



## Magyarország

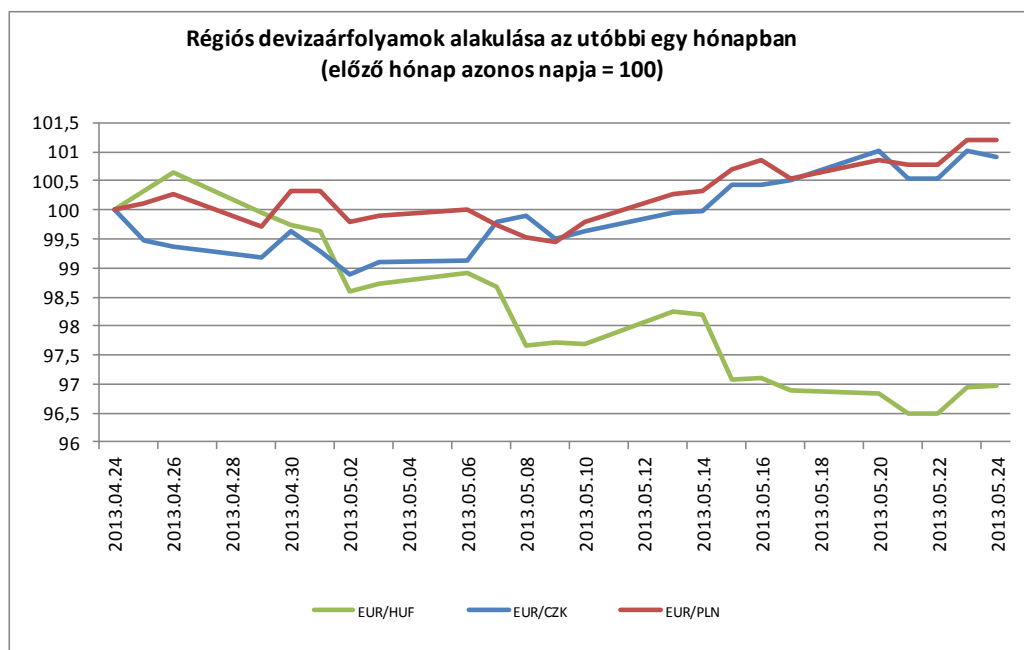
A KSH nem közöl a mai napon friss makrogazdasági adatot.

| Deviza árfolyamok |        |          |           |        |          |           |        |          |
|-------------------|--------|----------|-----------|--------|----------|-----------|--------|----------|
| Devizapár         | Érték  | Változás | Devizapár | Érték  | Változás | Devizapár | Érték  | Változás |
| EUR/HUF           | 290,76 | 0,34%    | EUR/USD   | 1,2920 | 0,58%    | GBP/USD   | 1,5083 | 0,35%    |
| CHF/HUF           | 232,18 | 0,90%    | EUR/CHF   | 1,2511 | -0,52%   | EUR/CZK   | 26,14  | 0,07%    |
| USD/HUF           | 224,89 | -0,20%   | USD/JPY   | 101,73 | -1,05%   | EUR/PLN   | 4,1946 | 0,18%    |

*Forrás: Reuters*

A forint a kedvezőtlen nemzetközi hangulatban gyengült a csütörtöki kereskedés első felében, az euróval szembeni jegyzések 292 fölé emelkedtek. A délután folyamán azonban erőre kapott a forint, a kurzus a 290,6-es szint közelébe süllyedt vissza. **Ma reggel a hazai fizetőeszköz euróval szembeni árfolyama 290,76-os szinten tartózkodott.** A forint erősödött a dollárral szemben, a svájci frank/forint kurzus ugyanakkor 0,90 százalékkal feljebb került. **A dollár a szerdai erősödés után gyengült az euróval szemben,** miközben a svájci frank és a japán jen erősödést mutatott a közös európai fizetőeszközhöz képest. **A régiós devizák közül** a lengyel zloty 0,18, a cseh korona 0,07 százalékkal értékelődött le az euróval szemben.

