

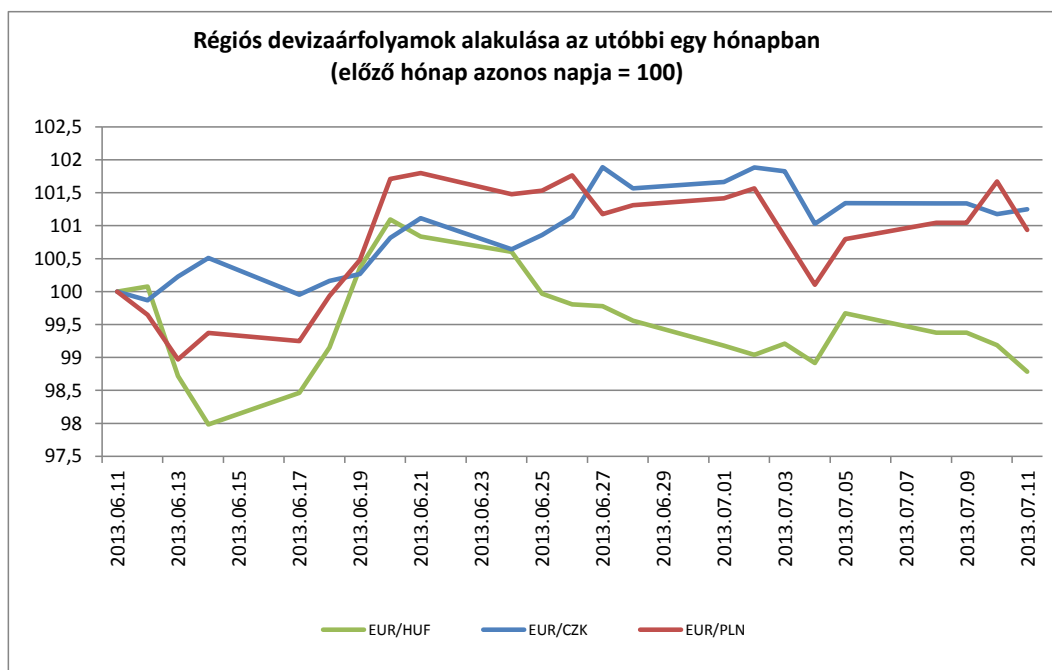


Vezetői összefoglaló

- A FED elnökének bejelentése – miszerint még egy ideig alacsonyak maradnak az irányadó kamatok - és a nyilvánosságra hozott jegyzőkönyv nem okozott jelentős mozgást az amerikai tőzsdéken, viszont a devizapiacokon nagymértékű dollárgyengülést indított el.
- Szerdán a forint 294 körülig visszagyengült az euróval szemben, ma reggel azonban ismét 292,80 körül járt az euró jegyzése.
- A BUX 0,6 százalékkal került feljebb a szerdai kereskedésben; az OTP és a Magyar Telekom segítette az emelkedést.
- A magyar állampapírok másodpiacán az államkötvények hozamai 1-6 bázisponttal növekedtek.
- Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így továbbra is 305 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján.
- 2013. júniusban 1,9 százalékos volt az infláció.

Magyarország

Szerdán 294-ig gyengült a forint



Szerda reggelig nem mutatkozott meg az olasz leminősítés negatív hatása, a délután folyamán azonban romlott a befektetői hangulat a piacokon. Ennek következtében a forint a reggeli háromhetes csúcs közeléből visszagyengült az euróval szemben 294 körül. **Ma reggel azonban már újra 292,8 körül mozgott az euró jegyzése. A dollár 222,97-ig esett vissza a forinttal szemben Ben Bernanke Fed-elnök szavainak hatására, aki közölte, hogy szükséges a laza monetáris politika fenntartása és az eszközárszámlái program befejezése után még egy jó ideig nem várható kamatemelés.** A svájci frank/forint árfolyam 0,54 százalékkal került feljebb a szerda reggeli szinthez képest.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	292,80	0,01%	EUR/USD	1,3133	2,78%	GBP/USD	1,5147	1,88%
CHF/HUF	236,28	0,54%	EUR/CHF	1,2393	-0,35%	EUR/CZK	25,88	0,10%
USD/HUF	222,97	-2,51%	USD/JPY	98,68	-2,29%	EUR/PLN	4,3168	-0,07%

A dollár a legtöbb devizával szemben gyengült, az euró/dollár kurzus 2,78 százalékkal került feljebb. A svájci frank 0,35 százalékkal erősödött az euróval szemben. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,10 százalékkal le-, a lengyel zloty 0,07 százalékkal felértékelődött a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

Pluszban zárta a szerdai kereskedést a BUX

Szerdán a gyenge kínai külkereskedelmi adat és az olasz leminősítés ellenére az európai és amerikai vezető indexek keddi záróértékeik körül ingadoztak. **A BUX is szűk sávban mozgott, végül nap végi erősödésének köszönhetően – melyben az OTP és a Magyar Telekom játszott a legnagyobb szerepet – 11,5 milliárd**

