



Magyarország

A KSH ma nem publikált jelentős makroadatot.

A németek illetve franciák pénzügyi mentőalappal kapcsolatos eltérő nézetei miatt jelentősen romlott a befektetői hangulat tegnap délután. Ennek megfelelően a dollár csaknem 1%-ot erősödött az euróhoz viszonyítva, míg a régiós devizák kisebb-nagyobb mértékben (0,04-0,5%) gyengültek a közös európai fizetőeszközhöz képest. A frank tovább veszített értékéből, így tegnap délután öthavi mélypontra került. Az USD/HUF árfolyam 217-nél, a CHF/HUF 240-nél állt a reggeli kereskedésben.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	297,2	0,41%	EUR/USD	1,3700	-0,83%	GBP/USD	1,5709	-0,28%
CHF/HUF	239,0	0,10%	EUR/CHF	1,2423	0,36%	EUR/CZK	24,92	0,04%
USD/HUF	216,7	1,26%	USD/JPY	76,7	-0,04%	EUR/PLN	4,3678	0,52%

Nagy mértékben erősödött a dollár, kismértékben gyengültek a régiós devizák

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,08	0,01	Bubor ON	5,28	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,15	0,00	Bubor 1M	6,05	-0,01	BUX	17461,50	0,43%
M12	6,25	0,00	3x6 FRA	6,67	0,05	BUMIX	1390,68	-0,21%
Y3	6,84	-0,08	2 év swap	6,57	0,08	OTP Bank	3490	3,25%
Y5	7,25	-0,06	5 év swap	6,74	0,06	Richter Gedeon	35700	-2,99%
Y10	7,76	-0,06	5 év bázisswap felár	-214,00	0,00	Magyar Telekom	507	-0,20%
Y15	7,78	-0,04	5 év CDS	508,781	-2,68	MOL	17000	0,59%

Csak az OTP-ben volt jelentős vételi aktivitás

A tegnapi kereskedés során, csak az OTP-ben mutatkozott jelentős vételi aktivitás. A BUX a nap végére 0,4%-kal növelte értékét, alacsony 12 milliárd forintos forgalom mellett. Az vezető hazai bankpapír 3,3%-ot, a MOL 0,6%-ot emelkedett. A defenzív papíroknak nem ment jól tegnap, a Telekom 0,2%-ot, a Richter 3%-ot veszített értékéből. A régióban a harmadik legjobban teljesítő piac volt a magyar a bolgár illetve román börze mögött.

Jelentősen csökkentek a hosszú hozamok

A hároméves illetve hosszabb hozamok átlagosan 6 bázisponttal mérséklődtek az állampapírok másodpiacán, a hozamgörbe rövid oldalán nem történt jelentős elmozdulás, az ötéves országhozzáértékelési felár (CDS) 3 bázisponttal került lejjebb.

EU

5 milliárd euró
augusztusban az
eurózóna folyó fizetési
mérlegének hiánya

Az Európai Központi Bank tegnapi közleménye szerint augusztusban, szezonálisan kiigazított adatok alapján 5 milliárd eurót tett ki az eurózóna folyó fizetési mérlegének hiánya, amely annak volt köszönhető, hogy az áruk (0,4 milliárd euró) és szolgáltatások (3,4 milliárd euró) egyenlegének többlete nem tudta ellensúlyozni a viszonzatlan folyó átutalásokból (7,6 milliárd euró) és a jövedelmi egyenlegből (1,2 milliárd euró) eredő hiányt. A 12 hónapos kumulált folyó fizetési mérleg egyenleg augusztusban 54,9 milliárd eurós deficitet mutatott, amely az euróövezet GDP-jének 0,6 százalékát teszi ki.

Korrigáltak az európai
parkettek

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 913,53	0,61	COMMERZ BANK	1,63	4,68	BASF	50,10	-1,51
CAC 40	3 157,34	0,52	ALLIANZ	79,26	4,34	INFINEON	5,97	-1,16
FTSE	5 450,49	0,74	DEUTSCHE BANK	27,53	4,22	SIEMENS	73,40	-1,12

Részvénypiac:

Tegnap megfordult a piacokat a hét eleje óta uraló pesszimizmus, így a jelentősebb tőzsdeindexek enyhe pozitívumot tudtak felmutatni. A kedvező hangulat egyrészt az amerikai piacok lendületének, másrészt a nap elején napvilágot látott hírek volt köszönhető, amely az EFSF 2 000 milliárd euróra történő feltőkésítési tervéről szólt. Bár az EU döntéshozói részéről rövid időn belül megérkezett a cáfolat, azonban ez sem tudta letörni a piacok bizakodását aziránt, hogy hamarosan napvilágot láthat egy átfogó intézkedéscsomag a válság kezelésére. A hír feledtetni tudta a befektetőkkel azt is, hogy tegnap negatív kilátás mellett a Moody's Spanyolország adósbesorolását 'Aa2'-ről egy fokozattal 'A1'-re rontotta. A bankpapírok jól teljesítettek a nap folyamán, a STOXX Europe 600 Banks Index értéke 2 százalékkal emelkedett. Az FTSEurofirst 300 index értéke 0,5 százalékos erősödést követően 967,19 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,01 százalékkal került feljebb.