A nap végére erőre kapott a hazai fizetőeszköz



*Forrás: Reuters*

Régiós élemeznyben zárt a hazai tőzsde

A nemzetközi piacokon kibontakozó negatív befektetői hangulat a régiós tőzsdéken is éreztette hatását. **A BUX azonban az OTP nap közben tapasztalt emelkedésének köszönhetően az élemeznyben végzett a közép-kelet-európai indexek között.** A BUX átlag feletti, 15,5 milliárd forintos forgalom mellett **0,46%-os százalékos mínuszban zárt.** A közép-kelet-európai régióban ennél jobb teljesítményt a román és a bolgár index tudott felmutatni, míg az orosz tőzsde 4,2%-os veszteséget volt kénytelen elkönyvelni.

Emelkedtek a másodpiaci hozamok

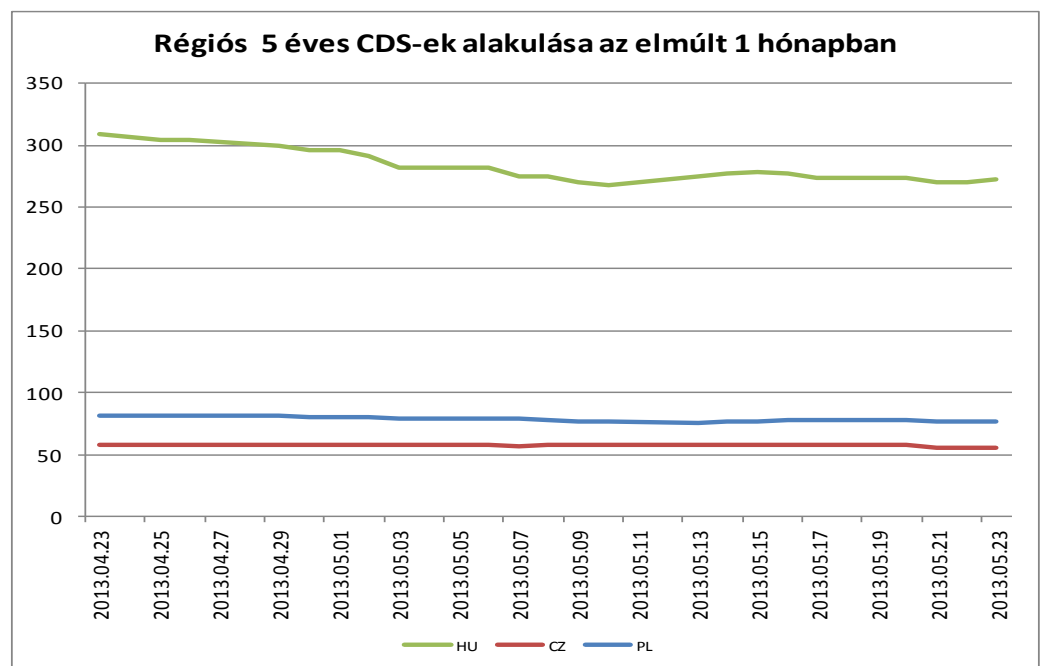
12 hónapos DKJ aukció

| Másodpiaci állampapírhozamok |           |               |
|------------------------------|-----------|---------------|
| Futamidő                     | Hozam (%) | Változás (bp) |
| M3                           | 4,08      | 0             |
| M6                           | 4,09      | 1             |
| M12                          | 4,02      | 7             |
| Y3                           | 4,57      | 10            |
| Y5                           | 4,73      | 8             |
| Y10                          | 5,09      | 9             |
| Y15                          | 5,44      | 11            |
| Bubor ON                     | 4,51      | -7            |
| 5 év CDS                     | 272       | 2             |

Forrás: Reuters

Többnyire emelkedtek a hozamok a magyar állampírok csütörtöki másodpiaci kereskedése során. A rövid lejáratokon a 6 hónapos DKJ hozama 1, az egyéves lejáratú DKJ hozama 7 bázisponttal került feljebb. A hosszabb lejáratokon 8-11 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. **Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázispontos növekedést követően 272 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés szerint.**

Az ÁKK által 50 milliárd forintos kerettel meghirdetett 12 hónapos DKJ aukcióra **69,1 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett**, az adósságkezelő így 45 milliárd forintra mérsékelte az elfogadott mennyiséget. **Az elfogadott ajánlatok hozama 3,90% és 4,04% között mozgott. Az aukciós átlaghozam 4,00% lett**, amely 4 bázisponttal magasabb a szerdai 12 hónapos másodpiaci referenciahozamnál.