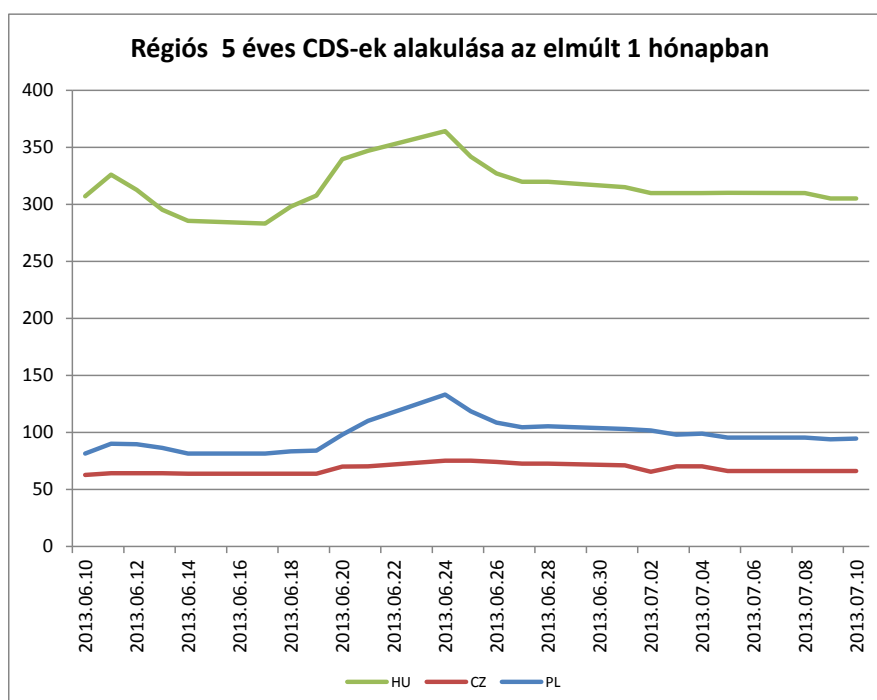
forintos forgalom mellett **0,6 százalékos pluszban zárt**. A régiós tőzsdék közül csak a lengyel WIG-20 teljesített jobban, amely 1,17 százalékkal került feljebb.

Magyar részvénytőzsi		
	Záró	Változás (%)
BUX	19548	0,6
OTP Bank	5060	1,0
Richter Gedeon	3580	0,1
Magyar Telekom	327	1,9
MOL	17000	0,3

Emelkedtek a hosszú lejáratú állampapírok hozamai

Szerdán - az előző napokhoz hasonlóan - kismértékű mozgás volt megfigyelhető a magyar állampapírok másodpiaci hozamában. A rövid lejáratú állampapírok közül a 3 hónapos DKJ hozama csökkent 5 bázisponttal. Hosszabb lejáratokon 1-6 bázisponttal emelkedtek a hozamok. **Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így 305 bázisponton állt** a szerdai jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	4,08	-5
M6	4,16	0
M12	4,28	0
Y3	4,56	1
Y5	4,88	4
Y10	5,61	6
Y15	6,11	4
Bubor ON	4,29	-10
5 év CDS	305	0



Fogyasztói árak 2013. június

A KSH ma reggeli gyorstájékoztatója szerint **2013 júniusában a fogyasztói árak 1,9 százalékkal voltak magasabbak 2012 azonos időszakához képest. Az alacsony éves árnövekedés fő oka a háztartási energia árak jelentős mérséklése.** A tartós fogyasztási cikkek körében szintén árcsökkenés történt, mialatt a szeszes italok, dohányárak, az élelmiszerek és a szolgáltatások drágultak egy év alatt. **1 hónap alatt – 2013. májushoz viszonyítva – a fogyasztói árak átlagosan 0,2%-kal növekedtek.**

Csökkenett a francia, mérsékelten nőtt az olasz ipari termelés

A francia feldolgozóipari termelés 0,4 százalékkal esett vissza májusban az előző hónaphoz képest, miközben az elemzők valamivel nagyobb csökkenésre számítottak. Az olasz ipari termelés azonban elmaradt a várttól: az elemzői konszenzus szerinti 0,4 százalék helyett csupán 0,1 százalékkal emelkedett havi alapon.

Vegyes mozgás a nemzetközi tőzsdéken

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 066	0,10	Dow Jones	15 292	0,05
CAC 40	3 841	0,07	S&P 500	1 653	0,04
FTSE	6 505	0,12	Nasdaq	3 521	0,48

A FED elnökének bejelentése – miszerint még egy ideig alacsonyak maradnak az irányadó kamatok - és a nyilvánosságra hozott jegyzőkönyv nem okozott jelentős mozgást az amerikai tőzsdéken. **A Dow Jones részvények enyhe mértékben estek, a többi vezető amerikai tőzsdeindex kismértékben emelkedett.** Az európai benchmarkok fordított utat jártak be tegnap: **a DAX kismértékű emelkedést könyvelhetett el, míg a francia és a londoni tőzsdeindexek csekély mértékben, de lejjebb kerültek.**

Emelkedés a kötvényhozamokban

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,81	8	Németország	1,65	1
Olaszország	4,44	3	Franciaország	2,24	1
Portugália	6,80	8	USA	2,67	3

A szerdai napon emelkedés volt megfigyelhető a kötvényhozamokban az eurózána perifériaországainak másodpiaci kereskedésében: a spanyol 10 éves állampapírok hozama 8, az olaszé 3 bázisponttal emelkedett, míg a portugál papíroké ezúttal 8 bázisponttal került feljebb. A 10 éves amerikai államkötvényhozamokban a keddi stagnálás után tegnap 3 bázispontos emelkedés következett be, melynek oka, hogy a FED Nyíltpiaci Bizottságának néhány tagja már idén leállítaná az eszközvásárlási programot.

**Árfolyam
emelkedés a
nyersanyag-
piacokon**

Az olaj árfolyama tegnap 1,6 százalékkal került feljebb, miután az elemzői várakozásoknál jobban csökkent az USA nyersolajtartaléka. Az arany ára 1,2 százalékos emelkedést mutatott azok után, hogy a FED Nyíltpiaci Bizottságának tervében szerepel a kötvényvásárlások csökkentése.