

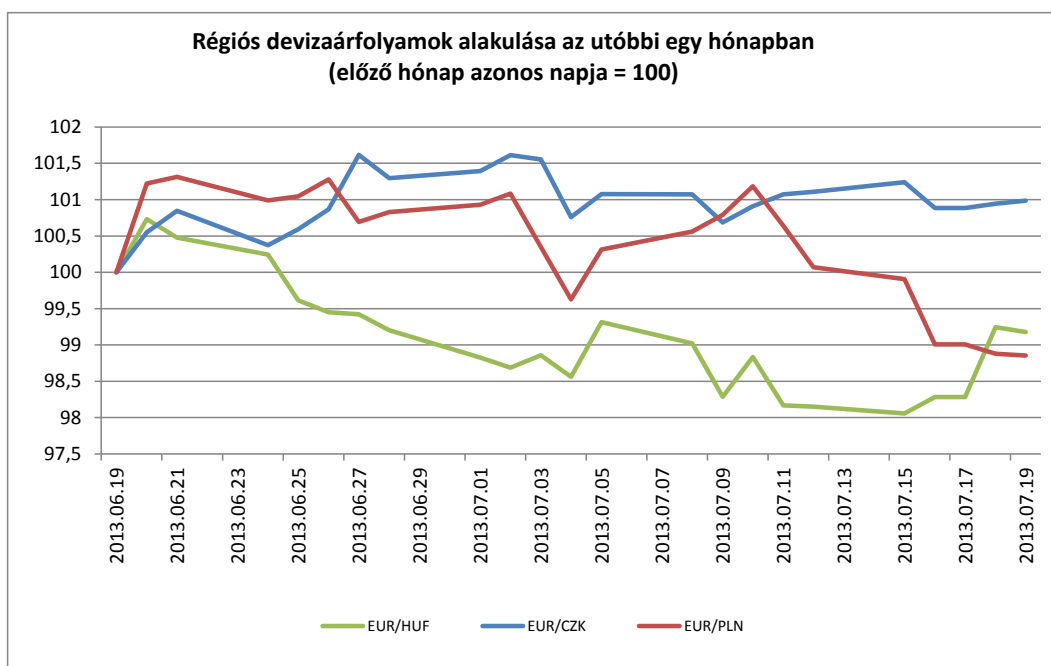


Vezetői összefoglaló

- Csütörtökön optimista hangulat uralkodott a világ vezető tőzsdén a Fed-elnök szerdai szavait, az Amerikában napvilágot látott pozitív vállalati gyorsjelentéseket és a kedvező amerikai makrogazdasági adatok megjelenését követően.
- A forint euróval szembeni árfolyama tegnap 295,5-ig emelkedett, ma reggel 294,93 körül járt az euró jegyzése.
- A BUX kiemelkedően magas, 23,6 milliárd forintos forgalom mellett 2,3 százalékos mínuszban zárta a csütörtöki kereskedést. Az OTP részvényeinek értéke ismét jelentős mértékben esett.
- Csökkentek a rövid lejáratú állampapírok hozamai a magyar állampapírok csütörtöki másodpiaci kereskedésében; a 12 hónapos DKJ aukción az átlaghozam 4,08 százalék lett.
- Magyarország 5 éves CDS felára 292 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.
- 2013. január-májusban a nemzetgazdaságban mért bruttó átlagkeresetek 3,3, a nettó átlagkeresetek 4,6 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbit.

- Magyarország

Gyengült a forint az euróval szemben



Csütörtökön a jó külpiazi hangulat már nem tudott segíteni a hazai fizetőeszközön; **a forint euróval szembeni árfolyama másfél hetes mélypontjára, 295,5-re süllyedt.** A dollár/forint és a svájci frank/forint kurzus is egyhetes mélypontra járt 224,6, illetve 238,3 körül. **Ma reggeli adatok alapján a forint 0,71 százalékkal leértékelődött az euróval szemben,** a svájci frank/forint és a dollár/forint árfolyam 1,33, illetve 0,59 százalékkal került feljebb.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	294,93	0,71%	EUR/USD	1,3135	0,31%	GBP/USD	1,5232	0,36%
CHF/HUF	238,25	1,33%	EUR/CHF	1,2371	0,21%	EUR/CZK	25,92	0,14%
USD/HUF	224,48	0,59%	USD/JPY	100,03	0,00%	EUR/PLN	4,2443	0,04%

