



Magyarország

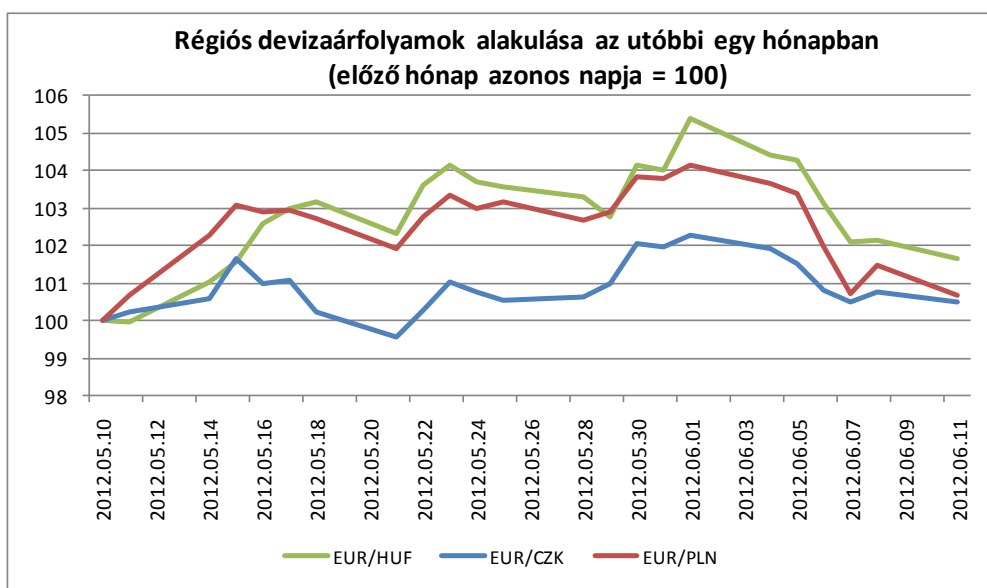
A KSH ma reggel nem közölt jelentős makrogazdasági adatot.

Hétvégén olyan hírek láttak napvilágot, miszerint az EU kész akár 100 milliárd euró összegig is megsegíteni a spanyol bankszektor. Ennek köszönhetően jelentősen oldódott az utóbbi napokban tapasztalt feszült piaci hangulat és a kockázatkerülés csökkenése miatt EUR/USD jegyzése 1,05 százalékos emelkedéssel újra az 1,26-os szint fölé került. A régiós devizák közül az euróhoz viszonyítva a forint erősödött a legnagyobb mértékben (0,88 százalék), a lengyel zloty 0,54 százalékos felértékelődést mutat, míg a cseh korona kurzusa gyakorlatilag nem változott a közös európai fizetőeszközhöz képest a ma reggeli kereskedésre.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	293,8	-0,88%	EUR/USD	1,2644	1,05%	GBP/USD	1,5565	0,56%
CHF/HUF	244,5	-0,90%	EUR/CHF	1,2012	0,01%	EUR/CZK	25,32	-0,03%
USD/HUF	232,3	-1,93%	USD/JPY	79,65	0,56%	EUR/PLN	4,2595	-0,54%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,21	0,08	Bubor ON	6,34	-0,03	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,22	0,02	Bubor 1M	7,12	0,00	BUX	17019,75	0,17%
M12	7,63	0,02	3x6 FRA	7,24	0,05	BUMIX	1042,79	0,01%
Y3	8,25	0,11	2 év swap	7,20	0,08	OTP Bank	3400	-0,18%
Y5	8,31	0,08	5 év swap	7,10	0,00	Richter Gedeon	37000	0,68%
Y10	8,37	0,09	5 év bázisswap felár	-338,00	-9,00	Magyar Telekom	449	1,13%
Y15	8,35	0,10	5 év CDS	588	12,72	MOL	16485	-0,24%

