



Magyarország

Fogyasztói árak

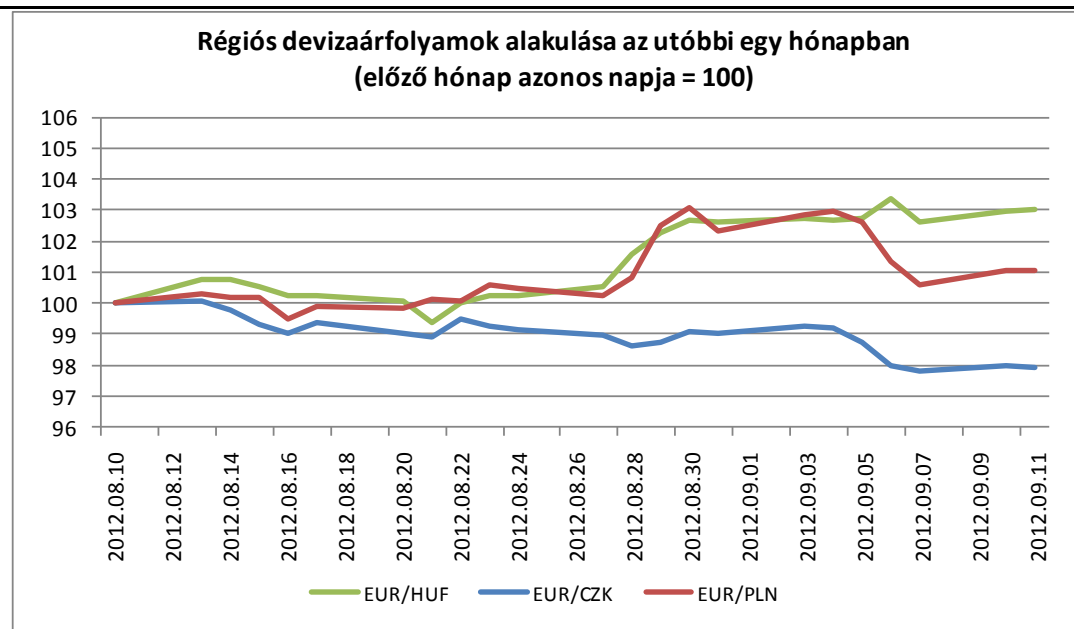
A KSH ma reggeli közleménye szerint 2012 augusztusában 6 százalékkal emelkedtek a fogyasztói árak az egy évvel ezelőtti szinthez képest. A legnagyobb mértékű árszínvonal emelkedést a szeszes italok, dohányárak (14,1 százalék), az egyéb cikkek, üzemanyagok (7,9 százalék), élelmiszerek (6,3 százalék), és a háztartási energia (6,2 százalék) területén regisztrálták. Havi alapon 0,1 százalékos árnövekedést mutatnak a statisztikák.

Bizonytalan piaci hangulat

Némileg romlott a nemzetközi befektetői hangulat, amelynek háttérben a kockázatkerülés növekedése állhatott, ugyanis a héten több jelentős piacmozgató esemény is lesz, amelynek kimenetelével kapcsolatban aggodalmak fogalmazódtak meg a piaci szereplők körében. Holnap a német alkotmánybíróság dönt az eurózána állandó válságkezelő alapjáról, emellett a FED csütörtökön tartja kamatdöntő ülését, ahol az elemzők többsége egy újabb mennyiségi lazítás meghirdetését várja. A bizonytalan piaci hangulatban a dollár 0,15 százalékkal erősödött az euróhoz képest, amely azt is jelenti, hogy az elmúlt napok emelkedő trendjét megtörve a kurzus nem tudta az 1,28-as szintet áttörni. Az EUR/HUF jegyzése 0,14 százalékkal került feljebb, a cseh korona árfolyama nem változott, a lengyel zloty pedig 0,5 százalékkal gyengült a közös európai fizetőeszközhöz viszonyítva.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	285,0	0,14%	EUR/USD	1,2766	-0,15%	GBP/USD	1,6006	0,03%
CHF/HUF	236,0	0,28%	EUR/CHF	1,2074	-0,11%	EUR/CZK	24,56	0,00%
USD/HUF	223,2	0,27%	USD/JPY	78,2	-0,05%	EUR/PLN	4,1146	0,50%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,71	0,00	Bubor ON	6,27	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,67	-0,08	Bubor 1M	6,81	0,00	BUX	18334,49	0,54%
M12	6,73	0,00	3x6 FRA	6,47	-0,03	BUMIX	1048,30	-0,36%
Y3	6,71	-0,09	2 év swap	6,28	0,00	OTP Bank	3919	0,95%
Y5	6,97	-0,10	5 év swap	6,11	-0,02	Richter Gedeon	38950	-0,64%
Y10	7,37	-0,10	5 év bázisswap felár	-260,00	2,00	Magyar Telekom	429	0,70%
Y15	7,42	-0,08	5 év CDS	385,789	-32,08	MOL	17460	0,90%



