



## Magyarország

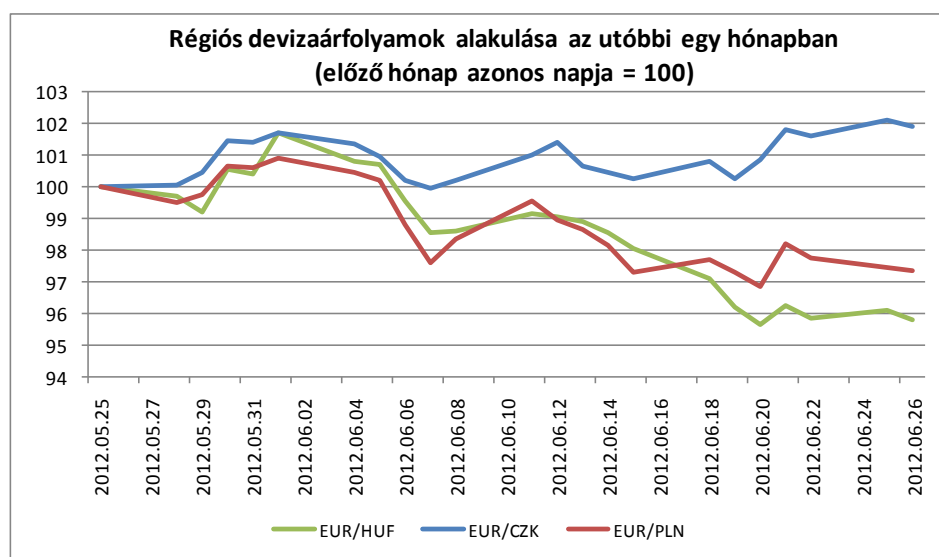
A KSH ma reggel nem közölt jelentős makrogazdasági adatot.

Tegnap az euró forintárfolyama szűk sávban, 287 és 288 között ingadozott, a jegyzések ma reggel is a 287-es szint körül alakulnak a bankközi devizapiacra. Az árfolyam annak ellenére nem romlott, hogy a globális gazdasági kilátások a tőzsdéken világszerte rányomták bélyegüket a befektetői hangulatra. A régiós devizák közül a cseh korona 0,4%-kal gyengült, a lengyel zloty 0,3% körüli mértékben erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest. Az euró dollárárfolyama sem mutatott jelentősebb elmozdulásokat a tegnapi napon, a kurzus 1,25 körül jár. A svájci frank árfolyama 239, a dollaré 230 forint körül alakul.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizaár	Érték	Változás
EUR/HUF	287,2	-0,23%	EUR/USD	1,2508	-0,11%	GBP/USD	1,5584	0,03%
CHF/HUF	239,2	-0,13%	EUR/CHF	1,2009	0,00%	EUR/CZK	25,85	0,45%
USD/HUF	229,7	-0,03%	USD/JPY	79,59	-0,71%	EUR/PLN	4,2572	-0,28%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,16	0,03	Bubor ON	6,27	-0,02	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,11	-0,01	Bubor 1M	7,12	0,00	BUX	16806,16	-2,47%
M12	7,43	0,05	3x6 FRA	6,94	-0,01	BUMIX	1047,56	-0,46%
Y3	7,7	0,00	2 év swap	6,75	-0,03	OTP Bank	3409	-3,56%
Y5	7,91	0,01	5 év swap	6,49	-0,03	Richter Gedeon	36995	1,36%
Y10	8,02	0,01	5 év bázisswap felár	-298,00	4,00	Magyar Telekom	435	-3,55%
Y15	8,00	-0,01	5 év CDS	527	12,21	MOL	15585	-3,80%

