



Magyarország

Építőipari termelés

A KSH ma reggeli közleménye szerint 2012 áprilisában 4,8 százalékkal csökkent az építőipari termelés az előző év azonos időszakához képest mind a nyers, mind a munkanaptényezővel kiigazított adatok szerint. A szezonálisan kiigazított statisztikák azonban 1,5 százalékos havi alapú növekedést mutatnak a vizsgált hónapban.

Javuló pályán hazánk
kölségvetése

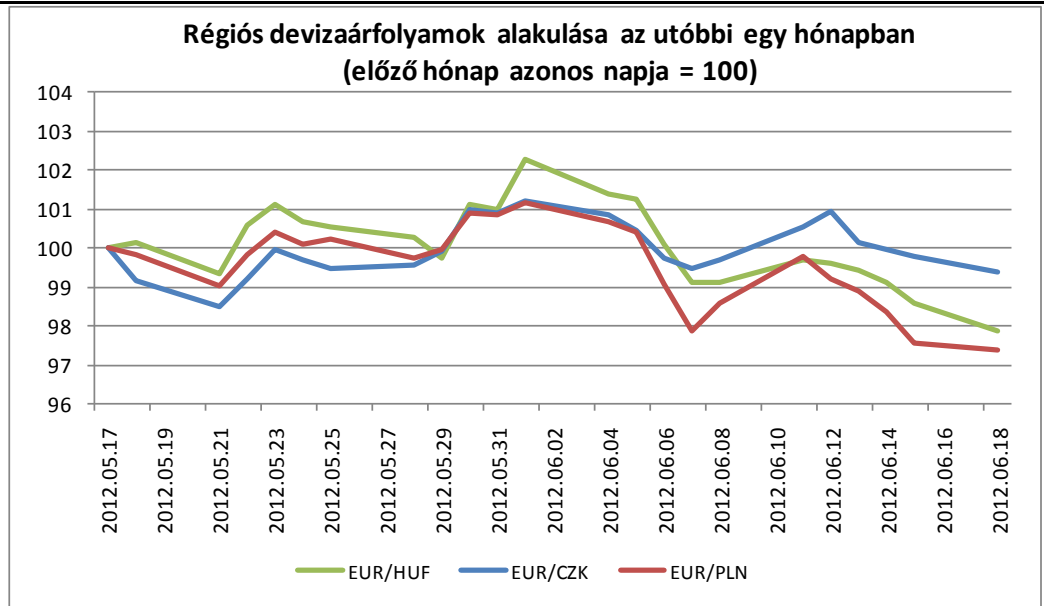
A kormány pénteken benyújtotta Magyarország 2013. évi költségvetéséről szóló törvényjavaslatot az Országgyűlés részére. A 2013. évi költségvetési törvényjavaslat 2,2 százalékbán jelöli meg a hiánycélt, amely – Európában az egyik legstabilabb államháztartási gazdálkodással – választ ad az adósságválság kihívásaira. A költségvetési tervezet bevételi és kiadási szerkezete a gazdasági növekedés és a munkahelyteremtés bővülésének lehetőségét biztosítja, a munkát terhelő adók helyett a fogyasztási, forgalmi adók előtérbe helyezésével, az állami működési kiadások szűkítésével, a Startmunka-program és az európai uniós források felhasználásával, valamint az állami ellátórendszerek átalakításának folytatásával.

Erősödött a forint

A vasárnapi görög választásokat kedvezően értékelte a piac, ugyanis valószínűleg a megszorító csomagot elutasító Sziriza párt nélkül is sikerülhet a kormányalakítás. Ennek köszönhetően jelentősen javult a befektetői hangulat, az euró 0,65 százalékot erősödött a dollárral szemben, így a kurzus az 1,27-es szint fölé került a ma reggeli kereskedésre. A régiós devizák közül a forint jelentős mértékben, 1,51 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz viszonyítva, míg a cseh korona 0,4 százalékkal, a lengyel zloty pedig 1,14 százalékkal értékelődött fel. A heti eseményeket nagymértékben befolyásolhatják a G20-as találkozó, a FED kamatdöntése, az összehangolt monetáris lazítással és a görög kormányalakítással kapcsolatos fejlemények.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	290,5	-1,51%	EUR/USD	1,2715	0,65%	GBP/USD	1,5713	1,13%
CHF/HUF	241,7	-1,52%	EUR/CHF	1,2010	0,00%	EUR/CZK	25,34	-0,40%
USD/HUF	228,3	-2,17%	USD/JPY	79,17	0,43%	EUR/PLN	4,2278	-1,14%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,18	0,00	Bubor ON	6,34	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,20	0,00	Bubor 1M	7,13	0,01	BUX	17256,16	2,40%
M12	7,54	-0,06	3x6 FRA	7,13	-0,05	BUMIX	1048,99	1,29%
Y3	8,30	-0,08	2 év swap	7,04	-0,06	OTP Bank	3540	3,21%
Y5	8,40	-0,06	5 év swap	7,10	0,00	Richter Gedeon	36500	0,68%
Y10	8,45	-0,06	5 év báziswap felár	-317,00	0,00	Magyar Telekom	457	3,86%
Y15	8,43	-0,06	5 év CDS	557	-2,24	MOL	16160	2,08%