Forrás: Reuters

Növekedő, de még mindig recessziót jelző beszerzési menedzser indexek az eurózónában

**Májusban az eurózóna gazdaságának egészére vonatkozó, kompozit beszerzési menedzser index az előző havi 46,9 pontról 47,7 pontra emelkedett.** A mutató még mindig 50 pont alatt tartózkodik, így a térség gazdaságának szűkülését mutatja, az index növekedése azonban a visszahúzó hatás ütemének lassulását jelzi. A kompozit mutató legfontosabb részmutatója, a feldolgozóipari beszerzési menedzser index 1,1 ponttal, 47,8 pontra emelkedett.

**A legjelentősebb eurózóna tagországok közül a francia kompozit mutató változatlan,** 44,3 pontos szintet ért el; a feldolgozóipari beszerzési menedzser index 1,1 ponttal, 45,5 pontra növekedett. **A német gazdaság BMI mutatói a versenyszféra üzleti aktivitásának stabilizálódását mutatják:** a kompozit mutató 49,2 pontról 49,9 pontra, a feldolgozóipari index az előző havi 48,1 pontról 49,0 pontra emelkedett.

A szerdai, amerikai monetáris szigorítással kapcsolatos hírek húzták le az európai tőzsdéket

A kereskedést már reggel erős eséssel kezdték a nyugat-európai tőzsdék a csütörtöki napon, miután szerdán Ben Bernanke amerikai jegybankelnök és a Fed legutóbbi kamatdöntő ülésének nyilvánosságra hozott jegyzőkönyve arra utaltak, hogy az amerikai jegybank a közeljövőben a monetáris politika szigorításába kezdhet. A negatív befektetői hangulathoz hozzájárult a vártnál rosszabbul alakult kínai beszerzési menedzser index is. **A nap végére – folyamatos csökkenés után – a vezető tőzsdeindexek (FTSE, a DAX és a francia CAC40 is egyaránt) 2,1 százalékos mínusszal zártak.**

| Európai 10 éves állampapírhozamok |           |               |
|-----------------------------------|-----------|---------------|
| Név                               | Hozam (%) | Változás (bp) |
| spanyol                           | 4,31      | 12            |
| olasz                             | 4,03      | 12            |
| portugál                          | 5,43      | 20            |
| német                             | 1,44      | 7             |
| francia                           | 1,94      | 4             |

*Forrás: Reuters*

A kínai, 50 pont alatti és az eurózónában is további recessziót jelző beszerzési menedzser indexek hatására a globális konjunktúra iránti kilátások gyengültek; **a kedvezőtlen hangulatban az európai perifériaállamok kötvényhozamai erős növekedést mutattak a tegnapi kereskedés során.** A spanyol és olasz 10 éves kötvények hozama egyaránt 12 bázisponttal került feljebb, míg a legnagyobb emelkedést a portugál papírok hozama mutatta, amely 20 bázisponttal növekedett.

