

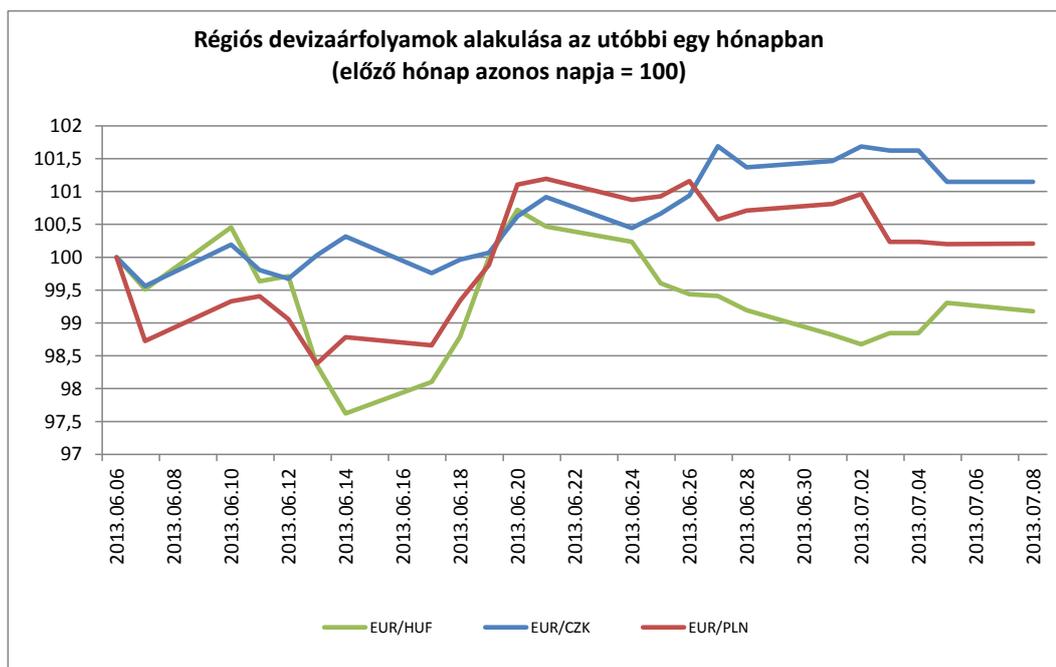


Vezetői összefoglaló

- A hivatalos adatok szerint júniusban 195 ezerrel nőtt a mezőgazdasági szektoron kívüli foglalkoztatottak száma az Egyesült Államokban.
- Pénteken az amerikai makroadatok megjelenése után a forint gyengült, ma reggel az euró jegyzése 295,44 körül járt.
- A nemzetközi pénzpiacokon tapasztalható változékony hangulatban a BUX 0,2 százalékos pluszban zárta a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírok másodpiacán az államkötvények hozama 14-23 bázisponttal csökkent; Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így továbbra is 310 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Magyarország

Gyengüléssel zárta a hetet a forint



Pénteken az amerikai makroadatok megjelenése után gyengülni kezdett a forint az euróval szemben, mely az esti órákban folytatódott; az euró jegyzése 296 körül járt. A dollár szárnyalt, így a forint kéthavi mélyponton tartózkodott 230,6 körül a dollárral szemben. Ma reggel az euró/forint kurzus 295,44 körül mozgott, a forint a svájci frankkal szemben 0,63, a dollárral szemben 1,36 százalékkal értékelődött le.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	295,44	0,76%	EUR/USD	1,2820	-0,60%	GBP/USD	1,4872	-1,13%
CHF/HUF	238,88	0,63%	EUR/CHF	1,2387	0,36%	EUR/CZK	25,94	0,41%
USD/HUF	230,35	1,36%	USD/JPY	101,23	0,98%	EUR/PLN	4,3019	0,78%

A dollár 0,60 százalékkal erősödött az euróval szemben, a svájci frank azonban 0,36 százalékos gyengülést mutatott. A régiós devizák a forinthez hasonlóan jelentős mértékben gyengültek a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Pluszban zárta a pénteki kereskedést a BUX