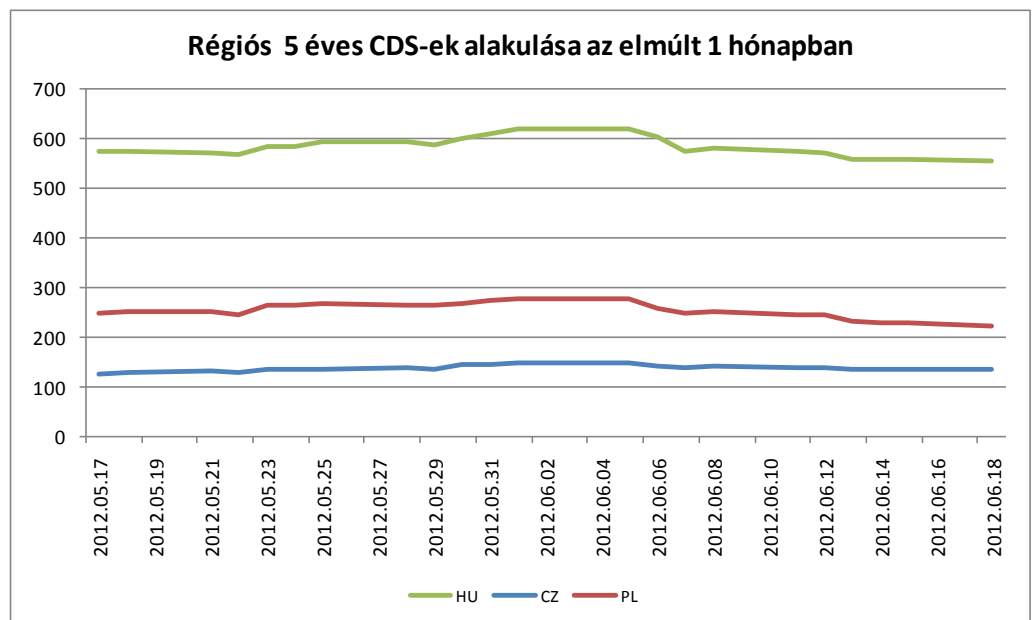
Forrás: Reuters

Emelkedett a BUX

Pénteken 11 milliárd forintos forgalom mellett 2,4 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést a BUX, a legnagyobb nyereséget a Magyar Telekom (3,86 százalék) és az OTP (3,21 százalék) könyvelhette el. A többi vezető papír közül a MOL 2,08 százalékkal, a Richter pedig 0,68 százalékkal került feljebb. A kedvező hangulat háttérében az összehangolt jegybanki lazításról szóló híresztelések állhattak. Régiós viszonylatban a hazai tőzsde az orosz parkett mögött második legjobb teljesítményt érte el, míg a bolgár index egyedülként zárta negatív tartományban a kereskedést.

Csökcentek a hosszabb lejáratú hozamok

A 3 és 6 hónapos diszkontkincstárjegy hozama nem változott a pénteki másodpiaci kereskedés során, a hosszabb lejáratú állampapírok esetén azonban 6-8 bázispontos hozamesés volt tapasztalható.



Forrás: Reuters

EU

Csökken a foglalkoztatottság Európában

Romlott a külkereskedelmi mérleg Európában

Az Új Demokrácia párt nyerte a görögországi választásokat

Az Eurostat pénteken tette közzé a foglalkoztatottak számára vonatkozó első negyedéves előzetes statisztikáit. Ezek alapján a foglalkoztatottak száma az eurózónában 0,2 százalékkal csökkent, míg az EU27 országaiban változatlan maradt az előző negyedévhez képest, míg 2011 első negyedévéhez képest az eurózónában 0,5 százalékos, az EU27 esetében pedig 0,1 százalékos visszaesés volt megfigyelhető.

