

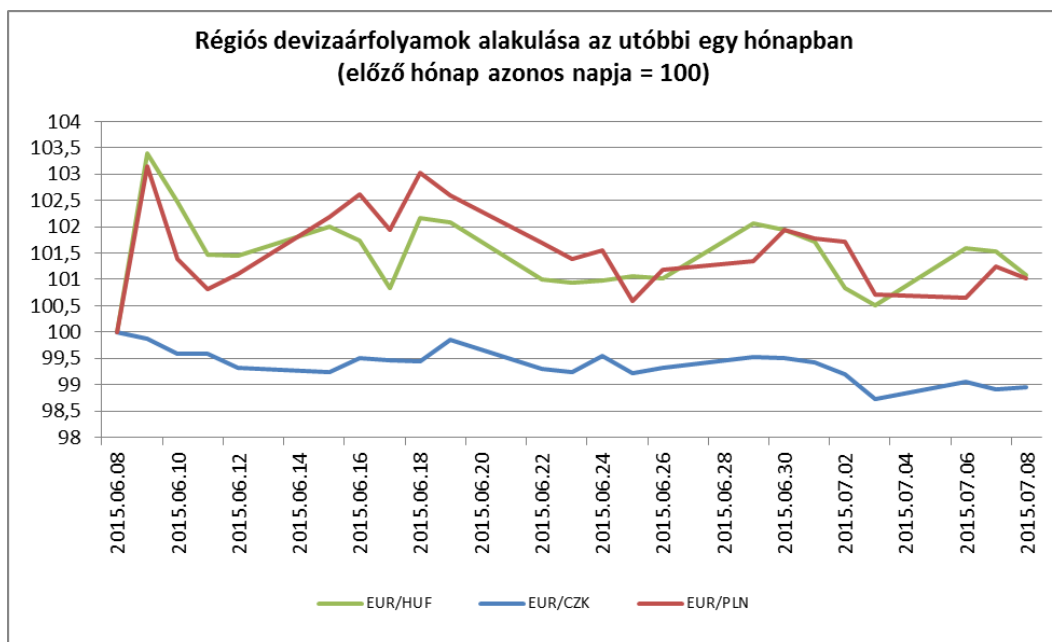


Vezetői összefoglaló

- Kedden az európai részvényindexek negatív, az amerikai börzék pozitív tartományban zártak.
- Ma reggel megközelítette a 317-es szintet az euró/forint keresztárfolyam.
- A BUX 1,6 százalékos esést a többi európai tőkepiac változásával összhangban.
- Valamennyi lejáraton csökkentek az állampapír-piaci hozamok, kivéve a 12 hónapos DKJ-t, ahol stagnálás volt tapasztalható. A tegnapi DKJ-aukció keretében 30 milliárd forintot vont be az adósságkezelő, 0,97 százalékos átlaghozam mellett.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 157 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.
- 0,6 százalék volt az infláció júniusban.

Magyarország

Mindhárom vezető devizával szemben gyengült a forint



Tegnap délután az euró/forint keresztárfolyam átlépte a 317-es szintet is, majd kismértékben visszaerősödött, **a ma reggel 6 óras adatok szerint azonban ismét gyengült és a 316,9-es szinten tartózkodott.** A svájci frankért 304,79 forintot adtak a bankközi devizapiacra, a forint 0,43 százalékos esését követően. Az amerikai deviza 288,44 forintot ért reggel 6 órakor, a forint 0,65 százalékos gyengülése után.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	316,90	0,26%	EUR/USD	1,0990	-0,38%	GBP/USD	1,5432	-0,99%
CHF/HUF	304,79	0,43%	EUR/CHF	1,0396	-0,16%	EUR/CZK	27,11	-0,14%
USD/HUF	288,44	0,65%	USD/JPY	122,04	-0,49%	EUR/PLN	4,2090	0,21%

