

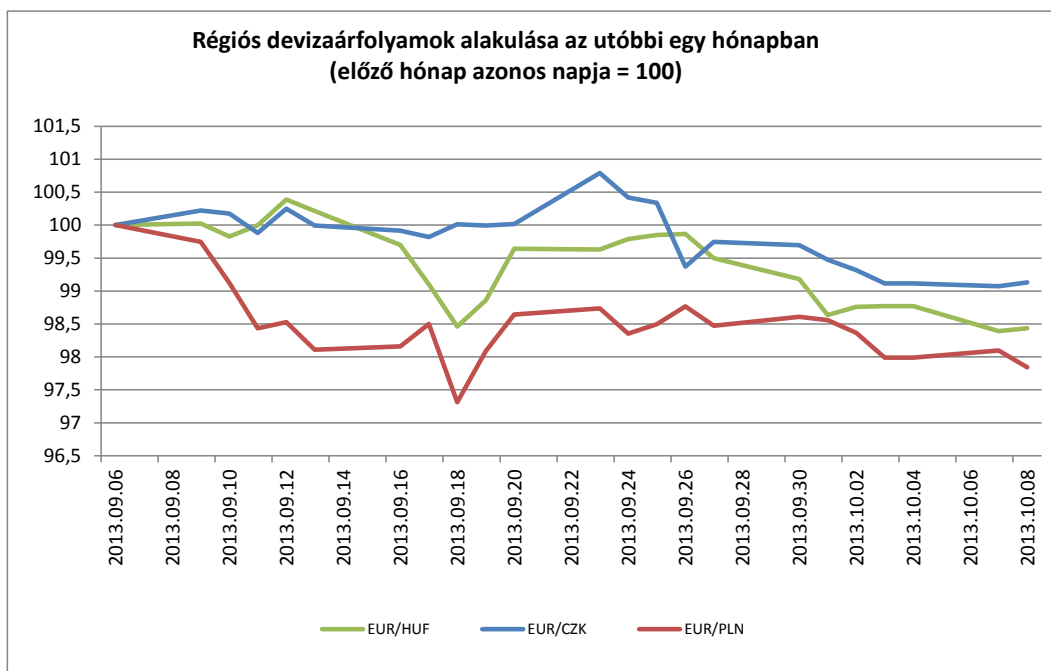


Vezetői összefoglaló

- Továbbra sem született megoldás az Egyesült Államokban az adósságválsággal kapcsolatban, melynek hatására a tengerentúli és a nyugat-európai indexek is gyengélkedtek.
- Hétfő délután a forint közel háromhetes csúcsra ért 295,5-nél az euróval szemben, ma reggel az euró/forint kurzus a 295,34-es szinten tartózkodott.
- A BUX 11,5 milliárd forintos forgalom mellett 0,5 százalékkal került lejjebb, a hazai blue chippek többsége esett.
- A magyar állampapírok hétfői másodpiaci kereskedése során 1-2 bázisponttal mérséklődtek a hozamok.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 275 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.
- 2013 augusztusában az ipari termelés 1,4 százalékkal csökkent 2012 azonos időszakához képest; a kiigazított adatok azonban emelkedést mutatnak.
- A külkereskedelmi mérleg aktívuma augusztusban 621 millió eurót tett ki.

Magyarország

Közel háromhetes csúcsra ért a forint az euróval szemben



Hétfőn hullámzó hangulat alakult ki a nemzetközi pénz-és tőkepiacokon, ugyanis az adósságplafon megemelésével, és az amerikai költségvetéssel kapcsolatban nem történt érdemi előrelépés. Ebben a piaci környezetben a dollár gyengült a főbb devizákkal szemben, a délután során pedig **a forint közel háromhetes csúcsra ért 295,5-nél az euróval szemben. Ma reggel az euró jegyzése 295,34-en állt**; a svájci frank/forint árfolyam 0,52, míg a dollár/forint kurzus 0,39 százalékkal került lejjebb.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	295,34	-0,34%	EUR/USD	1,3561	-0,01%	GBP/USD	1,6077	0,30%
CHF/HUF	240,51	-0,52%	EUR/CHF	1,2265	-0,04%	EUR/CZK	25,52	-0,15%
USD/HUF	217,63	-0,39%	USD/JPY	96,93	-0,23%	EUR/PLN	4,1918	-0,27%

Az euró/dollár ma reggeli árfolyama az 1,3561-es szinten tartózkodott, a svájci frank kismértékben, 0,04 százalékkal erősödött az euróval szemben. A régiós devizák közül a cseh korona 0,15, míg a lengyel zloty 0,27 százalékkal értékelődött fel a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Pesszimista hangulatban esett a hazai börze

