



## Magyarország

Fogyasztói árak

A KSH ma reggeli közleménye szerint 2012 júniusában 5,6 százalékkal emelkedtek a fogyasztói árak az előző év azonos időszakához képest, amely elsősorban a dohányárak és szolgáltatások árának növekedésének, illetve az üzemanyagok, tartós fogyasztási cikkek és az élelmiszerek árának mérséklődésének eredőjeként alakult ki. Havi alapon 0,1 százalékos növekedést mutatnak a statisztikák a vizsgált hónapban.

Kereskedelmi szálláshelyek  
forgalma

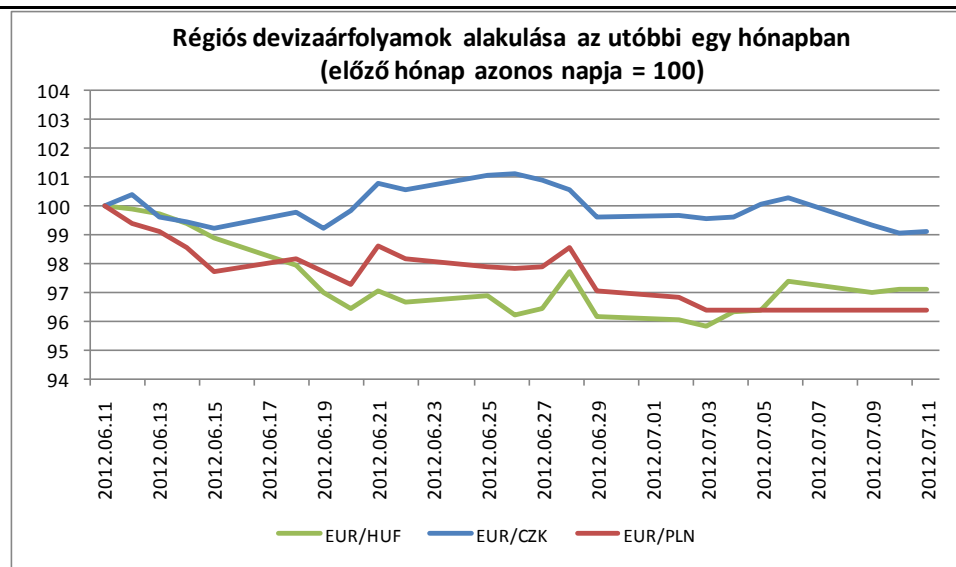
A KSH ma reggel közölte továbbá a kereskedelmi szálláshelyek alakulásáról szóló statisztikáit is, amely szerint a külföldiek által eltöltött vendégéjszakák száma 11 százalékkal növekedett 2012 májusában az egy évvel ezelőtti sinthez képest. A belföldi kereslet ezzel szemben csökkent. A kereskedelmi szálláshelyeken a szállásdíj bevétel 7,7 százalékkal növekedett a vizsgált hónapban.

Bizonytalan piaci hangulat

A ma reggeli kereskedésre nem mutattak érdemi elmozdulásokat a vezető devizapárok az egy nappal ezelőtti sinthez képest, a dollár euróval szembeni kurzusa 0,17 százalékkal csökkent, igaz, nap közben az 1,23-as szint felett is tartózkodott a jegyzése. A régiós devizák közül a forint kurzusa gyakorlatilag nem változott, a cseh koronáé 0,26 százalékkal csökkent, a lengyel zlotyé pedig relatíve nagyobb mértékben, 0,85 százalékkal mérséklődött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	288,1	-0,07%	EUR/USD	1,2269	-0,17%	GBP/USD	1,5530	0,15%
CHF/HUF	239,8	-0,08%	EUR/CHF	1,2006	0,01%	EUR/CZK	25,38	-0,26%
USD/HUF	234,8	0,11%	USD/JPY	79,33	-0,19%	EUR/PLN	4,1795	-0,85%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,06	-0,02	Bubor ON	6,29	-0,02	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,08	0,01	Bubor 1M	7,10	0,00	BUX	17182,22	0,36%
M12	7,23	-0,05	3x6 FRA	7,00	-0,09	BUMIX	1030,18	0,17%
Y3	7,53	-0,03	2 év swap	6,86	0,00	OTP Bank	3469	-0,23%
Y5	7,80	-0,03	5 év swap	6,57	0,00	Richter Gedeon	36660	-0,92%
Y10	7,89	-0,01	5 év bázisswap felár	-301,00	0,00	Magyar Telekom	435	-2,03%
Y15	7,89	-0,01	5 év CDS	503,694	-4,42	MOL	16540	2,83%



