



Magyarország

Pozitív fordulat az ipari termelésben

A KSH statisztikái szerint 2012 májusában a munkanaphatástól megtisztított statisztikák szerint 1,9 százalékkal emelkedett az ipari termelés volumene az előző év azonos időszakához képest, és a szezonálisan és munkanaptényezővel kiigazított adatok is jelentősebb, 3,2 százalékos havi alapú bővülést mutatnak. A kiigazítatlan számok is kedvezőbb képet rajzolnak ki az áprilisi statisztikánál, májusban már csak kismértékű, 0,4 százalékos csökkenés volt tapasztalható az egy évvel ezelőtti szinthez képest.

Mezőgazdasági árak

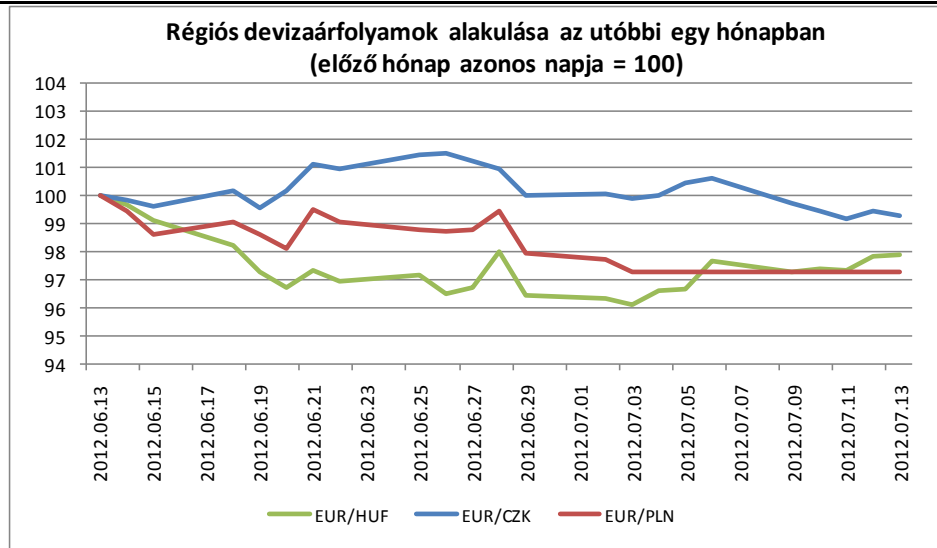
A KSH ma reggeli közleménye szerint a mezőgazdasági árak 2012 májusában 1,8 százalékkal emelkedtek az előző év azonos időszakához képest, míg az év első öt hónapjában 1 százalékos csökkenés volt tapasztalható a mezőgazdasági termelői árakban.

Negatív befektetői hangulat

A globális növekedéssel kapcsolatos fokozódó aggodalmak, illetve Olaszország leminősítése miatt emelkedett a kockázatkörzés a nemzetközi pénzpiacokon, a dollár euróval szembeni jegyzése ennek megfelelően 0,29 százalékkal csökkent. A régiós devizák a kedvezőtlen nemzetközi befektetői hangulatban a cseh korona kivételével gyengültek a közös európai fizetőeszközhöz képest, a forint 0,3 százalékkal, a lengyel zloty pedig 0,57 százalékkal értékelődött le ma reggelre az egy nappal ezelőtti szinthez képest.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	289,5	0,30%	EUR/USD	1,2199	-0,29%	GBP/USD	1,5430	-0,43%
CHF/HUF	241,0	0,28%	EUR/CHF	1,2005	-0,02%	EUR/CZK	25,35	-0,03%
USD/HUF	237,2	0,58%	USD/JPY	79,29	-0,23%	EUR/PLN	4,2064	0,57%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,03	-0,02	Bubor ON	6,32	0,01	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,13	0,00	Bubor 1M	7,10	0,00	BUX	16979,17	-1,91%
M12	7,18	-0,05	3x6 FRA	7,00	0,09	BUMIX	1016,95	-1,16%
Y3	7,47	-0,09	2 év swap	6,75	-0,03	OTP Bank	3408	-1,22%
Y5	7,75	-0,07	5 év swap	6,53	0,00	Richter Gedeon	36550	-1,22%
Y10	7,85	-0,06	5 év báziswap felár	-288,00	10,00	Magyar Telekom	431	-2,49%
Y15	7,85	-0,06	5 év CDS	499,27	0,00	MOL	16320	-2,80%



Forrás: Reuters

Csökcent a BUX

Csütörtökön összhangban a vezető nyugat-európai indexekkel, 4,1 milliárd forintos forgalom mellett a BÉT is negatív tartományban fejezte be a kereskedést, a BUX 1,91 százalékkal csökkent. A vezető papírok mindegyike veszteséggel zárt, a Magyar Telekom 2,49 százalékkal, a MOL 2,8 százalékkal, az OTP és a Richter pedig egyaránt 1,22 százalékkal került lejjebb. Régiós viszonylatban a bolgár és a román index tudott egyedül emelkedni, míg a legkedvezőtlenebb teljesítményt a lengyel parkett könyvelhette el.

