

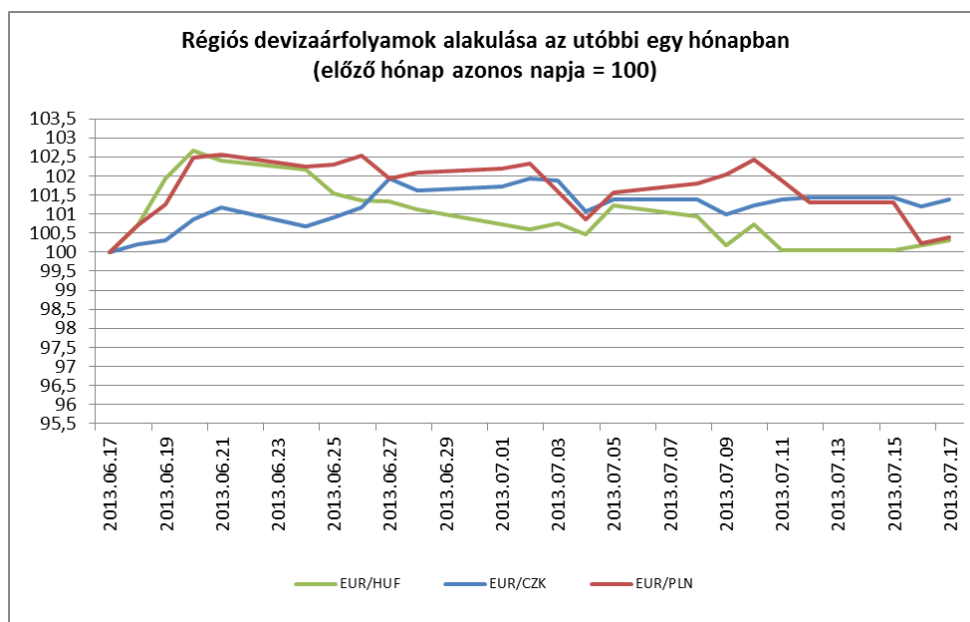


Vezetői összefoglaló

- Vegyes makrogazdasági adatok láttak napvilágot Amerikában és az eurózónában is, melyek hatására negatív tartományban zártak a vezető nemzetközi tőzsdék.
- Nem mutatkozott jelentősebb elmozdulás a forint euróval szembeni árfolyamában a tegnapi napon: a jegyzések 292 és 292,6 között mozogtak.
- A BUX 5,9 milliárd forintos forgalom mellett hétfői záróértékén fejezte be a kereskedést.
- Vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetőek a hozamokban a magyar állampapírok keddi másodpiaci kereskedésében; a 3 hónapos DKJ aukción az átlaghozam 4,11 százalék lett, ami történelmi mélypontnak számít.
- Magyarország 5 éves CDS felára 290 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján, ami közel egyhavi csúcsnak felel meg.
- Az előzetes adatok szerint 2013 első öt hónapjában 34 451 gyermek született, 5,5 százalékkal kevesebb, mint egy évvel korábban.

Magyarország

292-es szint körül hullámzott az euró/forint árfolyam



Nem mutatkozott jelentősebb elmozdulás a forint euróval szembeni árfolyamában a keddi napon. Kora délután egy erősödési hullám indult meg, de ez hamar lendületét veszítette: a jegyzések 292 és 292,6 között mozogtak. Ma reggel az euró/forint kurzus 292,6-ig kúszott fel. A forint a svájci frankkal szemben 0,51 százalékkal gyengült, míg a dollárral szemben 0,22 százalékkal felértékelődött.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	292,59	0,27%	EUR/USD	1,3139	0,54%	GBP/USD	1,5116	0,07%
CHF/HUF	236,31	0,51%	EUR/CHF	1,2375	-0,14%	EUR/CZK	25,90	-0,31%
USD/HUF	222,54	-0,22%	USD/JPY	99,34	-0,40%	EUR/PLN	4,2523	-0,76%