USA

A várakozásoknál több lakást kezdtek építeni szeptemberben	Szeptemberben az évesített megkezdett lakásépítések száma 658 ezer volt, amely augusztushoz képest 15 százalékos emelkedésnek felel meg, és 2010 áprilisa óta nem volt példa ilyen mértékű növekedésre. A Bloomberg által készített felmérés medián előrejelzése 590 ezer volt. Az évesített új lakásépítési engedélyek száma 594 ezer volt szeptemberben, amely 5 százalékkal kevesebb, mint a megelőző hónapban.
Várakozásoknak megfelelő infláció szeptemberben	A fogyasztói árszínvonal 0,3 százalékkal volt magasabb szeptemberben az előző hónaphoz képest, amely 0,1 százalékponttal alacsonyabb, mint az augusztusban mért ütem. Az élelmiszer és energiaáraktól megtisztított maginfláció 0,1 százalék volt a vizsgált hónapban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 209,88	-1,26	Travelers Cos.	54,39	5,69	Johnson & Johnson	62,64	-2,76
Dow Jones	11 504,62	-0,63	Intel	24,24	3,59	Bank of America	6,40	-3,61
Nasdaq	2 604,04	-2,01	Wal-Mart Stores	56,25	0,64	Alcoa	9,77	-3,65

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	86,16	-2,34	2 éves	0,27	0
Réz	3,19	-4,78	10 éves	2,16	-2
Arany	1 631,50	-1,95	30 éves	3,18	0
Ezüst	30,93	-3,22			

Negatív zárás az amerikai tőzsdéken	A szerdai kereskedés során negatív tartományban zártak a vezető amerikai részvényindexek, amelynek háttérében az európai adósságválság megoldásával kapcsolatos aggodalmak erősödése, az Apple várakozásoknál kedvezőtlenebb gyorsjelentése, a vegyes tegnap megjelent makroadatok, illetve azon FED jelentés állt, amely szerint az amerikai gazdaság továbbra is gyenge növekedést produkál. A negatív irányt nem tudták ellensúlyozni az Intel és a Travelers kedvező gyorsjelentési számai sem, azonban a Dow Jones ennek köszönhetően csak 0,63 százalékkal mérséklődött, amely eredménnyel már a kilencedik egymást követő napon zár ellentétes irányban az előző naphoz képest. Az S&P 500 index relatíve alulteljesítve 1,26 százalékkal csökkent, míg a Nasdaq 2,01 százalékkal került lejjebb.
Mérsékelt hozamcsökkenés a 10 éves államkötvények esetén	Az amerikai állampapírok másodpiaci hozama a 10 éves lejáraton 2 bázisponttal mérséklődött, míg a többi lejáraton gyakorlatilag nem változott. Napon belül azonban a részvénypiaci mozgások, az európai hírek, illetve a megjelent makroadatok váltottak ki mozgást az árfolyamokban, a 30 éves papírok másodpiaci hozama a 3,23 százalékos hozamszinten is járt a tegnapi kereskedés során.
Estek a nyersanyagárfolyamok	A készletekben történő nem várt csökkenés a kínálat oldaláról jelentősen emelte az olaj árát, azonban a részvénypiaci esésekkel párhuzamosan a nyersanyag árfolyama is esett, a kereskedés végére 2,34 százalékos veszteséget könyvelhetett el. Az arany jegyzése alacsony forgalom mellett 1,95 százalékkal csökkent, az ezüst értéke 3,22 százalékkal került lejjebb, míg a réz árfolyama jelentős mértékben, 4,78 százalékkal esett.

Ázsia

Minden ázsiai index csökkent	Óvatos kereskedés jellemezte ma reggel az ázsiai piacokat. A hétfői események miatti kivárás jelentősen visszavetette a kockázati étvágyat, így a távol-keleti indexek kivétel nélkül negatív teljesítménnyel zárták a napot. A japán Nikkei 1%-ot, a dél-koreai Kospi 2,7%-ot, a kínai Shanghai Composite 2,3%-ot veszített értékéből. A nyersanyagárak esése miatt az ezzel foglalkozó vállalatok árfolyamai csökkentek leginkább, emellett a thaiföldi áradás volt jelentős hatással egyes részvényekre.
------------------------------	---