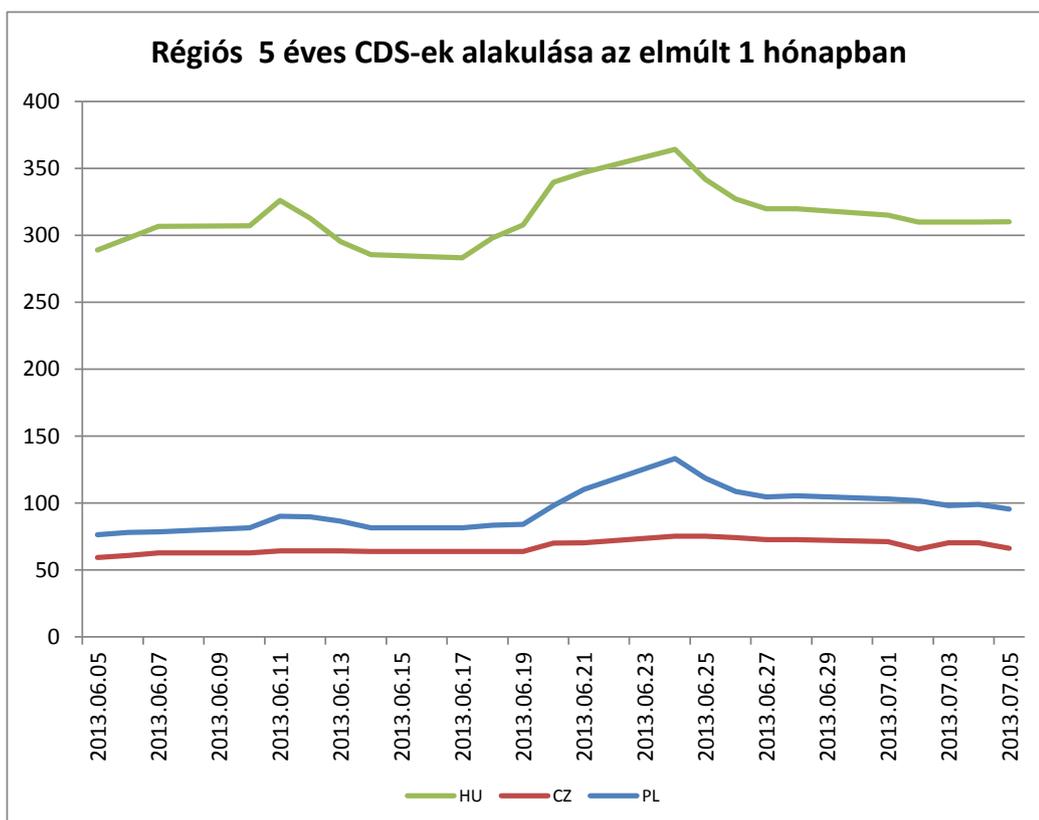
A vezető nyugat-európai tőzsdék először erősődéssel, majd gyengüléssel reagáltak az amerikai munkaerőpiaci adatokra. A BUX a változó nemzetközi hangulatban a nap folyamán jól teljesített, azonban a nap végére a befektetők elbizonytalanodtak. A hazai börze végül 11,3 milliárd forintos forgalom mellett 0,2 százalékkal került feljebb. A régiós tőzsdék közül a román BETI zárt a legnagyobb pluszban, a török ISE-100 a megelőző napok remeklése után 3 százalékos veszteséget volt kénytelen elkönyvelni.

Folytatódott a hozamok mérséklődése

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18 894	0,2
OTP Bank	4 832	0,6
Richter Gedeon	35 350	1,3
Magyar Telekom	314	-0,3
MOL	16 355	-0,8

Pénteken 14-23 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető az államkötvények körében a magyar állampapírok másodpiacán. A rövid lejáratú állampapírok hozama – a 12 hónapos diszkontkincstárjegy kivételével - nem változott. Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 310 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	4,13	0
M6	4,16	0
M12	4,27	-2
Y3	4,48	-17
Y5	4,78	-23
Y10	5,44	-13
Y15	5,94	-14
Bubor ON	4,03	9
5 év CDS	310	0



Nemzetközi piacok

195 ezerrel nőtt a foglalkoztatottak száma az USA-ban

A hivatalos adatok szerint júniusban a vártnál jelentősen nagyobb mértékben, **195 ezerrel nőtt a mezőgazdasági szektoron kívüli foglalkoztatottak száma az Egyesült Államokban.** Az áprilisi és a májusi adatokat is számottevően felfelé módosították: előbbit 149 ezerről 199 ezerre, utóbbit 175 ezerről 195 ezerre. A munkanélküliségi ráta változatlan szinten, 7,6 százalékon maradt.

Csökkenő német ipari rendelésállomány

A német ipari megrendelések már második hónapja visszaesést mutatnak: májusban **1,3 százalékkal csökkentek az előző hónaphoz viszonyítva,** miközben az elemzők 1,3 százalékos növekedésre számítottak.

Esés Európában, pozitív zárás Amerikában

	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	7 806	2,36	Dow Jones	15 136	0,98
CAC 40	3 754	1,45	S&P 500	1 632	1,03
FTSE	6 376	0,71	Nasdaq	3 479	1,03

Jókorá nyereséget könyvelhettek el a tengerentúli tőzsdék a pénteken megjelent, a vártnál jobb júniusi foglalkoztatási adatoknak köszönhetően. **A vezető indexek 1 százalékkal kerültek feljebb.** Az európai tőzsdék viszont nagy eséssel zártak, miután a jobb amerikai foglalkoztatási adatok miatt felerősödtek a félelmek a FED eszközvásárlási programjával kapcsolatban, emellett a befektetők továbbra is aggódnak a kínai gazdaság lassulása miatt. **A vezető nyugat-európai tőzsdék 0,7-2,4 százalékos eséssel zártak múlt héten.**

Óriási emelkedés az amerikai kötvényhozamoknál

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,66	-1	Németország	1,73	8
Olaszország	4,43	1	Franciaország	2,30	3
Portugália	7,11	-19	USA	2,74	22

Az amerikai 10 éves kötvényhozamok 22 bázisponttal emelkedtek: 2010 decembere óta nem volt ekkora egynapos emelkedés. A kötvényhozamok vegyesen alakultak az eurózána perifériaországainak pénteki másodpiaci kereskedésében: a spanyol 10 éves állampapírok hozama 1, a portugálé 19 bázisponttal került lejjebb, míg az olasz papírok hozama 1 bázisponttal növekedett.

Csökkenő arany, emelkedő olajár

Az arany ára csökkent, az olajé emelkedett pénteken, miután az egyiptomi kormány rendkívüli állapotot hirdetett a szuezi és a sínai tartományokban a zavargások miatt. **Az arany árfolyama 2 százalékot csökkent, az olajé 2 százalékot emelkedett,** reagálva a kedvező foglalkoztatási adatokra, vagyis a várhatóan nagyobb energia keresletre.