



Magyarország

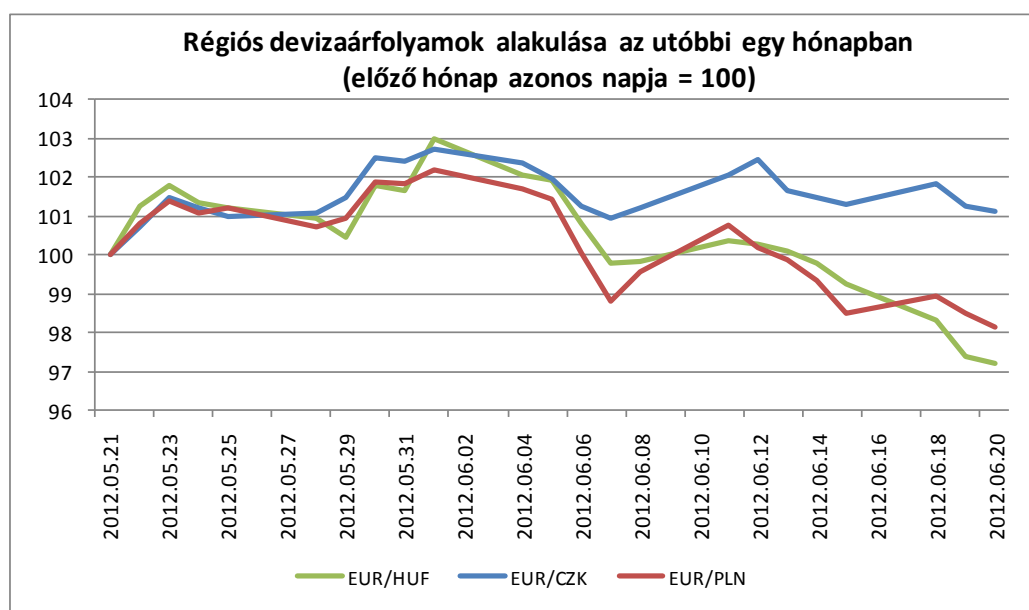
A KSH ma nem közöl releváns makrogazdasági adatot.

Tegnap pozitív hangulat volt megfigyelhető a nemzetközi pénzpiacokon, amely nagyrészt annak volt köszönhető, hogy egyre több piaci szereplő tartja valószínűnek, hogy a FED mai ülésén monetáris lazító intézkedést hoz. Ennek következtében az euró 0,55 százalékkal erősödött a dollárral szemben és a kockázatkerülés csökkenése miatt a régiós devizák is jól teljesítettek a közös európai fizetőeszközhöz viszonyítva: a forint a régiót felülteljesítve, 1,18 százalékkal erősödött, amely öthetes csúcshoz felel meg, míg a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt 0,68 százalékkal értékelődött fel. A forint régiós versenytársaknál kedvezőbb teljesítményéhez az EU/IMF megállapodás pozitív fejleményei is hozzájárulhattak.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	287,4	-1,18%	EUR/USD	1,2676	0,55%	GBP/USD	1,5728	0,27%
CHF/HUF	239,2	-1,19%	EUR/CHF	1,2009	0,01%	EUR/CZK	25,36	-0,68%
USD/HUF	226,7	-1,73%	USD/JPY	78,86	-0,14%	EUR/PLN	4,2355	-0,68%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,13	0,00	Bubor ON	6,34	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,13	0,00	Bubor 1M	7,12	0,00	BUX	17805,75	1,45%
M12	7,46	-0,04	3x6 FRA	6,97	-0,06	BUMIX	1058,24	0,73%
Y3	7,80	-0,19	2 év swap	6,69	-0,21	OTP Bank	3777	3,82%
Y5	8,01	-0,15	5 év swap	6,56	-0,54	Richter Gedeon	37000	1,34%
Y10	8,08	-0,11	5 év bázisswap felár	-306,00	6,00	Magyar Telekom	454	-1,09%
Y15	8,08	-0,10	5 év CDS	527	-24,06	MOL	16700	0,60%

