



Magyarország

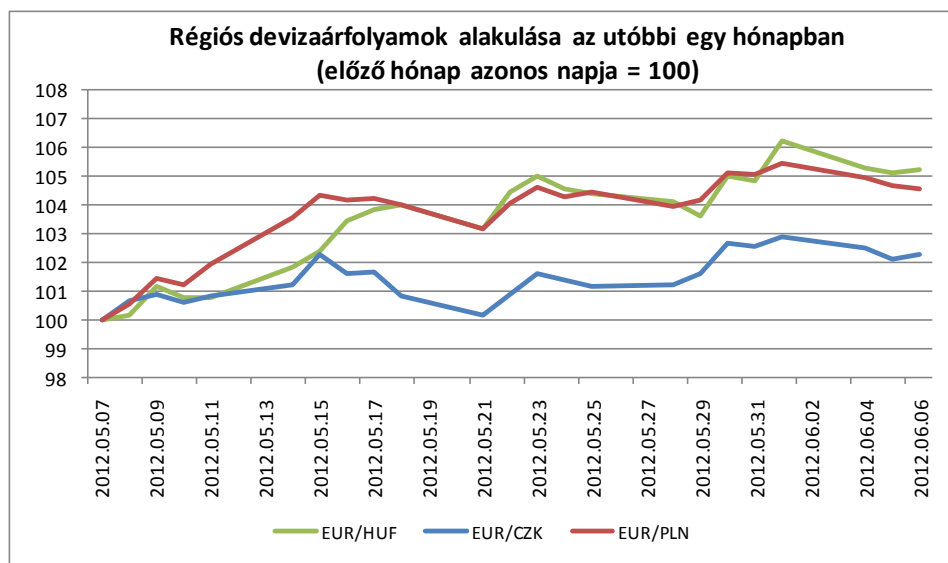
A KSH ma nem publikált jelentős makrogazdasági adatot.

Tegnap a nap első felében enyhe gyengülés következett be a forint árfolyamában, köszönhetően a spanyol pénzügyminiszter nyilatkozatának, amely jelentősen rontotta a befektetők hangulatát a nemzetközi pénz- és tőkepiacokon. Délutánra a hangulat javult, a forint visszatért a nap eleji szintjére, az euróval szemben ma reggel 301,5 körül jár a kurzus. A régiós devizák enyhe erősödést mutattak, a cseh korona 0,1%-kal, a lengyel zloty 0,3%-kal javult. A dollár ismét erősödött a közös európai fizetőeszközzel szemben, az árfolyam 1,248 körül mozog. A svájci frank jegyzések 251, a dollár jegyzések 241 forint közelében járnak a bankközi devizapiacra.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	301,5	-0,09%	EUR/USD	1,2482	-0,30%	GBP/USD	1,5416	0,16%
CHF/HUF	251,2	-0,03%	EUR/CHF	1,2010	-0,02%	EUR/CZK	25,65	-0,10%
USD/HUF	241,6	0,21%	USD/JPY	78,8	0,46%	EUR/PLN	4,3724	-0,32%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,13	-0,07	Bubor ON	6,32	-0,01	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,27	-0,03	Bubor 1M	7,12	0,00	BUX	16398,39	-0,58%
M12	7,58	-0,05	3x6 FRA	7,39	-0,02	BUMIX	1011,47	-0,32%
Y3	8,54	-0,09	2 év swap	7,36	-0,01	OTP Bank	3350	0,84%
Y5	8,75	-0,02	5 év swap	7,10	0,00	Richter Gedeon	36500	-0,68%
Y10	8,83	-0,03	5 év bázisswap felár	-352,00	0,00	Magyar Telekom	425	-0,93%
Y15	8,81	-0,03	5 év CDS	621	0,00	MOL	15650	-1,57%

