

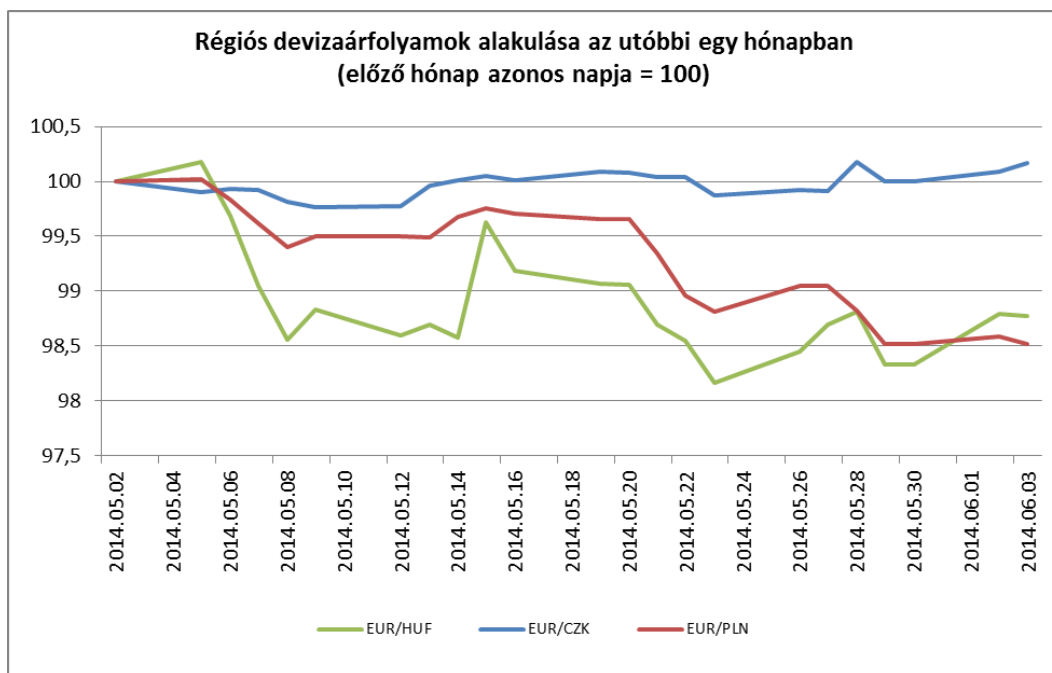


Vezetői összefoglaló

- Vegyesen zártak a vezető nemzetközi részvényindexek a megjelent makrogazdasági hírek hatására.
- Hétfőn nem tudta áttörni a 302,5-ös szintet a forint, a délután során az euró jegyzései 303,5-ig emelkedtek.
- A BUX 11,7 milliárd forintos forgalom mellett 0,2 százalékos pluszban zárt. A hazai blue chippek közül egyedül a Richter árfolyama csökkent.
- A magyar állampapírok hétfői másodpiaci kereskedése során a benchmark államkötvények hozamai 15-23 bázisponttal estek.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 190 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Magyarország

303,5 körül az euró/forint kurzus



Hétfő reggel az euró/forint kurzus 302,5 körül járt, azonban ezt a szintet nem tudta áttörni a forint a nap során. Délután kisebb mértékű forintgyengülés következett be, így az euró jegyzései kora este 303,5 körül, ma reggel pedig a 303,7-es szinten tartózkodtak. A svájci frank/euró árfolyam 0,33 százalékkal, míg a dollár/forint árfolyam 0,74 százalékkal került feljebb.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	303,73	0,41%	EUR/USD	1,3603	-0,18%	GBP/USD	1,6741	-0,01%
CHF/HUF	248,47	0,33%	EUR/CHF	1,2220	0,11%	EUR/CZK	27,45	0,00%
USD/HUF	223,32	0,74%	USD/JPY	102,39	0,37%	EUR/PLN	4,1443	0,20%

A dollár 0,18 százalékkal erősödött, miközben a svájci frank 0,11 százalékkal gyengült az euróval szemben. A régiós devizák közül az euró/cseh korona árfolyam stagnált, azonban a lengyel zloty leértékelődött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Pluszban zárt a hazai tőzsde

