



NEMZETGAZDASÁGI
MINISZTERIUM

TERVKOORDINÁCIÓS ÁLLAMTITKÁRSÁG
GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2012. július 9. hétfő

Magyarország

Előzetes külkereskedelmi
termékforgalom

A KSH ma reggeli közleménye szerint 2012 májusában, euróban számítva az import 1,7 százalékkal, az export pedig 1,8 százalékkal növekedett az előző év azonos időszakához képest az előzetes adatok alapján. Az év ötödik hónapjában 19 milliárd forinttal javult az egyenleg az egy évvel ezelőtti szinthez képest.

Július 17-én érkezik
Budapestre az EU és az IMF
tárgyalóküldöttsége

A parlament pénteken csaknem 90 százalékos arányban megszavazta a jegybanktörvény módosítását, melyet három intézmény, az Európai Központi Bank, az Európai Bizottság, illetve a Nemzetközi Valutaalap minősített, és mindhárom jóvá is hagyta a módosításokat, így elhárultak az akadályok a tárgyalások megkezdése előtt.

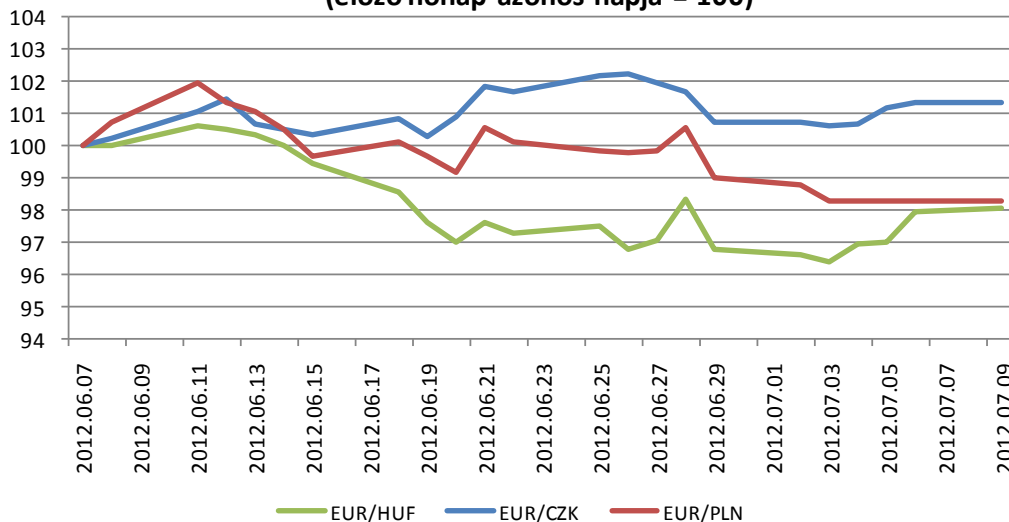
Negatív piaci hangulat

Pénteken a kedvezőtlen amerikai munkaerőpiaci adat és az emelkedő spanyol hozamok miatt elromlott a befektetői hangulat, így a vezető részvényindexek negatív tartományban fejezték be a kereskedést. A kockázatkerülés fokozódása miatt a dollár 0,73 százalékkal erősödött az euróval szemben, így a kurzus az 1,23-as szint alá került, amely kéthavi mélypontnak felel meg. A régiós devizák mindegyike gyengült a negatív piaci hangulatban, a forint 0,99 százalékkal, a cseh korona 0,23 százalékkal, a lengyel zloty pedig 1,06 százalékkal értékelődött le a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	289,3	0,99%	EUR/USD	1,2293	-0,73%	GBP/USD	1,5492	-0,22%
CHF/HUF	240,6	0,92%	EUR/CHF	1,2010	-0,02%	EUR/CZK	25,66	0,23%
USD/HUF	235,1	1,64%	USD/JPY	79,7	-0,24%	EUR/PLN	4,2553	1,06%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,03	-0,02	Bubor ON	6,31	-0,01	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,05	0,00	Bubor 1M	7,10	0,00	BUX	17096,31	-1,25%
M12	7,23	0,00	3x6 FRA	7,09	0,07	BUMIX	1026,95	-0,99%
Y3	7,52	0,08	2 év swap	6,94	0,12	OTP Bank	3540	-0,59%
Y5	7,79	0,12	5 év swap	6,63	0,09	Richter Gedeon	36500	-1,07%
Y10	7,85	0,10	5 év báziisswap felár	-301,00	-3,00	Magyar Telekom	433	-2,26%
Y15	7,85	0,09	5 év CDS	500	4,00	MOL	16100	-1,53%

