

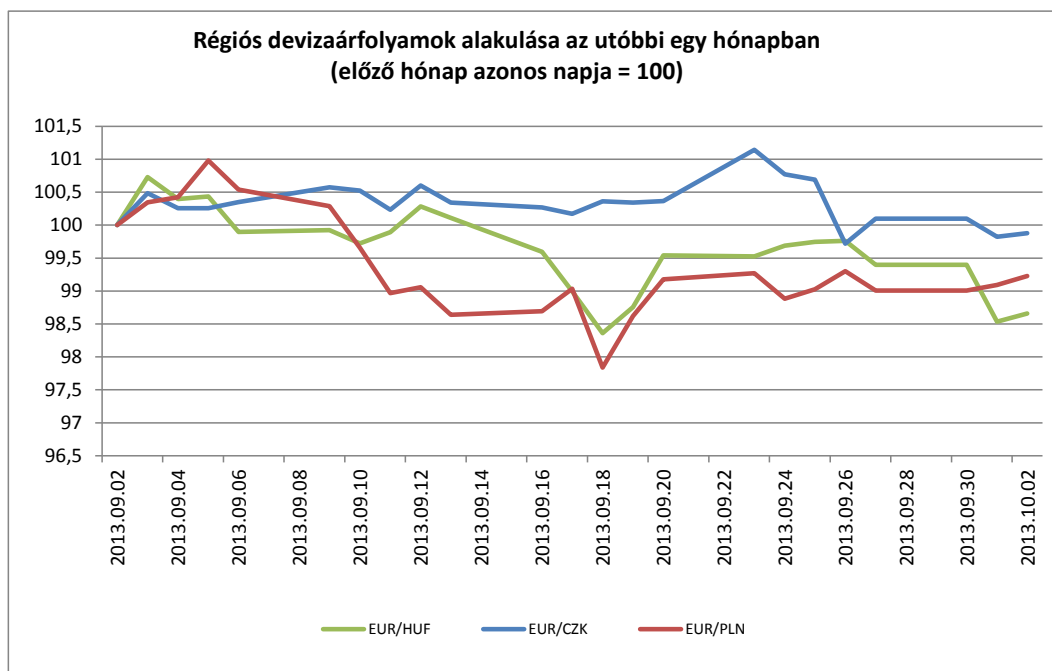


Vezetői összefoglaló

- A világ vezető tőzsdéin összességében kedvező hangulat uralkodott: a nyugat-európai és a tengerentúli indexek zöme emelkedett.
- Kedden az euróval szemben 296-nál, míg a dollárral szemben 218-nál ért másfél hetes csúcsra a forint. Ma reggel a 296,08-as szinten tartózkodott az euró jegyzése.
- A BUX 8,4 milliárd forintos forgalom mellett 0,8 százalékkal emelkedett, melyet a Richter és a Magyar Telekom jó teljesítménye támogatott.
- Fokozott hozamcsökkenés volt megfigyelhető a magyar állampapírok keddi másodpiaci kereskedése során.
- Átlagos kereslet és újabb történelmi hozammélypont a 3 hónapos keddi diszkontkincstárjegy-aukción.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázispontos mérséklődést követően 275 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.
- 2013 júliusában 448 millió eurót (132 milliárd forintot) tett ki a külkereskedelmi többlet.

Magyarország

Másfél hetes csúcsra ért a forint az euróval és a dollárral szemben is



Az amerikai kormányzati szektor részleges leállása kedvezett a feltörekvő piacok devizáinak a dollár gyengülése miatt. A forint is erősödni tudott a tengerentúli fizetőeszközzel szemben, másfél hete nem járt ilyen alacsonyan – a 218-as szinten – a dollár/forint kurzus. **Az euróval szemben 296-nál ért el új másfél hetes csúcsot a forint, ma reggel is e szint környékén tartózkodott az euró jegyzése.** A svájci frankkal szemben 0,52, míg a dollárral szemben 0,41 százalékkal értékelődött fel a forint a ma reggeli órákra.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	296,08	-0,40%	EUR/USD	1,3518	-0,11%	GBP/USD	1,6171	-0,42%
CHF/HUF	241,54	-0,52%	EUR/CHF	1,2256	0,17%	EUR/CZK	25,62	-0,11%
USD/HUF	218,63	-0,41%	USD/JPY	97,74	-0,48%	EUR/PLN	4,2191	-0,07%