Élénk érdeklődés,
csökkenő hozamok az
aukciókon

Csütörtökön három lejáraton is tartott aukciót az ÁKK.

A 3 éves államkötvény aukción 20 milliárd forint értékben hirdetett meg állampapírokat az ÁKK, amelyre az elsődleges forgalmazók 57 milliárd forintnyi ajánlatot nyújtottak be. Az ÁKK 10 milliárd forinttal növelte az elfogadott mennyiséget, amelyek hozama a 7,39 és 7,46 százalék közötti tartományban szóródott, a kialakult 7,44 százalékos átlaghozam pedig 12 bázisponttal kisebb, mint a szerdai referenciahozam és 19 bázisponttal alacsonyabb a legutóbbi azonos lejárátú kibocsátás átlaghozamánál.

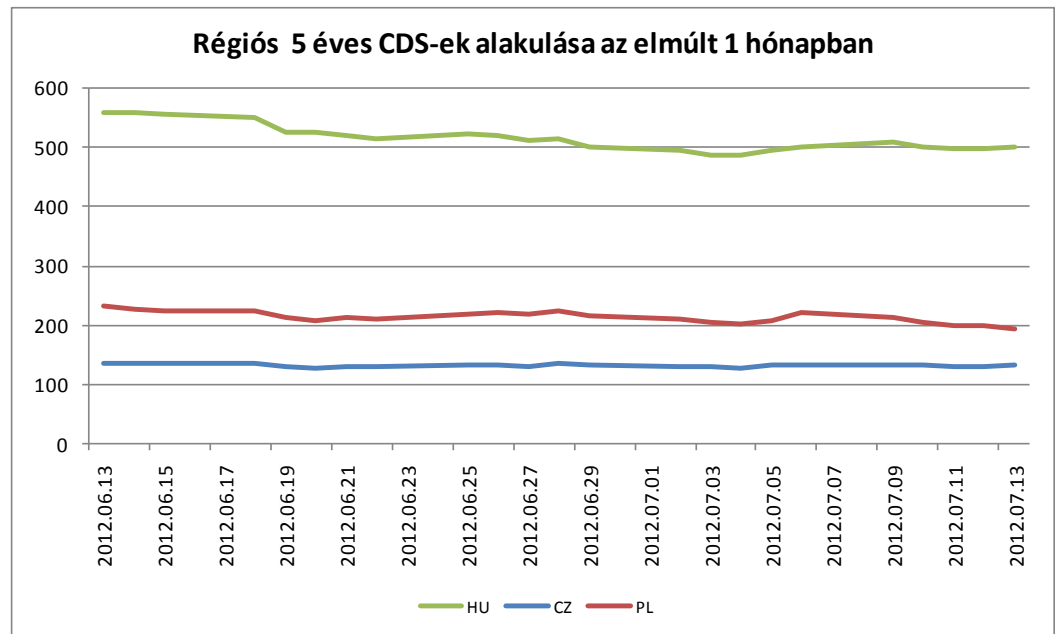
Az 5 éves kötvényaukción 14 milliárd forint volt a meghirdetett mennyiség, a lefedettség pedig igen kedvező, 4,3-szeres volt, így az ÁKK 7 milliárd forinttal növelte az elfogadott mennyiséget. A hozamok a 7,69 és a 7,75 százalék közötti tartományban mozogtak, a 7,73 százalékos átlaghozam pedig 9 bázisponttal kisebb a szerdai referenciahozamnál és 21 bázisponttal alacsonyabb a legutóbbi 5 éves lejárátú kibocsátás átlaghozamánál.

A 10 éves futamidejű kibocsátáson 10 milliárd forintnyi kötvényt hirdetett meg az ÁKK, amelyre az elsődleges forgalmazók 20,9 milliárd forintnyi ajánlatot nyújtottak be. A hozamok a 7,77 százalék és a 7,84 százalék közötti sávban szóródtak, a kialakult 7,82 százalékos átlaghozam pedig 9 bázisponttal kevesebb a szerdai referenciahozamnál és igen jelentős, 68 bázisponttal alacsonyabb a legutóbbi azonos lejárátú kibocsátás átlaghozamánál.

