

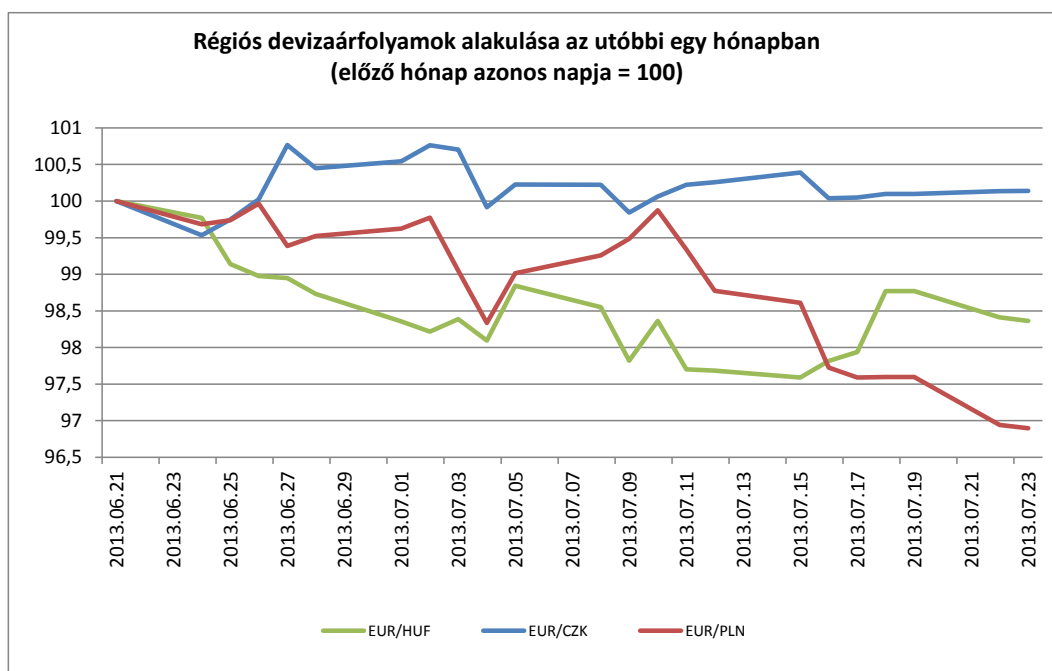


Vezetői összefoglaló

- A hét első kereskedési napján vegyesen zártak a vezető nyugat-európai indexek; az amerikai tőzsdék emelkedéssel fejezték be a napot.
- Hétfőn erősödött a forint az euróval szemben, ma reggel az euró jegyzései 294 alatt tartózkodtak.
- A BUX 15,6 milliárd forintos forgalom mellett pénteki záróértékével megegyező szinten fejezte be a hétfői kereskedést; az OTP részvényeinek értéke 0,5 százalékkal emelkedett.
- A magyar állampapírok hétfői másodpiaci kereskedésében csekély mértékben változtak az állampapírok hozamai.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 293 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.
- Az államháztartás központi alrendszerének 2013. június havi hiánya 162,3 milliárd forintra teljesült.

Magyarország

Erősödött a forint



A kedvező nemzetközi hangulatban erősödni tudott a forint az euróval szemben, a jegyzések a tegnapi nap folyamán a 295 feletti szintről 294 alá süllyedtek. A délutáni órákban az euró/forint árfolyam 294-294,5 között mozgott, ma reggel 294 alatt tartózkodott. A forint 0,84 százalékkal felértékelődött a dollárral szemben, azonban a svájci frank/forint kurzus 1,16 százalékkal feljebb került.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	293,92	-0,38%	EUR/USD	1,3198	0,33%	GBP/USD	1,5371	0,56%
CHF/HUF	237,84	1,16%	EUR/CHF	1,2349	-0,06%	EUR/CZK	25,94	0,16%
USD/HUF	222,28	-0,84%	USD/JPY	99,54	-0,44%	EUR/PLN	4,2108	-0,53%

Az euró/dollár árfolyam 0,33 százalékkal emelkedett, a svájci frank azonban kismértékben, 0,06 százalékkal felértékelődött az euróval szemben. A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,53 százalékos erősödést, a cseh korona 0,16 százalékos gyengülést mutatott a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Pénteki zárószintjén fejezte be a kereskedést a BUX

Hétfőn a hazai tőzsde az európai vezető indexekhez képest ellentétes irányban mozgott. A nyugati piacokon délelőtt meglévő pozitív hangulatban a BUX lejjebb került az OTP további, 5 százalékos esése miatt. A délután folyamán azonban az OTP, így a BUX is talpraállt. A hazai részvényindex végül 15,6 milliárd forintos forgalom mellett pénteki zárószintjéig emelkedett. A közép-kelet-európai

