



Magyarország

Nőtt a bankrendszer
forintlikviditása

Az MNB ma reggel tette közzé előzetes statisztikai mérlegét. Eszerint 2012 májusában a bankrendszer forintlikviditása növekedett. A forintlikviditást elsősorban a jegybank hitelintézetekkel szembeni swapállományának jelentősebb csökkenése bővítette, amely a hitelintézetek betéteinek és a kéthetes MNB-kötvény állományok növekedésében tükröződik, ugyanakkor a központi kormányzat betéteinek növekedése ezt jelentős részben ellensúlyozta.

Lassult a fogyasztói árak éves
növekedési üteme

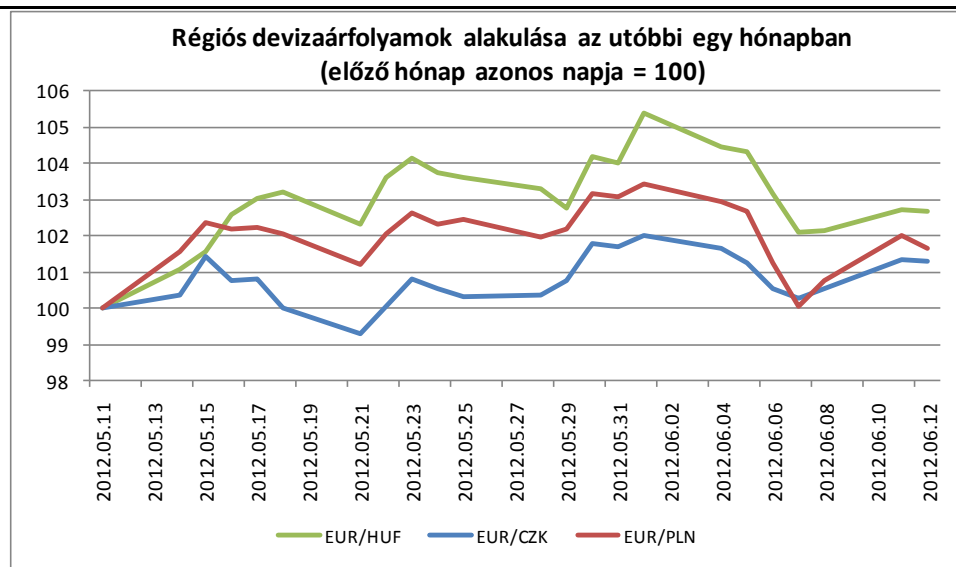
A KSH ma reggeli közleménye szerint 2012 májusában a fogyasztói árak 5,3%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. 2012. áprilishoz viszonyítva a fogyasztói árak 0,2%-kal csökkentek. Egy hónap alatt mérséklődött az üzemanyagok és a tartós fogyasztási cikkek ára, míg az élelmiszereknél kismértékű árnövekedés ment végbe.

Gyengült a forint

Tegnap reggel igen kedvező hangulatban indult a kereskedés a nemzetközi pénz- és tőkepiacokon, köszönhetően annak, hogy az Európai Unió bejelentette, 100 milliárd eurós mentőcsomaggal segíti meg a spanyol bankrendszert. Délutánra azonban a lendület megtorpant, a forint gyengülni kezdett, a tendencia pedig ma reggel is folytatódni látszik, az euró forintárfolyama 1,1%-os gyengülést követően jelenleg 297 körül mozog. A régiós devizák közül a cseh korona 1,05%-kal, a lengyel zloty 2%-kal gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest. A dollár ismét erősödött az euróval szemben, a kurzus ismét 1,25 közelében jár. A svájci frank jegyzések 247, a dollár jegyzések 238 forint körül mozognak a bankközi devizapiacra.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	297,4	1,15%	EUR/USD	1,2490	-1,19%	GBP/USD	1,5482	-0,51%
CHF/HUF	247,5	1,19%	EUR/CHF	1,2010	-0,02%	EUR/CZK	25,60	1,05%
USD/HUF	238,0	2,36%	USD/JPY	79,51	-0,15%	EUR/PLN	4,3448	2,01%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,18	-0,03	Bubor ON	6,34	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,21	-0,01	Bubor 1M	7,13	0,01	BUX	16794,83	-1,32%
M12	7,55	-0,08	3x6 FRA	7,21	-0,03	BUMIX	1039,44	-0,32%
Y3	8,26	0,01	2 év swap	7,17	-0,03	OTP Bank	3388	-0,35%
Y5	8,35	0,04	5 év swap	7,10	0,00	Richter Gedeon	36250	-2,03%
Y10	8,43	0,06	5 év báziswap felár	-328,00	10,00	Magyar Telekom	436	-2,90%
Y15	8,39	0,04	5 év CDS	575	-7,30	MOL	16300	-1,12%