**Régiós devizaárfolyamok alakulása az utóbbi egy hónapban
(előző hónap azonos napja = 100)**



Forrás: Reuters

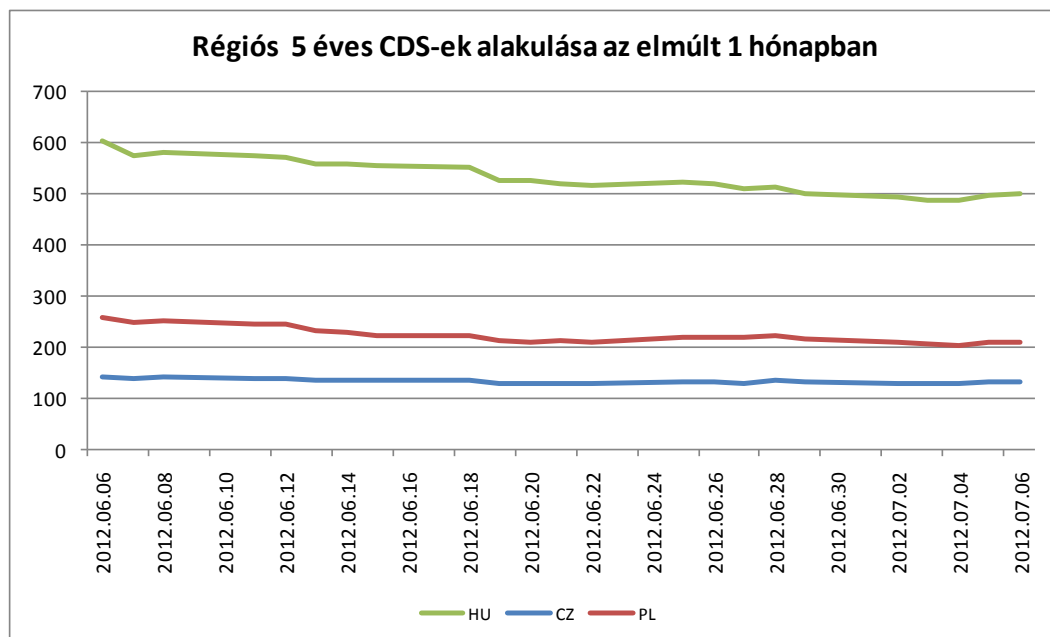
Csökkenet a BUX

Pénteken igen alacsony, 4,2 milliárd forintos forgalom mellett zajlott a kereskedés, amelynek végén a BUX 1,25 százalékkal csökkent, amelynek háttérében a kedvezőtlen amerikai munkaerőpiaci adat állhatott. A blue chip papírok közül a Magyar Telekom szenvedte el a legnagyobb veszteséget (2,26 százalék), míg a Richter 1,07 százalékkal, a MOL 1,53 százalékkal, az OTP pedig 0,59 százalékkal került lejjebb. Régiós viszonylatban a török és cseh tőzsde tudott egyedülként nyereséggel zárni, míg a legnagyobb veszteséget az orosz és osztrák parkett könyvelhette el.

