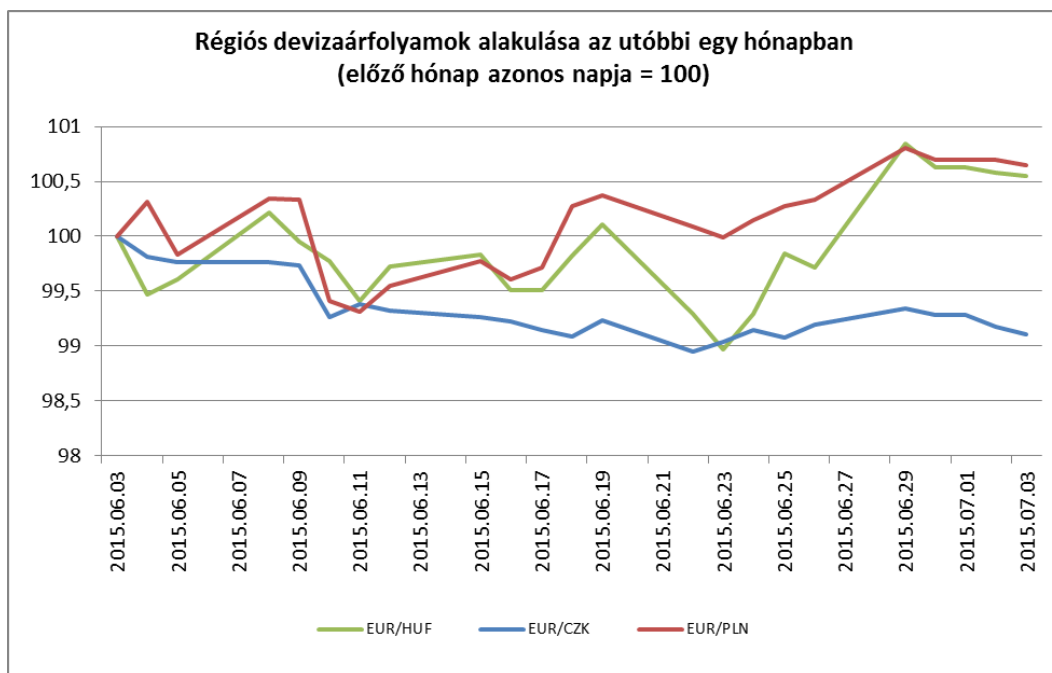




Vezetői összefoglaló

- Csütörtökön a vezető nemzetközi részvényindexek többsége veszteséggel zárt.
- Tegnap kismértékben gyengült a forint árfolyama az euróhoz képest.
- A kelet-közép európai tőzsdék közül a BUX nyújtotta a legjobb teljesítményt.
- Hosszú lejáraton emelkedtek a másodpiaci állampapírhozamok.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 159 bázisponton állt a legutóbbi jegyzés szerint.
- 2015 májusában 5,2 százalékkal bővült a kiskereskedelmi forgalom.
- 497 millió euró volt a külkereskedelmi többlet az idei év áprilisában.

Gyengült a forint



Tegnap kismértékben gyengült a forint árfolyama a főbb nemzetközi devizákkal szemben a bankközi piacon: a hazai fizetőeszköz a svájci frankkal szemben nyújtotta a legnagyobb mértékű gyengülést, az árfolyam 0,44 százalékkal került feljebb ma reggelre. Az EUR/HUF kurzus a 6 órás adatok szerint a 314,76-os szinten állt, miközben a dollár/forint keresztárfolyam 283,51-es szinten tartózkodott reggel.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	314,76	0,40%	EUR/USD	1,1093	0,22%	GBP/USD	1,5611	0,02%
CHF/HUF	300,69	0,44%	EUR/CHF	1,0463	-0,14%	EUR/CZK	27,22	-0,06%
USD/HUF	283,51	0,12%	USD/JPY	123,02	-0,22%	EUR/PLN	4,1880	0,11%

Csütörtökön nem volt megfigyelhető nagyobb mozgás a devizapiacra. Az euró erősödni tudott a dollárhoz képest, ugyanakkor a svájci frankkal szemben 0,14 százalékot veszített értékéből. A régiós devizák közül a lengyel zloty gyengült, a cseh korona pedig erősödött az euróhoz képest.