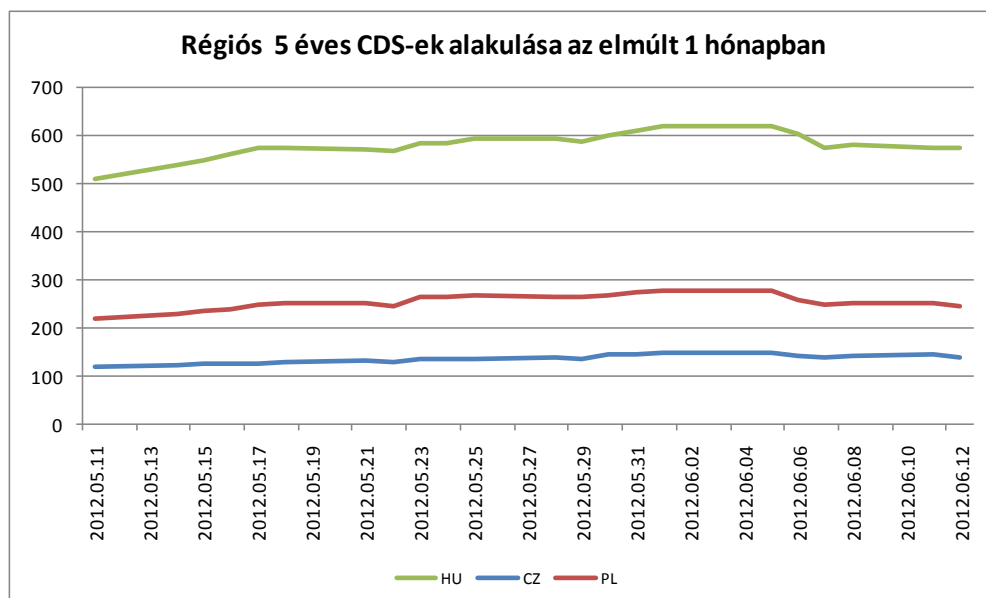
Forrás: Reuters

Csökcent a BUX

Tegnap a nemzetközi parkettekkel összhangban optimista hangulatban indult a kereskedés a spanyol bankmentés hírére, délután azonban a lendület alábbhagyott, köszönhetően az amerikai tőzsdéken megfigyelhető befektetői kockázatkerülésnek. A BUX végül 1,3%-os csökkenéssel zárta a kereskedést, igen alacsony 5,2 milliárd forintos forgalom mellett, így teljesítményével nem tudta felülmúlni egyik régiós tőzsdeindexet sem. Vezető hazai részvényeink közül mindegyik csökkenéssel zárt, az OTP 0,3%-kal került lejjebb, a MOL papírok 1,1%-ot veszítettek értékükből, a Richter részvényei pedig 2%-kal értek kevesebbet a kereskedés végére. A nap vesztese a Magyar Telekom volt, melynek árfolyama 2,9%-kal csökkent.

Csökcentek a rövid lejáratú állampapír-hozamok

Az állampapírok másodlagos piacán tegnap az éven belüli lejáratokon 1-8 bázispontos hozamcsökkenés következett be, az éven túli lejáratú benchmark hozamok viszont 1-6 bázisponttal feljebb kerültek. Az 5 éves CDS értéke 7 bázispontos csökkenést követően 575 bázispontra módosult.



Forrás: Reuters

Kedvező ipari termelési adatok Franciaországban

A francia ipari termelés értéke április hónap vonatkozásában 1,5 százalékkal emelkedett – derült ki a Francia Statisztikai és Gazdaságkutató Intézet legfrissebb közleményéből. Ezzel meghaladta az elemzők által várt 0,1 százalékos emelkedést és lényegesen felülmúlta a 2012. márciusi 1 százalékos csökkenést mutató adatot. Ugyanakkor csak a feldolgozóipar teljesítményét szemlélve a számok már nem annyira kedvezőek, miután ebben az alágban havi alapon 0,7 százalékos csökkenés volt megfigyelhető.

Mérséklődő lakásárak Angliában

A RICS által publikált index 16 pontos csökkenést mutat, azaz az angol lakásárak és azokkal kapcsolatos várakozások májusban enyhe mérséklődést mutatnak a megelőző hónaphoz viszonyítva. A London környéki területeken továbbra is magasabb ingatlanpiaci aktivitás figyelhető meg.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 141,05	0,17	SAP	46,22	1,56	THYSSEN KRUPP	11,70	-2,83
CAC 40	3 042,76	-0,29	VOLKSWAGEN	123,45	1,31	LUFTHANSA	8,09	-1,90
FTSE	5 432,37	-0,05	FRESENIUS	77,80	1,26	COMMERZBANK	1,37	-1,59

Enyhe mínuszban az európai tőzsdék

A hétfői napon hamar alábbhagyott a spanyol 100 milliárd eurós mentőcsomagot követő optimizmus, majd újra a görög választásokkal kapcsolatos aggályok határozták meg a piaci hangulatot. Bár pénteken az európai trend ellenére a spanyol tőzsde növekedni tudott, a mentőcsomaggal kapcsolatban felmerülő kérdések hatására hétfőn az IBEX végül 0,5 százalékos mínuszban zárt. Az aggályok elsősorban a spanyol bankok tőkeemelési képességeivel függtek össze. A spanyol tízéves kötvényhozamok 23 bázisponttal emelkedtek meg.

