

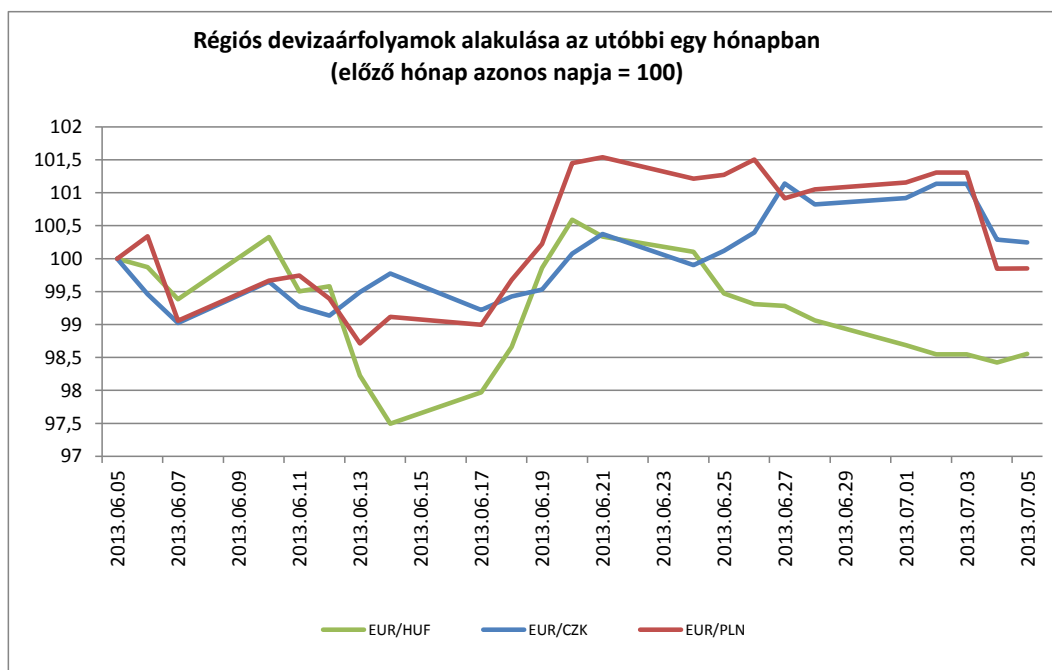


Vezetői összefoglaló

- Miután az EBK az irányadó kamatot változatlan szinten hagyta, Mario Draghi jegybankelnök a sajtótájékoztatón kiemelte, hogy a kamatszint tartósan alacsony maradhat, és utalt rá, hogy továbbra is fennmarad a laza monetáris politika.
- Az optimista nemzetközi pénzügyi hangulatban, melyet az EKB-elnök szavai fokoztak, erősödött a forint és 293 alatt kéthetes csúcsra ért az euróval szemben.
- A BUX 2 százalékos pluszban, így a régiós tőzsdék élmezőnyében zárta a csütörtöki kereskedést, főként az OTP és a Richter remekelt.
- A magyar állampapírok másodpiacán 2-4 bázispontos hozammérséklődés volt, a 12 hónapos DKJ aukciós átlaghozama 4,28% lett, amely 28 bázisponttal alacsonyabb a két héttel ezelőtti kibocsátás átlaghozamánál.
- Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így 310 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.
- 2013 májusában – az előzetes adatok alapján – az ipari termelés 2,1%-kal maradt el az egy évvel korábbtól.

Magyarország

293 alatt járt az euró/forint árfolyam az EKB-elnök sajtótájékoztatóját követően



Csütörtök délelőtt a forint csak kismértékben mozdult el az euróval szemben. Azonban **Mario Draghi, EKB-elnök sajtótájékoztatóját követően** – melyen az elnök közölte, hogy az EKB nem változtatott az irányadó ráta szintjén és tartósan alacsony kamatszint várható – **a forint 1 százalékot erősödött az euróval szemben bő egy óra alatt, és új kéthetes csúcson járt 293 alatt.** A nap végére alábbhagyott a forint lendülete, azonban így is megőrizte erősödésének jó részét. **Ma reggel az euró/forint kurzus 293,21 körül tartózkodott,** a forint 0,48 százalékkal erősödött a svájci frankkal, azonban 0,44 százalékkal gyengült a dollárral szemben.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	293,21	-0,42%	EUR/USD	1,2898	-0,74%	GBP/USD	1,5042	-1,44%
CHF/HUF	237,39	-0,48%	EUR/CHF	1,2343	0,18%	EUR/CZK	25,83	-0,89%
USD/HUF	227,25	0,44%	USD/JPY	100,25	0,43%	EUR/PLN	4,2687	-0,69%