Erősödött a forint



Forrás: Reuters

Emelkedett a BUX

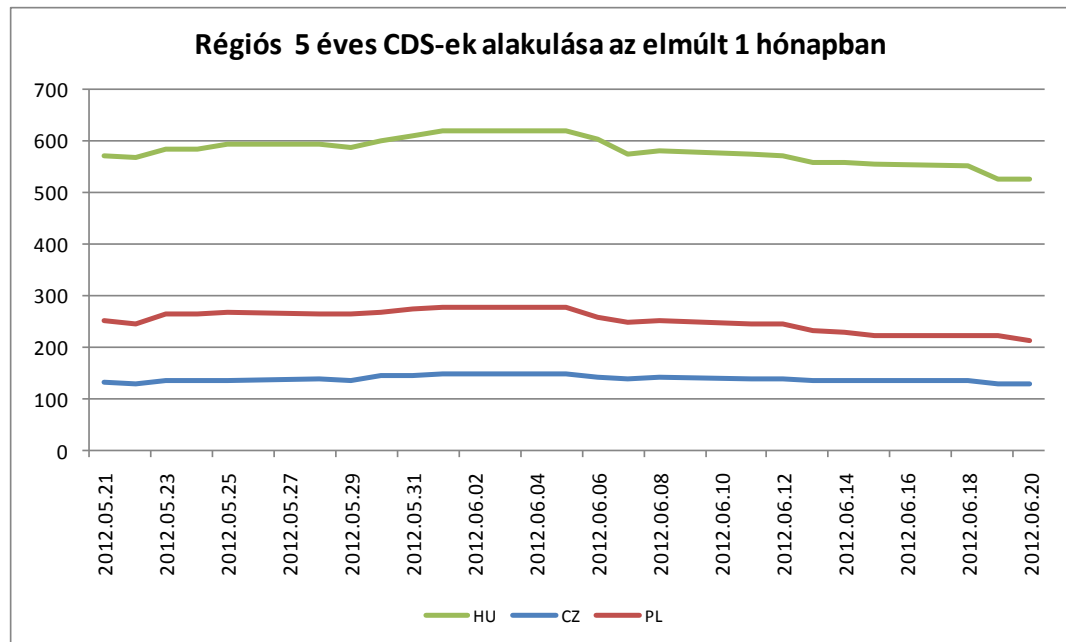
Összhangban az európai tőzsdéken tapasztalt nyereségekkel a BUX is igen kedvezően teljesített tegnap, a hazai benchmark értéke 1,45 százalékkal került feljebb. A vezető papírok közül a legnagyobb árfolyamnyereséget az OTP tudta elérni (3,82 százalék), de a Richter (1,34 százalék) és a MOL (0,6 százalék) is kedvező teljesítményt nyújtott. A blue chip papírok közül egyedül a Magyar Telekom zárta negatív tartományban (1,09 százalék) a keddi kereskedést. Régiós viszonylatban a BUX a középmezőnyben végzett, a legnagyobb nyereséget az osztrák és lengyel tőzsde érte el, míg a legnagyobb veszteséget a román és bolgár parkett könyvelte el.

Csökkenett az átlaghozam a 3 hónapos aukción

Tegnap az ÁKK 45 milliárd forint értékben bocsátott aukcióra 3 hónapos diszkontkincstárjegyeket, amelyre az elsődleges forgalmazók 94,7 milliárd forintnyi ajánlatot nyújtottak be. Az elfogadott mennyiség végül a tervezettnél 5 milliárd forinttal több lett, a hozamok pedig a 7 és a 7,17 százalék közötti tartományban szóródtak. A kialakult 7,14 százalékos átlaghozam pedig 1 bázisponttal magasabb a hétfői másodpiaci referenciahozamnál és 3 bázisponttal alacsonyabb, mint a legutóbbi azonos lejáratú aukció átlaghozama.

Mérséklődtek a másodpiaci hozamok

Az állampapírok másodpiaci kereskedése során tegnap hétfőhöz hasonlóan tovább folytatódott a hozamesés, azonban kisebb mértékben, mint a hét elején. A rövid lejáratú diszkontkincstárjegyek közül a 12 hónapos lejáraton 4 bázisponttal csökkentek a hozamok, míg a hosszabb futamidejű államkötvények esetén 10-19 bázispontos hozamesés volt tapasztalható.



Forrás: Reuters

EU

A vártnál kisebb infláció Nagy-Britanniában

A brit statisztikai hivatal tegnapi közleménye alapján a fogyasztói árszínvonal éves változása májusban 2,8 százalékot tett ki, amely elmarad az elemzők által várt 3 százaléktól és 2009 novembere óta a legalacsonyabb szintet jelenti. Az infláció mérséklődése elsősorban az üzemanyagok és az alkoholmentes üdítőitalok áralakulásának volt köszönhető.

Jelentősen csökkent a német ZEW index értéke

A ZEW tegnapi közleménye szerint a német gazdaság üzleti hangulatmutatója 1998 októbere óta nem látott, 27,7 pontos csökkenést követően júniusban -16,9 ponton áll. A kilátások romlása elsősorban a külkereskedelmi partnerországok romló teljesítményével, valamint az eurózóna jövőjével kapcsolatos bizonytalansággal magyarázható. Az aktuális üzleti környezet megítélése szintén romlott, az alindex 10,9 pontos esést követően 33,2 ponton áll júniusban. A mutatók az eurózóna esetében sem festettek kedvezőbb képet. A jövőbeli várakozások alindexe itt 17,7 ponttal -20,1 pontra süllyedt, míg a gazdaság aktuális helyzetmegítélése 13 ponttal -73,2 pontra mérséklődött.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 363,36	1,84	LUFTHANSA	8,62	4,96	FRESENIUS	82,78	-0,06
CAC 40	3 117,92	1,69	HEIDELBERG CEMENT	35,87	4,38	DEUTSCHE POST	13,51	0,37
FTSE	5 586,31	1,73	COMMERZ BANK	1,41	3,54	LINDE	122,35	1,20

