

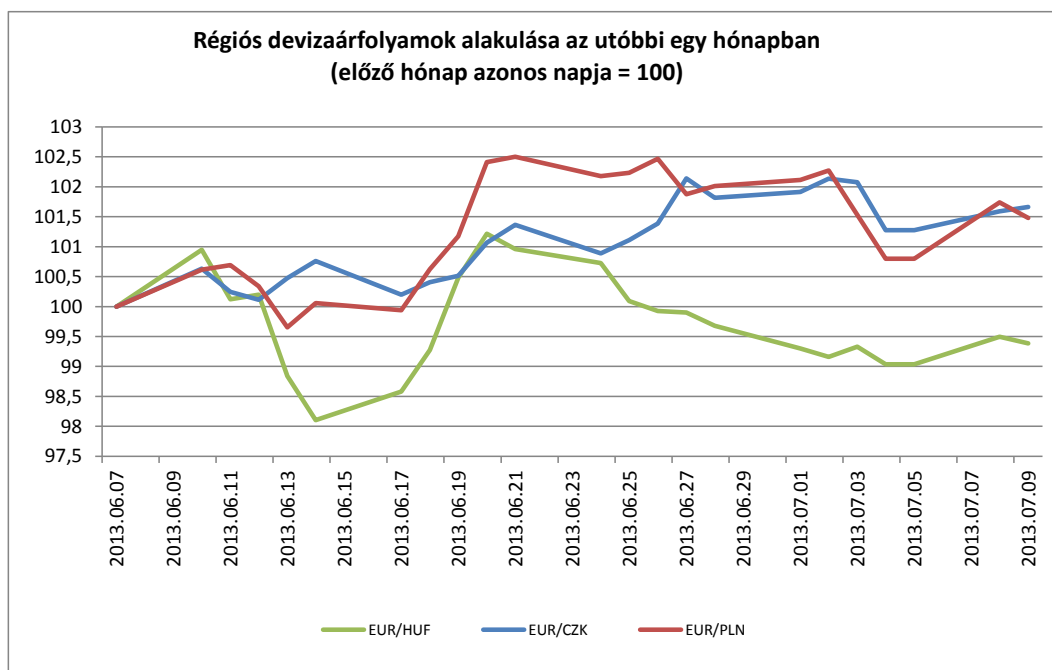


Vezetői összefoglaló

- Az eurózóna pénzügyminiszterei tegnap megállapodtak a Görögországnak szánt 6,8 milliárd eurós mentőhitelrészlet folyósításának üteméről.
- Nyugodt hangulat uralkodott hétfőn a nemzetközi piacokon, a forint mindhárom fő devizával szemben erősödést mutatott; ma reggel az euró jegyzése 294,38 körül járt.
- A BUX 1,4 százalékos pluszban zárta a hétfői kereskedést, az emelkedés az OTP-MOL-Magyar Telekom trió jó teljesítményének köszönhető.
- A magyar állampapírok másodpiacán az államkötvények hozama 8-12 bázisponttal emelkedett; Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 310 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.
- 2013 májusában a külkereskedelmi mérleg egyenlege 653 millió euró volt, ami kevesebb, mint egy éve. Az év első öt hónapjában a külkereskedelmi mérleg 258 millió eurós javulást mutatott a 2012. január–májusi többletével viszonyítva.
- Az államháztartás központi alrendszerének 2013. június havi hiánya 162,3 milliárd forintra teljesült.

Magyarország

Nyugodt hangulatban erősödött a forint a fő devizákkal szemben



Hétfőn az európai börzék emelkedésével párhuzamosan a forint erősödött az euróval szemben, a jegyzések 296-ról 294,5 körülré süllyedtek. Nap végére a forint kismértékben, a 295,3-as szintig visszagyengült. A dollárért 229,3, a svájci frankért 237,6 forintot adtak a nap végén a bankközi piacokon. **A keddi reggeli jegyzések mutatják, hogy a forint mindhárom fő devizával szemben felértékelődött:** az euró/forint kurzus 0,36, a svájci frank/forint jegyzés 0,71, míg a dollár/forint kurzus 0,73 százalékkal került lejjebb.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	294,38	-0,36%	EUR/USD	1,2860	0,31%	GBP/USD	1,4939	0,45%
CHF/HUF	237,19	-0,71%	EUR/CHF	1,2404	0,14%	EUR/CZK	25,94	0,00%
USD/HUF	228,66	-0,73%	USD/JPY	101,04	-0,19%	EUR/PLN	4,3045	0,06%

A dollár 0,31, a svájci frank 0,14 százalékos gyengülést mutatott az euróval szemben. **A régiós devizák közül** a cseh korona stagnált, a lengyel zloty csekély mértékben, 0,06 százalékkal értékelődött le a közös európai fizetőeszközhöz képest.