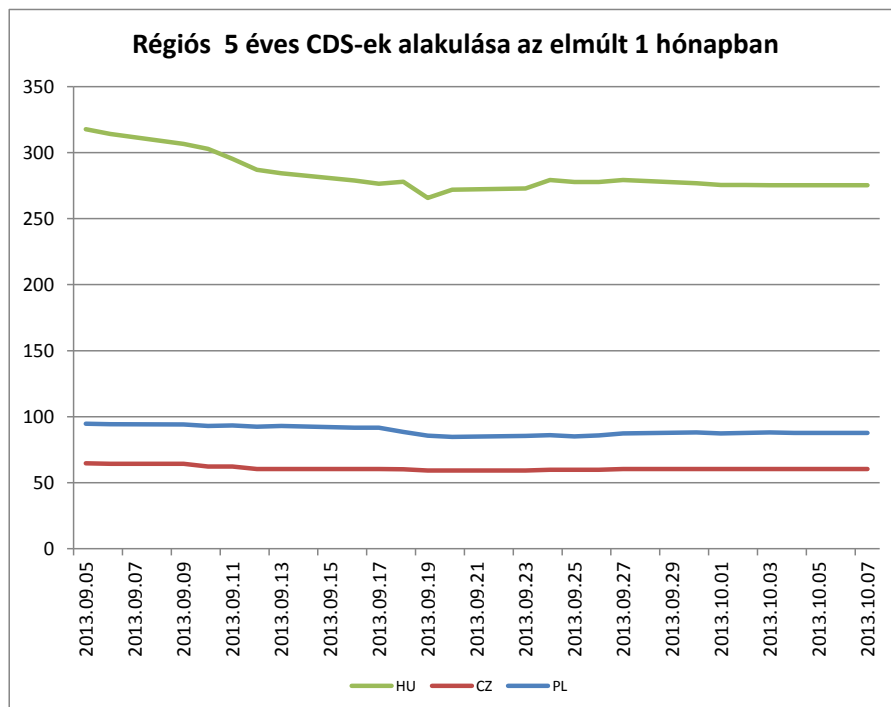
A nyugat-európai piacokon uralkodó pesszimista hangulat hatására a hazai tőzsde is mínuszban zárta a hét első kereskedési napját. **A BUX 11,5 milliárd forintos forgalom mellett 0,5 százalékkal került lejjebb**; a hazai blue chippek többsége esett, egyedül a Richter tudott emelkedést felmutatni. **A régiós tőzsdék közül a legjobban a bolgár SOFIX teljesített, amely 0,4 százalékos pluszban zárt.**

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18439	-0,5
OTP Bank	4179	-1,3
Richter Gedeon	4038	0,8
Magyar Telekom	304	-1,3
MOL	15350	-0,6

Enyhe hozammozgások az állampapírok másodpiacán

Hétfőn csak kismértékben változtak a hozamok a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során. Rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnálást mutattak a hozamok, míg a benchmark államkötvények hozamai 1-2 bázisponttal mérséklődtek. Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 275 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,45	0
M6	3,55	-1
M12	3,50	0
Y3	4,52	0
Y5	5,02	-1
Y10	5,78	-2
Y15	6,39	-2
Bubor ON	2,74	-1
5 év CDS	275	0



Augusztusban csökkent az ipari termelés

A KSH ma közzétett gyorstájékoztatója szerint – előzetes adatok alapján – az ipari termelés 1,4 százalékkal csökkent 2012 azonos időszakához képest. A munkanappal kiigazított index 0,9 százalékos növekedést mutat az előző év azonos időszakához képest, júliushoz képest pedig – szezonálisan és munkanappal kiigazítva – 0,7 százalékkal bővült az ipari termelés volumene.

621 millió eurós volt a külkereskedelmi többlet augusztusban

A KSH előzetes adatai szerint 2013 nyolcadik hónapjában az export euróban számított értéke 3,3, az importé 3,9 százalékkal csökkent tavaly augusztushoz viszonyítva. A külkereskedelmi mérleg aktívuma augusztusban 621 millió euró (186 milliárd forint) volt, így 15 millió eurós javulást mutatott 2012 azonos időszakához képest.

Nemzetközi piacok

Bővült az EU27 gazdasága 2013 második negyedében

2013 második negyedében 0,3 százalékkal nőtt az EU27 gazdasága az első negyedéveshez képest. Horvátország a harmadik negyedévtől jelenik meg a statisztikában. Előző negyedévhez viszonyítva Portugália érte el a legnagyobb mértékű növekedést (1,1 százalék), Ciprus pedig a legnagyobb csökkenést (-1,8 százalék). Előző év azonos időszakához képest viszont 0,6 százalékkal alulteljesített az Európai Unió gazdasága. Éves alapon az euróövezet országainak GDP-je 0,2 százalékkal csökkent 2013 második negyedében.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 592	-0,36	Dow Jones	14 936	-0,91
CAC 40	4 166	0,04	S&P 500	1 670	-0,86
FTSE 100	6 437	-0,26	Nasdaq	3 770	-0,99

Elfogyott a türelem a vezető tőzsdéken

Továbbra sem született megoldás az Egyesült Államokban az adósságválsággal kapcsolatban, ennek következményét láthatjuk a tengerentúli börzék hétfői eredményein: valamennyi index mínuszban zárt. A Pénzügyminisztérium szerint az ország október 17-e körül érheti el az adósságplafont és ezzel a technikai csődöt. Európát sem segítette az amerikai helyzet, ezen kívül érkeztek hírek még Kínából, ahol a vártnál alacsonyabb növekedést jósolnak erre az évre, illetve az Eurostat is rontotta az éves összehasonlítású GDP-adatot a szeptember eleji becsléshez képest. A vezető tőzsdék közül egyedül a párizsi CAC 40 tudott minimális pluszban zárni.

10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,21	-1	Németország	1,80	-3
Olaszország	4,29	-2	Franciaország	2,42	-2
Portugália	6,41	-5	USA	2,65	4

Számottevő változás nem történt a tízéves állampapírok hozamaiban: rendeződött az helyzet Olaszországban, így tovább csökkennek hozamok. **A portugál állampapír hozama egy hónapos mélyponton áll.**

Csökkenett az olaj ára, az arany árfolyama emelkedett

Az olaj árfolyama 0,8 százalékos csökkenéssel 103 dolláron zárt hétfőn. Az árfolyamra nyomást gyakorolt a shutdown további fennállása. **Az arany ára 1,2 százalékkal emelkedett hétfőn, így 1325 dolláros unciánkénti áron zárt.** Az USA 10 napon belül elérheti az adósságplafont, ami rövidtávon növeli az arany iránti keresletet.