A dollár 0,31 százalékkal leértékelődött az euróval szemben, az euró/svájci frank kurzus 0,21 százalékkal került feljebb. A régiós devizák közül **a lengyel zloty 0,14 százalékkal,** a cseh korona **0,04 százalékkal gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

Eséssel zárt a hazai részvényindex

Csütörtökön a világ vezető részvényindexei jó teljesítményt nyújtottak a Fed-elnök szerdai szavait és az Amerikában napvilágot látott vállalati gyorsjelentéseket követően. **A BUX azonban folytatta szerda óta tartó esését az OTP részvények 4,7 százalékos zuhanása következtében.** Ez utóbbi mögött az újabb devizahiteles mentőcsomag miatti befektetői félelmek állnak. **A hazai index kiemelkedően magas, 23,6 milliárd forintos forgalom mellett 2,3**

százalékkal került lejjebb a csütörtöki kereskedés végére. A közép-kelet-európai indexek közül a cseh PX zárt az élen, amely 0,57 százalékkal emelkedett.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18969	-2,3
OTP Bank	4620	-4,7
Richter Gedeon	3700	0,0
Magyar Telekom	325	-1,5
MOL	16630	-2,1

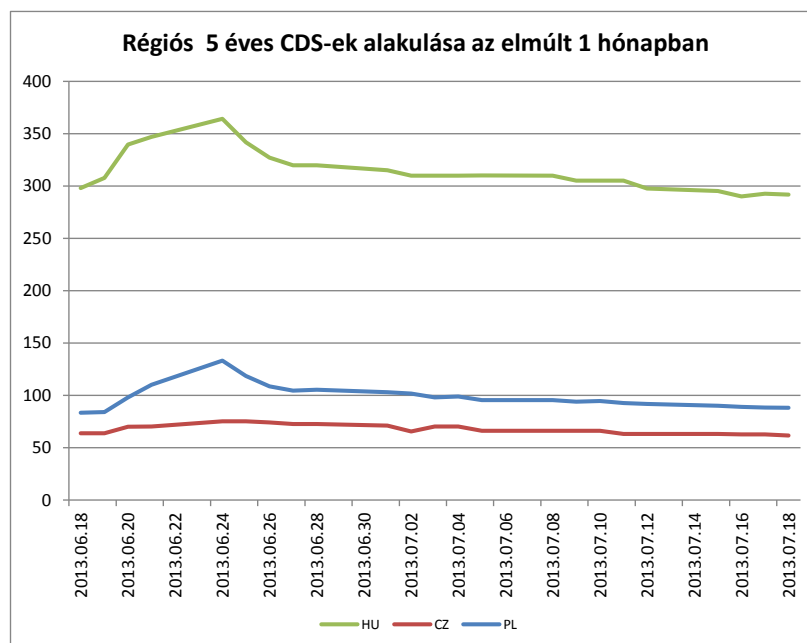
Csökkentek a rövid lejáratú állampapírok hozamai

Csütörtökön csak a rövid lejáratú állampapírok hozamaiban volt megfigyelhető érdemi mozgás a másodpiaci kereskedésben. A 12 hónapos DKJ hozama 15 bázisponttal mérséklődött. Hosszabb lejáratokon egyedül az 5 éves benchmark államkötvény hozama csökkent, 2 bázisponttal. Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal csökkent, így 292 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	4,06	-2
M6	4,04	-2
M12	4,08	-15
Y3	4,60	0
Y5	4,91	-2
Y10	5,70	1
Y15	6,22	0
Bubor ON	3,56	-5
5 év CDS	292	-1

Csökkent a 12 hónapos DKJ aukciós átlaghozama

Az ÁKK által 50 milliárd forintos kerettel meghirdetett 12 hónapos DKJ aukcióra 171,4 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett. Az adósságkezelő a magas lefedettség miatt 75 milliárd forint értékű ajánlatot fogadott el. Az aukciós átlaghozam 4,08 százalék lett, amely 20 bázisponttal alacsonyabb a két héttel ezelőtti kibocsátás átlaghozamánál és 15 bázisponttal volt alacsonyabb a szerdai másodpiaci referenciahozamánál.



