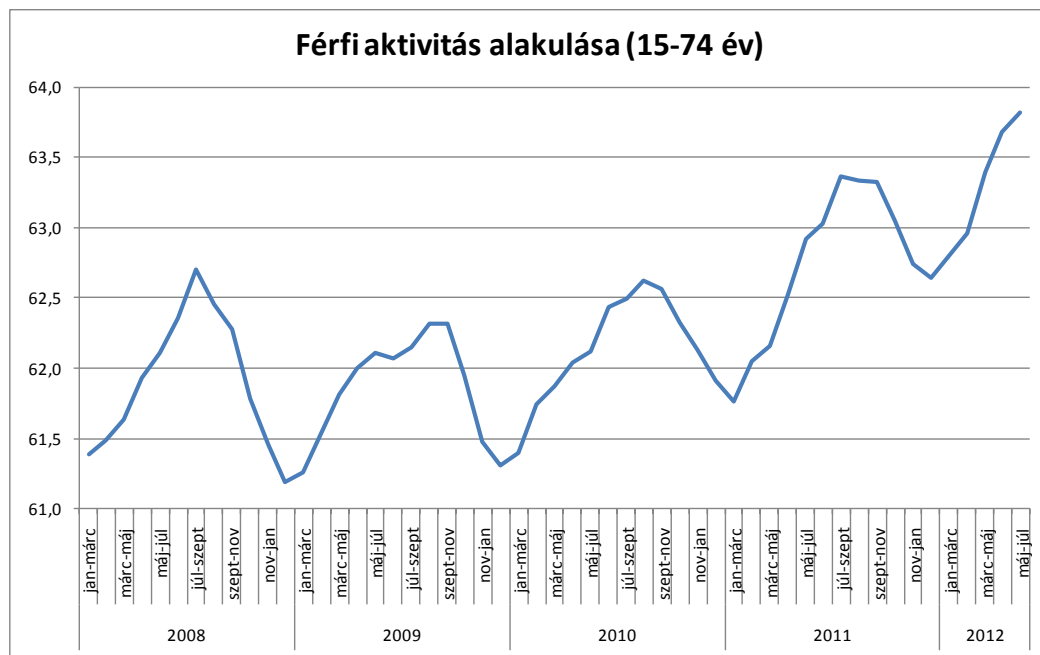




Magyarország

Javuló aktivitási ráta

Jelentősen bővült a férfiak aktivitása



Forrás: KSH

2008 óta jelentősen emelkedett az aktivitás a 15-74 éves férfi lakosság körében. Ez részben a foglalkoztatottak létszámbővülésének, részben az inaktív létszám csökkenésének tudható be.

A tavalyinál kedvezőbb
hiánypálya

A KSH ma publikált gazdasági jellegű adatot.

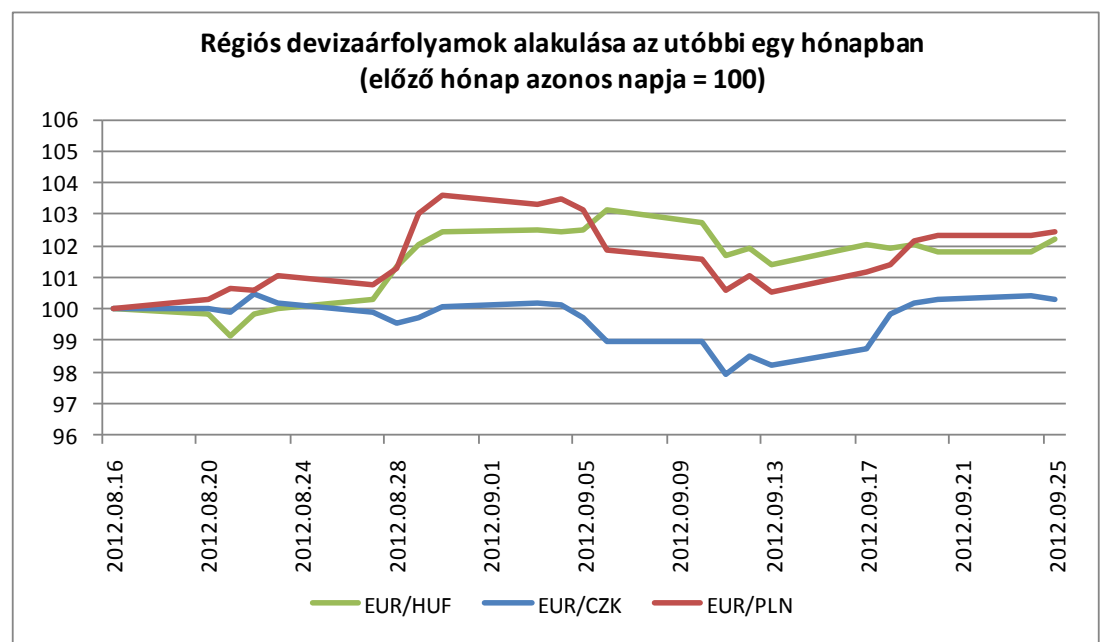
Az NGM tegnap közölte a 2012 augusztusára vonatkozó részletes költségvetési statisztikákat. Ezek szerint 2012. augusztus hónapjában az államháztartás központi alrendszerének hiánya 122,0 milliárd forintban alakult. Ezen belül a központi költségvetés 106,0 milliárd forintos, a társadalombiztosítás pénzügyi alapjai 19,1 milliárd forintos deficittel, az elkülönített állami pénzalapok pedig 3,1 milliárd forintos szufficittel zártak. Az egyszeri tételektől megtisztított, vagyis azonos bázisú 2011. évi és 2012. évi központi alrendszerü augusztus végi hiányok esetében az idei évi 68,8%-os mérték jóval kedvezőbb lett a tavalyi 85,0%-nál.