A délutáni tendereken azonban sokkal alacsonyabb érdeklődés volt megfigyelhető, az ÁKK csupán 1,7 milliárd forintot adott el a három lejáraton összesen a délelőtt kialakult átlaghozamok mellett.

Csökkentek a másodpiaci hozamok

Az állampapírok tegnapi másodpiaci kereskedése során a 6 hónapos diszkontkincstárjegyek kivételével minden lejáraton csökkentek a hozamok, a rövidebb futamidejű papírok esetén 2-5 bázisponttal, a hosszabb lejáratú kötvények esetén pedig 6-9 bázisponttal.



Forrás: Reuters

EU

Változatlan a fogyasztói árindex Franciaországban

A reprezentánsok árváltozásán keresztül a francia fogyasztói árindex júniusban havi alapon változatlan maradt, enyhén meghaladva a májusi árcsökkenés és az elemzői várakozások egyaránt 0,1 százalékos csökkenését. Az éves alapú árszínvonal-változás ugyanakkor 1,9 százalékos növekedést mutatott.

Növekedett a májusi ipari termelés Európában

Az eurózónára vonatkozó ipari termelés májusi, havi alapú változása 0,6 százalékos növekedést mutat, jelentősen meghaladva az előző havi 1,1 százalékos mérséklődést. A kedvező adathoz jelentősen hozzájárul a német gazdaság jó teljesítménye. Franciaországban ugyanebben az időszakban csökkenés volt megfigyelhető – derült ki az Eurostat által közzétett adatokból. Az EU-27-ek vonatkozásában a növekedés némileg alacsonyabb, 0,5 százalék volt azonos időszakot tekintve. Az eurózána tekintetében éves alapon mindemellett jelentős, mintegy 2,8 százalékos csökkenés (EU-27: -2,3%) volt megfigyelhető.

Csökkenő német nagykereskedelmi árak

A német nagykereskedelmi árak éves alapon 1,1 százalékkal kerültek lejjebb júniusban a Német Statisztikai Hivatal közleménye szerint. Ez az előző havi -0,7 százalékos adatot és az elemzői várakozások 0,5 százalékos csökkenését prognosztizáló értékét is meghaladó mértékű mérséklődést jelent.

Kedvezőtlen befektetői hangulat az európai parketteken

Részvényin	ex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX		6 419,35	-0,53	SAP	47,50	2,66	COMMERZ BANK	1,23	-2,62
CAC 40		3 135,18	-0,70	VOLKSWAGEN	133,70	0,94	DEUTSCHE BANK	26,09	-2,01
FTSE		5 608,25	-0,99	LINDE	116,55	0,69	DEUTSCHE BOERSE	41,81	-1,81

A csütörtöki kereskedési napon nyitás után a legnagyobb tőzsdék indexei veszítettek értékükből, miután a piacok a holnap megjelenő második negyedéves kínai GDP adattal kapcsolatban kedvezőtlen várakozásokat tápláltak, ezt Christine Lagard kínai növekedést érintő nyilatkozata is erősítette. Mindez kihatott a nyitás utáni kereskedési aktivitásra, melyen sem a kedvező amerikai foglalkoztatási adatok, sem az euróövezet elemzői konszenzusnál kedvezőbb ipari termelési adatai nem tudtak érdemben változtatni a nap folyamán. Az ázsiai országok aggodalmát is jól tükrözi a piacokat váratlanul érő dél-koreai 25 bázispontos kamatvágás. Mindennek következtében a bányászati papírok jelentős értékvesztést könyveltek el, 2 és 3,5 százalék közötti veszteségek mellett. A 10 éves spanyol benchmark hozamok közel 5 bázisponttal emelkedve 6,63%-os szinten voltak zárásakor.

A legjelentősebb európai tőzsdék alakulását vizsgálva a német DAX 0,5, a francia CAC 40 0,7 százalékkal került lejjebb, az angol FTSE értéke pedig a legrosszabbul teljesítve 1 százalékot csökkent a nap végére.

Szektorok szintjén a már említett bányászati papírokon kívül a bankszektor is megsínylette a napot, a HSBC (-2,3), a Standard Chartered(-0,8), a Royal Bank of Scotland(-1,4) mind negatív tartományban zárt, a német tőzsdén a Deutsche Bank(-2) és Commerzbank(-2,6) is a legnagyobb vesztesek között voltak.

