



Magyarország

Nőtték a keresetek

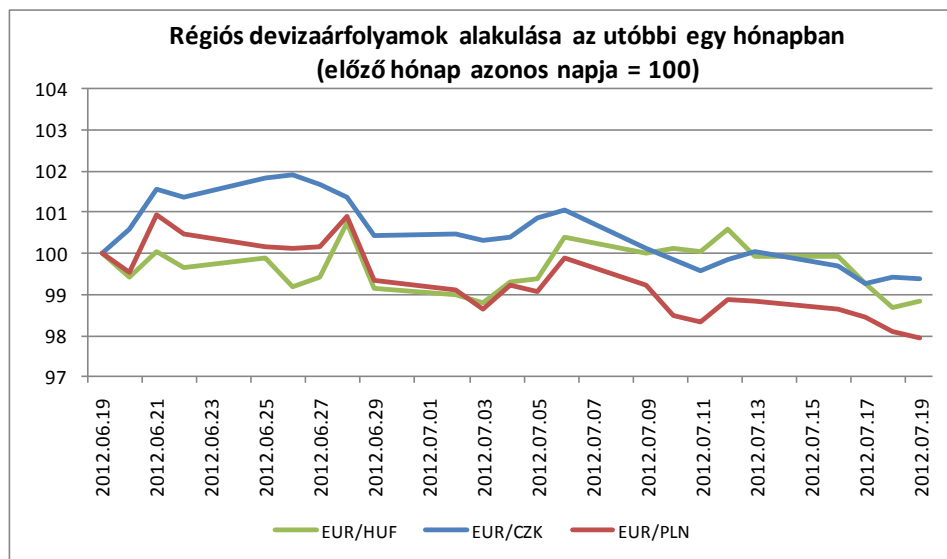
2012 májusában a versenyszférában mért bruttó átlagkeresetek 9,4 százalékkal, míg a családi adókedvezmény figyelembe vétele nélkül számított nettó bérek 6,5 százalékkal emelkedtek az előző év azonos időszakához képest, amely az inflációnál magasabb keresetemelkedés jelez- áll a KSH ma reggeli statisztikai közleményében.

Tegnap optimista hangulat uralkodott a nemzetközi pénz- és tőkepiacokon, a forint erősödését pedig tovább segítette a folyamatban lévő IMF-tárgyalás. A forint utoljára valamivel a Széll Kálmán Terv 2.0 bejelentése után volt ennyire erős, az árfolyam jelenleg a 284,5-ös szint körül mozog az euróval szemben. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty árfolyama sem mozdult el a közös európai fizetőeszközhöz képest, ahogyan az euró kurzusa sem módosult a dollárral szemben. A svájci frank jegyzések 237, a dollár jegyzések 232 forint körül ingadoznak a bankközi devizapiacón.

Erősödik a forint

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	284,6	-0,45%	EUR/USD	1,2278	0,04%	GBP/USD	1,5655	0,10%
CHF/HUF	236,9	-0,46%	EUR/CHF	1,2009	-0,01%	EUR/CZK	25,27	0,04%
USD/HUF	231,7	-0,49%	USD/JPY	78,58	-0,51%	EUR/PLN	4,1627	-0,02%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,97	0,00	Bubor ON	6,31	0,01	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,99	0,01	Bubor 1M	7,10	0,00	BUX	17332,33	0,33%
M12	6,98	0,00	3x6 FRA	6,69	-0,12	BUMIX	1022,75	-0,41%
Y3	7,08	0,07	2 év swap	6,51	-0,13	OTP Bank	3470	0,52%
Y5	7,27	0,09	5 év swap	6,29	-0,10	Richter Gedeon	36995	-0,01%
Y10	7,34	0,09	5 év bázisswap felár	-275,00	0,00	Magyar Telekom	440	0,23%
Y15	7,35	0,09	5 év CDS	467,491	-0,04	MOL	16800	0,60%