Tegnap az EUR/HUF a 283-as szint közelében oldalazott, a kedvezőtlen görög hír, illetve a vártnál gyengébb német Ifo index is rontotta a vételi kedvet a piacon. Kis gyengüléssel kezdte a napot a forint, jelenleg az EUR/HUF jegyzések a 283,5-ös szint közelében járnak. Közben az euró is leértékelődni látszik a dollárral szemben a reggel során. A befektetők a ma délután 2 órakor tartandó magyar kamatt döntésre várnak a forint tekintetében, délután pedig az USA-ból érkeznek jelentős makroadatok (lakáspiac, fogyasztói bizalom), amelyek a kereskedés irányára hatással lehetnek.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	282,6	0,17%	EUR/USD	1,2899	-0,36%	GBP/USD	1,6220	0,02%
CHF/HUF	233,6	0,25%	EUR/CHF	1,2093	-0,07%	EUR/CZK	24,94	0,48%
USD/HUF	219,1	0,52%	USD/JPY	77,75	-0,32%	EUR/PLN	4,1475	0,17%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,65	0,02	Bubor ON	6,21	0,02	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,60	0,00	Bubor 1M	6,79	0,00	BUX	18701,17	0,34%
M12	6,66	-0,01	3x6 FRA	6,27	-0,18	BUMIX	1091,06	-1,05%
Y3	6,67	-0,01	2 év swap	6,21	0,00	OTP Bank	3945	2,04%
Y5	6,79	0,00	5 év swap	6,10	0,02	Richter Gedeon	39185	-0,86%
Y10	7,24	-0,01	5 év bázisswap felár	-255,00	0,00	Magyar Telekom	426	-0,47%
Y15	7,31	0,01	5 év CDS	368,08	1,81	MOL	18350	0,19%

