



Magyarország

Az államháztartás központi alrendszerének májusi alakulása

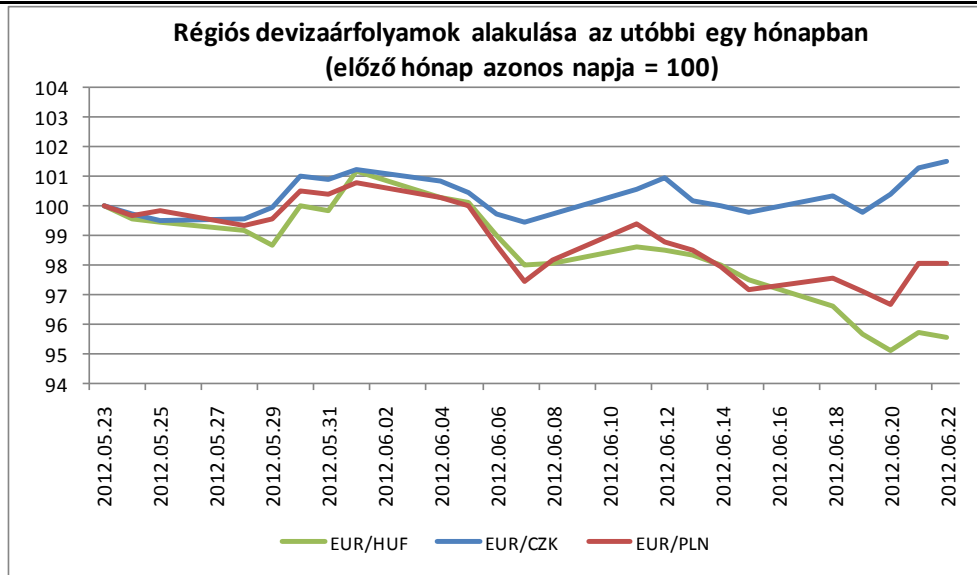
2012. május hónapjában az államháztartás központi alrendszerének hiánya 115,9 milliárd forintban alakult. Ezen belül a központi költségvetés 132,6 milliárd forintos deficitel, az elkülönített állami pénzalapok 7,4 milliárd forintos, a társadalombiztosítás pénzügyi alapjai pedig 9,3 milliárd forintos szufficittel zártak. Az államháztartás központi alrendszerének 2012. május végi hiánya így 344,1 milliárd forintra teljesült, 2011. május végén e deficit 724,2 milliárd forint volt. Az egyszeri tételektől megtisztított, vagyis azonos bázisú 2011. évi és 2012. évi központi alrendszerű időarányos hiányok esetében az idei évi 37,7%-os mérték jóval kedvezőbb lett a tavalyi 54,6%-nál.

Negatív piaci hangulat

Tegnap kedvezőtlen makroadatokat láttak napvilágot mind az amerikai, mind az európai gazdaságra vonatkozóan, emellett a kínai növekedési kockázatok is emelkedtek, amely elrontotta tegnap a befektetői hangulatot. Emellett a tegnapi esti globális bankleminősítések, illetve a FED-től várt újabb eszközvásárlási program elmaradása miatt növekedett a kockázatkerülés, így a dollár 0,95 százalékkal erősödött az euróhoz képest. A kedvezőtlen piaci hangulatban azonban a forint relatíve jól teljesített, az EUR/HUF árfolyama 0,24 százalékkal került feljebb, míg a régiós devizák nagyobb mértékben gyengültek a közös európai fizetőeszközhöz viszonyítva: a cseh korona 0,83 százalékkal, a lengyel zloty pedig 1,42 százalékkal.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	287,3	0,24%	EUR/USD	1,2560	-0,95%	GBP/USD	1,5617	-0,38%
CHF/HUF	239,3	0,34%	EUR/CHF	1,2008	-0,02%	EUR/CZK	25,78	0,83%
USD/HUF	229,0	1,32%	USD/JPY	80,43	0,94%	EUR/PLN	4,2990	1,42%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,13	0,00	Bubor ON	6,29	-0,03	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,11	-0,02	Bubor 1M	7,11	0,00	BUX	17493,18	-1,68%
M12	7,36	-0,02	3x6 FRA	6,94	0,06	BUMIX	1052,80	-0,27%
Y3	7,72	-0,02	2 év swap	6,73	0,07	OTP Bank	3687	-2,20%
Y5	7,80	-0,12	5 év swap	6,49	0,06	Richter Gedeon	36540	-1,24%
Y10	7,93	-0,12	5 év bázisswap felár	-302,00	4,00	Magyar Telekom	455	0,66%
Y15	7,92	-0,11	5 év CDS	520	-4,65	MOL	16285	-2,75%