Vegyes hozammozgás a másodpiacon

Az állampapírok pénteki másodpiaci kereskedése során vegyes hozammozgások voltak megfigyelhetők, a 3 hónapos diszkontkincstárjegyek esetén 2 bázisponttal csökkentek, a 6 és 12 hónapos lejáraton pedig nem változtak a hozamok. A hosszabb futamidejű államkötvények esetén azonban jelentősebb, 8-12 bázispontos hozamemelkedés volt tapasztalható.

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: Reuters

Nőtt a német ipari termelés

A Német Statisztikai Hivatal friss közleménye alapján a német ipari termelés májusban 1,6 százalékkal emelkedett az előző hónaphoz viszonyítva, mely jelentősen meghaladja mind az elemzői várakozások mértékét, (0,2%-os növekedés) mind az áprilisban mért értéket (1,6%-os visszaesés). Csak a feldolgozóipari termelés 1,8 százalékos növekedést tudott elkönyvelni a tárgyhónapban, melyből 3,1%-os növekedést elérve a fogyasztási javak termelése mutatta a legszembetűnőbb javulást.

Enyhén csökkenő termelői árak az Egyesült Királyságban

Az angol termelői outputárak változását tömörítő index június hónapban 0,4 százalékos csökkenést mutat az előző havi bázison, míg az input-tényezők árai ugyanezen időszakban jelentős, 2,2 százalékos csökkenést mutatnak. A termelési tényezők árscsökkenése enyhén elmarad az előző havi változástól (2,6 százalékos csökkenés) míg a termelői árak mérséklődése kedvezőtlenebb, mint az április-május időszakban mért adat.

Növekvő francia államháztartási hiány, deficitese francia külkereskedelmi egyenleg

A francia államháztartási hiány 2012 első öt hónapjában 159,5 milliárd eurót tett ki, mely 6,8 milliárd euróval haladja meg az előző év azonos időszakában mért értéket. A májusi deficit is kedvezőtlenebb az egy évvel korábbinál, 1,2 milliárd euróval meghaladva azt. Ugyanezen időszakban a francia külkereskedelmi mérleg is deficitese volt, az elemzői várakozások által közel megegyező 5,3 milliárd eurós értéket kiteve, ez az előző havi -5,8 milliárd eurós egyenlegnél enyhén kedvezőbb adatot jelent – derült ki a Francia Pénzügyminisztérium friss közleményéből.

Jelentős esések Európa tőzsdéin, hatástalan az EKB kamatcsökkentése

Részvényin	ex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX		6 410,11	-1,92	LUFTHANSA	9,27	0,77	INFINEON	5,21	-4,80
CAC 40		3 168,79	-1,88	MERCK	78,60	0,59	DEUTSCHE BANK	27,39	-4,68
FTSE		5 662,63	-0,53	FRESENIUS	83,61	0,28	BMW	56,42	-4,55

A pénteki kereskedési napon estek a legnagyobb tőzsdék indexei, elsősorban a kedvezőtlen amerikai munkaerő-piaci adatokra visszavezethetően. Az EKB csütörtöki kamatdöntése és a Bank of England monetáris lazítása sem tudta növelni a befektetői bizalmat a régióban. A német DAX 1,9, a francia CAC 40 1,88%-kal került lejjebb, de az angol FTSE is veszteséggel zárta a napot, némileg alacsonyabb, közel fél százalékos csökkenés után. A nap legnagyobb veszteségeinek a periféria-országok részvénypiacai bizonyultak, a spanyol IBEX 3,1 százalékos esést. A kedvezőtlen piaci hangulat Spanyolországban a 10 éves lejáratú kötvényhozamokra is kihatással volt, melyek 0,18 százalékpontos emelkedés után 6,91%-os szintet értek el.

Szektorok szintjén a legnagyobb veszteség az autóipart érintette, a francia Peugeot 7,7%-ot zuhant, a német Daimler és BMW papírjai mindeközben szintén jelentős esést mutattak, 3,3 és 4,6%-ot veszítettek értékükből. A bankszektor szintén alulteljesített, minden európai tőzsdén negatív tartományban zárva a napot.