*Forrás: Reuters*

Emelkedett a BUX

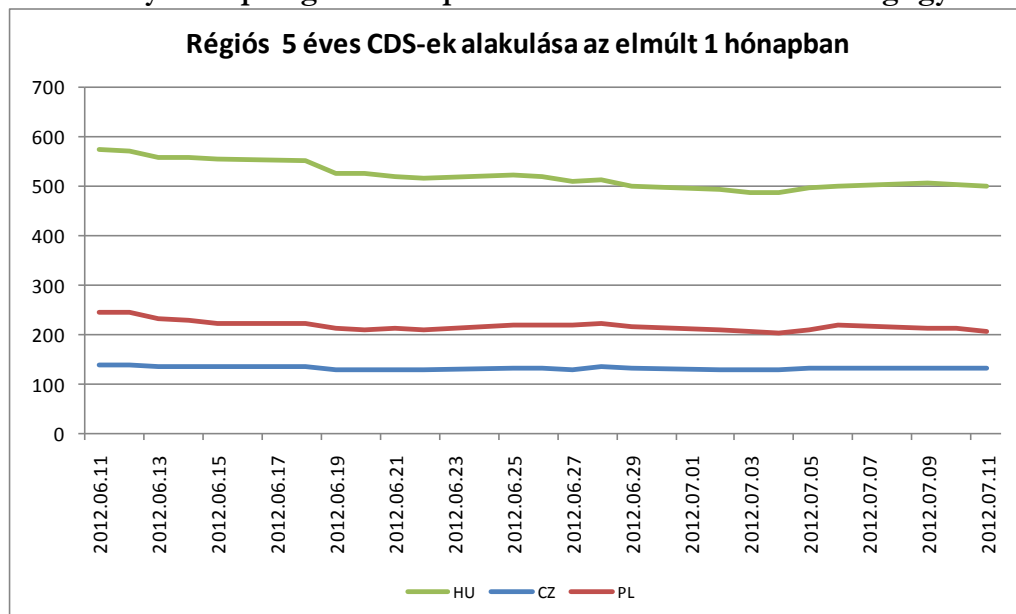
Kedden is rendkívül alacsony, 5 milliárd forintos forgalom mellett zajlott a kereskedés, amelynek végén nagyrészt a kedvező európai ipari termelési adatoknak köszönhetően 0,36 százalékos nyereséget tudott elérni a hazai részvényindex. A vezető papírok közül a MOL (2,83 százalék) tudott emelkedni, a többi blue chip papír viszont negatív tartományban fejezte be a kereskedést: az OTP 0,23 százalékkal, a Magyar Telekom 2,03 százalékkal, a Richter pedig 0,92 százalékkal került lejjebb. Régiós viszonylatban a középmezőnyben végzett a budapesti tőzsde, a legnagyobb nyereséget az osztrák és török parkett érte el, míg a bolgár és cseh tőzsde veszteséggel fejezte be a tegnapi kereskedést.

Sikeres 3 hónapos DKJ aukció

Tegnap az ÁKK 45 milliárd forint értékben bocsátott aukcióra 3 hónapos lejáratú diszkontkincstárjegyeket, amelyre az elsődleges forgalmazók 106,1 milliárd forintnyi vételi ajánlatot nyújtottak be, így az ÁKK 5 milliárd forinttal megnövelte az elfogadott mennyiséget. A hozamok a 6,1 és a 7,13 százalék közötti tartományban szóródtak, a kialakult 7,11 százalékos átlaghozam pedig 3 bázisponttal meghaladja a hétfői másodpiaci referenciahozamot, azonban nem változott a legutóbbi azonos lejáratú kibocsátás átlaghozamával.