Forrás: Reuters

Csökcent a BUX

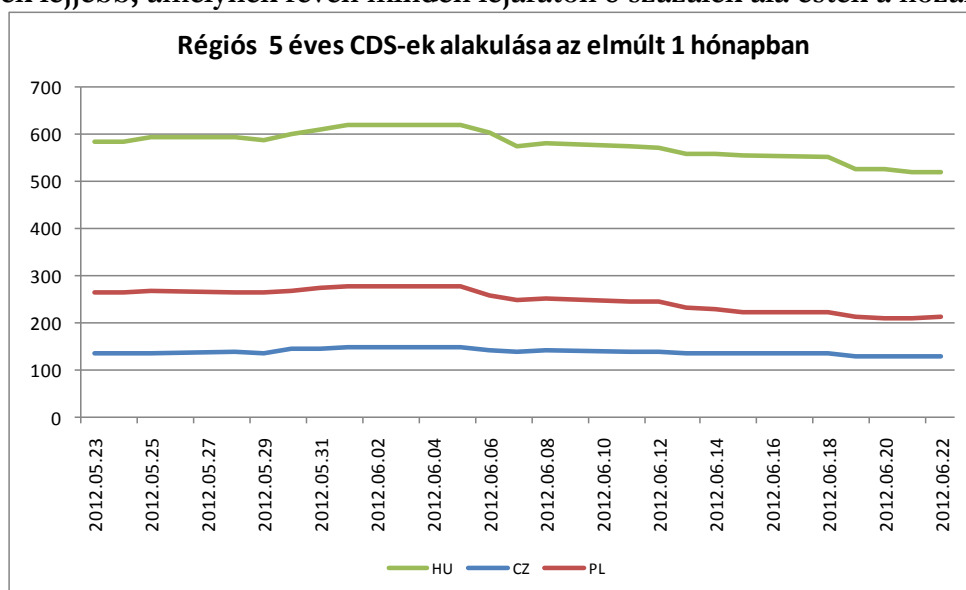
Csütörtökön 11,8 milliárd forintos forgalom mellett 1,68 százalékkal csökkent a hazai részvényindex, amelyhez legnagyobb mértékben az OTP 2,2 százalékos és a MOL 2,75 százalékos árfolyamvesztése járult hozzá. A vezető papírok közül a Richter 1,24 százalékkal került lejjebb, a Magyar Telekom azonban egyedülként pluszban (0,66 százalékos) tudta zárni a kereskedést. Régiós viszonylatban a török, a bolgár és a cseh tőzsde tudott egyedül pozitív tartományban zárni, a többi régiós index mind veszteséggel fejezte be a kereskedést.

Élénk érdeklődés a 12 hónapos aukción

Tegnap 45 milliárd forint értékben bocsátott aukcióra 12 hónapos diszkontkincstárjegyeket az ÁKK, amelyre 118,5 milliárd forintos ajánlatot nyújtottak be az elsődleges forgalmazók. A kedvező lefedettség miatt az ÁKK 10 milliárd forinttal többet fogadott el a meghirdetett mennyiségnél. Az aukciós hozamok a 7,34 és 7,41 százalék közötti tartományban szóródtak, a kialakult 7,39 százalékos átlaghozam pedig 1 bázisponttal nagyobb a szerdai referenciahozamnál, azonban 19 bázisponttal alacsonyabb a legutóbbi azonos lejáratú kibocsátás átlaghozamánál.