Oldalazott a forint



Forrás: Reuters

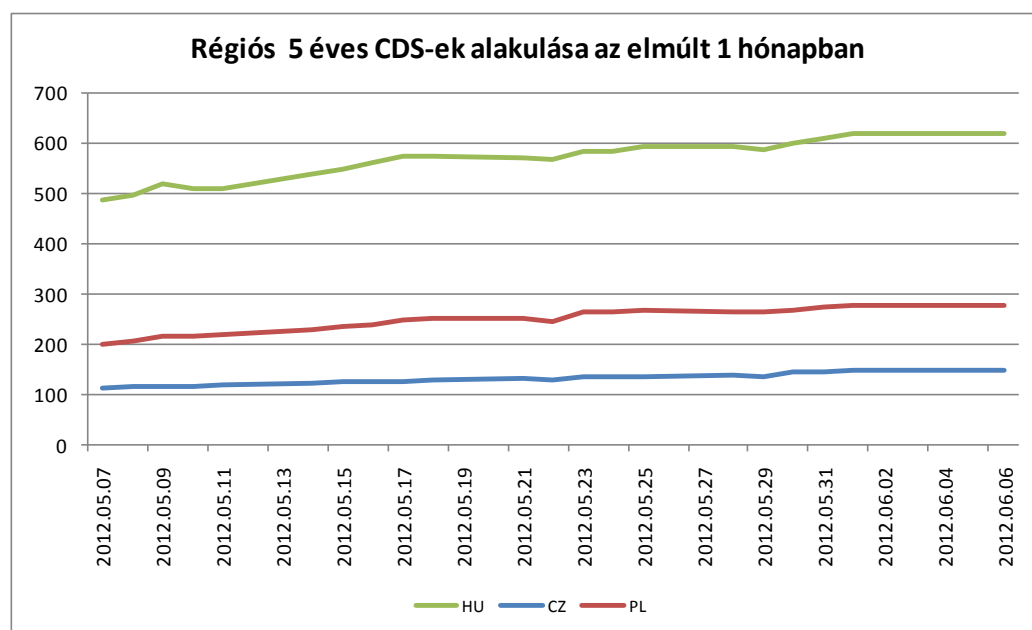
Csökkent a BUX

Bizonytalan irányú kereskedést követően végül 0,6%-os csökkenéssel zárta a napot a BUX, ezzel a régió középmezőnyében végzett, alacsonynak mondható, 7 milliárd forintos forgalom mellett. Vezető hazai részvényeink közül egyedül az OTP tudott emelkedni, 0,8%-ot, ezt a régiós bankpapírok közül egyedül az Erste múlta felül. A Richter részvényei 0,7%-kal értek kevesebbet a nap végére, a Magyar Telekom papírjai 0,9%-ot veszítettek értékükből, a MOL 1,6%-kal került lejjebb.

Az ÁKK által 45 milliárd forintos kerettel meghirdetett 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukcióra összesen 59,7 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, az adósságkezelő az eredetileg meghirdetett mennyiséget értékesítette. Az elfogadott ajánlatok hozama 7,09% és 7,21% között szóródott, az átlaghozam 7,18%-os lett.

Az állampapírok másodpiacán tegnap az éven belüli lejáratú papírok esetén a benchmark hozamok 3-7 bázisponttal, az ennél hosszabb lejáratokon 2-9 bázisponttal csökkentek. Az 5 éves CDS értéke nem módosult, továbbra is 621 bázisponton áll.

Csökkentek az állampapír-piaci hozamok



Forrás: Reuters

EU

Visszaesett a kiskereskedelmi forgalom Európában

Csökkenett áprilisban a német feldolgozóipari rendelésállomány

Romló üzleti bizalom Európában

Az Eurostat tegnapi közleménye szerint áprilisban az előző hónaphoz képest a kiskereskedelmi forgalom volumene az eurózónában 1 százalékos, míg az EU27 országában 1,1 százalékos visszaesést mutatott. Éves viszonylatban a mutató értéke az euróövezetben 2,5 százalékkal, míg az EU27 esetében 1,9 százalékkal mérséklődött.

A német gazdasági minisztérium tegnap közzétett adatai szerint a márciusi 3,2 százalékos emelkedést követően áprilisban az előző hónaphoz képest 1,9 százalékkal csökkent a német feldolgozóipari rendelésállomány. Éves alapon, munkanaphatással kiigazítva a mutató értéke 3,8 százalékos visszaesést jelez.

A Markit Intézet kedden megjelent adatai szerint az eurózónában a szolgáltatási szektor és a feldolgozóipar teljesítményét aggregáltan mérő Composit Output Index értéke májusban 0,7 pontos csökkenést követően 46 pontra esett, amely 2009 júniusa óta a legalacsonyabb értéket jelenti. A májusi adat így a gazdasági teljesítmény visszaesésének gyorsuló ütemét jelzi

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 969,40	-0,15	MAN	85,00	9,06	HEIDELBERG CEMENT	32,35	-2,19
CAC 40	2 986,10	1,07	INFINEON	5,95	1,97	DEUTSCHE BOERSE	36,58	-1,88
FTSE	-	-	COMMERZ BANK	1,32	1,62	LUFTHANSA	8,06	-1,71

Folytatódott az iránykeresés az európai tőzsdéken

A hétfői kereskedési naphoz hasonlóan mérsékelt forgalom melletti vegyes teljesítmény jellemezte az európai piacokat a tegnapi nap folyamán. A londoni parkett tegnap zárva tartott a királynő uralkodásának 60. évfordulójára rendezett ünnepségsorozat miatt. A délelőtti folyamán az indexek nagy része emelkedéssel nyitott, azonban a tengerentúli piacok nyitását megelőzően lendületük megtört, amit tovább erősített, hogy a napvilágot látott európai makrogazdasági adatok elmaradtak a várakozásoktól, ami tovább mélyítette az eurózána válságával kapcsolatos aggályokat. Bizakodásra adott ugyanakkor okot a tegnapi közzétett és a várakozásokat meghaladó amerikai bizalmi index adat. A G7 találkozóon bár nem született konkrét megállapodás, a vezetők egyetértettek abban, hogy a következő hónapban tartandó G20 találkozóig fokozottan figyelemmel kísérik az európai helyzet alakulását.