A svájci frank minimálisan erősödött, míg a dollár 0,38 százalékkal felértékelődött az euróval szemben. **A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,21 százalékkal ért kevesebbet, míg a cseh korona 0,14 százalékos erősödést mutatott** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

1,6 százalékos mínuszban a BUX

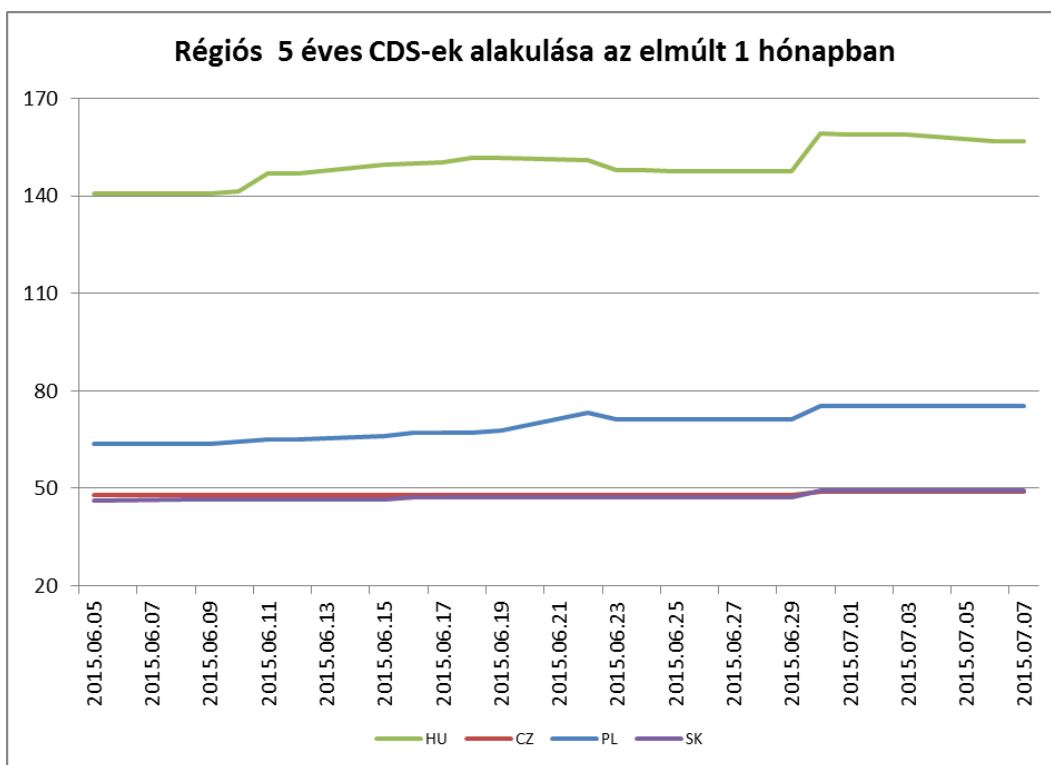
A továbbra is teljesen bizonytalan kimenetelű görög események tegnap is nyomás alatt tartották a piacokat, estek az európai tőzsdék, illetve a BUX is. A hazai tőzsdeindex **5,7 milliárd forintos forgalom mellett 1,6 százalékot zuhant,** elsősorban a Richter 2,9 és a MOL 2,3 százalékos esése miatt. **A régiós indexek mindegyike esett, a legnagyobb csökkenést a lengyel és az orosz tőzsde könyvelhette el:** előbbi 2,4, utóbbi 1,9 százalékot veszített az értékéből a tegnapi nap végére.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	21401	-1,6
OTP Bank	5465	-0,8
Richter Gedeon	4045	-2,9
Magyar Telekom	397	-0,5
MOL	14270	-2,3