Az euró/dollár kurzus kismértékben csökkent, a svájci frank azonban 0,17 százalékkal gyengült az euróval szemben. A régiós devizák közül a cseh korona 0,11, míg a lengyel zloty 0,07 százalékos erősödést mutatott a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Emelkedett a hazai tőzsde

Kedden a nyugat-európai tőzsdék eltérő irányban változtak, a tengerentúli indexek azonban erősödéssel kezdtek, miután a vártnál jobb adat jelent meg a BMI beszerzési indexről. A hazai börze átvette az amerikai piacokon meglévő optimista hangulatot: **a BUX 8,4 milliárd forintos forgalom mellett 0,8 százalékkal került hétfői záróértéke fölé.** Az emelkedést főleg a Richter és a Magyar Telekom teljesítménye támogatta. **A közép-kelet-európai indexek közül**

legnagyobb mértékben a török ISE-100 került feljebb, amely 2,7 százalékos pluszban zárta a keddi kereskedést.

Magyar részvénytőke		
	Záró	Változás (%)
BUX	18812	0,8
OTP Bank	4329	-0,5
Richter Gedeon	3944	3,1
Magyar Telekom	310	1,3
MOL	16000	0,6

További csökkenés az államkötvények hozamaiban

Hozamcsökkenés jellemezte az állampapírok keddi másodpiaci kereskedési napját. A legnagyobb esést a 3 és 5 éves állampapírhozamok szenvedték el 6 bázispontos csökkenéssel. Rövid lejáraton 5 bázisponttal mérséklődtek a DKJ hozamok. Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal került lejjebb, így 275 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.

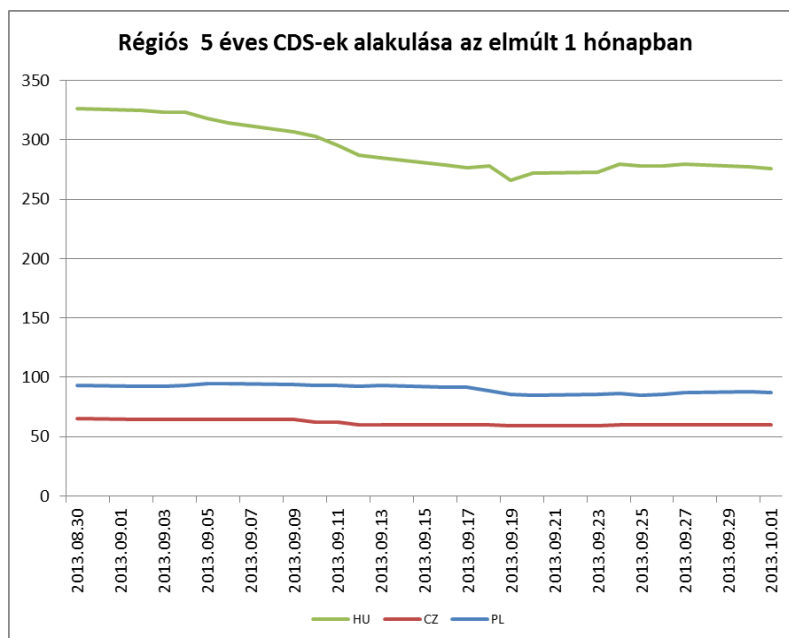
Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,50	-5
M6	3,57	-5
M12	3,57	-3
Y3	4,49	-6
Y5	5,02	-6
Y10	5,78	-5
Y15	6,38	-4
Bubor ON	2,80	4
5 év CDS	275	-1

Újabb történelmi mélypontra esett a 3 hónapos DKJ aukciós átlaghozama

Az ÁKK 3 hónapos diszkontkincstárjegy-aukciót tartott kedden, amelyen 2,9-szeres lefedettség alakult ki. A meghirdetett mennyiségre 116,57 milliárd forint vételi ajánlat érkezett, az elfogadott mennyiség megegyezett a meghirdetett 40 milliárd forinttal. Az aukciós átlaghozam 3,51 százalék volt, mely újabb történelmi hozammélypontnak számít.