Pluszban zárt a BUX

Tegnap a BUX értéke átlag alatti, 5,2 milliárd forintos forgalom mellett 0,6 százalékkal került feljebb. A hazai blue chippek közül egyedül a Magyar Telekom zárt negatív tartományban, miközben a legnagyobb emelkedést az OTP Bank könyvelhette el. Az OTP jó szereplése mögött a részvények célárának emelése, illetve az a tény áll, hogy a nemzetközi piacok a görög népszavazás pozitív kimenetelére számítanak, mely kedvezően érintené a bankrészvényeket. **A közép-kelet európai indexek közül a magyar tőzsde nyújtotta a legjobb**

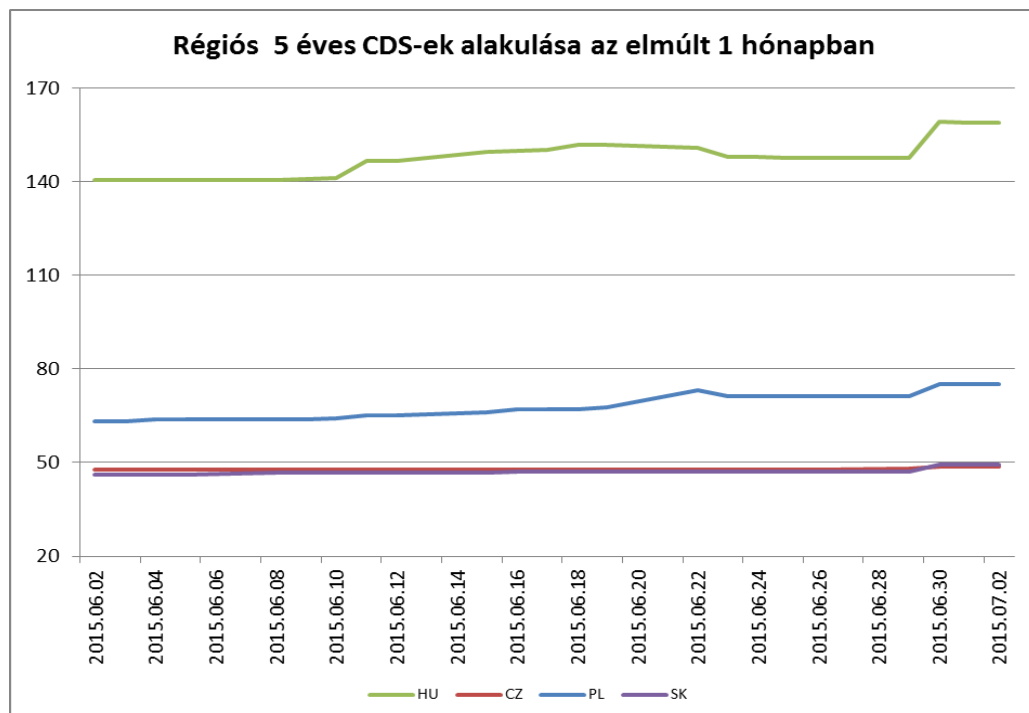
teljesítményt, míg a bukaresti BETI 0,8 százalékos mínusszal a régiós mezőny végén zárt.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	22006	0,6
OTP Bank	5699	1,3
Richter Gedeon	4230	0,7
Magyar Telekom	395	-0,8
MOL	14470	0,2