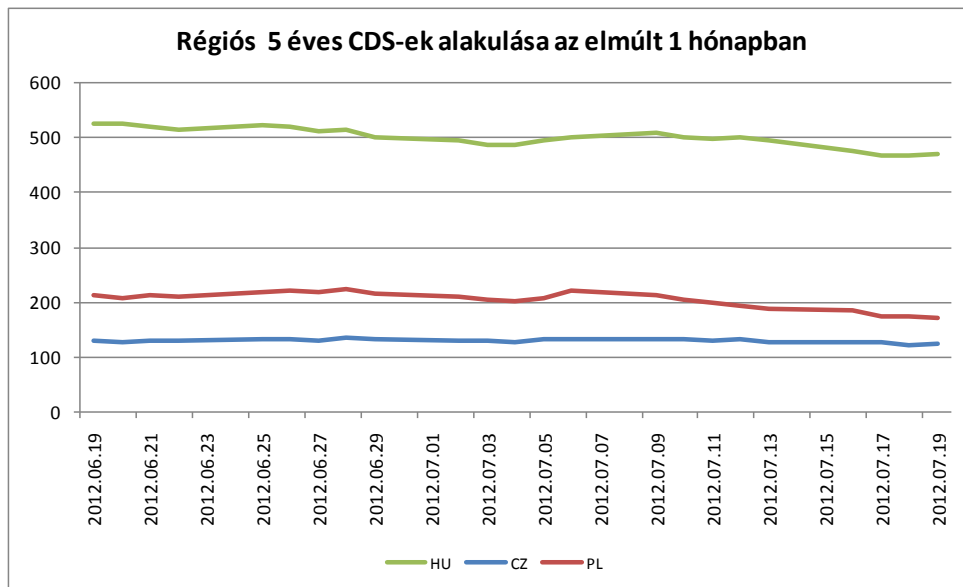
Forrás: Reuters

Emelkedett a BUX

Tegnap a vártnál kedvezőbb vállalati gyorsjelentések közzétételének köszönhetően szerte a nemzetközi tőzsdéken optimista hangulat uralkodott. Ennek megfelelően a BUX is 0,3%-os emelkedéssel zárta a kereskedést, az átlagtól elmaradó, 6,1 milliárd forintos forgalom mellett, ezzel pedig a régió középmezőnyében végzett. Vezető hazai részvényeink közül a MOL volt a nap nyertese, amely 0,6%-kal került feljebb, míg az OTP 0,5%-kal erősödött. A Magyar Telekom részvényei 0,2%-kal értek többet a nap végére, a Richter pedig stagnált.

Csökkenő CDS

Az állampapírok másodpiacán tegnap az éven belüli lejáratokon nem volt érdemi hozamváltozás. Az éven túli lejáratokon enyhe, 7-9 bázispontos hozamemelkedés következett be. Az 5 éves CDS értéke idei mélypontjához érkezett, jelenleg 467 bázisponton áll.



Forrás: Reuters

Javuló brit
munkaerő-piaci
adatok

A brit statisztikai hivatal tegnapi közleménye alapján a 2012. március-májusi időszakban a 16-64 éves korosztályban foglalkoztatottak száma 181 ezer fővel 29,35 millió főre nőtt a 2011. december-2012. februári időszakhoz képest, ezzel 0,3 ponttal 70,7 százalékra emelve a foglalkoztatási rátát. Ezzel párhuzamosan a munkanélküliek száma 65 ezer fővel 2,58 millió főre csökkent, amelynek következtében a munkanélküliségi ráta 0,2 százalékponttal 8,1 százalékra mérséklődött.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 684,42	1,62	K+S	39,87	3,40	ADIDAS	58,35	0,24
CAC 40	3 235,40	1,84	INFINEON	5,44	3,17	RWE	34,15	0,25
FTSE	5 685,77	1,01	SAP	50,48	2,92	VOLKSWAGEN	137,75	0,25

Lendületben Európa

A hét első két napjának gyenge teljesítményét követően szerdán optimista hangulatú kereskedési napot zártak az európai piacok. Az indexek mozgására a legmeghatározóbb befolyást a napvilágot látott vállalati gyorsjelentések gyakorolták, amelyek meghaladták az elemzők és a piaci szereplők előzetes várakozásait. Az európai tabella élén a Credit Suisse végzett 4,5 százalékos emelkedésével, miután közzétette, hogy a második negyedévben a nettó profitja 3,6 százalékkal nőtt, valamint bejelentette, hogy 15,3 milliárd svájci frank értékű tőkeemelést fog végrehajtani az év végéig. Szektorok szintjén a legnagyobb nyereséget a tegnapi napon a technológiai papírok tudták felmutatni. A délutáni kereskedésben a nap elején mutatkozó pozitív trendet tovább erősítette az Amerikából érkező lakáspiaci, valamint a brit munkanélküliségi adat is.

Spanyolországban az IBEX35 index 0,5 százalékos pluszban zárt, annak ellenére, hogy a bankpapírok árfolyamának növekedését visszavetette a Société Générale elemzése, amelyben 12 százalékkal csökkentette a bankszektor várható eredményét, míg negyedéves alapon 47 százalékos visszaesést valószínűsített. Ezen túlmenően a spanyol jegybank legfrissebb adatai sem bizonyultak megnyugtatónak, ugyanis májusban a spanyol bankszektor betétállománya éves alapon 5,75 százalékos csökkenést mutatott.