Tegnap is mérséklődtek a másodpiaci hozamok

A csütörtöki kereskedés során az elmúlt napok tendenciájához hasonlóan tovább csökkentek a másodpiaci hozamok: a rövidebb lejáratú állampapírok esetén 2 bázisponttal, a hosszabb futamidejű államkötvények esetén pedig 11-12 bázisponttal kerültek lejjebb, amelynek révén minden lejáraton 8 százalék alá estek a hozamok.



Forrás: Reuters

EU

3 éves mélyponton a német feldolgozóipari PMI

A Markit Intézet által készített német feldolgozóipari beszerzési menedzser index értéke a májusi 45,2 pontról júniusban 44,7 pontra esett vissza, ez három éve a legalacsonyabb érték. A szolgáltatási szektor aktivitására vonatkozó mutató szintén erősen csökkent, az előző havi 51,8-ról 50,3-ra, a német gazdaság egészére vonatkozó kompozit kibocsátási index a májusi 49,3-ról 48,5 pontra esett vissza. A mutatók 50 alatti értéke recesszióra utal.

Csökkenet az eurózóna feldolgozóipari PMI mutatója is

A Markit Intézetnek az eurózónára vonatkozó beszerzési menedzser indexeinek értékei is negatív képet festenek a gazdaság kilátásairól. A feldolgozóipari komponens a májusi 45,1 pontról 3 éves mélypontjára, 44,8-ra esett vissza. A szolgáltató szektor komponense valamelyest emelkedett az előző hónaphoz képest (46,7-ről 46,8 pontra), míg a kompozit kibocsátási index nem változott, 46,0 pontos értéken maradt.

Spanyol bankaudit

Tegnap közzétették a spanyol bankaudit előzetes eredményeit, amely az ország számára iránymutatásul szolgál az EU-tól kért bankmentő csomag részleteinek kidolgozásához. A vizsgálat alapján egy alap forgatókönyv esetén a spanyol bankrendszer pótlólagos tőkeigénye 16-25 milliárd euró, stressz forgatókönyv szerint pedig 51-62 milliárd euró, amely némileg kevesebb, mint a sajtóban korábban becslésként megjelent 65 milliárd euró.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 343,13	-0,77	FRESEN.MED	54,69	1,07	VOLKSWAGEN	123,07	-3,06
CAC 40	3 114,22	-0,39	THYSSEN KRUPP	12,95	0,86	SAP	46,40	-2,65
FTSE	5 566,36	-0,99	LUFTHANSA	8,88	0,84	DEUTSCHE BOERSE	39,89	-1,95

Esés az európai tőzsdéken

A tegnapi napon negatív hangulatban telt a kereskedés az európai tőzsdéken, aminek háttérében részben a kedvezőtlen európai adatok, részben pedig az állt, hogy a Fed tegnap nem kötelezte el magát újabb eszközvásárlási program mellett. A délután folyamán a vártnál rosszabb amerikai adatok is hozzájárultak a további csökkenéshez. A nap végére a DAX 0,77, a CAC40 index 0,39, a FTSE pedig 0,99 százalékos mínuszban zárt. A legnagyobb vesztes az alapanyagsektor volt, amihez az is hozzájárult, hogy kedvezőtlen kínai feldolgozóipari adatokat tettek közzé, de az autó- és technológiai szektor papírjai is rosszul szerepeltek. A Nokia részvényei 3,6 százalékos süllyedtek, miután a finn miniszterelnök kizárta a cég állami megsegítését.

