



Magyarország

Építőipar

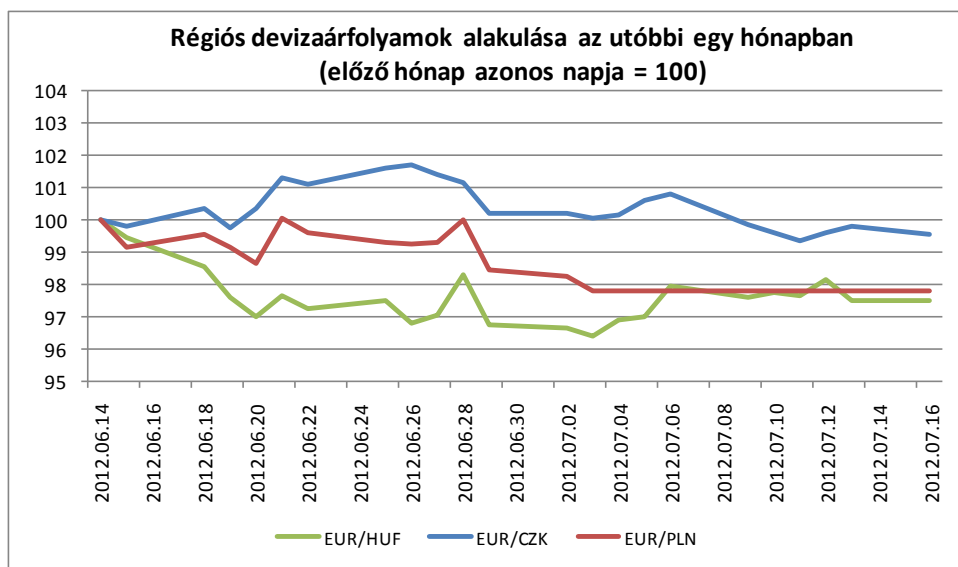
A KSH ma reggeli közleménye szerint 2012 májusában az építőipari termelés 15,2%-kal maradt el az egy évvel korábbtól, de az új szerződések növekedésének köszönhetően a május végi szerződésállomány kismértékben magasabb volt az előző évinél.

Erősödik a forint

Pénteken délelőtt az euró forintárfolyama 290 fölött is járt, de délutánra visszatért a 288-as szint közelébe. Olaszország leminősítése, a kínai növekedés lassulását jelző GDP-adat és az Amerikából érkező kedvezőtlen makroadat sem rontotta a hangulatot a nemzetközi pénz- és tőkepiacokon. A kurzus ma reggel is az erősödés irányába halad. A dollár ma reggelre 0,34 százalékkal gyengült az euróhoz képest. A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,46 százalékkal erősödött, míg a cseh korona jegyzése nem változott a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	287,6	-0,66%	EUR/USD	1,2240	0,34%	GBP/USD	1,5571	0,91%
CHF/HUF	239,1	-0,76%	EUR/CHF	1,2010	0,04%	□ U□ /CZK	25,36	0,01%
USD/HUF	234,8	-1,04%	USD/JPY	79,1	-0,24%	EUR/PLN	4,1869	-0,46%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,01	-0,02	Bubor ON	6,31	-0,01	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,07	-0,06	Bubor □ M	7,10	0,00	BUX	17021,96	0,25%
M12	7,18	0,00	3x6 FRA	6,87	-0,13	BUMIX	1019,00	0,20%
Y3	7,36	-0,11	2 év swap	6,66	-0,09	OTP Bank	3465	1,67%
Y5	7,58	-0,17	5 év swap	6,44	-0,09	Richter Gedeon	36600	0,14%
Y10	7,62	-0,23	5 év báziswap felár	-288,00	0,00	Magyar Telekom	431	0,00%
Y15	7,64	-0,21	5 év CDS	501,32	0,11	MOL	16180	-0,86%