Az FTSEurofirst 300 index 1 033,77 ponton zárt, ami 1,02 százalékos csökkenést jelent a csütörtöki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2,16 százalékos visszaesés után 2 235,51 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Elmaradt a várttól a foglalkoztatottság bővülése

A Munkaügyi Minisztérium közlése szerint júniusban 80 ezerrel nőtt a mezőgazdaságon kívül foglalkoztatottak száma az Egyesült Államokban, ami ugyan meghaladja az előző havi, felülvizsgált 77 ezres értéket, de az elemzői konszenzus szerinti 97 ezres szintet jelentősen alulmúlja. A munkanélküliségi ráta júniusban az előző havival megegyezően 8,2 százalék volt az USA-ban, így az elemzői várakozásoknak megfelelően alakult.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 354,68	-0,94	McDonalds	89,66	0,40	Alcoa	8,73	-2,19
Dow Jones	12 772,47	-0,96	Wal-Mart	71,36	0,39	Caterpillar	84,61	-2,51
Nasdaq	2 937,33	-1,30	AT&T	35,44	0,31	HP	19,57	-3,50

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	84,45	-2,85	2 éves	0,27	-1
Réz	3,41	-2,57	10 éves	1,55	-6
Arany	1578,90	-1,75	30 éves	2,66	-6
Ezüst	26,92	-3,10			

Mínuszban zártak az amerikai benchmarkok

A vártnál kedvezőtlenebb munkaerőpiaci adat hatására eséssel kezdték a pénteki napot a vezető amerikai tőzsdeindexek. A nap végi korrekció után 1 százalék körüli mínuszban zárták a kereskedést a tengerentúli benchmarkok: az S&P 500 0,94 százalékkal, a Dow Jones 0,96 százalékkal, a Nasdaq pedig 1,30 százalékkal került lejjebb csütörtöki záróértékéhez képest. A Dow komponensei közül a legjobb teljesítményt a Mc Donald's nyújtotta, de nyertesként is csak 0,40 százalékot tudott erősödni. A Hewlett Packard a nap veszteseként 3,5 százalékot veszített értékéből.

Mérséklődtek a kötvényhozamok

A csalódást keltő foglalkoztatottsági adat hatására tovább csökkentek a hozamok az amerikai államkötvények másodpiacán. A 10 éves papírok és a 30 éves kötvények hozama egyaránt 6 bázisponttal került lejjebb, a 2 éves kötvények hozama pedig 1 bázispontos mérséklődést mutatott.

Csökcentek a nyersanyagárak

A kedvezőtlen makroadat és a dollár erősödésének hatására csökkentek a nyersanyagárak a pénteki kereskedésben. Az olaj árfolyama 2,85 százalékkal, a réz 2,57 százalékkal került lejjebb. Az arany és az ezüst határidős ára is csökkent, előbbi 1,75 százalékot, utóbbi több mint 3 százalékot veszített értékéből.

Ázsia

Negatív hangulat Ázsiában

A vezető távol-keleti indexek mindegyike negatív tartományban tartózkodik, a japán Nikkei és a dél-koreai Kospi egyaránt 1,1 százalékkal, a hongkongi Hang Seng 1,4 százalékkal, a Shanghai Composite pedig 1,1 százalékkal került lejjebb. A negatív hangulat háttérben a kedvezőtlen amerikai makroadat állhatott. Emellett a kínai miniszterelnök azon bejelentése sem segítette a hangulatot, hogy meglátása szerint a kínai növekedés nagyrészt stabil, azonban vannak jelentős lefelé mutató kockázatok. További hír, hogy megjelent a kínai fogyasztói árindex, amely szerint júniusban a várakozásokat és májusi 3 százalékos szintet némileg alulmúlva 2,2 százalékkal növekedtek a fogyasztói árak az előző év azonos időszakához viszonyítva. A lassuló infláció pedig elemzők szerint teret engedhet egy esetleges monetáris lazító intézkedés bevezetésének.