Júliusban 448 millió eurót tett ki a külkereskedelmi többlet

A KSH ma reggeli gyorstájékoztatója szerint 2013 júliusában az export volumene 7,4 százalékkal, míg az import volumene 6,4 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva, amely így az év hetedik hónapjában 448 millió eurós (132 milliárd forint) többletet eredményezett. 2013. január-júliusban a kivitel volumene 2,6, a behozatalé pedig 3,7 százalékkal emelkedett a 2012 azonos időszakában regisztrált értékek fölé.



Nemzetközi piacok

Többen vannak munka nélkül Németországban

A németeknél **25 ezer fővel több munkanélkülit regisztráltak szeptemberben, mint az előző hónapban**, noha a várakozások minimális csökkenést vetítettek előre. Az adat szezonálisan megtisztított, a német munkanélküliségi ráta még így is csak 6,9 százalékon áll.

Munkanélküliségi adatokat közölte az Eurostat

Az Eurostat közleménye szerint az EU28 viszonylatában **10,9 százalékos, az eurózána esetében 12 százalékos** a szezonálisan megtisztított **munkanélküliségi ráta** az év nyolcadik hónapjában. A legjobb helyzetben az osztrákok munkaerőpiaca van (4,9 százalékos ráta), míg a legmagasabb munkanélküliségi ráta továbbra is Görögországban található (27,9 százalék).

Optimista hangulat az amerikai feldolgozóiparban

Az ISM megjelentette a szeptemberre vonatkozó **feldolgozóipari Beszerzési Menedzser Index-adatot**. Az érték a várt **54,2 helyett 55,7 pont lett**, így elmondható, hogy az Egyesült Államokban pozitívak a kilátások, hiszen a tegnapi chicagói index is meghaladta az előzetes várakozásokat.

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	8 689	1,10	Dow Jones	15 192	0,41
CAC 40	4 197	1,29	S&P 500	1 695	0,80
FTSE 100	6 460	-0,03	Nasdaq	3 818	1,23

Emelkedés a nemzetközi tőzsdéken

A keddi kereskedési napon **pozitív tartományban zártak a vezető nemzetközi részvényindexek**, egyedül a londoni FTSE 100 csökkent mérsékelten. Amerikában megkezdődött a „shutdown” (utoljára 17 évvel ezelőtt alakult ki ilyen helyzet), a nem kulcsfontosságú intézmények dolgozóit fizetés nélküli szabadságra küldték, a befektetők viszont egyelőre arra számítanak, hogy legkésőbb október közepéig

megoldódik a költségvetéssel és adósságplafonnal kapcsolatos vita. Az amerikai feldolgozóiparban is a vártnál optimistább a hangulat, így **az amerikai benchmarkok 0,4-1,23 százalékkal emelkedtek**. Az eurózónában a feldolgozóipari szektor bővülését mutatják az adatok, és úgy tűnik, hogy a térség gazdasági fellendülése jó úton halad, habár a tegnapi német munkanélküliségi adat váratlanul emelkedett szeptemberben. **A francia CAC 40 1,3, a frankfurti részvényindex 1,1 százalékkal került feljebb tegnap.**

10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,19	-13	Németország	1,80	2
Olaszország	4,44	-14	Franciaország	2,33	0
Portugália	6,61	-9	USA	2,65	3

Csökkenett a 10 éves kötvények hozama a perifériaországok másodpiaci kereskedése során. Az olasz 10 éves kötvények hozama 14 bázisponttal, a spanyolé 13, míg a portugálé ezúttal 9 bázisponttal csökkent. Az EU részéről is egyértelművé tették, hogy Olaszországnak szüksége lenne a politikai stabilitásra, hogy elkezdjék véghezvinni a reformokat a gazdasági növekedés beindításához.

Esnek a nyersanyagárak

Az olaj árfolyama 0,3 százalékkal esett a keddi napon, így hordónként 102 dolláron zárt. A csökkenésben komoly szerepet játszott az a hír, hogy az olajkészletek a vártnál jóval magasabb, 4,5 millió hordót tesznek ki. **Az arany ára 3,1 százalékot zuhanva, kéthavi mélypontra esett, jelenleg 1286 dolláron áll unciánként:** a befektetők arra számítanak, hogy az amerikai „shutdown” nem húzódik el.