Az euró továbbra is egyhavi mélypontján tartózkodik a dollárral szemben 1,29-nél, a dollár 0,74 százalékkal értékelődött fel az euróval szemben; azonban a svájci frank 0,18 százalékos gyengülést mutatott. **A régiós devizák a forinthez hasonlóan meg tudták őrizni az erősödésük nagy részét a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

A régió élén zárt a BUX

Már csütörtök délelőtt is optimista hangulat uralkodott a vezető nyugat-európai tőzsdéken, ami az EKB-elnök nyilatkozata után még tovább erősödött. **A BUX – az OTP és a Richter vezette emelkedésnek köszönhetően – 8,8 milliárd forintot**

forgalom mellett **2 százalékos pluszban zárta a kereskedést**, mellyel a régiós tőzsdék közül a török börze után a legjobb teljesítményt nyújtotta.

Magyar részvénytőzsde		
	Záró	Változás (%)
BUX	18855	2,0
OTP Bank	4802	4,4
Richter Gedeon	34890	2,8
Magyar Telekom	315	0,0
MOL	16480	0,5

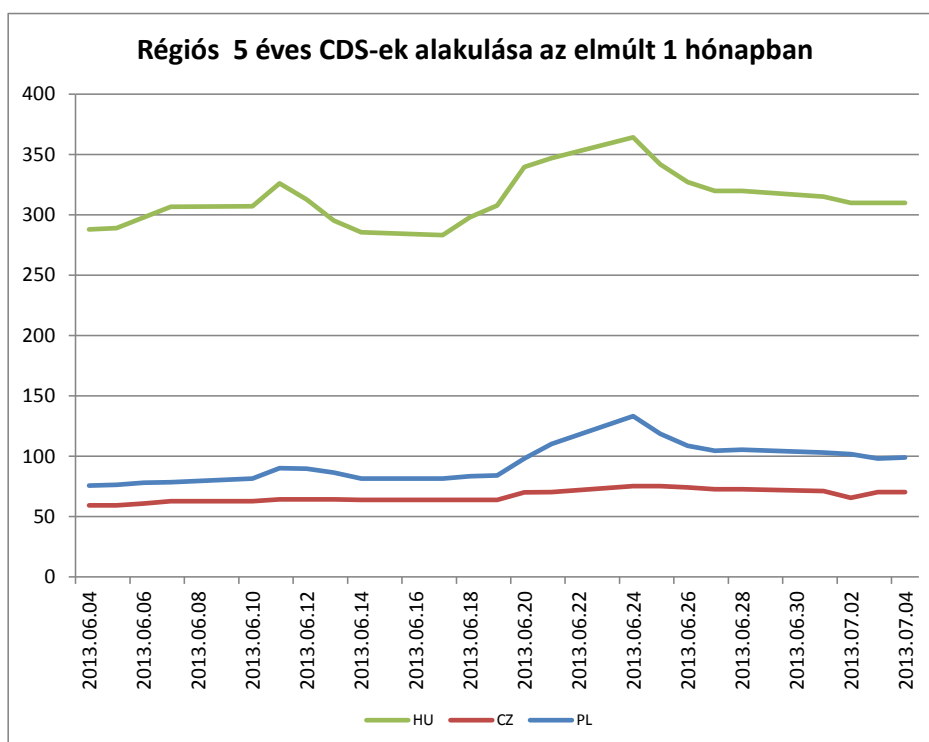
Kismértékű hozamcsökkenés az állampapírok másodpiacán