Borongós hangulat reggel a devizapiacra



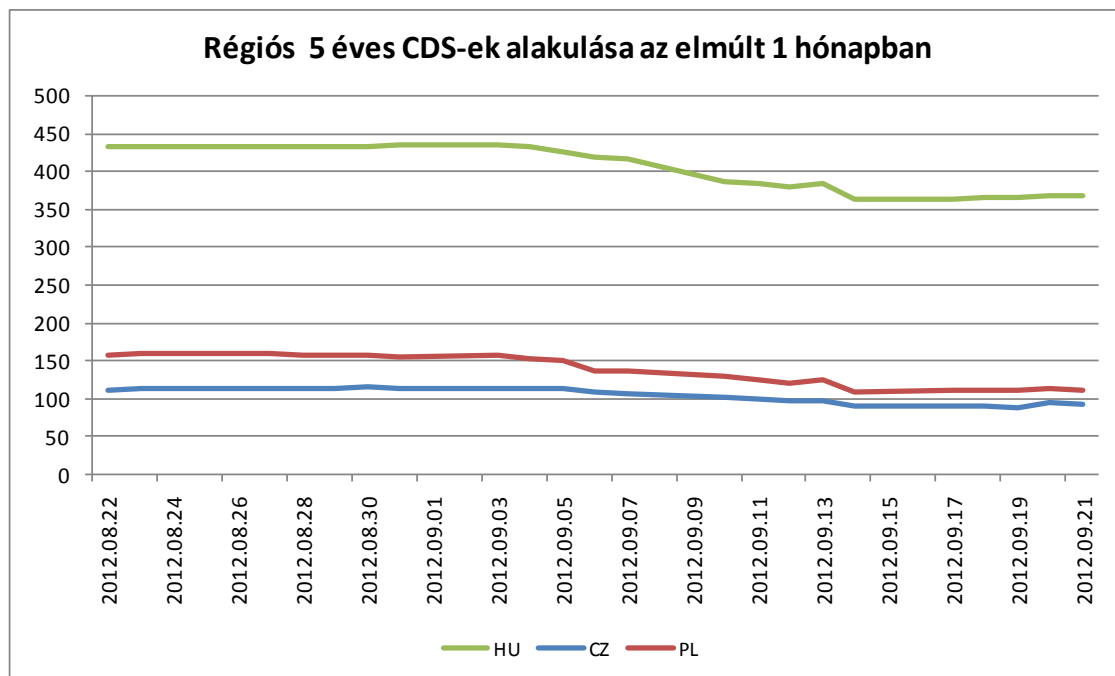
Forrás: Reuters

Éllovas BUX

Európában alapvetően pesszimista hangulatú napot tudhatnak maguk mögött a tőkepiacok. A régióban és Nyugat-Európában is minden index eséssel zárta a napot, leszámítva a BUX-ot, amely 0,34%-kal került feljebb és így a legjobb teljesítményt nyújtotta. A magyar index az OTP-nek köszönhetően szerepelt jól, amely 2%-kal növelte értékét. A Richter 0,86%-ot, míg másik defenzív blue chipünk a Telekom 0,47%-ot esett. A MOL pénteki jó szereplése után tegnap még 0,19%-kal tudott feljebb kerülni.

Nem volt érdemi hozammozgás a másodpiacon

A másodpiaci állampapír hozamok esetében kisebb mozgásokat lehetett megfigyelni tegnap. Az éven belüli benchmark lejáratokon a 3 hónapos papír hozama 2 bázisponttal került feljebb, a 12 hónaposé pedig 1 bázisponttal mérséklődött. Az éven túli lejáratok tekintetében sem volt jelentős mozgás: a 3 illetve a 10 éves papír hozama 1 bázisponttal csökkent, a 15 éves papíré pedig 1 bázisponttal nőtt. Az ötéves magyar CDS továbbra is a 365-370 bázispontos sávban tartózkodik.



Forrás: Reuters

EU

Tovább csökkent az Ifo index szeptemberben is

A CES (Center for Economic Studies) által tegnap közzétett Ifo üzleti hangulamatató immár ötödik egymás utáni hónapban mutat csökkenést. Az index értéke szeptember hónap vonatkozásában 101,4 ponton áll, mely 0,9 ponttal múlja alul az előző hónap értékét és ennél valamivel nagyobb, 1,2 ponttal marad el a tárgyhavi várakozásoktól. Mint ismeretes, az index a német ipar és kereskedelem teljesítményét, az üzleti várakozásokat valamint az aktuális hangulatot monitorozza és alakulása jelentős hatással van a piacokra.

Kedvezőtlen hangulat Európában

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 413,16	-0,52	FRESENIUS	88,46	1,34	COMMERZ BANK	1,52	-3,68
CAC 40	3 497,22	-0,95	MERCK	95,65	0,57	INFINEON	5,44	-2,89
FTSE	5 838,84	-0,24	FRESEN.MED. CARE	55,57	0,45	CONTINENTAL	81,49	-2,54

A hétfői kereskedési hangulatot elsősorban a Görögországot érintő kedvezőtlen hangulat határozta meg, mivel a görög hiány a pénzügyi segély feltételül szabott érték közel duplájára, mintegy 26 milliárd euróra várható, bár a pénzügyminisztérium tagadta az állítást. A hangulatot tovább rontotta az Ifo index szeptemberre vonatkozó kedvezőtlen, az elemzők által várt értéket szignifikánsan alulmúló értéke is. Az elemzők az eredményt úgy értékelték, hogy várhatóan Európa legnagyobb gazdaságának jelentős kereslet-élénkülésére továbbra sem lehet majd számítani.

A kereskedési nap végén mindennek megfelelően az angol FTSE enyhe, 0,24 százalékos mínuszban zárt, a német DAX 0,52, a francia CAC 40 pedig 0,95 százalékkal lejjebb kerülve fejezte be a napot. A nap vesztesei Angliában a banki és bányászati papírok voltak, elsősorban a kedvezőtlen kínai növekedési kilátások miatt. A több jelentős piacon is a bankszektor gyengélkedett, Németországban a Commerzbank (-3,7%) és a Deutsch Bank (-0,9%), a francia tőzsdén pedig a Credit Agricole (-2,4%) rossz teljesítménye járult hozzá a főbb európai tőzsdék mérséklődéséhez.