A régió élén zárt a BUX

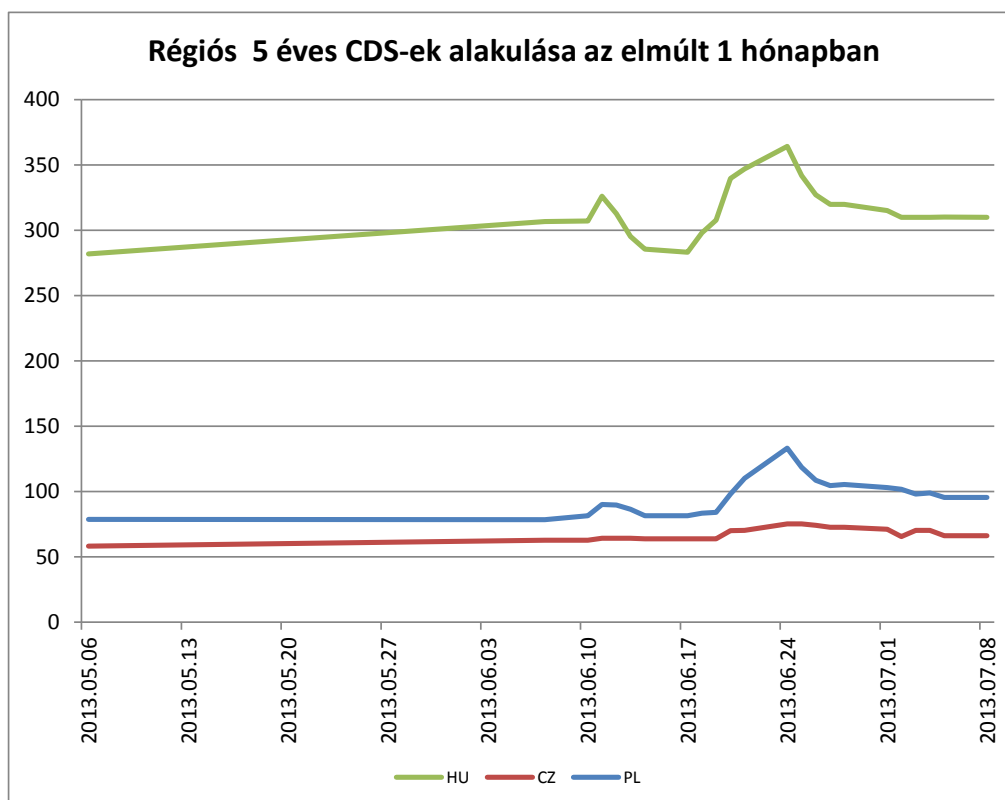
A kínai növekedéssel kapcsolatos távol-keleti befektetői félelmek nem voltak negatív hatással a vezető nemzetközi börzék teljesítményére. A nyugat-európai piacok optimista hangulata a régióban is megmutatkozott, **a hazai tőzsde 9,7 milliárd forintos forgalom mellett 1,4 százalékkal került feljebb**, melynél jobban egyetlen régiós tőzsde sem tudott emelkedni. **A régió vesztese a török ISE-100 volt, mely 2 százalékos mínuszt szenvedett el.**

**Enyhén
emelkedtek a
hozamok**

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	19157	1,4
OTP Bank	4918	1,8
Richter Gedeon	35520	0,5
Magyar Telekom	321	2,2
MOL	16600	1,5