Hozamemelkedés hosszú lejáraton

Tegnap a másodpiaci állampapírhozamok hosszú lejáraton kismértékű emelkedést mutattak, míg rövid lejáraton nem változtak a hozamok. Az adósságkezelő csütörtökön 12 hónapos DKJ-aukciót tartott, melynek során a meghirdetett 30 milliárd forintos keretösszegre 47,6 milliárd forintnyi ajánlat érkezett. Az ÁKK Zrt. a meghirdetett összegnek megfelelő ajánlatot fogadott el, az átlaghozam 1,02 százalék volt. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 159 bázisponton állt a tegnapi napon.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,01	0
M6	1,02	0
M12	0,99	0
Y3	2,07	1
Y5	2,97	4
Y10	3,91	7
Y15	4,17	7
Bubor ON	1,21	-18
5 év CDS	159	0



5,2 százalékkal
bővült a
kiskereskedelem

2015 májusában a kiskereskedelmi forgalom (naptárhatástól megtisztított) volumene 5,2 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelemben 1,1, a nem élelmiszer-kiskereskedelemben 9,7, az üzemanyag-kiskereskedelemben 5,6 százalékkal emelkedett az értékesítés szintje.

497 millió euró volt
a külkereskedelmi
többlet áprilisban

2015. áprilisban a külkereskedelmi termékforgalom exportjának volumene 8,4, az importé 9,4 százalékkal haladta meg az előző év azonos hónapjának szintjét. A külkereskedelmi mérleg többlete 16 millió euróval csökkent 2014. áprilishoz viszonyítva és 497 millió eurót tett ki.

Nemzetközi piacok

Csökkenett a
munkanélküliség az
USA-ban

A munkanélküliségi ráta 0,2 százalékos csökkenést követően 5,3 százalékra esett júniusban, mellyel a munkanélküliek száma 375 ezer fővel 8,3 millióra mérséklődött az Egyesült Államok Munkaügyi Minisztériuma által kiadott legfrissebb jelentés alapján.

Bővült a brit
építőipar

Az Egyesült Királyság építőipari Beszerzési Menedzser Indexe (BMI) júniusban elérte négyhavi csúcsát, az ágazat iránti bizalom mértéke 11 év óta a legmagasabb szinten áll. A BMI értéke a múlt hónapban 58,1 pontra nőtt a májusi 55,9 ponthoz képest, ami az év legjelentősebb emelkedésének számít.

Nemzetközi
részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	11 099	-0,73	Dow Jones	17 730	-0,16
CAC 40	4 836	-0,97	S&P 500	2 077	-0,02
FTSE 100	6 630	0,32	Nasdaq	5 009	-0,08

Csütörtökön – a londoni értéktőzsde fő mutatójának kivételével – negatív tartományban fejezték be a kereskedést a vezető nyugat-európai és amerikai részvényindexek. A börzék visszaesése elsősorban a felfüggesztett görög adósságrendezésnek, a legújabb amerikai munkapiaci és ipari megrendelési adatoknak, valamint az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed őszi kamatemelése iránti várakozásoknak tulajdonítható. A függetlenség napja miatt pénteken zárva tartanak a tőzsdék, ami óvatosságra és profitkivételre ösztönözte az amerikai befektetőket.

10 éves
kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,32	4	Németország	0,85	2
Olaszország	2,33	8	Franciaország	1,31	6
Portugália	3,00	10	USA	2,39	-3

Csütörtökön ellentétes irányban változott a két olaj benchmark árfolyama: a New York-i WTI ára 3 centes mérséklődést követően hordónként 56,93 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 0,1 százalékkal emelkedett, így 62,07 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. A WTI 4,5 százalékos veszteséggel zárta a függetlenség napja miatt lerövidült hetet. A csökkenés az amerikai nyersolaj-kínálat váratlan bővülésének köszönhető. **Az arany árfolyama már a harmadik egymást követő napon került lejjebb,** ezzel háromhavi mélypontra esett. A nemesfém ára 0,5 százalékos csökkenés mellett unciánként 1163,5 dolláron zárt, ez leginkább a görög helyzet bizonytalanságával magyarázható.