A nap legnagyobb esését a görög index mutatta fel, az Athens General Index 2,8 százalékos esett, elsősorban a National Bank of Greece 5,6 százalékos zuhanására visszavezethetően. A további periféria-piacok tekintetében a befektetők továbbra is figyelemmel kísérik a spanyol helyzetet, várva, hogy az ország mikor fordul a hitelcsomag lehívásáért. A keddi napon elemzői várakozások egy új reformcsomag bejelentését is valószínűnek tartják, melyek érinthetik a nyugdíjrendszert, 4 milliárd euró megtakarítást jelentve az államnak. Az IBEX 35 a bankszektor kedvezőtlen napi teljesítményét követően 1,1 százalékos mérséklődött. A 10 éves spanyol állampapírhozamok ugyanakkor 9 bázispontos csökkenés után 5,65 százalékra kerültek.

Az FTSEurofirst 300 index 1 115,76 ponton zárt, ami 0,33 százalékos csökkenést jelent a pénteki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,74 százalékos gyengülést követően 2 557,89 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

A hétfői nap folyamán nem publikáltak releváns makrogazdasági adatot az Egyesült Államokkal kapcsolatban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Do□)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 456,89	-0,22	Pfizer	24,75	0,96	HP	17,21	-2,16
Dow Jones	13 558,92	-0,15	JP Morgan	41,23	0,86	Intel	22,80	-1,43
Nasdaq	3 160,78	-0,60	3M Co.	93,73	0,56	Microsoft	30,78	-1,31

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	92,34	-0,59	5 éves	0,66	-2
Réz	3,75	-1,06	10 éves	1,72	-4
Arany	1 769,9	-0,46	30 éves	2,91	-3
Ezüst	34,22	-1,21			

Estek a vezető amerikai részvényindexek

Az európaihoz hasonlóan a tengerentúli tőzsdéken is kedvezőtlen piaci hangulatban kezdődött meg a kereskedés, amely jelentősebb makrogazdasági adatok hiányában a nap végéig kitartott, így az irányadó részvényindexek mindegyike negatív tartományban fejezte be a napot. Az S&P 500 – mely harmadik napja esik – végül 0,22 százalékkal, a Dow Jones 0,15 százalékkal, a Nasdaq pedig 0,6 százalékkal került lejjebb. Vállalati hírek közül kiemelkedő, hogy a Facebook részvényei 10 százalékkal estek, míg az Apple árfolyama 1,6 százalékkal csökkent, miután kiderült, hogy új okostelefonjából az első hétvége alatt 5 millió darab fogyott, amely lényegesen elmarad az elemzők által várt 6-10 milliós eladási számtól. A Dow komponensei közül a Pfizer és a J.P. Morgan szerepelt a legjobban, míg a leggyengébb teljesítményt a HP és az Intel mutatta fel.

Csökcentek az állampapír hozamok

A részvenypiacokon tapasztalt kedvezőtlen hangulat, valamint a görög költségvetéssel kapcsolatos hírek miatt a befektetők ismét a menedékeszközként számon tartott amerikai állampapírok felé fordultak, melynek következtében kismértékben tovább csökkentek a másodpiaci hozamok: Az 5 éves kötvények hozama 2 bázisponttal, a 10 éves futamidejű papírok hozama 4 bázisponttal, míg a 30 éves állampapírok hozama 3 bázisponttal mérséklődött.

Csökcentek a nyersanyagárak

A kedvezőtlen piaci hangulat a nyersanyagpiacon is éreztette hatását, a fontosabb nyersanyagok mindegyike veszített értékéből. A nyersolaj hordónkénti ára 0,59 százalékos mérséklődést követően jelenleg 92 dollár felett tartózkodik. A réz 1,06 százalékos, az arany 0,46 százalékos, míg az ezüst 1,21 százalékos veszített értékéből.

Ázsia

Kedvezőtlen hangulat Ázsiában

A globális gazdaság lassulásával illetve az európai adósságválsággal kapcsolatos félelmek rontották a ma reggeli befektetői hangulatot Ázsiában. Emiatt csak a japán illetve maláj benchmark indexek tudták pozitív tartományban zárni a kereskedést. A Nikkei 225 0,3 százalékkal, míg a másik japán index a TOPIX 0,5 százalékkal emelkedett. A Shanghai Composite 0,3 százalékkal került lejjebb, ráadásul az index több éves minimuma közelében tartózkodik. Makroadat hiányában a befektetői hangulat illetve néhány vállalati hír határozta meg a kereskedést. A Sharp több mint 10000 főt építene le költségracionalizálás miatt, hogy kezelje likviditási problémáit. A japán autógyártók viszonylag jól szerepeltek, a Toyota 1,1%-kal, a Honda 0,4%-kal került feljebb, míg a Nissan stagnált.