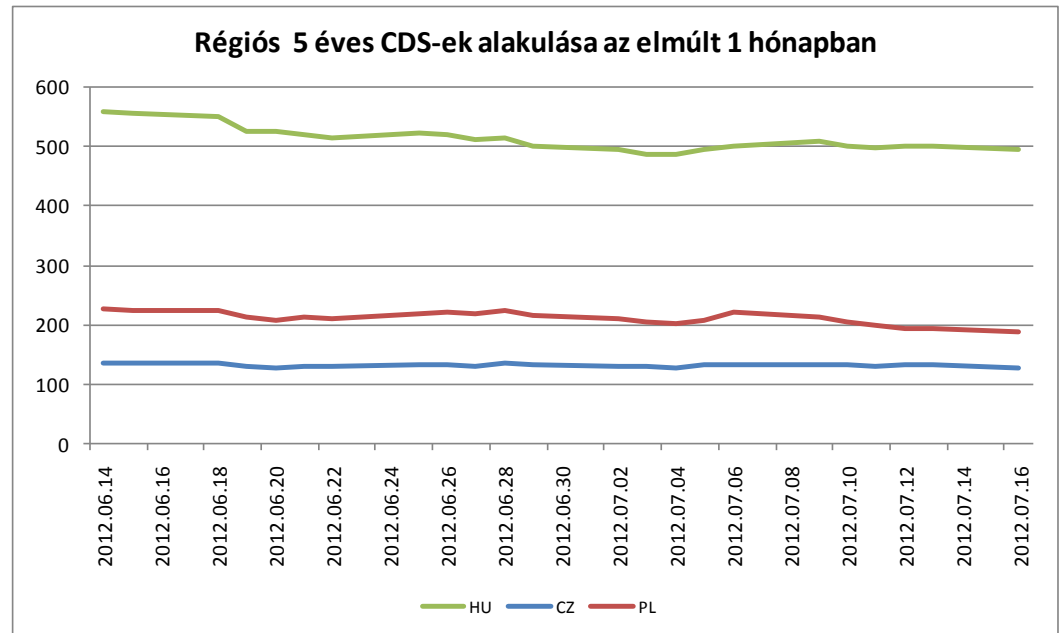
Forrás: Reuters

Enyhén emelkedett a BUX

Pénteken a nemzetközi tőzsdéken uralkodó befektetői hangulatot elsősorban a hajnalban publikált kínai GDP-adat határozta meg. A BUX alacsony, 5,2 milliárd forintos forgalom mellett enyhe, 0,3%-os emelkedéssel zárta a kereskedést, ezzel pedig a régió tőzsdeindexei közül csak a bolgár SOFIX-et tudta felülmúlni. Vezető hazai részvényeink közül az OTP volt a nap nyertese, 1,7%-os emelkedéssel. A Richter papírjainak árfolyama csak kis mértékben, 0,1%-kal javult, a Magyar Telekom pedig stagnált. A MOL 0,9%-kal került lejjebb.

Csökkentek az állampapír-hozamok

Az állampapírok másodpiacán tegnap az éven belüli lejáratokon átlagosan 3 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető, az éven túli lejáratokon nagyobb mértékben, 11-23 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok. Az 5 éves CDS értéke nem változott érdemben, továbbra is 501 bázisponton áll.



Forrás: Reuters

EU

Leminősítette
Olaszországot a
Moody's

A Moody's pénteken hajnalban jelentette be, hogy Olaszország hosszú távú adósbesorolását a korábbi A3-ról két fokozattal Baa2-re rontja negatív kilátások mellett. A hitelminősítő döntését azzal indokolta, hogy a jelenlegi törekeny piaci környezetben az 5 hónappal korábbinál nagyobb a valószínűsége annak, hogy az államháztartás finanszírozási helyzete jelentősen romlik. Elemzésükben megemlítik továbbá, hogy Olaszország gazdasági teljesítményében már rövidtávon is romlás várható, amely csökkenő növekedési ütemet és növekvő munkanélküliséget eredményezhet, megkérdőjelezve a fiskális konszolidáció sikeres véghez vitelét.

Csökkenett az üzleti
bizalom az Egyesült
Királyságban

A Conference Board pénteki közleménye szerint a fél éves üzleti várakozásokat egy számba sűrítő Leading Economic Index értéke májusban az áprilisi 0,2 százalékpontos emelkedést követően 0,8 százalékkal csökkent az Egyesült Királyságban, azonban még így is a növekedést jelző tartományban tartózkodik (102,6 százalék). Az intézet vezető közgazdásza szerint feltéve, hogy az eurózóna gazdasági teljesítménye nem romlik jelentősen, az Egyesült Királyságban nem lehet a közeljövőben számolni a gazdasági aktivitás szignifikáns változásával.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 557,10	2,15	DEUTSCHE TELEKOM	9,18	5,70	DEUTSCHE BANK	25,60	-1,86
CAC 40	3 180,81	1,46	BAY.MOTORENWERKE	57,77	3,46	HEIDELBERG CEMENT	37,22	-0,24
FTSE	5 666,13	1,03	DAIMLER	36,40	3,31	DEUTSCHE BOERSE	42,12	0,74

