

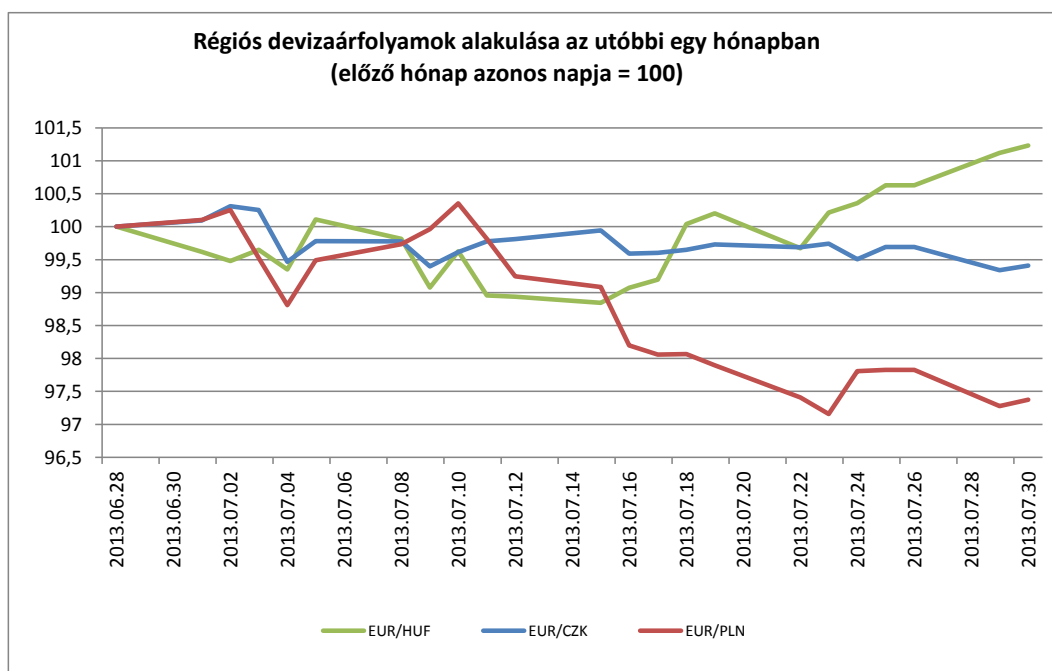


Vezetői összefoglaló

- Hétfőn az amerikai részvényindexek estek, míg a nyugat-európai indexek emelkedtek. A befektetők a FED kamatdöntésére és az amerikai makroadatokra várnak.
- Hétfőn újabb egyhavi mélypontján járt a forint az euróval szemben; a jegyzések 299 fölé emelkedtek, ma reggel 298,28 közelében mozogtak.
- A BUX 8 milliárd forintos forgalom mellett 1,7 százalékos mínuszban zárt az OTP zuhanásának köszönhetően.
- A magyar állampapírok hétfői másodpiaci kereskedésében 17-20 bázisponttal emelkedtek az államkötvények hozamai; Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 314 bázisponton állt.
- 2013. április-júniusban a 15-74 év közötti foglalkoztatottak száma 55 ezer fővel, 3 millió 931 ezer főre nőtt, a munkanélküliségi arány 0,6 százalékponttal 10,3 százalékra mérséklődött 2012 II. negyedévéhez képest.

Magyarország

299 felett járt az euró/forint árfolyam



Hétfőn ismét gyengült a forint az euróval szemben, az euró jegyzései 299 felett is jártak a délután folyamán, ami újabb egyhavi mélypontot jelent. Az esti órákban kismértékben erősödni tudott a forint, így az árfolyam 299,3 körülről 298,4-ig esett vissza. Ma reggel az euró jegyzése 298,28 körül tartózkodott; a forint a dollárral szemben 0,76 százalékkal, a svájci frankkal szemben 0,22 százalékkal értékelődött le.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	298,28	0,47%	EUR/USD	1,3252	-0,23%	GBP/USD	1,5323	-0,40%
CHF/HUF	241,30	0,22%	EUR/CHF	1,2350	0,18%	EUR/CZK	25,81	-0,17%
USD/HUF	224,97	0,76%	USD/JPY	98,31	0,46%	EUR/PLN	4,2052	-0,56%

A dollár 0,23 százalékkal erősödött az euróval szemben, míg az euró/svájci frank árfolyam 0,18 százalékkal feljebb került. A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,56, a cseh korona 0,17 százalékkal tudott erősödni a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Mínuszban zárta a hétfői kereskedést a BUX

Hétfőn a nyugat-európai részvényindexek erősödtek, azonban a pozitív hangulat nem tudott érvényesülni a hazai börzén. Az OTP részvényeinek értéke 4,1 százalékkal zuhant, miután kiderült, hogy újabb igazgatósági tag értékesített nagy mennyiségben a bankpapírokból. Az OTP esése magával rántotta a Richtert és a Magyar Telekomot is, így a BUX alacsony, 8 milliárd forintos forgalom mellett 1,7 százalékkal került lejjebb. A közép-kelet-európai indexek közül a