A periféria országok esetében a piacok vegyes teljesítményt nyújtottak. A görögországi index a hétfői kereskedési szünetet követően kedden 5,1 százalékos eséssel zárt. A legrosszabb teljesítményt itt a Görög Nemzeti Bank részvénye mutatta fel, amely a nap végére 8,5 százalékos veszteséget realizált. Spanyolországgal kapcsolatban a piacok idegességét a pénzügyminiszter, Cristobal Montoro kijelentése fokozta, aki egy nyilatkozatban úgy fogalmazott, hogy a magas állampapírhozamok miatt az ország gyakorlatilag kiszorult a nemzetközi tőkepiacról. A kijelentés ellenére azonban a tőzsdeindex a nap végére enyhe, 0,5 százalékos emelkedést tudott elérni.

Az FTSEurofirst 300 index 953,12 ponton zárt, ami 0,33 százalékos emelkedést jelent a hétfői záróértékhez képest, míg az eurózána blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,40 százalékos javulás után 2 087,31 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Kedvező szolgáltatóipari adat
Az ISM (Institute for Supply Management) májusi felmérése szerint kismértékben nőtt az optimizmus a szolgáltató szektorban. A mutató értéke az április 53,5 pontról 53,7 pontra nőtt, amely minimálisan meghaladja az elemzők által várt 53,6 pontos értéket. A megkérdezettek jobbnak látják értékesítési kilátásaikat mint múlt hónapban, a foglalkoztatási kilátásokat viszont rosszabbnak ítélik meg.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 285,5	0,57	JP Morgan	31,99	3,19	Untd. Tech.	70,88	-0,80
Dow Jones	12 127,95	0,22	HP	21,68	2,94	Wal-Mart	65,50	-0,74
Nasdaq	2 778,11	0,66	Bank of A.	7,10	2,90	Coca Cola	73,24	-0,54

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	84,50	-0,15	2 éves	0,27	-
Réz	3,32	-0,30	10 éves	1,57	+5
Arany	1625,6	0,21	30 éves	2,64	+7
Ezüst	28,60	0,92			

Négy nap után pluszban zártak az amerikai tőzsdék
Megtört az amerikai részvényindexek négy napja tartó esése, miután az elmúlt hetekben látott kedvezőtlen makrogazdasági adatok után végre biztató szolgáltatóipari adat látott napvilágot. A kereskedés elején még a bizonytalanságé volt a főszerep, főként a Spanyolországból érkező negatív hírek miatt, a nap végére azonban pluszban tudtak zárni a benchmark részvényindexek. Az S&P 500 0,57 százalékkal, a Dow Jones 0,22 százalékkal, a Nasdaq pedig 0,66 százalékkal került feljebb. A Dow komponensei közül tegnap a bankpapírok mutatták fel a legjobb teljesítményt, melyek hétfőn a nap veszteseinek bizonyultak. A Nasdaq-on jegyzett Facebook továbbra sem talál magára, május 18-án történt bevezetése óta már 31 százalékot veszített értékéből a közösségi háló papírjainak árfolyama.

Tovább emelkedtek a kötvényhozamok
A pénteki rekord alacsony hozamszint elérését követően második napja emelkedik a hosszabb lejáratú amerikai állampapírok másodpiaci hozama, főként a vártnál némileg jobb makrogazdasági adat hatására. Az 10 éves kötvények hozama 5 bázisponttal, a 30 éves papírok hozama pedig 7 bázisponttal került feljebb. míg a 2 éves futamidejű állampapírok hozama nem változott-

Kismértékű elmozdulások a nyersanyagpiacon
A nyersolaj hordónkénti ára a hétfői emelkedés után ismét mérséklődött, árfolyama 0,15 százalékkal került lejjebb. A réz szintén veszített értékéből, míg az arany és ezüst árfolyama emelkedni tudott: előbbi 0,21 százalékot, utóbbi pedig 0,92 százalékot.

Ázsia

Pozitív hangulat a Távol-Keleten
A jelentős ázsiai tőzsdeindexek mindegyike emelkedett a mai kereskedésben, köszönhetően a vártnál jóval kedvezőbb ausztrál GDP-adatnak, és annak, hogy tegnap az USA parkettjein is kedvezőnek tűnt a befektetők hangulata. A japán Nikkei 2%-kal került feljebb, a dél-koreai KOSPI és a hongkongi Hang Seng 1,1%-kal, az ausztrál index viszont meglepő módon csak 0,3%-kal emelkedett.