Erősödött a forint



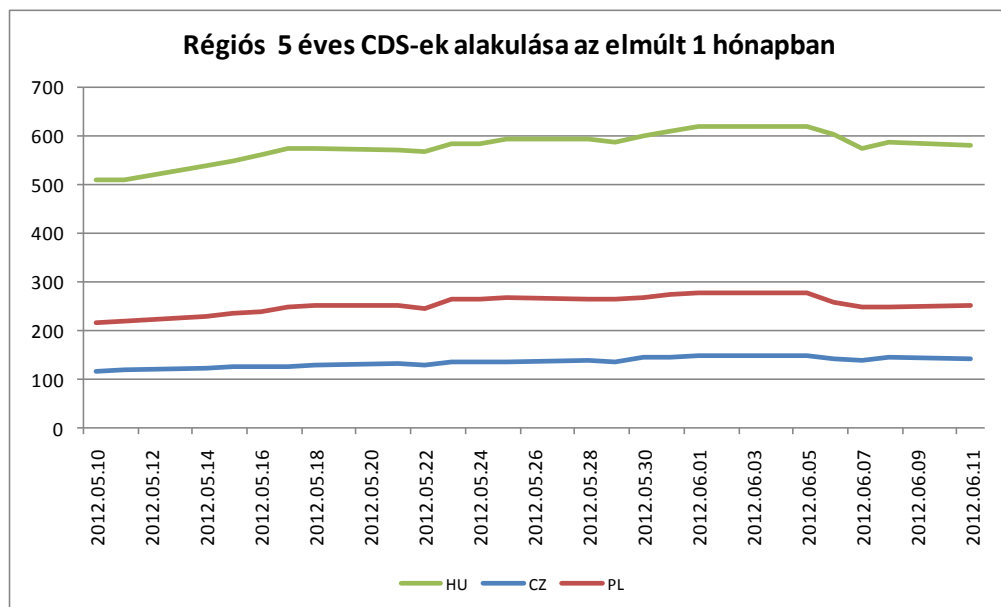
Forrás: Reuters

Enyhén nőtt a BUX

Csendes kereskedést követően végül 0,2%-os emelkedéssel zárta a napot a BUX, alacsony, 6 milliárdos forgalom mellett, ezzel a régió középmezőnyében végzett. Vezető hazai részvényeink közül a Magyar Telekom volt a nap nyertese, amely 1,1%-os javulást könyvelhetett el. A Richter árfolyama 0,7%-kal került feljebb, míg az OTP és a MOL papírok 0,2%-ot veszítettek értékükből.

Állampapírpiac

Az állampapírok másodpiacán pénteken a 3 hónapos benchmark kötvényhozam 8 bázisponttal, a 6 és 12 hónapos referencia hozam pedig 2-2 bázisponttal emelkedett. Az ennél hosszabb lejáratokon 8-11 bázispontos hozamemelkedés következett be. Az 5 éves CDS értéke 13 bázispontos növekedést követően 588 bázisponttra módosult.



Forrás: Reuters

Éves összevetésben javuló német külker mérleg

A német külkereskedelmi mérleg 16,1 milliárd eurós többletet tudott felmutatni április hónapban, köszönhetően a kedvező exportadatoknak – derült ki a német statisztikai hivatal közleményéből. Míg éves alapon az export (87,1 milliárd euró) 3,4 százalékkal növekedett, az import (72,7 milliárd euró) 1 százalékos csökkenéssel járult hozzá a külkereskedelmi egyenleg javulásához. Az előző hónappal való összevetésben ugyanakkor 1,7 százalékkal csökkent az export értéke.

Francia költségvetési deficit áprilisban

A francia államkincstár által megjelentetett adatok szerint a költségvetés 59,9 milliárd eurós hiányt mutatott áprilisban, mely jelentősen meghaladja az előző hónap 29,4 milliárdos hiányát, de éves alapon 1,5 milliárd eurós csökkenést mutat. Ezzel Franciaország költségvetési deficitje 2012 első négy hónapjában 4,2%-kal haladja meg a 2011 első 4 hónapjában mért szintet.

Francia külkereskedelmi hiány

A francia külkereskedelmi mérleg szintén deficitese, 5,8 milliárd eurós hiány keletkezett áprilisban, köszönhetően a hosszú távú trendnek, mely szerint az export értéke jelentős mértékben elmarad a behozataltól. A francia pénzügyminisztérium adatai szerint ez az érték elmarad az egy évvel ezelőtől (-6,9 milliárd euró), ugyanakkor enyhén meghaladja a március havi értéket (-5,5 milliárd euró).

Csökkenő olasz ipari termelés

Az olasz statisztikai hivatal által kiadott közlemény számai szerint 2012 áprilisában az ipari termelés Olaszországban 1,9 százalékos csökkenést mutat, mely jelentősen elmarad az előző hónap 0,6 százalékos bővülésétől és a 0,4 százalékos csökkenést valószínűsítő elemzői konszenzustól is.

Estek az angol nyersanyagárak

Az angol statisztikai hivatal szerint a nyersanyagok beszerzési ára 2,5 százalékkal csökkent májusban, a termelői árakat összesítő index pedig 0,2 százalékkal mérséklődött.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 130,82	-0,22	RWE	28,67	1,51	THYSSEN KRUPP	12,04	-3,84
CAC 40	3 051,69	-0,63	E.ON	14,42	1,26	COMMERZ BANK	1,39	-3,14
FTSE	5 435,08	-0,23	FRESENIUS	76,83	1,24	MAN	83,53	-2,55

Enyhe mínuszban az európai tőzsdék pénteken

A pénteki kereskedési nap vegyes, alapvetően kedvezőtlen képet alkot Európa jelentősebb tőzsdéivel kapcsolatban, az angol, francia és a német tőzsde is veszteségeket könyvelt el záráskor. Az FTSE -0,23 százalékkal zárt alacsonyabban a csütörtöki záróértéknél, melyért elsősorban az olaj és bányászati papírok, illetve egyes banki papírok értékvesztése határozta meg. A BP (-1,1), a BG Group (-0,9) és Tullow Oil (-1,7) rossz teljesítménye mellett a bányászati papírok még jelentősebb csökkenést produkáltak, értékük jellemzően 2,9 és 5,1 százalékkal esett. A német DAX és a CAC 40 komponenseit vizsgálva az látszik, hogy a banki papírok voltak felelősök a kismértékű csökkenésért.