## USA

| <p>Csökkenő ütemű növekedés az amerikai feldolgozóiparban</p> <p>Javuló heti munkaerő-piaci adat</p> <p>Jelentősen nőtt az újlakás-értékesítések száma</p> | <p><b>Az amerikai feldolgozóipari beszerzési menedzser index második hónapja mutat csökkenést: az áprilisi 52,1 pontról májusban 51,9 pontra esett vissza, ez október óta a legalacsonyabb érték. Az 50 feletti mutató azonban még így is a szektor – csökkenő ütemű – növekedését jelzi.</b></p> <p><b>Az előző héten 23 ezerrel, 340 ezerre csökkent az első alkalommal munkanélküliségi segélyért folyamodók száma az USA-ban. Ez alacsonyabb az elemzők által várt 347 ezres értéknél.</b></p> <p><b>Az új lakások értékesítése áprilisban az előző havihoz képest 2,3 százalékkal, évesítve 454 ezerre növekedett. Az előző év azonos időszakához képest ez az érték 29 százalékos emelkedést jelent.</b></p> |                            |  |  |     |           |               |        |      |   |         |      |    |         |      |    |
|--|--|----------------------------|--|--|-----|-----------|---------------|--------|------|---|---------|------|----|---------|------|----|
| <p>Kisebb mínuszokkal zártak az amerikai tőzsdék</p>   | <p>A szerdai, amerikai monetáris politikával kapcsolatos hírek és a tőzsdék rossz teljesítménye után csütörtökön a kereskedés elején tovább folytatódott a tengerentúli piacok esése. <b>Napközben azonban megnyugodtak a piacok, részben a kedvező ingatlanpiaci adatoknak köszönhetően. A nap végére így a vezető indexek csak kisebb mínuszokkal zártak:</b> a Dow és a Nasdaq 0,1 százalékkal került lejjebb, az S&amp;P 0,3 százalékot veszített értékéből.</p>   |                            |  |  |     |           |               |        |      |   |         |      |    |         |      |    |
| <p>Hozamcsökkenés</p>  | <p style="text-align: center;"> <table border="1" style="margin: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Amerikai állampapírhozamok</th> </tr> <tr> <th>Név</th> <th>Hozam (%)</th> <th>Változás (bp)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2 éves</td> <td>0,25</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>10 éves</td> <td>2,02</td> <td>-2</td> </tr> <tr> <td>30 éves</td> <td>3,19</td> <td>-3</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;"><i>Forrás: Reuters</i></p> </p>  | Amerikai állampapírhozamok |  |  | Név | Hozam (%) | Változás (bp) | 2 éves | 0,25 | 0 | 10 éves | 2,02 | -2 | 30 éves | 3,19 | -3 |
| Amerikai állampapírhozamok   |  |                            |  |  |     |           |               |        |      |   |         |      |    |         |      |    |
| Név  | Hozam (%)  | Változás (bp)              |  |  |     |           |               |        |      |   |         |      |    |         |      |    |
| 2 éves   | 0,25   | 0                          |  |  |     |           |               |        |      |   |         |      |    |         |      |    |
| 10 éves  | 2,02   | -2                         |  |  |     |           |               |        |      |   |         |      |    |         |      |    |
| 30 éves  | 3,19   | -3                         |  |  |     |           |               |        |      |   |         |      |    |         |      |    |
| <p>Emelkedtek a nyersanyagárak</p>   | <p><b>A recessziót jelző kínai feldolgozóipari beszerzési menedzser index olajárra gyakorolt csökkentő hatását a kedvező amerikai ingatlanpiaci és munkaerő-piaci adat, valamint a dollár gyengülése ellensúlyozni tudta, így a nyersanyag jegyzése a tegnapi kereskedés során 0,3 százalékkal feljebb került. Az arany 1,6 százalékkal drágult, amelynek háttérében a kedvezőtlen részvénypiaci teljesítmény, így az arany menedékeszköz funkciójának erősödése és a dollár gyengülése állt.</b></p>  |                            |  |  |     |           |               |        |      |   |         |      |    |         |      |    |

## Ázsia

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| <p>Korrigáltak az ázsiai indexek</p> | <p><b>A csütörtöki esést követően pozitív tartományban tartózkodnak a vezető távol-keleti indexek a mai napon. A Nikkei a volatilis kereskedést követően 0,47%-kal került feljebb. A többi ázsiai tőzsde is mérsékelt emelkedést mutat: a dél-korai Kospi 1,22 százalékkal, a kínai Shanghai Composite index 0,31százalékkal nőtt. A hongkongi Hang Seng index stagnálást mutat az eddigi kereskedésben.</b></p> |
|--------------------------------------|--|