Szintén a múlt hét végén láttak napvilágot az Eurostat áprilisi, külkereskedelmi forgalomra vonatkozó adatai is. Az eurózána külkereskedelmi egyenlege a márciusi 7,5 milliárd eurós többlet után 5,2 milliárd eurós szufficitet mutatott, míg az EU27 márciusi 7,3 milliárd eurós hiánya 12 milliárd euróra duzzadt.

A szavazatok csaknem teljes feldolgozottsága mellett úgy tűnik a piacok számára kedvező kimenetellel zárulhatnak a görögországi választások, ahol a ma reggeli állás szerint a nemzetközi hitelmegállapodást támogató Új Demokrácia Párt a választások nyerteseként 129 mandátumot szerezhet a 300 fős görög parlamentben. Amennyiben korábbi koalíciós partnerével, a Pasokkal ismét szövetségre lépne, a koalíció 162 mandátummal többséget szerezne a parlamentben.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 229,41	1,48	COMMERZ BANK	1,42	5,65	FRESEN.MED. CARE	52,40	-1,61
CAC 40	3 087,62	1,82	THYSSEN KRUPP	11,98	3,45	MAN	78,54	-1,55
FTSE	5 478,81	0,22	SIEMENS	66,59	2,70	BEIERSDORF	52,08	-0,99

Biztató teljesítménnyel zárták a hetet az európai parkettek

A csütörtöki vegyes tendenciák után egyértelműen optimista hangulatban folyt a kereskedés a hét utolsó napján az európai piacokon. A kedvező hangulat már a nap elején érvényesült, a periféria országok indexei a csütörtöki zárást követően is pozitív tartományban nyitottak, magukkal húzva a többi európai tőzsdét. A jó teljesítmény mögött az állt, hogy a Reuters csütörtöki értesülései szerint a jegybankok összehangolt beavatkozásra készülnek arra az esetre, ha a görögországi események kedvezőtlenebbé válnának. Pénteken az értesülést megerősítette Mario Draghi, az EKB elnökének egy konferencián tartott beszéde is, amelyben kiemelte, hogy a központi bank továbbra is elegendő forrást fog biztosítani az eurózána szolvens bankjainak. A likviditásösztönző intézkedések lehetősége javította a befektetők hangulatát, amely elsősorban a bank- és biztosítási szektor papírjain érződött. A piacok lendületét az öt holland bank péntek reggeli leminősítése, valamint a továbbra is hét százalékos szint közelében (6,87%) tartózkodó spanyol 10 éves kötvényhozam sem tudta megtörni.

Az FTSEurofirst 300 index 993,23 ponton zárt, ami 0,96 százalékos emelkedést jelent a csütörtöki záróértékhez képest, míg az eurózána blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,54 százalékos javulás után 2 181,23 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