Hétfőn kismértékben emelkedtek a hozamok a magyar állampapírok másodpiacán. A rövid lejáratú állampapírok hozamai – a 12 hónapos diszkontkincstárjegy kivételével – nem változtak, azonban az államkötvények hozamai 8-12 bázisponttal feljebb kerültek. **Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így továbbra is 310 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	4,13	0
M6	4,16	0
M12	4,28	1
Y3	4,57	9
Y5	4,86	8
Y10	5,55	11
Y15	6,06	12
Bubor ON	4,15	12
5 év CDS	310	0



Külkereskedelmi termékforgalom, előzetes adatok, 2013. január-május

A KSH ma reggeli gyorstájékoztatója szerint 2013 májusában az export euróban számított értéke 1,9, az importé 0,9%-kal csökkent a tavaly májusi értékekhez viszonyítva. **A külkereskedelmi mérleg egyenlege májusban 653 millió euró (191 milliárd forint) volt**, ami 76 millió eurós (23 milliárd forintos) romlás az előző év azonos hónapjához képest. A májusi kivitel 76, a behozatal 70%-át az Európai Unió tagállamaival bonyolítottuk le. **Az év első öt hónapjában a külkereskedelmi mérleg 258 millió eurós (90 milliárd forintos) javulást mutatott a 2012. január-májusi többletével viszonyítva.**

Államháztartási gyorsjelentés - 2013. június

Az államháztartás központi alrendszerének 2013. június havi hiánya 162,3 milliárd forintra teljesült. Ezen belül a központi költségvetés 186,4 milliárd forintos deficittel, az elkülönített állami pénzalapok 9,4 milliárd forintos, a társadalombiztosítás pénzügyi alapjai pedig 14,7 milliárd forintos szufficittel zártak.

Nemzetközi piacok

6,8 milliárd eurós mentőhitel-részlet Görögországnak

Az eurózóna pénzügyminiszterei tegnap megállapodtak abban, hogy **júliusban 2,5 milliárd eurót utalnak az euróövezeti országok Görögországnak, további 500 millió euróra számíthatnak októberben. Az euróövezeti jegybankoktól összesen 2 milliárd eurót kap júliusban, illetve októberben a bajba jutott ország, a Nemzetközi Valutaalaptól pedig további 1,8 milliárd eurót augusztusban.**

Csökkenő német ipari termelés

Májusban a várt 0,5 százalékos csökkenésnél nagyobb mértékben, 1 százalékkal esett vissza az ipari termelés Németországban az áprilisban regisztrálthoz képest.

Növekedés a nemzetközi tőzsdéken

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	7 969	2,09	Dow Jones	15 225	0,59
CAC 40	3 824	1,87	S&P 500	1 640	0,50
FTSE	6 450	1,17	Nasdaq	3 485	0,16

Fontosabb tengerentúli makroadatokat nem jelentek meg a hét első napján, a hangulat azonban kedvező volt az amerikai tőzsdéken: **0,15-0,6 százalékos emelkedéssel zártak a vezető indexek.** Az európai tőzsdék jelentősebb pluszban fejezték be a kereskedést, miután az európai pénzügyminiszterek és a nemzetközi hitelezők egyezsége jutottak a görög szanálási program további lépéseiről. **A vezető nyugat-európai tőzsdék 1,2-2,1 százalékos emelkedéssel zártak tegnap.**

Estek az amerikai kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,69	3	Németország	1,70	-3
Olaszország	4,38	-5	Franciaország	2,26	-4
Portugália	6,94	-17	USA	2,64	-10

Vegyes elmozdulások voltak tapasztalhatóak a kötvényhozamokban az eurózána perifériaországainak hétfői másodpiaci kereskedésében: a spanyol 10 éves állampapírok hozama 3 bázisponttal emelkedett, az olasz államkötvények hozama 5, míg a portugál papíroké 17 bázisponttal került lejjebb. A pénteki jelentős hozamemelkedést követően a hétfői napon csökkent az amerikai 10 éves államkötvények hozama: 10 bázispontos visszaesés volt megfigyelhető.

Vegyes mozgás a nyersanyagárakban

Az arany ára 1 százalékkal emelkedett, az olaj árfolyama 0,6 százalékkal csökkent hétfőn. Bár fontosabb makroadatokat nem jöttek ki tegnap, az egyiptomi események továbbra is bizonytalanságban tartják a piacokat.