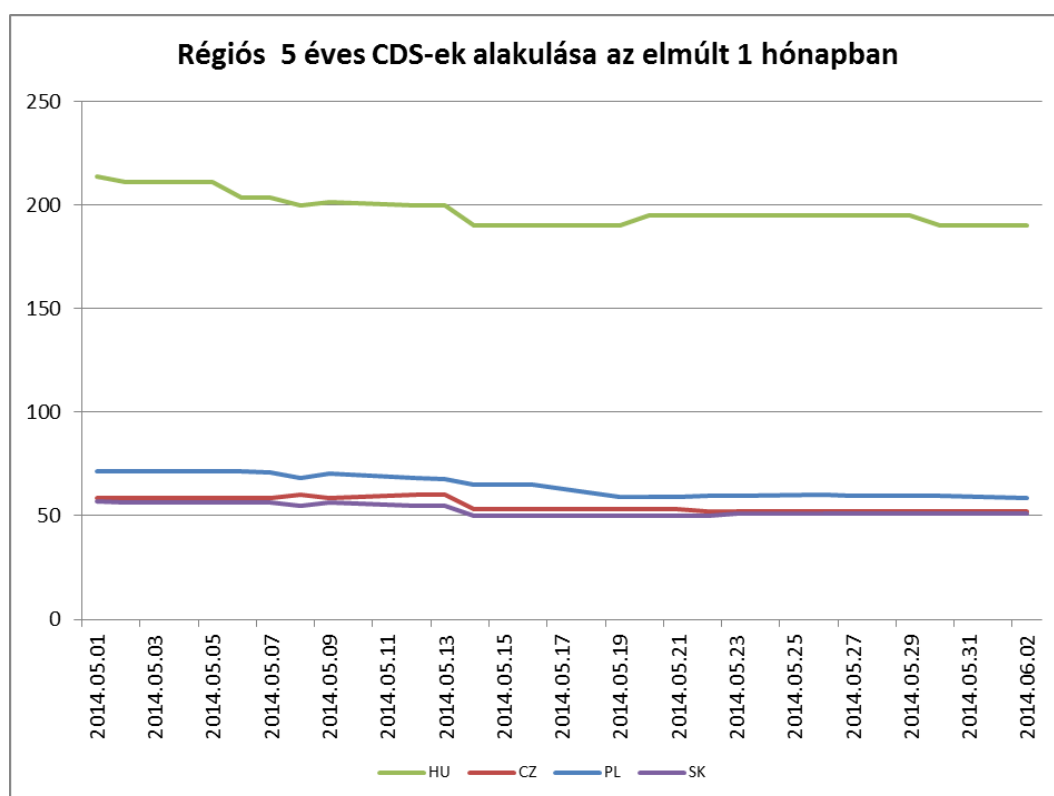
A fejlett piacokon optimista hangulat uralkodott, azonban a várttól elmaradó ISM feldolgozóipari adat következtében gyengülés következett be a vezető tőzsdéken. (Azóta kiderült, hogy mindössze egy szoftverhiba miatt maradt el a májusi adat a várttól.) A BUX így nap végére 0,2 százalékos emelkedést tudott felmutatni, melyhez 11,7 milliárd forintos forgalom társult. A legnagyobb mértékben a MOL részvények árfolyama került feljebb, 1,2 százalékkal; a hazai blue chippek közül egyedül a Richter részvényeinek értéke csökkent. A középkelet európai régióban az orosz RTS végzett az élen, míg a legnagyobb veszteséget a török ISE-100 szenvedte el.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	19301	0,2
OTP Bank	4875	0,5
Richter Gedeon	4113	-1,3
Magyar Telekom	329	0,3
MOL	12960	1,2

Jelentősen estek a kötvényhozamok

Hétfőn nagymértékű hozamesés bontakozott ki az államkötvények körében az állampapírok másodpiaci kereskedése során. Rövid lejáraton a DKJ-k hozamai 1, illetve 6 bázisponttal kerültek lejjebb. Hosszú lejáraton azonban jelentős mértékben, 15-23 bázisponttal estek a benchmark államkötvények hozamai. Legnagyobb mértékben a 3 éves lejáratú államkötvény hozama csökkent, amely így 3,13 százalékos hozamszinttel történelmi mélypontot ért el. **Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 190 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,36	-1
M6	2,30	-6
M12	2,34	-1
Y3	3,13	-23
Y5	3,49	-17
Y10	4,56	-15
Y15	4,98	-15
Bubor ON	1,82	24
5 év CDS	190	0



Nemzetközi piacok

Továbbra is bővül az eurózóna feldolgozóipara

A májusi adatok szerint még mindig az 50 pontos határ felett, 52,2 ponton áll a feldolgozóipari Beszerzési Menedzser Index (BMI) az eurózónában. A gyorsjelentés ennél valamivel erősebb, 52,5 pontos értéket jelzett. Míg Spanyolország esetében több mint 4 éves rekordszintről beszélhetünk, a francia feldolgozóipar visszaesést mutat és 49,6 ponton áll.

Erős számok a brit feldolgozóiparban

Minimális mértékben csökkent ugyan a brit feldolgozóipari BMI májusban, de így is 57 ponton áll az index. Különösen az új megrendelések és export esetében mutatkozik erős növekedés.

Ellentmondásos számok az USA feldolgozóiparáról

Míg a Markit az amerikai feldolgozóipar további élénküléséről számolt be az előző hónapot illetően, addig az ISM által közzétett számok jóval visszafogottabbak voltak. Időközben kiderült, hogy téves számok kerültek közlésre, az ISM indexe 56 ponton áll, amely 1,1 pontos emelkedést jelent az előző hónaphoz képest.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 950	0,07	Dow Jones	16 744	0,16
CAC 40	4 516	0,08	S&P 500	1 925	0,07
FTSE 100	6 864	0,28	Nasdaq	4 237	0,13

A vezető nyugat-európai tőzsdék közül a frankfurti DAX és a londoni FTSE 100 nyereséggel, a párizsi CAC 40 minimális veszteséggel zárta a hétfői kereskedési napot. A kínai feldolgozóipari adatok erősödése segítette a bányai és nyersanyagipari szektorok részvényeit. A párizsi tőzsde gyenge szereplése a francia feldolgozóipar vesszőfutásával magyarázható. Az Egyesült Államokban a Dow Jones és az S&P 500 zárt pluszban, a befektetők hangulatára azonban rányomta a bélyegét az ISM által publikált téves feldolgozóipari adat.

10 éves kötvények

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,85	-1	Németország	1,37	1
Olaszország	2,97	-0	Franciaország	1,77	1
Portugália	3,67	4	USA	2,53	8

A tízéves kötvényhozamoknál komoly mozgást az amerikai papírok mutattak, ahol a feldolgozóipari adatok megjelenése után 8 bázispontos emelkedés volt látható.

Ismét csökkent az olaj és az arany ára

Az olaj ára 0,2 százalékkal esett vissza, így hordónként 102,5 dolláron zárt. Az esésre hatással voltak az amerikai feldolgozóiparról érkező ellentmondásos adatok. Az arany árfolyama is 0,2 százalékkal esett vissza tegnap, unciánként 1244 dolláron zárva.