Hozamcsökkenés a másodpiacon

Az állampapírok tegnapi másodpiaci kereskedése során a 6 hónapos diszkontkincstárjegyek kivételével minden lejáraton mérsékelt hozamcsökkenés volt tapasztalható. A rövid lejáratú állampapírok esetén 2-5 bázispontos, a hosszabb lejáratú kötvényeknél pedig 1-3 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.



*Forrás: Reuters*

Csökkenő francia feldolgozóipari termelés

A francia statisztikai hivatal tájékoztatása szerint a feldolgozóipari termelés májusban havi alapon 1,9 százalékkal csökkent, alulmúlva az előző havi 1,4 százalékos csökkenést és az egy százalékos visszaesés alatti elemzői várakozásokat is. Csak a feldolgozóipart nézve a kontrakció mértéke 1 százalékos volt.

Javuló olasz ipari termelés

Olaszországban a májusi szezonálisan kiigazított ipari termelés előző havi bázison 0,8 százalékkal tudott növekedni – áll az Olasz Statisztikai Hivatal friss közleményében. Az érték kedvezőbb, mint az előző havi adat és meghaladja az elemző várakozások stagnálás közeli prognózisát is.

Deficités angol külkereskedelmi mérleg

Az angol szezonálisan tisztított külkereskedelmi egyenleg 2,7 milliárd fontos deficitet mutat a májusi hónap vonatkozásában. Az egyenleget szétbontva a javak külkereskedelmi egyenlegének 8,4 milliárdos deficitje és a szolgáltatások 5,6 milliárdos többlete volt megfigyelhető. A hiány mértéke enyhén kedvezőbb, mint a várakozások (9 milliárd font) és mérsékeltebb, mint az előző hónap deficitje (9,7 milliárd font).

Kedvező ipari adatok az Egyesült Királyságban

A havi alapú angol ipari termelés szezonálisan kiigazított értéke a volumen növekedését jelzi, a teljes ipar vonatkozásában 1, a feldolgozóipar teljesítményét illetően 1,2 százalékos volt a javulás. Éves alapon ugyanakkor 1,6 százalékos csökkenés figyelhető meg. A feldolgozóipar teljesítménye ezt a számot 0,1 százalékponttal múlta alul ugyanebben az időszakban.

Részvényin	ex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX		6 438,33	0,79	THYSSEN KRUPP	13,95	3,95	DEUTSCHE BANK	26,80	-1,22
CAC 40		3 175,41	0,59	BEIERSDORF	53,17	2,57	LINDE	114,20	-0,87
FTSE		5 664,07	0,65	INFINEON	5,28	2,47	BASF	55,38	-0,14

Emelkedtek az európai indexek

A keddi kereskedés napján a legnagyobb tőzsdék indexei javulást mutattak, miután az enyhe visszaesést valószínűsítő várakozásoknál jóval kedvezőbb angol feldolgozóipari adatok láttak napvilágot. A pozitív befektetői hangulathoz nagyban hozzájárult, hogy az euróövezet pénzügyminiszterei megállapodtak egy Spanyolországot érintő 30 milliárd euró értékű mentőcsomagról. Emellett egy évvel meghosszabbították a spanyol GDP arányos költségvetési deficit 3 százalék alá szorításának határidejét. A hír hallatára a 10 éves spanyol benchmark hozamok 23 bázisponttal csökkenve 6,78%-os szintre kerültek.

A német DAX és a francia CAC 40 közel 0,8, illetve 0,6 százalékkal került feljebb, az angol FTSE pedig 0,7 százalékos tudott javulni a nap végére. A spanyol IBEX is pozitív tartományban zárt, 0,6 százalékos növekedést tudott felmutatni. Az olasz ipari adatok kedvezően hatottak az ország kereskedői hangulatára, az FTSE MIB a nap végét enyhe pluszban tudta zárni.

Szektorok szintjén a legnagyobb nyertesek az olajipari és banki papírok voltak, a Royal Dutch Shell és a BP egyaránt 1,1 százalékos növekedést könyvelhetett el záráskor, a bankszektor papírjai közül a nap nyertese 2,2 százalékos javulás után a Barclays volt. A német tőzsdén az autóipari papírok tudtak még jól teljesíteni, a BMW (+1,5), a Volkswagen (+1,8) és a Daimler (+0,8) is számottevő pluszban zárt.