Európa más, jelentős piacain is vegyes kereskedési hangulat volt megfigyelhető, az angol FTSE közel egy tized százalékos veszítést értékéből, különösen a bányászati és egyes olajipari papírok értékeinek csökkenéséből kifolyólag. Ugyanakkor az angol bankszektor a spanyol aggályok ellenére is viszonylag jól teljesített, a Lloyds Banking Group és a HSBC is pozitív tartományban tudott zárni, előző 1,7, utóbbi 0,5 százalékos növekedést érve el. A másik két jelentősebb tőzsde tekintetében a DAX képes volt enyhe, stagnálás közeli pluszt elérni, a francia CAC viszont három tized pontot gyengült, miután egyes banki papírok jelentős veszteségeket könyveltek el. A Crédit Agricole 3,7, a Société Générale 3,1 százalékkal került lejjebb a hétfői kereskedés végén.

Az FTSEurofirst 300 index 983,06 ponton zárt, ami 0,08 százalékos emelkedést jelent a keddi záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,29 százalékos mérséklődés után 2 137,70 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

A hétfői napon nem közöltek releváns makrogazdasági adatot az Egyesült Államokkal kapcsolatban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 308,93	-1,26	Verizon	42,56	0,28	Bank of A.	7,28	-3,70
Dow Jones	12 411,23	-1,14	Boeing	70,11	0,24	HP	21,41	-3,46
Nasdaq	2 809,73	-1,70	AT&T	34,59	0,12	Caterpillar	85,19	-2,75

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	81,83	-2,70	2 éves	0,28	-
Réz	3,31	0,61	10 éves	1,59	-4
Arany	1593,6	0,14	30 éves	2,71	-3
Ezüst	28,49	0,07			

Egy százalék feletti mínuszban a részvényindexek

A spanyol bankmentésről szóló hírek hatására a kereskedés elején pozitív tartományban kezdték a napot a vezető amerikai részvényindexek, a későbbiek folyamán azonban hamar alábbhagyott a piaci optimizmus, így a tőzsdék lefele fordultak, végül pedig 1 százalékos feletti mínuszban zárták a napot. Az S&P 500 1,26 százalékkal, a Dow Jones 1,14 százalékkal, a Nasdaq pedig 1,70 százalékkal került lejjebb. A romló befektetői hangulat elsősorban a közelgő görög választások kapcsán felmerülő bizonytalanságoknak tudható be. A Dow komponensei közül csupán 4 tudta emelkedéssel zárni a hét első napját, a legjobb teljesítményt a Verizon és a Boeing nyújtotta. A bankpapírok újra alulteljesítőek voltak, a Bank of America 3,7 százalékos, a J.P. Morgan pedig 2,55 százalékos veszített értékéből.

Tovább csökkentek a kötvényhozamok

Az eurózónából érkező egyre több megválaszolatlan kérdés miatt a befektetők ismét a menedékeszközként számon tartott amerikai állampapírok felé fordultak, melynek következtében tovább estek a másodpiaci hozamok. A 10 éves benchmark papírok hozama 4 bázisponttal, a 30 éves futamidejű kötvények hozama pedig 3 bázisponttal mérséklődött, míg a 2 éves papírok hozama nem változott.

Nagyot esett az olaj ára

A kezdeti pozitív piaci hangulat eleinte a nyersolaj árfolyamán is megmutatkozott, a befektetői optimizmus azonban hamar elfogyott, így a nyersolaj hordónkénti ára végül 2,7 százalékkal került lejjebb. A többi fontosabb nyersanyag árfolyama ennek ellenére kismértékben növekedett: a réz 0,61 százalékkal, az arany 0,14 százalékkal az ezüst pedig minimális 0,07 százalékkal került feljebb.

Ázsia

Kedvezőre fordult a befektetői hangulat Ázsiában

A jelentősebb távol-keleti tőzsdeindexek mindegyike erősödött a mai kereskedésben, köszönhetően annak, hogy az ausztrál jegybank 25 bázispontos kamatcsökkentést hajtott végre. Ez elősegítette azokat a befektetői várakozásokat, miszerint máshol is hasonló gazdaságélénkítő célú lépésekre kerülhet sor. Az ausztrál tőzsdeindex 1,5%-kal emelkedett, a japán TOPIX 1,8%-kal, a Nikkei és a dél-koreai KOSPI 1%-kal került feljebb.