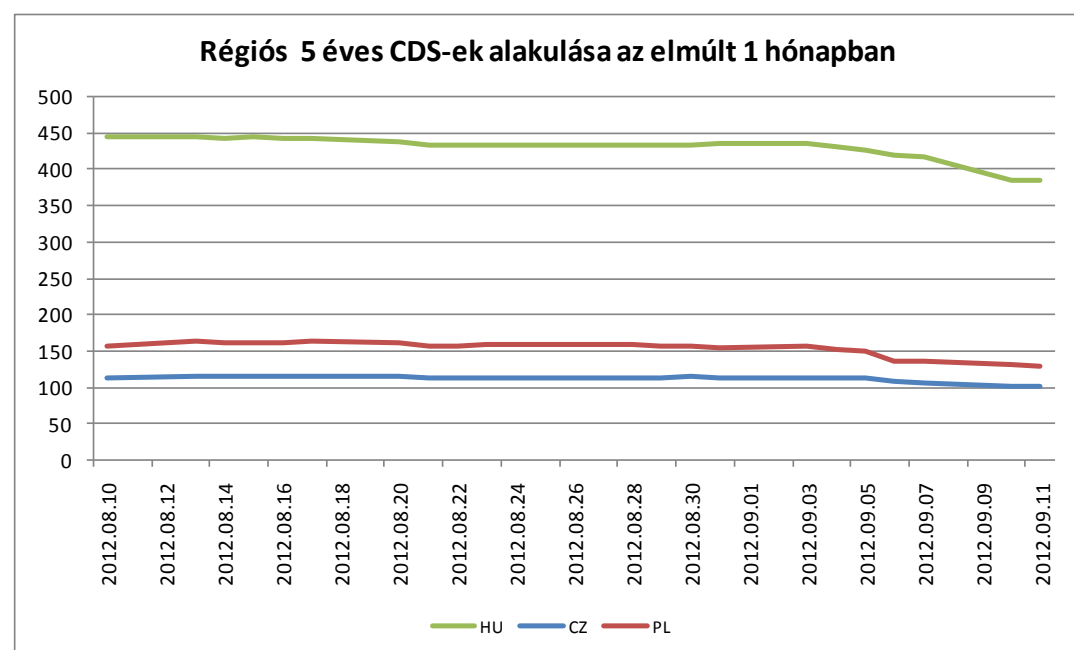
Forrás: Reuters

Emelkedett a BUX

Tegnap alacsony, 6,5 milliárd forintos forgalom mellett 0,54 százalékkal emelkedett a BUX index. A nap nyertese a MOL (0,9 százalékos) és OTP (0,95 százalékos) volt, de a Magyar Telekom is pozitív tartományban fejezte be a kereskedést, a telekommunikációs papír árfolyama 0,7 százalékkal került feljebb. A blue chip papírok közül egyedül a Richter zárt negatívan (0,6 százalékos). Régiós viszonylatban egyedül a lengyel tőzsde tudott nagyobb mértékben emelkedni, míg az osztrák parkett stagnált, a cseh index pedig egyedülként negatív tartományban fejezte be a kereskedést.

Csökkentek a másodpiaci hozamok

Hétfőn a 3 és 12 hónapos diszkontkincstárjegyek kivételével – amelyek esetén nem változott a hozam – minden lejáraton jelentősebb hozamcsökkenés volt tapasztalható, a hosszabb futamidőkön 8-10 bázisponttal került lejjebb a hozamszint. Ennek hátterében az állhatott, hogy csökkent a bizonytalanság az EU/IMF megállapodással kapcsolatban.



Forrás: Reuters

EU

Havi alapon 0,2 százalékkal bővült a francia ipari termelés

Kismértékben javuló üzleti bizalmi index az eurózónában

A júniusi stagnálás után júliusban havi alapon az ipari termelés 0,2 százalékkal, a feldolgozóipari kibocsátás volumene 0,9 százalékkal növekedett Franciaországban. A május-július hónap közötti időszak teljesítményét az előző év azonos időszakához mérve az ipari termelés 1,5, a feldolgozóipari termelés 1,2 százalékkal esett vissza.