Oldalazott a forint



Forrás: Reuters

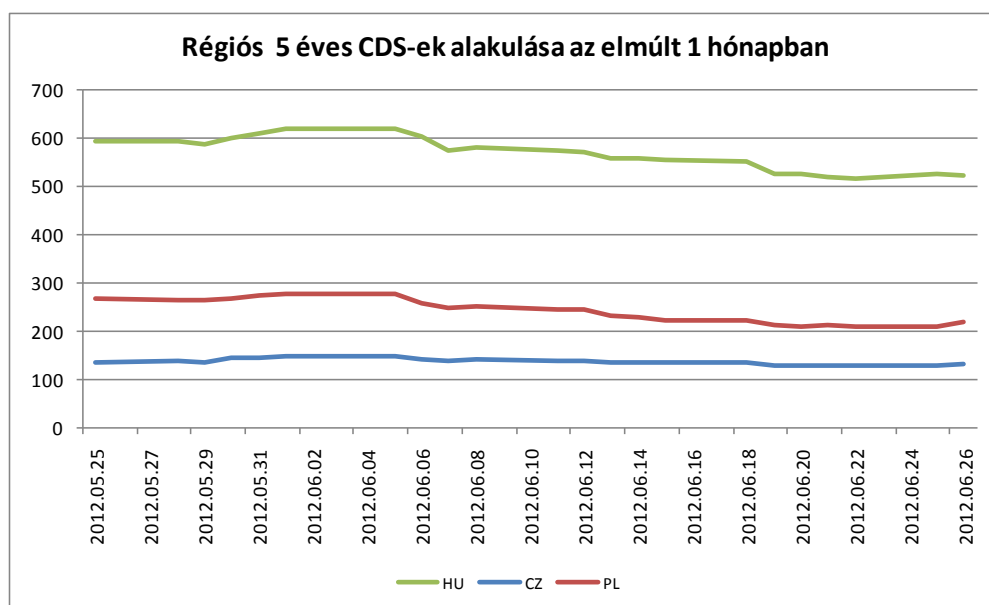
Csökkenett a BUX

Az Európa jövőjével kapcsolatos aggodalmak miatt a nyugat-európai tőzsdék tegnap sem teljesítettek jól, ezzel összhangban pedig a BUX is 2,5%-os csökkenést mutatott, átlag alatti, 7,5 milliárd forintos forgalom mellett. A régió többi tőzsdeindexe sem tudott emelkedni. A vezető hazai blue chippek közül egyedül a Richter árfolyama került feljebb, 1,4%-kal. A Magyar Telekom és az OTP papírjai 3,5%-ot veszítettek értékükből, míg a MOL 3,8%-kal gyengült.

Nem változtak érdemben az állampapír-hozamok

Az állampapírok másodpiacán tegnap a 3 hónapos benchmark kötvényhozam 3 bázisponttal emelkedett, a 6 hónapos referencia hozam 1 bázisponttal csökkent, a 12 hónapos 5 bázisponttal került feljebb. Az éven túli lejáratokon 1 bázispontos volt a legnagyobb mértékű elmozdulás. Az 5 éves CDS értéke 12 bázispontos emelkedést követően 527 bázispontra módosult.

Tegnap az ÁKK 6 hetes likviditási diszkontkincstárjegy aukciót tartott. A 45 milliárd forintnyi meghirdetett mennyiségre 74 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, így az adósságkezelő a meghirdetett mennyiséget értékesítette. Az elfogadott ajánlatok hozama 7,02% és 7,10% között mozgott, az átlaghozam 7,06%-os lett.



Forrás: Reuters

28 spanyol bankot minősített le a Moody's

Leminősítést követően nemzetközi segítséget kért Ciprus

Hétfőn késő este 28 spanyol bank hosszú távú adósbesorolását rontotta 1-4 fokozat közötti mértékben a Moody's Investors Service. Az érintett bankok között megtalálható a Banco Santander, a Bankia, a Banco Popular Espanol és a CaixaBank is. A hitelminősítő döntését azzal indokolta, hogy Spanyolország gyengülő szuverén hitelképessége negatív hatással van a bankok adóprofiljára is.

Hétfőn nap közben a Fitch ciprus szuverén adósbesorolását negatív kilátások mellett „BBB-”-ról „BB+”-ra rontotta. A döntés indoklása szerint az ország bankrendszerének a GDP 23 százalékát kitevő pótlólagos tőkeinjekcióra lenne szüksége a működés fenntartásához. Aggasztónak tartja az Fitch azt is, hogy a magas görög kitettség mellett emelkedett a nem teljesítő belföldi hitelek aránya is, valamint az elmúlt évben a gazdaság teljesítménye romlott, míg a munkanélküliség nőtt. Ezt követően a ciprusi kormány közleményben jelentette be, hogy nemzetközi segélycsomagot kér az Európai Pénzügyi Stabilitási Alapból (EFSF) annak érdekében, hogy mérsékelni tudja a görögországi válság bankrendszerre gyakorolt hatását.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 132,39	-2,09	BAYER	52,97	0,19	HEIDELBERG CEMENT	34,98	-4,19
CAC 40	3 021,64	-2,24	FRESENIUS	81,81	0,07	DEUTSCHE BANK	27,37	-4,05
FTSE	5 450,65	-1,14	K+S	31,97	-0,27	THYSSEN KRUPP	12,20	-3,82

Erősödő eladói nyomás Európában

A pénteki kedvezőtlen zárást követően hétfőn sem enyhült a befektetők pesszimizmusa, amelynek következtében a jelentős tőzsdeindexek további veszteségeket szenvedtek el. A negatív hangulat már a nyitáskor érzékelhető volt, a piaci szereplők aggodalmuknak adtak hangot a hét végi EU csúcstalálkozóval kapcsolatban, ahol véleményük szerint fennáll a veszélye annak, hogy nem születik megnyugtató megoldás az adósságválság kezelésével kapcsolatban. Az olasz és spanyol kötvényhozamok emelkedése már a délelőtti folyamán érzékenyen érintette a bankszektor papírjait, míg a nyersanyagpiaci papírokat a csökkenő olaj- és rézárak tartották nyomás alatt. A nap végére a legnagyobb veszteséget a bankpapírok halmozták föl, amelyek szektorindexe 3 százalékot esett.