A dollár 0,54 százalékkal értékelődött le az euróval szemben, ami összefüggésben lehet azzal, hogy a befektetők a Fed-elnök mai beszédére készülnek. Az euró/svájci frank kurzus 0,14 százalékkal került lejjebb. A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,76 százalékkal, a cseh korona 0,31 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Stagnálással zárt a BUX

A vezető nyugat-európai tőzsdéken kibontakozó negatív befektetői hangulatban jól tartotta magát a hazai tőzsde. A BUX 5,9 milliárd forintos forgalom mellett hétfői záróértékén fejezte be a kereskedést. A közép-kelet-európai indexek közül a hazai tőzsde teljesítményét csak a bolgár és az olasz index tudta túlszárnyalni, a többi régiós tőzsde eséssel zárta a keddi napot.

Vegyesen alakultak az állampapírok másodpiaci hozamai

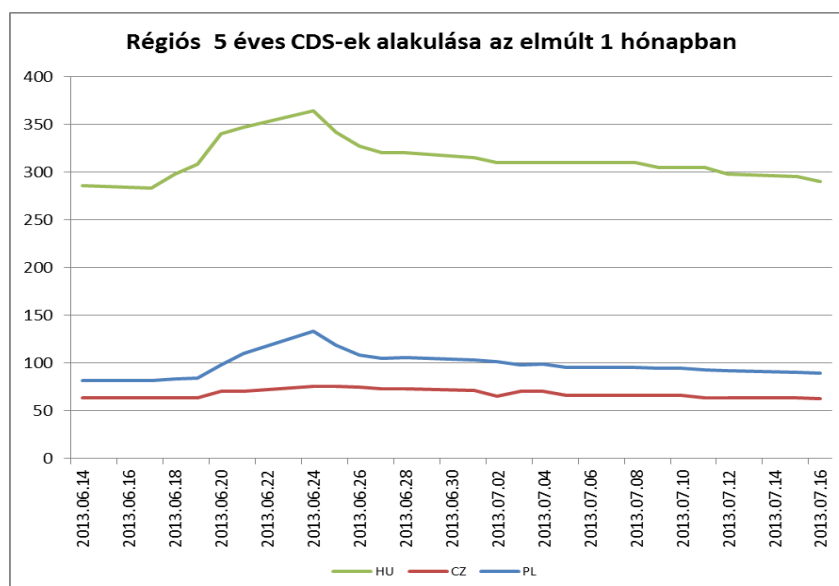
Magyar részvénytőzsde		
	Záró	Változás (%)
BUX	19 717	0,0
OTP Bank	5030	-1,1
Richter Gedeon	3740	0,7
Magyar Telekom	334	0,6
MOL	16995	0,2

Vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetőek a hozamokban a magyar állampapírok keddi másodpiaci kereskedésében. A 3 és 6 hónapos DKJ hozam, valamint az 5 és 10 éves államkötvények hozama 1-2 bázisponttal került lejjebb. A többi lejáraton 1-3 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. **Magyarország 5 éves CDS felára tovább mérséklődött 5 bázisponttal**, így 290 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján, ami közel egyhavi csúcshozamhoz felel meg.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	4,08	-1
M6	4,08	-2
M12	4,25	2
Y3	4,55	3
Y5	4,88	-1
Y10	5,59	-1
Y15	6,13	1
Bubor ON	3,56	-13
5 év CDS	290	-5

Újabb történelmi mélypontra az aukciós átlaghozam

Az ÁKK által 50 milliárd forintos kerettel meghirdetett 3 hónapos DKJ aukcióra 97,97 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, az adósságkezelő így nem emelte meg az elfogadott mennyiséget. **Az aukciós átlaghozam 4,11 százalék lett**, amely 5 bázisponttal alacsonyabb az egy héttel ezelőtti 3 hónapos DKJ aukción tapasztalt átlaghozamnál.