A befektetők és üzleti elemzők megkérdezésével készített, az eurózónára vonatkozó Sentix üzleti bizalmi index az augusztusi -30,3 pontról szeptemberben -23,2 pontra növekedett. A szeptemberi érték jelentősen felülmúlja az elemzők által várt -30,7 pontot, azonban a mutató 0 alatti értéke még mindig a befektetők pesszimista helyzetmegítélését mutatja. A várakozások alindexe az augusztusi -23,3-ról -10,8 pontra emelkedett, a jelenlegi helyzet megítélésének alindexe pedig az elmúlt havi -37,0 pontról -34,7 pontra növekedett.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 220,73	0,09	COMMERZ BANK	1,45	4,39	MERCK	93,55	-1,70
CAC 40	3 516,47	-0,07	LUFTHANSA	10,41	2,81	BAYER	64,43	-1,21
FTSE	5 801,66	0,12	DEUTSCHE BOERSE	43,17	1,76	FRESENIUS	87,09	-1,11

Kiváló hangulat a piacokon

A hétfői napot a kiválás jellemezte az európai tőzsdéken, a befektetők az ezen a héten esedékes fontos eseményekre készülnek: szerdán a német alkotmánybíróság ESM-mel kapcsolatos döntését hozzák nyilvánosságra, csütörtökön az amerikai jegybank tartja kamatdöntő ülését, valamint piacmozgató hatású lehet még a héten a holland szavazás eredménye és az Ecofin találkozó is. A hétfői nap végére vegyesen zártak a vezető részvényindexek, kismértékű elmozdulásokat mutatva: a DAX 0,09 százalékkal, a FTSE 0,12 százalékkal került feljebb, míg a francia CAC40 index 0,07 százalékos veszteséget szenvedett értékéből. Az athéni tőzsde kivételként erőteljesebb növekedést tudott elérni, miután a nemzetközi szervezetek vasárnap pozitívan fogadták az athéni kormány költségcsökkentési terveit, hétfőn pedig a görög kormányfő tovább folytatta a tárgyalásokat az ország hitelezőivel.

Az FTSEurofirst 300 index 1 105,19 ponton zárt, ami 0,14 százalékos gyengülést jelent a pénteki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,26 százalékos csökkenés után 2 532,12 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Az USA-ban tegnap nem jelent meg releváns makrogazdasági adat.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 429,08	-0,61	HP	17,43	0,82	Boeing	71,08	-2,48
Dow Jones	13 254,29	-0,39	Verizon	44,06	0,78	Bank of A.	8,58	-2,50
Nasdaq	3 104,02	-1,03	IBM	200,95	0,73	Intel	23,26	-3,84

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	96,25	-0,18	2 éves	0,25	0
Réz	3,66	0,27	10 éves	1,66	-2
Arany	1731,80	-0,50	30 éves	2,81	-1
Ezüst	33,55	-0,42			

Mínuszban zártak a vezető amerikai tőzsdeindexek

Makrogazdasági adatok hiányában kiváráó hangulat volt jellemző az amerikai parketteken a hétfői kereskedés első felében. A nap végére azonban lefelé vették az irányt az amerikai benchmarkok, végül negatív tartományban zártak: az S&P 500 0,61 százalékkal, a Dow Jones 0,39 százalékkal került lejjebb, a Nasdaq pedig 1,03 százalékot veszített előző napi záróértékéből. A Dow komponensei közül a nap nyertese 0,82 százalékos emelkedéssel a Hewlett-Packard lett. Az Intel tegnap is rosszul teljesített, kurzusa 3,84 százalékkal került lejjebb, ugyanis egyes elemzők véleménye szerint a vállalat értékesítései 2013-ban is elmaradhatnak a várttól.

Csökkentek a hosszú lejáratú kötvényhozamok

A tegnapi napon a vállalatok jelentős mennyiségű adósságot adtak el, kihasználva a relatíve alacsony forrásköltségeket. Ezzel párhuzamosan csökkentek a hosszú lejáratú kötvényhozamok az amerikai állampapírok másodpiacán. A 10 éves kötvények hozama 2 bázisponttal, a 30 éves papírok hozama 1 bázisponttal mérséklődött. A 2 éves kötvények hozama változatlan maradt.

Vegyes mozgás a nyersanyagpiacon

A befektetők a nyersanyagpiacon is visszafogták magukat a Fed nyíltpiaci bizottságának csütörtöki ülése előtt, így a főbb nyersanyagok ára némileg csökkent a hétfői kereskedésben. Az olaj árfolyama 0,18 százalékkal, az aranyé 0,50 százalékkal, az ezüst jegyzése pedig 0,42 százalékkal került lejjebb pénteki záróértékéhez képest. A réz ára viszont 0,27 százalékos emelkedést mutatott.

Ázsia

Negatív hangulat Ázsiában

A vezető ázsiai indexek mindegyike negatív tartományban tartózkodik, a japán Nikkei 0,8 százalékkal, a dél-koreai Kospi 0,3 százalékkal, a Shanghai Composite 0,9 százalékkal, a hongkongi Hang Seng pedig 0,6 százalékkal került lejjebb. A negatív piaci hangulat háttérben a héten tartandó FED ülés, illetve a német alkotmánybíróság döntése körüli bizonytalanság állhatott.