Spanyolországban a nap végére az IBEX35 index 3,7 százalékot esett, miután a pénzügyminiszter hivatalosan is benyújtotta mentőcsomag kérelmét a bankszektor számára. Tovább fokozta a spanyol parkett bizonytalanságát, hogy nap közben kiszivárgott a hír, miszerint a Moody's tömeges leminősítésre készül a spanyol bankok esetében. A 10 éves másodpiaci kötvényhozam 30 bázispontos emelkedést követően a nap végén 6,59 százalékos szinten állt meg.

Az FTSEurofirst 300 index 986,41 ponton zárt, ami 1,55 százalékos csökkenést jelent a pénteki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2,57 százalékos gyengülés után 2 130,71 ponton fejezte be a kereskedést.

## USA

2 éves rekord szinten az újlakás értékesítések száma

A kereskedelmi tárca közlése szerint májusban az újlakás értékesítések száma két éves rekordra, évesítve 369 ezerre emelkedett az Egyesült Államokban. A piaci konszenzus az áprilisi 343 ezres adat után a 347 ezer lakásra történő emelkedést prognosztizálta.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
<b>S&amp;P 500</b>	1 313,72	-1,60	Wal-Mart	68,18	1,31	Bank of A.	7,60	-4,28
<b>Dow Jones</b>	12 502,66	-1,09	Johnson&J.	66,50	-0,20	HP	19,55	-4,05
<b>Nasdaq</b>	2 836,16	-1,95	Coca-Cola	74,77	-0,23	Intel	26,05	-3,29

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
<b>Olaj</b>	79,29	-0,59	2 éves	0,31	-1
<b>Réz</b>	3,33	-0,30	10 éves	1,61	-6
<b>Arany</b>	1585,9	1,21	30 éves	2,68	-8
<b>Ezüst</b>	27,51	2,96			

Egy százalék feletti esés Amerikában

A vezető amerikai részvényindexek a tegnapi nyitást követően komoly mínuszban tartózkodtak, főként az európai adósságválsággal kapcsolatos újabb aggályok hatására. A negatív piaci hangulat a kereskedés végéig kitartott, melyet a kedvező ingatlanpiaci adat sem tudott megtörni. A Dow Jones végül 1,09 százalékos, az S&P 500 1,6 százalékos, a Nasdaq pedig közel 2 százalékos mínuszban zárta a napot. A Dow komponensei közül csupán a Wal-Mart tudott pozitív tartományban maradni a kereskedés végére, míg a leggyengébb teljesítményt a Bank of America, valamint a HP mutatta fel, melyek részvényei több mint 4 százalékot veszítettek értékükből.

Esett a hosszú lejáratú kötvények hozama

Az európai adósságválsággal kapcsolatos félelmek, valamint a közelgő EU csúcs iránti bizalmatlanság miatt a befektetők ismét a menedékeszközként számon tartott amerikai állampapírok felé fordultak, melynek köszönhetően jelentősen csökkent a hosszabb lejáratú kötvények másodpiaci hozama. A 10 éves benchmark papírok hozama 6 bázisponttal, a 30 éves kötvényeké pedig 8 bázisponttal csökkent, míg a 2 éves papírok hozama csupán 1 bázisponttal mérséklődött.

Drágultak a nemesfémek

A kedvezőtlen globális befektetői hangulat miatt kismértékben újra csökkent a nyersolaj hordónkénti ára, mely jelenleg valamivel a 80 dolláros szint alatt tartózkodik. A negatív piaci hangulat azonban jót tett az ezüst és arany árfolyamának, előbbi közel 3 százalékkal, utóbbi pedig 1,2 százalékkal került feljebb. A réz 0,3 százalékot veszített értékéből.

## Ázsia

Negatív hangulat Ázsiában

Tegnap az amerikai részvenypiacok gyengén teljesítettek, valamint éjjel a Moody's lerontotta 28 spanyol bank hosszú távú adósság- és betéti besorolását, ennek következtében pedig a ma reggeli kereskedésben nem alakult kedvezően a befektetők hangulata. A mértékadó távol-keleti tőzsdeindexek többsége csökkent, csak a hongkongi Hang Seng (+0,2%), valamint az indiai BSE100 (+0,1%) tudott kis mértékben emelkedni. A kínai Shanghai Composite 0,15%-kal, dél-koreai KOSPI 0,4%-kal, a japán Nikkei 0,8%-kal került lejjebb.