Népmozgalom, 2013. január–május

Az előzetes adatok szerint 2013 első öt hónapjában **34 451 gyermek született, 5,5 százalékkal kevesebb, mint egy évvel korábban.** A halálozások száma 54 208 volt, ami 5,3 százalékos csökkenést jelent a 2012. január–májusi időszakhoz képest. A természetes fogyás 19 757 fő volt, 1006-tal kevesebb az egy évvel korábbinál.

Nemzetközi piacok

Romló német gazdasági kilátások a ZEW index szerint

A ZEW Németországra vonatkozó gazdasági hangulati indexe az előző havi 38,5 pontról **36,3 pontra esett vissza júliusban.** Az elemzők az index értékének 39,8 pontra történő emelkedésére számítottak.

Júniusban tovább gyorsult az infláció az EU-ban

A májusi, 1,4 százalékos éves inflációhoz képest júniusban magasabb, **1,6 százalékos volt az infláció mértéke az eurózónában.** Egy évvel ezelőtt a mutató értéke 2,4 százalékon állt. **Az EU27 területén júniusban az éves infláció 1,7 százalék volt,** amely 0,1 százalékkal magasabb a májusban mért értéknél, de jelentősen alacsonyabb az egy évvel ezelőtti 2,5 százaléknál.

Növekvő külkereskedelmi többlet az eurózónában és az EU-ban

A tavalyi év ötödik hónapjában elért 6,6 milliárd euróhoz képest jelentősen magasabb, **15,2 milliárd euró volt az eurózóna külkereskedelmi mérlegének többlete májusban.** **Az EU27 területén a külkereskedelmi mérleg 15,8 milliárd eurós szufficitet ért el, amely jelentős javulás a tavaly májusi 4,9 milliárd eurós deficithez viszonyítva.**

Vegyes amerikai makroadatok

Júniusban az elemzők által várt 0,2 százaléknál valamivel nagyobb mértékben, 0,3 százalékkal nőtt az ipari termelés az USA-ban. Az autóipar és a bányászat teljesített a legjobban. **A fogyasztói árak 0,5 százalékkal emelkedtek júniusban,** ami meghaladja az elemzők által várt 0,3 százalékos inflációt.

Esés a vezető nemzetközi tőzsdéken

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 201	-0,41	Dow Jones	15 452	-0,21
CAC 40	3 851	-0,71	S&P 500	1 676	-0,37
FTSE 100	6 556	-0,45	Nasdaq	3 599	-0,25

A vegyes amerikai makrogazdasági adatok hatására esni kezdtek a tengerentúli tőzsdék, hullámszó teljesítményt követően végül hétfői záróértékük alatt fejezték be a tegnapi kereskedést. A **Dow Jones 0,21 százalékkal, az S&P 500 0,37 százalékkal került lejjebb, míg a Nasdaq 0,25 százalékos veszteséget volt kénytelen elkönyvelni.** A nyugat-európai tőzsdék eséssel indították a napot, a kedvezőtlen német ZEW index pedig tovább erősítette a pesszimizmust. **A vezető nyugat-európai részvényindexek 0,4-0,7 százalékkal csökkentek.**

Mérséklődő másodpiaci kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapír-hozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,70	-3	Németország	1,55	-3
Olaszország	4,47	1	Franciaország	2,19	-2
Portugália	7,14	-13	USA	2,53	-1

A portugál 10 éves kötvények hozama ismét csökkent, 13 bázisponttal került lejjebb. A spanyol 10 éves állampapírok hozama 3 bázisponttal mérséklődött, az olasz papíroké 1 bázispontos emelkedést mutatott. Az amerikai kötvényhozamokban nem történt jelentősebb elmozdulás.

Csökcent az olaj ára, drágult az arany

Az olaj árfolyama 0,5 százalékkal csökkent a keddi kereskedésben, miközben az elemzők az ehetségi készletadatokra várnak. **Az arany ára** – Ben Bernanke szavaira várva, aki a monetáris politika jövőbeli irányával kapcsolatban szolgáltatott információt – **0,8 százalékkal emelkedett** hétfői záróértékéhez képest.