Pozitív korrekció az
európai piacokon

A szerdai vegyes, illetve a csütörtöki negatív teljesítményt követően a hét utolsó napján optimista hangulatban, nyereséggel zártak az európai tőzsdék. Az emelkedés mögött elsősorban a csütörtökön napvilágot látott kínai növekedési adatok álltak, amelyek azt mutatták, hogy a piacok aggodalma alaptalannak bizonyult, és a világ második legnagyobb gazdaságának éves növekedési üteme a második negyedévben, összhangban az elemzők várakozásával 7,6 százalékot tett ki. A hír elsősorban a bányászati papírok árfolyamát érintette kedvezően. Az európai piacok hangulatát pozitív irányba terelte továbbá, hogy Olaszország sikeres állampapír aukciót bonyolított le, amelynek során 3,5 milliárd euró értékben bocsátott ki 3 éves államkötvényeket a júniusi 5,30 százalékos szintnél jóval alacsonyabb, 4,65 százalékos hozam mellett. A másodpiacon ugyanakkor a Moody's leminősítésének hatására a 10 éves benchmark hozam 15 bázispontos emelkedés után 6,05 százalékos szintre került. A délután megjelent, vegyes amerikai makrogazdasági adatok nem befolyásolták érdemben az európai kereskedés irányát.

Az FTSEurofirst 300 index 1 042,63 ponton zárt, ami 1,34 százalékos emelkedést jelent a csütörtöki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,40 százalékos erősödés után 2 259,09 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Csökkenett a fogyasztói bizalmi index

A Michigani Egyetem pénteken tette közzé fogyasztói bizalmi indexének előzetes adatait. Eszerint a júniusi 73,2-ről júliusban 72-re csökkent a mutató értéke; ez december óta a legalacsonyabbnak számít.

Növekedett a termelői árindex

Júniusban a termelői árindex 0,1 százalékkal emelkedett, amely jelentősen eltér az elemzők által várt 0,6 százalékos csökkenéstől. A volatilis élelmiszer- és nyersanyagáraktól megtisztított magárindex értéke az elemzői konszenzusnak megfelelően 0,2 százalékos növekedést mutatott.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 356,78	1,65	JPMorgan	36,07	5,96	Pfizer	22,81	0,02
Dow Jones	12 777,09	1,62	Bank of America	7,82	4,55	McDonald's	92,29	0,39
Nasdaq	2 908,47	1,48	Caterpillar	82,07	3,05	Hewlett Packard	18,98	-1,91

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	87,01	1,64	2 éves	0,25	0
Réz	3,50	2,33	10 éves	1,50	+3
Arany	1 592	1,47	30 éves	2,59	+2
Ezüst	27,37	0,32			

Rali a tőzsdéken

A vártnál rosszabb fogyasztói bizalmi indexek és a külföldről érkezett kedvezőtlen hírek (kínai lassulás, olasz leminősítés) ellenére pénteken jelentős erősödést mutattak az amerikai tőzsdék. Az emelkedés hátterében legfőképp a JPMorgan erős második negyedéves profitjelentése állt, amely 5 milliárd dollár nyereségről számolt be. Az S&P 500 index a nap végére 1,65, a Nasdaq 1,48, a Dow Jones pedig 1,62 százalékkal került feljebb. A Dow komponensei közül egyedül a Hewlett Packard részvényeinek ára csökkent (1,91 százalékkal), miután a JPMorgan megerősítette a cég részvényeinek alulsúlyozási ajánlását.

Növekedtek a kötvényhozamok

A tőzsdék erősödésének hatására a másodlagos piacokon az amerikai kötvények iránti kereslet csökkent, a hozamok növekedtek: a 10 éves benchmark papírok hozama 3, a 30 éveseké 2 bázisponttal került feljebb. A 2 éves kötvények hozama nem változott a csütörtöki záróértékhez képest.

Emelkedő nyersanyagárak

A részvénytőzsdék kedvező alakulása illetve a múlt héten az amerikai kormány által bejelentett újabb Irán elleni szankciók hatására az olaj ára növekedett a pénteki kereskedésben: a nyersanyag ára 1,64 százalékkal került feljebb. A gyenge dollár segítette a többi jelentősebb nyersanyag árának alakulását is: az arany jegyzése pénteken 1,47, az ezüsté 0,32, a rézé pedig 2,33 százalékkal került feljebb.

Ázsia

Vegyes elmozdulások a Távol-Keleten

A pénteken közzétett kínai GDP adat nagyjából a várakozásoknak megfelelően alakult (7,6%-os növekedés a 7,7%-os várakozáshoz képest), ugyanakkor a befektetők a növekedési ütem lassulása és más makromutatók miatt fokozott óvatossággal tekintenek Kínára, a vállalati profitokra vonatkozó várakozásaikat lefelé módosítják. Ennek megfelelően a ma reggeli kereskedésben a kínai Shanghai Composite szenvedte el a legnagyobb esést, 1,7%-kal. A tajvani TWSE 0,2%-kal, a hongkongi Hang Seng 0,1%-kal került lejjebb, míg a japán Nikkei stagnált, a dél-koreai KOSPI 0,3%-kal, az ausztrál S&P/ASX pedig 0,6%-kal emelkedett.