Az FTSEurofirst 300 index 1 009,91 ponton zárt, ami 0,4 százalékos csökkenést jelent a szerdai záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,37 százalékos gyengülés után 2 199,42 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

<p>A vártnál több az újonnan segélyért forduló száma</p> <p>Visszaesés a Philly FED indexben</p> <p>A vártnál kevesebb lakást értékesítettek</p>	<p>A Munkaügyi Minisztérium jelentése alapján az előző héten 387 ezren folyamodtak első alkalommal munkanélküli segélyért az USA-ban, ami némileg alacsonyabb a két héttel ezelőttre vonatkozó felülvizsgált 389 ezres értéknél, de az elemzői konszenzus szerinti 381 ezres szintet meghaladja.</p> <p>A Philadelphiai Fed index értéke – mely a térség feldolgozóipari szereplőinek megkérdezésén alapul – júniusban -16,6 pontra süllyedt az előző havi -5,8 pontról, miközben az elemzők az index 0,7 pontra történő emelkedésére számítottak.</p> <p>A National Association of Realtors adatai alapján májusban évesítve 4,55 millió használt lakást értékesítettek az Egyesült Államokban, ami elmarad mind az előző havi 4,62 milliós számtól, mind az elemzői várakozásoknak megfelelő 4,58 milliós értéktől.</p>
--	---

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 325,51	-2,23	Merck&Co.	39,45	0,61	Bank of A.	7,82	-3,93
Dow Jones	12 573,57	-1,96	Verizon	43,33	0,07	HP	20,30	-4,09
Nasdaq	2 859,09	-2,44	Pfizer	22,60	-0,31	Alcoa	8,55	-4,25

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	78,46	-2,49	2 éves	0,32	0
Réz	3,32	-1,78	10 éves	1,61	-5
Arany	1567,20	-2,00	30 éves	2,68	-6
Ezüst	27,00	-2,98			

<p>Mélyrepülés az amerikai parketteken</p> <p>Mérséklődött a hosszú lejáratú kötvények hozama</p> <p>Tovább estek a nyersanyagárak</p>	<p>Az amerikai tőzsdéken a tegnapi negatív hangulatot részben a vártnál rosszabb amerikai makroadatok, részben pedig az Európából és Kínából érkező kedvezőtlen hírek táplálták, amit még az újabb mennyiségi lazítás elmaradása miatti csalódottság is erősített. A vezető amerikai tőzsdeindexek jelentős mínuszokban zárták a csütörtöki kereskedést: az S&P 500 2,23 százalékkal, a Dow Jones 1,96 százalékkal, a Nasdaq pedig 2,44 százalékkal került lejjebb. A Dow komponensei közül a Merck & Co. tudott enyhén, 0,61 százalékkal emelkedni. A legrosszabb teljesítményt 4,25 százalékos visszaeséssel az alumínium óriás Alcoa nyújtotta.</p> <p>A csalódást keltő tengerentúli makrogazdasági adatok, a kínai feldolgozóipari aktivitás gyengülése és a spanyol bankrendszer körüli aggodalmak miatt csökkentek a hozamok az amerikai kötvények másodpiacán. A 10 éves papírok hozama 5 bázisponttal, a 30 éves kötvények hozama pedig 6 bázisponttal került lejjebb.</p> <p>A negatív befektetői hangulatban továbbra is eladói nyomás érvényesült a nyersanyagpiacon. Az olaj árfolyama 2,49 százalékkal, a réz 1,78 százalékkal került lejjebb. Az arany 2 százalékot, az ezüst pedig csaknem 3 százalékot veszített előző napi záróértékéből. A nyersanyagárak csökkenésének hátterében a dollár erősödése is állt.</p>
--	---

Ázsia

<p>Negatív hangulat Ázsiában</p>	<p>Az ázsiai kereskedésben elsősorban a globális növekedési kockázatok erősödése miatt elromlott a befektetői hangulat, amelynek következtében a vezető indexek mindegyike negatív tartományban zárt: a dél-koreai Kospi 2 százalékkal, a hongkongi Hang Seng 1 százalékkal, a japán Nikkei pedig 0,1 százalékkal került lejjebb, míg a kínai piacok zárva tartottak. Tovább rontotta a hangulatot az, hogy a Moody's 15 globális bankot minősített le.</p>
----------------------------------	---