Jelentős korrekció jellemezte az európai piacokat

A vegyes hétkezdes után erős pozitív irányú korrekció jellemezte az európai parketteket a keddi napon. A kereskedés elején a gyenge németországi ZEW adat miatt ugyan megtorpant az árfolyamok emelkedése, azonban ez csupán átmeneti jellegűnek bizonyult. A piaci hangulatot azok a várakozások fűtötték, amelyek szerint a világ jegybankjai a közeljövőben újabb likviditásfokozó intézkedéseket jelenthetnek be. Elemzők szerint ezt támasztja alá, hogy a legutóbbi makrogazdasági adatok egyértelművé tették, hogy Németországot sem kerülte el a válság, ami katalizálhatja az EKB kamatcsökkentő döntését. Brit oldalon az infláció váratlan enyhülése adhat teret az élénkítésnek, míg Amerikában a hosszú lejáratú hozamok csökkentésének igénye indokolhat egy újabb „Operation Twist” típusú beavatkozást.

Tegnap Spanyolországban is kedvező fordulatot vettek az események, miután a várakozásokat meghaladó túljegyzéssel zárult a meghirdetett kincstárjegy aukció. A felfokozott érdeklődés hatása a másodpiaci hozamokon is érződött, a 10 éves kötvényhozam 14 bázispontos csökkenés után 6,99 százalékra mérséklődött. A pozitív hangulat a spanyol tőzsdeindexen is érezhető volt, amely a bankpapírok vezetésével 2,7 százalékos emelkedést követően 6 693,90 ponton zárt.

Az FTSEurofirst 300 index 1 009,55 ponton zárt, ami 1,6 százalékos emelkedést jelent a hétfői záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,97 százalékos erősödés után 2 198,01 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Vegyes amerikai ingatlanpiaci adatok

A Kereskedelmi Minisztérium közlése szerint májusban az újonnan kiadott építési engedélyek évesített száma 780 ezer volt, ami meghaladja mind az előző havi 723 ezres értéket, mind az elemzői konszenzus szerinti 730 ezres szintet.

A tárca adatai alapján a megkezdett házépítések száma májusban évesítve 708 ezer volt, ami az áprilisi felülvizsgált adathoz képest (744 ezer) jelentős visszaesést mutat, és a 720 ezres elemzői várakozástól is elmarad.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 357,98	0,98	Bank of A.	8,11	4,51	Wal-Mart	67,81	-0,46
Dow Jones	12 837,33	0,75	Microsoft	30,70	2,88	McDonalds	89,60	-0,71
Nasdaq	2 929,76	1,19	Caterpillar	88,84	2,42	HP	20,81	-1,14

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	83,76	0,58	2 éves	0,30	+1
Réz	3,43	0,59	10 éves	1,62	+4
Arany	1620,10	-0,56	30 éves	2,73	+7
Ezüst	28,39	-1,22			

Pluszban zártak az amerikai benchmarkok

Az Európából érkező gyenge és az amerikai vegyes makrogazdasági adatok ellenére alapvetően pozitív hangulat uralkodott tegnap a tengerentúli parketteken, a befektetők ugyanis kedvező fejleményeket várnak a Fed kétnapos ülésétől. A vezető amerikai tőzsdeindexek pozitív tartományban zárták a kereskedést: az S&P 500 0,98 százalékkal, a Dow Jones 0,75 százalékkal, a Nasdaq pedig 1,19 százalékkal került feljebb. A Dow komponensei közül a legjobb teljesítményt 4,51 százalékos növekedéssel a Bank of America nyújtotta. A legnagyobb (1,14 százalékos) veszteséget ismét a Hewlett-Packard könyvelhette el.

Növekedtek az állampapírhozamok

Az állampapírok ára csökkent a tegnapi nap folyamán, ugyanis a befektetők arra számítanak, hogy a Fed tovább folytatja az Operation Twist-nek nevezett jelenlegi kötvényvásárlási programját. Ennek hatására növekedtek a hozamok az amerikai államkötvények másodpiaci forgalmában: a 10 éves papírok hozama 4, a 30 éves kötvények hozama pedig 7 bázisponttal került feljebb.

Vegyes mozgások a nyersanyagpiacon

A nyersanyagpiacon továbbra is vegyes mozgások voltak tapasztalhatóak. Az olaj és a réz 0,6 százalékkal drágább lett a tegnapi kereskedésben. Az arany és az ezüst árfolyama viszont csökkent, előbbi 0,56 százalékot, utóbbi 1,22 százalékot veszített értékéből.

Ázsia

Pozitív hangulat Ázsiában

Az ázsiai kereskedésben is kitartott a kedvező piaci hangulat, így a vezető indexek többsége pozitív tartományban zárt: a japán Nikkei 1,3 százalékkal, a dél-koreai Kospi és a hongkongi Hang Seng egyaránt 0,4 százalékkal került feljebb, míg a Shanghai Composite 0,1 százalékot veszített értékéből. A távol-keleti tőzsdék pozitív teljesítményének hátterében azon egyre erőteljesebb piaci várakozás állhatott, miszerint a FED újabb monetáris élénkítést fog végrehajtani.