Az FTSEurofirst 300 index 1 053,70 ponton zárt, ami 1,17 százalékos emelkedést jelent a keddi záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,51 százalékos erősödés után 2 284,70 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Vegyes ingatlanpiaci adatok

Az újonnan megkezdett építkezések száma júniusban 6,9 százalékkal, 760 ezerre emelkedett az előző havi 711 ezerről, amely magasabb az elemzők által előrejelzett 750 ezres értéknél. Ugyanakkor az építőipar jövőbeli helyzetét tükröző mutató, a kiadott építési engedélyek száma 3,7 százalékkal, évi 755 ezerre csökkent a májusi 784 ezerről.

Bézs Könyv

Tegnap került közlésre a Fed Bézs Könyve is, amely a Fed döntéshozóit segítő beszámolóik egyike. A júniust és a július elejét vizsgáló jelentés visszafogott gazdasági növekedésről számol be az országban, amely mögött legfőképp a mérsékelt kiskereskedelmi forgalom növekedés és ipari termelés bővülés áll. Az egyvel korábbi jelentésben egy, a mostaniban viszont három régió adott számot lassuló növekedésről.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Vesztések (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztések	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 281,06	0,29	Intel	26,21	3,27	American Express	58,32	-0,61
Dow Jones	12 908,70	0,81	Hewlett Packard	19,31	2,32	Procter&Gamble	64,80	-0,85
Nasdaq	2 942,60	1,12	United Technologies	74,86	1,71	Bank of America	7,53	-4,92

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	90,24	1,10	2 éves	0,22	-3
Réz	3,48	0,00	10 éves	1,48	-3
Arany	1 576,30	-0,54	30 éves	2,58	-2
Ezüst	27,25	-0,22			

Pozitív hangulat a tőzsdéken

Ben Bernanke a tegnapi napon folytatta kétnapos szenátusi meghallgatását, amelyben megerősítette a kedden elhangzottakat: a Fed hajlandó a gazdasági lassulás ellen lépéseket tenni, ugyanakkor ennek még nem látja elérkezettnek az idejét. A piacok a Fed-elnök beszédét és a makrogazdasági adatokat pozitívan értékelték, a vezető tőzsdeindexek mind pozitív tartományban zártak: a Dow Jones 0,8, a Nasdaq 1,1, az S&P 500 index 0,3 százalékos növekedést tudott elérni. A növekedést a technológiai szektor cégei vezették, élükön az Intellel (+3,3 százalék), amely gyorsjelentésében a várakozásoknál kevésbé csökkentette a következő negyedévre vonatkozó előrejelzéseit. A nap vesztese a piacok által kedvezőtlennek ítélt gyorsjelentése miatt a Bank of America lett, -4,9 százalékos csökkenéssel.

Csökkenő kötvényhozamok

Bernanke beszédének hatására tegnap a másodlagos piacokon csökkentek a kötvényhozamok: a 10 éves benchmark papírok hozama 3, a 30 éveseké 2 bázisponttal került lejjebb. A 2 éves papírok hozama szintén csökkent, 3 bázisponttal.

Tovább növekedett az olaj ára

Az olaj árfolyama már hatodik napja emelkedik, a tegnapi napon a nyersanyag jegyzése 1,1 százalékkal került feljebb, amit az amerikai kormány csökkenő készletekről számot adó jelentése is táplált. A dollár erősödésével a nemesfémek ára ezzel szemben csökkent, az aranyé 0,54, az ezüsté 0,2 százalékkal. A réz ára nem változott a tegnapi kereskedésben.

Ázsia

Optimizmus a Távol-Keleten

A mértékadó ázsiai tőzsdeindexek kivétel nélkül emelkedtek a mai kereskedésben. Az optimizmus vélhetően nagy részben az amerikai piacok erősödésének köszönhető. A Societe Generale most közzétett elemzése érdekes módon nem hatott negatívan, pedig ebben a kínai vállalati profitkilátásokat igen pesszimistán ítélték meg. A kedvező hangulatban az ausztrál S&P/ASX 200 2%-kal, a dél-koreai KOSPI 1,6%-kal, a hongkongi Hang Seng 1,5%-kal, a japán Nikkei 0,8%-kal, a kínai Shanghai Composite 0,7%-kal került feljebb.