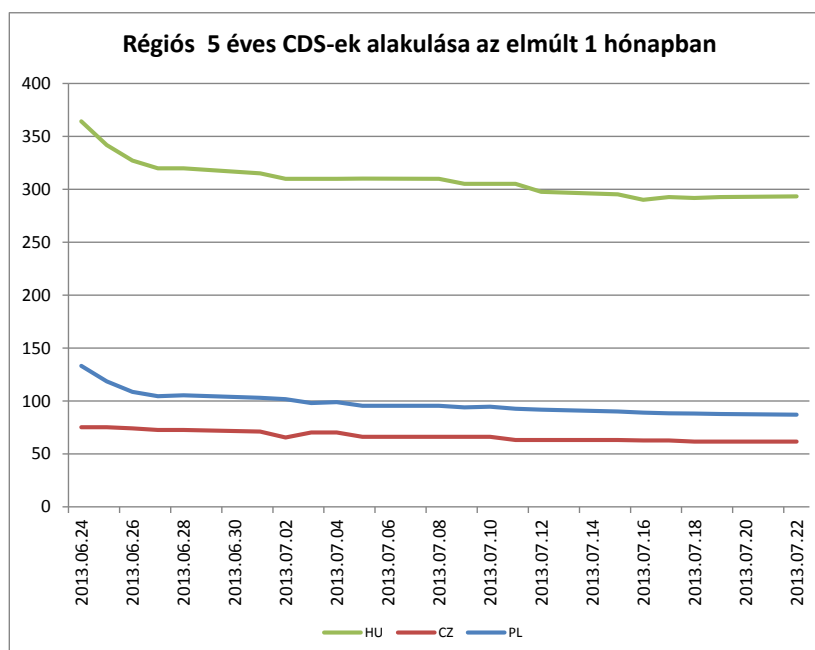
indexek közül egyedül a bolgár SOFIX zárt pluszban 1,1 százalékos emelkedésének köszönhetően.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18244	0,0
OTP Bank	4223	0,5
Richter Gedeon	3660	-1,1
Magyar Telekom	323	2,9
MOL	16150	-0,7

Kismértékű hozamváltozások az állampapírok körében

Hétfőn nem volt megfigyelhető nagymértékű hozamváltozás a magyar állampapírok másodpiacán. Rövid lejáraton csak a 3 hónapos DKJ hozama csökkent, 1 bázisponttal. A hosszabb lejáratú állampapírok hozamai 1-3 bázisponttal emelkedtek, egyedül a 10 éves benchmark államkötvény hozama került lejjebb, 1 bázisponttal. **Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így 293 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	4,03	-1
M6	4,05	0
M12	4,10	2
Y3	4,69	3
Y5	5,04	3
Y10	5,85	-1
Y15	6,39	1
Bubor ON	3,57	-6
5 év CDS	293	0



Államháztartási adatok – 2013. június

Az államháztartás központi alrendszerének 2013. június havi hiánya 162,3 milliárd forintra teljesült. Ezen belül a központi költségvetés 186,4 milliárd forintos deficittel, az elkülönített állami pénzalapok 9,4 milliárd forintos, a társadalombiztosítás pénzügyi alapjai pedig 14,7 milliárd forintos szufficittel zártak. **Az államháztartás központi alrendszerének 2013. június végi hiánya így 721,7 milliárd forintra teljesült.** 2012-ben az államháztartás központi alrendszerének I-VI. havi hiánya 517,7 milliárd forintot tett ki.

Nemzetközi piacok

Kedvezőtlen amerikai ingatlanpiaci adat

Az USA-ban az eladott használt lakások száma 1,2 százalékkal, évesítve 5,08 millióra csökkent júniusban, miközben az elemzők 5,27 millióra történő emelkedésre számítottak.

Emelkedő GDP arányos adósság Európában

Az Eurostat adatai szerint 2013 első negyedévének végén az eurózóna GDP arányos adóssága 92,2 volt, ami 1,6 százalékpontos emelkedést jelent 2012 utolsó negyedévéhez képest. Az EU27 átlagában az adósságráta 85,2 százalékról 85,9 százalékra nőtt. A mutató a legmagasabb Görögországban (160,5%), Olaszországban (130,3%) és Portugáliában (127,2%) volt, míg a legalacsonyabb Észtországban (10%) és Bulgáriában (18%).

Az előző év azonos időszakához képest az euróövezetben 4, az EU27 esetében 2,6 százalékpontos emelkedést regisztráltak az adósságrátában. Ezen időszak alatt 24 tagállamban növekedett, míg 3 esetben csökkent a mutató értéke. Magyarország GDP arányos adóssága 2013 első negyedévének végén 82,4 százalék volt, ami 2,5 százalékpontos emelkedést jelent 2012 első negyedéhez képest.

Emelkedés a tengerentúli piacokon

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 331	0,01	Dow Jones	15 546	0,01
CAC 40	3 940	0,37	S&P 500	1 696	0,23
FTSE 100	6 623	0,12	Nasdaq	3 600	0,35

Az elemzői várakozásokat alulmúló amerikai ingatlanpiaci adatok és a McDonald's második negyedéves eredményei ellenére **kismértékű emelkedéssel zártak tegnap a vezető amerikai tőzsdeindexek.** Az S&P 500 részvényindex ebben az évben már 23. alkalommal döntött rekordot. A vezető nyugat-európai részvényindexek közül a pénteki naphoz hasonlóan ismét csak a francia CAC 40 tudott enyhébb emelkedést felmutatni. **A német részvényindex stagnálást mutatott, az angol 0,1 százalékkal került lejjebb.**

Jelentősen estek a portugál kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,62	-6	Németország	1,52	-1
Olaszország	4,33	-9	Franciaország	2,20	0
Portugália	6,39	-45	USA	2,48	0

A hét első napján a portugál kötvényhozamok estek jelentős mértékben, miután világossá vált, hogy marad a portugál kormány és folytatják a szanálási programot. A spanyol 6, míg az olasz 10 éves kötvényhozamok 9 bázisponttal kerültek lejjebb. Az amerikai tízéves kötvényhozamok nem változtak.

Drágult az arany, esett az olaj ára

Az arany 2012 júniusa óta a legnagyobb egynapos nyereséget produkálta a dollár gyengélkedése és a növekvő kínai kereslet következtében. **A nemesfém árfolyama 3,3 százalékkal emelkedett.** Hétfőn nem jött ki olyan adat, amely nagyobb energiakeresletet vetítene előre, így **az olaj árfolyama 1,2 százalékkal került lejjebb.**