Csütörtökön **2-4 bázispontos hozammérséklődés volt megfigyelhető a magyar állampapírok másodpiacán**. A 3 és 6 hónapos diszkontkincstárjegyek, valamint az 5 éves lejáratú államkötvény hozama nem változott. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlan maradt, így továbbra is 310 bázisponton állt** a csütörtöki jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	4,13	0
M6	4,16	0
M12	4,29	-2
Y3	4,64	-3
Y5	5,02	0
Y10	5,57	-4
Y15	6,08	-4
Bubor ON	3,94	17
5 év CDS	310	0

Esett a 12 hónapos DKJ aukciós átlaghozama

Az ÁKK által 50 milliárd forintos kerettel meghirdetett **12 hónapos DKJ aukcióra 81,9 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett**, így az adósságkezelő nem változtatott az elfogadott mennyiségen. **Az aukciós átlaghozam 4,28 százalék lett, amely 28 bázisponttal alacsonyabb a két héttel ezelőtti kibocsátás átlaghozamánál.**



Előzetes ipari adatok-2013. május

A KSH ma reggeli gyorstájékoztatója szerint **2013 májusában** – az előzetes adatok alapján – **az ipari termelés 2,1%-kal maradt el az egy évvel korábbtól.** A munkanaphatástól megtisztított index megegyezik a kiigazítatlan indexszel. **A termelés 2013. január-májusban 1,3%-kal alacsonyabb volt, mint az előző év azonos időszakában.** Az előző hónaphoz képest a szezonálisan és munkanaptényezővel kiigazított ipari termelési index májusban 1,3%-kal csökkent.

Nemzetközi piacok

A vártnál nagyobb recesszióban az eurózóna

Az Eurostat felülvizsgált adatai szerint **2013 első negyedévében az előzetes becslésnél (-0,2%) nagyobb mértékben, 0,3 százalékkal esett vissza az eurózóna gazdasága negyedéves alapon.**

Továbbra is fennmaradhat a laza monetáris politika

Az Európai Központi Bank tegnapi kamatlétségi ülésén a várakozásoknak megfelelően változatlan, **0,5 százalékos szinten hagyta az irányadó kamatot.** Mario Draghi jegybankelnök a sajtótájékoztatón kiemelte, hogy az irányadó ráta tartósan alacsony maradhat, és utalt rá, hogy továbbra is fennmarad a laza monetáris politika. **A brit központi bank is változatlan szinten hagyta a 0,5 százalékos irányadó kamatot,** valamint eszközvásárlási programjának keretét is.

Rali az európai tőzsdéken

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	7 994	2,10	Dow Jones	14 989	0
CAC 40	3 809	2,89	S&P 500	1 615	0
FTSE	6 422	3,08	Nasdaq	3 444	0

Az amerikai tőzsdék tegnap nem nyitottak ki a függetlenség napja alkalmából. Az európai tőzsdék viszont nagy emelkedéssel zártak, miután egyrészt csillapodtak a kedélyek Egyiptomban és Portugáliában, másrészt az Európai Központi Bank jelezte, hogy fenntartja laza monetáris politikáját. **A vezető nyugat-európai tőzsdék 2-3 százalékos emelkedéssel zártak tegnap.**

Csökkentek a perifériaállamok kötvényhozamai

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,67	-11	Németország	1,65	-2
Olaszország	4,42	-10	Franciaország	2,27	-3
Portugália	7,30	-17	USA	2,52	0

Lejebb kerültek a kötvényhozamok az eurózóna perifériaországainak csütörtöki másodpiaci kereskedésében: a spanyol 10 éves állampapírok hozama 11, az olaszé 10, míg a portugál papíroké 17 bázisponttal került lejebb, melynek háttérében a portugál és egyiptomi történések mérséklődése állhat, illetve az, hogy az EKB nem változtat monetáris politikáján.

Csökkenő nyersanyagárak

Az amerikai árutőzsde zárva tartott ünnepnap miatt, **a csütörtöki elektronikus kereskedésben enyhén mérséklődött az olaj árfolyama. Az arany árfolyama 0,2 százalékkal került lejebb.**