Az FTSEurofirst 300 index 1 028,82 ponton zárt, ami 0,99 százalékos mérséklődést jelent a szerdai záróértékhez képest, míg az eurózána blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,81 százalékos gyengülés után 2 228,01 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Több mint 4 éve a legalacsonyabb szinten az első alkalommal munkanélküliségi segélyért folyamodók száma

A 2008 márciusa óta tapasztalt legalacsonyabb szintre, 350 000 főre csökkent az első alkalommal munkanélküli segélyért folyamodók száma a múlt héten. Ez 26 000-rel kevesebb az azt megelőző hét adatánál, és jelentősen alacsonyabb az elemzők által várt 372 ezres számnál. A csökkenés oka, hogy az autógyárak több üzemet tartanak nyitva a nyári időszakban az ilyenkor szokásosnál.

Részvényindex	Záró	Δ ált. (%)	nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 334,76	-0,25	Merck	42,91	4,13	Microsoft	28,63	-2,29
Dow Jones	12 573,27	-0,50	Procter&Gamble	63,70	3,75	Cisco	15,98	-2,44
Nasdaq	2 866,19	-0,75	McDonald's	91,93	2,68	Intel	24,74	-2,56

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	86,07	0,22	2 éves	0,25	-2
Réz	3,42	0,00	10 éves	1,48	-4
Arany	1 568,80	-0,39	30 éves	2,56	-5
Ezüst	27,09	0,22			

Enyhe esés az amerikai tőzsdéken

Az elmúlt hetek kedvezőtlen makrogazdasági adatai, valamint a Fed korábbi ülésének tegnap közzétett, az újabb eszközvásárlási program iránti várakozásokat lehűtő jegyzőkönyve miatt a tőzsdék a tegnapi napon lefelé vették az irányt. Még a kedvező munkanélküliségi adat sem tudta a trendet megtörni, így nap végére a Dow Jones 0,5, az S&P 500 index 0,25, a Nasdaq pedig 0,75 százalékkal zárt alacsonyabban. A Dow komponensei közül a legnagyobb nyertes a Merck volt, amely egyik újabb gyógyszere klinikai tesztjeinek sikeréről adott számot, a cég részvényei több mint 4 százalékot emelkedtek. A Procter&Gamble szintén jól szerepelt, részvényeinek ára 3,75 százalékkal került feljebb, miután a hatóságok engedélyezték az Pershing Square Capital Management-tel való üzletkötést.

Újabb mérséklődés a hosszú lejáratú kötvényhozamokban

Az amerikai pénzügyminisztérium tegnap 13 milliárd dollár értékben adott el 30 éves lejáratú állampapírokat, rekord alacsony, 2,58 százalékos átlaghozammal, 2,7-szeres lefedettség mellett, amely jelentősen kisebb az előző négy kibocsátáson tapasztalt 3,62-szoros átlagos értéknél. A részvénytőzsdék esése és a rossz növekedési kilátások miatt az amerikai kötvények hozama tegnap is csökkent a másodlagos piacokon: a 10 éveseké 4, a 30 éveseké 5, a 2 éveseké 2 bázisponttal került lejjebb.

Emelkedett az olaj ára

Tegnap az amerikai kormány közleménye szerint újabb szankciót kíván bevezetni Irán ellen. Ennek hatására az olaj ára növekedésnek indult, a nap végére a szerdai záróértékénél 0,22 százalékkal került feljebb. Az arany árát az erős dollár befolyásolta, árfolyama 0,39 százalékot csökkent. Az ezüsté ezzel ellentétben 0,29 százalékot emelkedett, a réz ára stagnált a tegnapi kereskedés folyamán.

Ázsia

Pozitív hangulat Ázsiában

A kínai kormány közlése szerint 2012 második negyedévében 7,6 százalékkal bővült a GDP az előző év azonos időszakához képest, amely ugyan megegyezik a várakozásokkal, de az első negyedéves 8,1 százalékos növekedés után a kínai gazdaság teljesítményének lassulását mutatja. Emellett az ipari termelési adatok is napvilágot láttak, amely júniusban szintén lassuló ütemben, de így is 9,5 százalékkal bővült az egy évvel ezelőtti szinthez képest. A befektetők nem tekintettek negatívan a kínai makroadatokra, így a vezető távol-keleti indexek nagy része pozitív tartományban tartózkodik: a dél-koreai Kospi 1,4 százalékkal, a hongkongi Hang Seng 0,5 százalékkal, a japán Nikkei 0,2 százalékkal emelkedett, míg a Shanghai Composite értéke stagnálást mutat.