Egységes
hozamcsökkenés
az
állampapírpiacon

Kedden az állampapír-piacon minden lejáraton hozamcsökkenés volt tapasztalható, a 12 hónapos DKJ stagnáló hozamát kivéve, így a hozamgörbe egységesen lefele mozdult el. A tegnapi DKJ-aukció keretében az 54 milliárd forintnyi benyújtott ajánlatból 30 milliárd forintnyi forrást fogadott el az adósságkezelő, az átlaghozam 0,97 százalék lett, amely rekord alacsony szintnek számít. Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 157 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,00	-1
M6	1,01	-1
M12	0,98	0
Y3	2,06	-3
Y5	2,84	-11
Y10	3,82	-10
Y15	4,06	-10
Bubor ON	1,00	-1
5 év CDS	157	0



0,6 százalék volt az infláció júniusban

Júniusban a fogyasztói árak átlagosan 0,6 százalékkal magasabbak voltak, mint egy évvel korábban. A legnagyobb mértékben a szeszes italok, dohányárak drágultak, míg az üzemanyagok és a háztartási energia ára csökkent.

Nemzetközi piacok

Csökkent a német ipari termelési index

Májusban Németország ipari termelése a várt és az előző havi kismértékű emelkedés után 0,6 százalékkal csökkent áprilishoz képest. Ehhez leginkább a fémalapanyag és fémfeldolgozási termékek gyártása járult hozzá, mely 3,7 százalékkal mérséklődött. 2014 májusához viszonyítva az index értékében 1 százalékos növekedés látható, melyben a jármű- és járműalkatrész gyártás 11 százalékos emelkedése volt a legmeghatározóbb.

Romlott az USA kereskedelmi mérlege

Májusban nőtt a termékek és szolgáltatások mérlegében mutatkozó hiány az Egyesült Államokban, amelynek értéke az áprilisi 40,7 milliárd dollárról 41,9 milliárd dollárra emelkedett. A termékek esetében 61,5 milliárd dolláros deficitnövekedés, míg a szolgáltatások vonatkozásában 19,6 milliárd dolláros többlet volt megfigyelhető.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	10 677	-1,96	Dow Jones	17 777	0,53
CAC 40	4 605	-2,26	S&P 500	2 081	0,59
FTSE 100	6 432	-1,59	Nasdaq	4 997	0,10

Kedden vegyesen zártak a nemzetközi részvényindexek: az európai tőzsdék negatív, az amerikai börzék pozitív tartományban fejezték be a kereskedést. Európában már a harmadik egymást követő napon zuhantak a fő mutatók, melynek fő oka változatlanul a görög adósságválság kérdése, ugyanis a görög kormány még nem állt elő új javaslattal az ügy rendezésére. Emellett a beruházók befektetési hajlandóságát tovább rontotta a németországi ipari termelésről szóló legfrissebb adat, amely az ipari teljesítmény stagnálását jelezte. Ezzel szemben az Egyesült Államokra nem gyűrűzött át az Európában uralkodó hangulat, megmaradt az amerikai részvényt piacok iránti kereslet.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,27	-12	Németország	0,64	-13
Olaszország	2,28	-10	Franciaország	1,13	-12
Portugália	3,15	-2	USA	2,23	-5

A tegnapi napon általános hozamcsökkenés jellemezte mind a periféria-, mind a centrumországok kötvénypiacát.

Tovább esett az olaj ára

Tegnap ismét zuhant az olaj árfolyama: a New York-i WTI ára 12 százalékkal került lejjebb és hordónként 51 dollár alá süllyedt, míg az északi-tengeri Brent értéke 9,4 százalékos csökkenést követően 56,85 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. A részvénypiacok teljesítményét leginkább az Iránnal kapcsolatos várható szankciók alakították, mivel azok eltörlése esetén a perzsa ország növelné kőolaj-kitermelését. **Az arany árfolyama 1,8 százalékos mérséklődés mellett unciánként 1152,6 dolláron zárt kedden.** A nemesfém értéke főként az erősödő dollár miatt apadt március közepe óta nem tapasztalt mélypontjára.