0,26	Dow Jones	16 776	0,25
CAC 40	4 543	0,25	S&P 500	1 936	0,31
FTSE 100	6 778	0,95	Nasdaq	4 311	0,31

A befektetők részéről profitkivétel zajlott a nyugat-európai tőzsdéken, ugyanakkor számos makrogazdasági hír is napvilágot látott pénteken: kínai ipari és kiskereskedelmi adatok, amerikai fogyasztói hangulat. Ezen kívül az iraki lázadók előretörése okozott még aggodalmat. Az Egyesült Államokban a részvényindexek jó teljesítménye a vállalati részvényeknek volt köszönhető, a kiugró eredményt az iraki helyzettel (és a magas olajárral) kapcsolatos félelmek akadályozták.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,66	-4	Németország	1,37	-1
Olaszország	2,78	-3	Franciaország	1,74	-2
Portugália	3,39	3	USA	2,60	2

Iraki nyomás az olajon

Az olaj árfolyamát továbbra is az iraki helyzet határozza meg: pénteken 0,4 százalékos emelkedés mellett hordónként 106,9 dolláron zárt. Heti szinten komoly, 4,1 százalékos növekedés jellemezte a nyersanyag árfolyamát. Nem emelkedett számottevően az arany árfolyama, unciánként 1274 dolláron zárta a hetet. Összességében 2 százalékkal került feljebb az arany ára az elmúlt héten.