227 800 forint volt a bruttó átlagkereset 2013. január-májusban

A KSH legfrissebb gyorstájékoztatója alapján **2013. január-májusban a nemzetgazdaságban mért bruttó átlagkeresetek 3,3, a nettó átlagkeresetek 4,6 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbit.** Az év első öt hónapjában a teljes munkaidőben alkalmazásban állók átlagos bruttó keresete **227 834 forint volt a nemzetgazdaságban.** A versenyszférában átlagosan bruttó 239 455 forintot, a közszférában – közfoglalkoztatottak nélkül számolva – 215 956 forintot kerestek a munkavállalók, míg a közfoglalkoztatásban résztvevők átlagkeresete 78 100 forint volt.

Nemzetközi piacok

Csökken a segélykérők száma

Az USA-ban az előző hét folyamán 334 ezren fordultak első alkalommal munkanélküliségi segélyért, amely elmarad a két héttel ezelőttre vonatkozó 358 ezres értéktől, és az elemzői várakozásoknál is kedvezőbb.

Javuló feldolgozóipari hangulat

A Philadelphia-i Fed feldolgozóipari indexének értéke az előző havi 12,5 pontról 19,8 pontra ugrott fel, mely két és fél éves csúcshoz számít. Az elemzők a mutató értékének visszaesésére számítottak.

Bővülő angol kiskereskedelmi forgalom

Az angol kiskereskedelmi forgalom a várakozásoknak megfelelően 0,2 százalékkal emelkedett júniusban az előző hónaphoz viszonyítva. Éves alapon 2,2 százalékos bővülést regisztráltak.

Optimizmus a nemzetközi parketteken

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	8 337	1,00	Dow Jones	15 549	0,50
CAC 40	3 928	1,44	S&P 500	1 689	0,50
FTSE 100	6 634	0,95	Nasdaq	3 611	0,04

A pozitív vállalati gyorsjelentések és a kedvező amerikai makrogazdasági adatok hatására **optimista hangulat uralkodott a tengerentúli tőzsdéken**. Ben Bernanke tegnap ismét hangsúlyozta, hogy nincs pontos menetrendje az eszközvásárlási program megszüntetésének, ami megnyugtatta a befektetőket. **A Dow Jones és az S&P 500 0,5 százalékos emelkedést követően újabb történelmi csúcson zártak**, a Nasdaq mérsékelte, 0,04 százalékos pluszban fejezte be a csütörtöki kereskedést. **A nyugat-európai tőzsdéket is a vevők uralták: a vezető részvényindexek jelentős mértékben, 1-1,4 százalékkal kerültek feljebb.**

Estek a perifériaállamok kötvényhozamai

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,67	-7	Németország	1,51	-3
Olaszország	4,42	-8	Franciaország	2,18	-2
Portugália	7,01	-18	USA	2,53	4

A csütörtöki kereskedésben mérséklődtek az eurózóna perifériaországainak 10 éves kötvényhozamai: a spanyol és olasz papírok hozama 7-8 bázisponttal, míg a portugál államkötvények hozama 18 bázisponttal került lejjebb. **Az amerikai 10 éves kötvények másodpiaci hozama 4 bázisponttal emelkedett**, miután a vártnál kedvezőbb makrogazdasági adatok láttak napvilágot.

Drágultak a főbb nyersanyagok

Az olaj árfolyama 1,5 százalékos emelkedést követően 108 dollárra emelkedett a tegnapi nap folyamán, ami közel egyéves csúcshoz közelít meg, melynek háttérben továbbra is a nyersolajkészletek csökkenését mutató adat, valamint a tegnapi pozitív munkaerő-piaci és feldolgozóipari mutató áll. **Az arany ára 0,7 százalékkal került feljebb a csütörtöki kereskedésben.**