A spanyol tőzsde a pénteken látható európai trend ellenére növekedni tudott, alapvetően az európai oldalról érkező pénzügyi támogatást előrevetítő spekulációknak köszönhetően. Bár a spanyolok hitelkockázati besorolását a Fitch Ratings három fokozattal (A-ról BBB-re) rontotta csütörtök délután, az ebből adódó nyitáskor látható veszteségeket a pozitív várakozások kompenzálni tudták, így az IBEX végül a napon egyedülálló módon 1,8 százalékos pluszban zárt.

Az FTSEurofirst 300 index 982,30 ponton zárt, ami 0,24 százalékos emelkedést jelent a keddi záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,82 százalékos javulás után 2 143,90 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Vártnak megfelelő kereskedelmi hiány

A kereskedelmi tárca közlése szerint májusban az Egyesült Államok külkereskedelmi mérlege -50,1 milliárd dollár volt, amely kismértékben meghaladja az elemzők által várt -49,4 milliárd dolláros szintet. A megelőző havi értéket a tárca egyúttal 51,8 milliárd dollárról 52,6 milliárdra módosította.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 325,66	0,81	Wal-Mart	68,22	3,57	McDonalds	87,75	-0,71
Dow Jones	12 554,2	0,75	JP. Morgan	33,68	2,65	Alcoa	8,52	-0,35
Nasdaq	2 858,42	0,97	Home Depot	52,35	2,17	P&G	62,75	-0,02

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	84,10	0,98	2 éves	0,28	-
Réz	3,29	-1,5	10 éves	1,60	-4
Arany	1591,4	0,2	30 éves	2,71	-3
Ezüst	28,47	-0,32			

Pluszban zártak az amerikai tőzsdék

Pénteken negatív hangulatban kezdődött meg a kereskedés a tengerentúli tőzsdéken, a vezető részvényindexek mindegyike negatív tartományban indította a napot. Később azonban folyamatos emelkedés bontakozott ki, melyet követően végül közel 1 százalékos pluszban zártak, a Dow Jones 0,75 százalékkal, a Nasdaq 0,97 százalékkal, az S&P 500 pedig 0,81 százalékkal került feljebb. A pénteki erősődéssel együtt a benchmark indexek 4 százalékos körüli emelkedéssel zárták az elmúlt hetet, amely az év egyik legjobb teljesítményét jelenti. A Dow komponensei közül a Wal-Mart részvényei szerepeltek a legjobban, több mint 3,5 százalékos pluszban zártak, míg a McDonald's mutatta fel a leggyengébb teljesítményt 0,7 százalékos esésével.

Csökcentek a kötvényhozamok

A vártnál magasabb külkereskedelmi hiány, valamint a spanyol bankmentéssel kapcsolatos híresztelések hatására a befektetők ismét a menedékeszközként számon tartott amerikai állampapírok felé fordultak, melynek következtében a hosszabb lejáratú kötvények másodpiaci hozama mérséklődött. A 10 éves benchmark papírok hozama 4 bázisponttal, a 30 éves kötvények hozama pedig 3 bázisponttal került lejjebb, míg a 2 éves lejáratú papírok hozama nem változott.

Újra emelkedni tudott az olaj ára

A pénteki globális befektetői hangulatjavulás következtében ismét emelkedni tudott a nyersolaj hordónkénti ára, így 0,98 százalékos emelkedést követően 84,1 dolláron zárta a hetet. Az arany árfolyama is erősödni tudott, míg a réz és ezüst veszített értékéből, előbbi 1,5 százalékkal, utóbbi pedig 0,32 százalékkal került lejjebb.

Ázsia

Komoly emelkedés Távol Keleten

A spanyol bankmentés hírére jelentős pluszban zártak a vezető ázsiai tőzsdeindexek. A pozitív befektetői hangulatot a vártnál jóval kedvezőbb kínai makrogazdasági adat is segítette, mely szerint az ország export volumene a várt 7 százalékkal szemben több mint 15 százalékkal növekedett a megelőző év azonos időszakához képest. A japán Nikkei 1,96 százalékkal, a hongkongi Hang Seng 2,35 százalékkal, a kínai Shanghai Composite pedig 0,95 százalékkal került feljebb a ma reggeli kereskedésben, míg az ausztrál S&P ASX 1,09 százalékos mínuszban zárt.