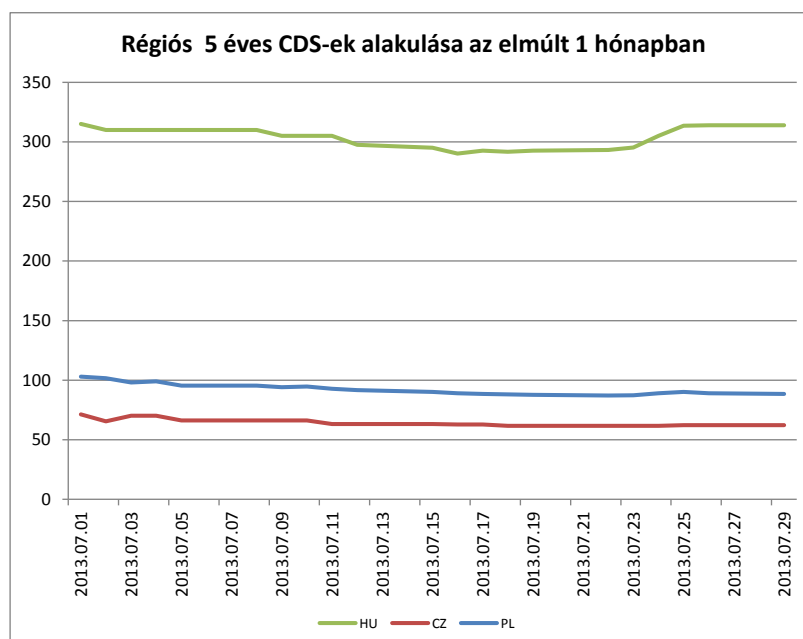
török ISE-100 teljesített a legjobban, amely 0,5 százalékos pluszban zárta a hétfői kereskedést.

Magyar részvénytőzsde		
	Záró	Változás (%)
BUX	18163	-1,7
OTP Bank	4350	-4,1
Richter Gedeon	3495	-0,7
Magyar Telekom	309	-1,9
MOL	16395	0,1

Nöttek a hosszú lejáratú állampapírok hozamai

Hétfőn a hosszabb lejáratú állampapírok esetében az előző napokénál nagyobb mértékű hozamemelkedés volt megfigyelhető a másodpiaci kereskedésben. Rövid lejáraton csak a 6 hónapos DKJ hozama nőtt, (1 bázisponttal), azonban az államkötvények hozamai 17-20 bázisponttal kerültek feljebb. **Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így továbbra is 314 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,93	0
M6	3,96	1
M12	4,08	0
Y3	4,78	17
Y5	5,25	17
Y10	6,15	19
Y15	6,73	20
Bubor ON	3,25	-3
5 év CDS	314	0



55 ezer fővel dolgoznak többen, mint egy évvel ezelőtt; a munkanélküliek száma 23 ezerrel csökkent

A KSH ma reggel közzétett gyorstájékoztatói szerint a **2013. április-júniusi időszakban a 15-74 év közötti foglalkoztatottak száma az előző év azonos időszakához képest 55 ezer fővel, 3 millió 931 ezer főre nőtt**, amely 1,4 százalékkal magasabb, mint egy évvel korábban. A korosztály **foglalkoztatási rátája 0,9 százalékponttal, 51,5 százalékra emelkedett 2012 azonos időszakához képest**. A KSH adatai alapján a vizsgált időszakban a munkanélküliek száma 23 ezer fővel 449 ezerre, **a munkanélküliségi arány 0,6 százalékponttal 10,3 százalékra mérséklődött 2012 II. negyedévéhez képest**.

Nemzetközi piacok

Csökcent Amerikában a lakáseladások száma

A tegnapi közzétett adatok szerint 0,4 százalékkal csökkent júniusban az amerikai függőben lévő lakáseladások száma (a jelzálog kamatlábak emelkedése mellett); az elemzők nagyobb csökkenésre számítottak. Az adatok nem a tényleges adásvételt, hanem a szerződéseket tükrözik.

Nőtt a brit kkv-hitelezés

Rekord gyorsasággal nőtt a brit kis- és középvállalatok hitelezése júniusban, míg a lakásvásárlásokkal kapcsolatos jelzálog-jóváhagyások estek a Bank of England hétfőn közzétett adatai szerint. Ez volt a legnagyobb hitelezési növekedés 2011 áprilisa óta. A kormány arra törekszik, hogy a központi bankkal közösen futtassa a bankokon keresztül a kkv-szektorban nyújtandó hiteleket.

Esés Amerikában, kismértékű emelkedés Európában

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	8 259	0,17	Dow Jones	15 522	0,24
CAC 40	3 969	0,00	S&P 500	1 685	0,39
FTSE 100	6 560	0,08	Nasdaq	3 599	0,39

A hét első kereskedési napja nem hozott sok újdonságot a tengerentúlon, **a vezető részvényindexek 0,2-0,4 százalékos mínuszban zártak**. A befektetők továbbra is a héten sorra kerülő FED kamatdöntését várják. Az európai tőzsdék gyakorlatilag stagnáltak, **csak a DAX tudott 0,2 százalékkal emelkedni**, a francia részvényindex nem mozdult el, a londoni kismértékű pluszban zárt. Az európai piac szintén a héten sorra kerülő bankok döntéseit és az újabb amerikai makroadatokat várja.

Növekvő amerikai hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,68	5	Németország	1,67	0
Olaszország	4,46	6	Franciaország	2,27	-1
Portugália	6,46	-2	USA	2,60	4

Az államkötvénypiacot is a héten megjelenő amerikai gazdasági növekedési és munkanélküliségi adatok tartják lázban, az amerikai 10 éves kötvények hozama 4 bázisponttal emelkedett. A perifériaországok 10 éves államkötvény hozamai: a

spanyol és az olasz is emelkedett; előbbi 5, utóbbi 6 bázisponttal került feljebb. A portugál hozamok ezúttal 2 bázisponttal csökkentek.

**Csökkent az
olaj, emelkedett
az arany
árfolyama**

Az olaj árfolyama 0,1 százalékkal csökkent hétfőn a kínai energiakereslettel kapcsolatos aggodalmak miatt. **Az arany árfolyama a pénteki esést követően hétfőn 0,6 százalékkal került feljebb;** a befektetők a jegybanki ülésekre és a gazdasági adatokra várnak.