Az FTSEurofirst 300 index 1 039,12 ponton zárt, ami 0,88 százalékos növekedést jelent a hétfői záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,63 százalékos erősödés után 2 241,85 ponton fejezte be a kereskedést.

## USA

Nem közöltek jelentős makrogazdasági adatot az USA-ban a tegnapi nap során.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
<b>S&amp;P 500</b>	1 341,47	-0,81	Kraft Foods	39,41	0,97	Intel	25,56	-2,33
<b>Dow Jones</b>	12 653,12	-0,65	JP Morgan	34,25	0,85	Caterpillar	80,27	-3,45
<b>Nasdaq</b>	2 902,33	-1,00	Mc Donalds	90,25	0,50	Alcoa	8,40	-4,11

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
<b>Olaj</b>	84,25	-1,08	2 éves	0,27	0
<b>Réz</b>	3,40	-0,58	10 éves	1,51	-1
<b>Arany</b>	1573,00	-0,81	30 éves	2,60	-2
<b>Ezüst</b>	26,97	-0,99			

További esés az amerikai parketteken

Makrogazdasági adatok hiányában az Európából érkező hírek befolyásolták a befektetői hangulatot a tengerentúli tőzsdéken. A kereskedést pozitív tartományban kezdték a vezető amerikai tőzsdeindexek, azonban ezt fokozatos esés követte, így végül mínuszban zártak az amerikai benchmarkok: az S&P 500 0,81 százalékos, a Dow Jones 0,65 százalékos, a Nasdaq pedig 1 százalékos csökkenést mutatott hétfői záróértékéhez képest. A Dow komponensei közül a nap nyertese 0,97 százalékos emelkedéssel a Kraft Foods lett. A legrosszabb teljesítményt 4,11 százalékos eséssel az Alcoa nyújtotta, annak ellenére, hogy a hétfői piaczárást követően megjelent gyorsjelentése szerint a bevételei és a nettó profitja is a vártnál kedvezőbben alakult.

5 hetes mélypont közelében a hosszú lejáratú kötvényhozamok

Az amerikai pénzügyminisztérium 32 milliárd dollár értékben adott el 3 éves lejáratú állampapírokat, 0,366 százalékos átlaghozammal, 3,52-szoros lefedettség mellett, amely némileg meghaladja az előző négy kibocsátáson tapasztalt átlagos 3,5-szeres értéket. Az európai helyzet okozta bizonytalanságok közepette a befektetők tegnap is a menedékeszközként számon tartott amerikai államkötvények felé fordultak, mely a hozamok csökkenéséhez vezetett az állampapírok másodpiacán. A 10 éves papírok hozama 1 bázisponttal, a 30 éves kötvények hozama pedig 2 bázisponttal került lejjebb.

Csökkentek a nyersanyagárak

Az olaj árfolyama 1,08 százalékkal csökkent a tegnapi kereskedésben, melyben a norvég olajpiaci sztrájk befejeződése is szerepet játszott. A többi fontosabb nyersanyag ára is mérséklődött: a réz 0,58 százalékkal, az arany jegyzése 0,81 százalékkal, az ezüst árfolyama pedig csaknem 1 százalékkal került lejjebb.

## Ázsia

Csökkentek az ázsiai indexek

A vezető távol-keleti indexek nagy része negatív tartományban tartózkodik, a japán Nikkei 0,5 százalékkal, a hongkongi Hang Seng 0,4 százalékkal, a dél-koreai Kospi és a Shanghai Composite egyaránt 0,2 százalékkal került lejjebb. A negatív hangulat háttérében az állhatott, hogy a befektetők egyre inkább aggódnak a pénteken megjelenő második negyedéves kínai GDP adat miatt, amelynek konszenzusa 7,5 százalékos növekedés. A kínai miniszterelnök ezzel kapcsolatban úgy nyilatkozott, hogy jelenleg kevésbé a hosszú távú reformok, hanem inkább a gazdasági növekedés rövid távú stabilizálása áll a gazdaságpolitika fókuszában.