A vártnál rosszabb ipari termelési adat	A Fed közlése alapján májusban 0,1 százalékkal csökkent havi alapon az ipari termelés az Egyesült Államokban, ami elmarad az előző havi 1 százalékos növekedéstől, és az elemzői konszenzus szerinti 0,1 százalékos bővülést is alulmúlja. A feldolgozóipari termelés 0,4 százalékos csökkenést mutatott.																																																																		
Romló fogyasztói hangulat	A Michigani Egyetem által közzétett fogyasztói hangulati index értéke az előzetes közlés alapján 74,1 pontra esett vissza júniusban a májusi 79,3 pontról, ami kedvezőtlenebb az elemzők által várt 77,5-es szintnél.																																																																		
Csökkenő feldolgozóipari aktivitás	A New York-i körzet feldolgozóipari aktivitását tükröző Fed-index értéke júniusban 2,3 pontra süllyedt a májusi 17,1 pontról, ami november óta a legalacsonyabb értéket jelenti, és a várakozásoktól (13,6 pont) is jelentősen elmarad. Az összes alindex értéke visszaesést mutatott.																																																																		
	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Részvényindex</th> <th>Záró</th> <th>Vált. (%)</th> <th>Nyertesek (Dow)</th> <th>Záró (\$)</th> <th>Vált. (%)</th> <th>Vesztesek</th> <th>Záró (\$)</th> <th>Vált. (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>S&P 500</td> <td>1 342,84</td> <td>1,03</td> <td>Bank of A.</td> <td>7,90</td> <td>3,13</td> <td>Verizon</td> <td>43,55</td> <td>-0,46</td> </tr> <tr> <td>Dow Jones</td> <td>12 767,17</td> <td>0,91</td> <td>Chevron</td> <td>104,33</td> <td>2,36</td> <td>P&G</td> <td>62,88</td> <td>-0,47</td> </tr> <tr> <td>Nasdaq</td> <td>2 872,80</td> <td>1,29</td> <td>Microsoft</td> <td>30,02</td> <td>2,32</td> <td>Home Dep.</td> <td>51,87</td> <td>-0,56</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Nyersanyag</th> <th>Záró</th> <th>Vált. (%)</th> <th>Kötvények</th> <th>Záró (%)</th> <th>Vált. (bp)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Olaj</td> <td>84,33</td> <td>0,14</td> <td>2 éves</td> <td>0,29</td> <td>-1</td> </tr> <tr> <td>Réz</td> <td>3,39</td> <td>0,89</td> <td>10 éves</td> <td>1,60</td> <td>-4</td> </tr> <tr> <td>Arany</td> <td>1628,10</td> <td>0,19</td> <td>30 éves</td> <td>2,70</td> <td>-4</td> </tr> <tr> <td>Ezüst</td> <td>28,74</td> <td>0,17</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)	S&P 500	1 342,84	1,03	Bank of A.	7,90	3,13	Verizon	43,55	-0,46	Dow Jones	12 767,17	0,91	Chevron	104,33	2,36	P&G	62,88	-0,47	Nasdaq	2 872,80	1,29	Microsoft	30,02	2,32	Home Dep.	51,87	-0,56	Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)	Olaj	84,33	0,14	2 éves	0,29	-1	Réz	3,39	0,89	10 éves	1,60	-4	Arany	1628,10	0,19	30 éves	2,70	-4	Ezüst	28,74	0,17			
Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)																																																											
S&P 500	1 342,84	1,03	Bank of A.	7,90	3,13	Verizon	43,55	-0,46																																																											
Dow Jones	12 767,17	0,91	Chevron	104,33	2,36	P&G	62,88	-0,47																																																											
Nasdaq	2 872,80	1,29	Microsoft	30,02	2,32	Home Dep.	51,87	-0,56																																																											
Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)																																																														
Olaj	84,33	0,14	2 éves	0,29	-1																																																														
Réz	3,39	0,89	10 éves	1,60	-4																																																														
Arany	1628,10	0,19	30 éves	2,70	-4																																																														
Ezüst	28,74	0,17																																																																	
Emelkedtek a vezető amerikai tőzsdeindexek	A csalódást keltő makrogazdasági adatok ellenére tovább emelkedtek az amerikai benchmarkok a pénteki kereskedésben. A pozitív hangulatot valószínűleg a befektetők újabb monetáris lazítások iránti bizodalma táplálta. A vezető amerikai tőzsdeindexek így pozitív tartományban zárták a kereskedést: az S&P 500 1,03 százalékkal, a Dow Jones 0,91 százalékkal, a Nasdaq pedig 1,29 százalékkal került feljebb. A Dow komponensei közül a nap nyertese 3,13 százalékos emelkedéssel a Bank of America lett. A legrosszabb teljesítményt nyújtó Home Depot kurzusa 0,56 százalékkal került lejjebb a pénteki kereskedésben.																																																																		
Mérséklődtek az állampapírhozamok	A görög választások előtti bizonytalan helyzetben és a vártnál rosszabb makrogazdasági adatok miatt emelkedett az amerikai kötvények ára, így a hozamok mérséklődtek az amerikai állampapírok másodpiacán. A 10 éves papírok és a 30 éves kötvények hozama egyaránt 4 bázisponttal süllyedt, a két éves állampapírok hozama pedig 1 bázispontot csökkent.																																																																		
Enyhén drágultak a főbb nyersanyagok	Az optimista, de mégis kiváráó hangulat következtében a főbb nyersanyagok enyhén drágultak a pénteki kereskedésben. Az olaj ára 0,14, a rézé 0,89 százalékkal került feljebb. Az arany árfolyama 0,19, az ezüsté pedig 0,17 százalékkal emelkedett.																																																																		

Ázsia

Jelentős emelkedés Ázsiában	A görög választások kimenetelének köszönhetően igen optimista befektetői hangulat mutatkozott meg ma a Távols-Keleten. A mértékadó ázsiai indexek az indiai BSE100 kivételével mind emelkedni tudtak. A dél-koreai KOSPI és a japán Nikkei 1,8, a hongkongi Hang Seng 1,1, a kínai Shanghai Composite 0,4%-kal került feljebb, míg az indiai BSE100 1,1%-ot veszített értékéből.
-----------------------------	--