



Magyarország

Kedvező külkereskedelmi és mezőgazdasági árváltozás adatok

A KSH legfrissebb előzetes statisztikái alapján az elmúlt két hónap export- és importértékének mérséklődését követően az augusztusi külkereskedelmi termékforgalom már markáns növekedést mutat. Európában számolva mind a kivitel, mind a behozatal 13%-kal nőtt 2010 augusztusához viszonyítva. 2011. augusztusában mérséklődött a mezőgazdaságiár-növekedési ütem: az agrártermékek termelőiár-szintje 2011 augusztusában 12,4%-kal volt magasabb az egy évvel korábbinál.

Távolodik a forint a 300-as szinttől

Alapvetően nyugodt kereskedés jellemezi a devizapiacokat a hét utolsó napján és ma reggel. A forint ugyan péntek reggel, leminősítési pletykákra gyengülni kezdett, de a hangulat fordultával egyre távolabb került a 300-as határtól: ma reggel 295 körüli árfolyamon cserél gazdát. A svájci frank mindinkább messzebb kerül a jegybank által védett 1,2-es szinttől, ami jó hír a magyar devizahiteleseknek is. A régiós devizákat tekintve kis gyengülés látható a korona esetében, és fél százalékos erősödés a zloty esetében.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	295,2	-0,24%	EUR/USD	1,3471	0,33%	GBP/USD	1,5604	1,08%
CHF/HUF	240,0	0,26%	EUR/CHF	1,2413	0,49%	EUR/CZK	24,76	0,27%
USD/HUF	219,5	-0,37%	USD/JPY	76,7	0,10%	EUR/PLN	4,3550	-0,54%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	5,95	-0,07	Bubor ON	5,25	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,15	0,00	Bubor 1M	6,06	0,00	BUX	16289,14	-2,52%
M12	6,27	0,00	3x6 FRA	6,65	-0,05	BUMIX	1359,35	-1,29%
Y3	7,27	0,03	2 év swap	6,57	-0,03	OTP Bank	3154	-3,55%
Y5	7,54	-0,11	5 év swap	6,76	-0,02	Richter Gedeon	32200	-3,56%
Y10	7,97	-0,04	5 év báziswap felár	-216,00	2,00	Magyar Telekom	519	-1,14%
Y15	7,98	-0,04	5 év CDS	550,682	1,56	MOL	15800	-1,92%

Jelentős korrekció a tőzsdén

Több napos emelkedés után pénteken komolyabb korrekció mutatkozott a hazai papírok piacán. A kedvező nemzetközi adatok ellenére a BUX a régióban egyedülként veszített értékéből, több mint 2%-os mértékben. Az esést a Richter Gedeon húzta, amely 3,56%-ot került lejjebb. Hasonló mértékű zuhanás mutatkozott az OTP piacán is, amelynek célárát jelentősen lefelé módosította a Concorde. A MOL papírjai közel 2, míg a Telekom részvények 1,14%-kal csökkent. A BUX komponensek közül csak az Orco és az E-Star tudott növekedést felmutatni.

Visszafogott hozamcsökkenés

Az alapvetően pozitív nemzetközi befektetői környezetben kismértékű hozamcsökkenés bontakozott ki a hazai állampapírok piacán. Mind a hosszabb, mind a rövidebb lejáratokon 10 bázisponton belüli javulás volt tapasztalható, a péntek reggeli leminősítési pletykák ellenére. A portfolio.hu piaci felmérése alapján az elemzők arra számítanak, hogy reális esélye van a hitelminősítők negatív lépésének. Pleschinger Gyula, az AKK vezetője azonban éppen ellenkezőleg véli: a magyar fundamentumok stabilak, így csekély az esélye a leminősítésnek.

Olaszországot és Spanyolországot is leminősítette a Fitch Ratings

A Fitch Ratings péntek este bejelentette, hogy Olaszország hosszú távú adósbesorolását „AA-”-ról egy fokozattal „A+”-ra, míg Spanyolországét két fokozattal „AA+”-ról „AA-”-ra rontotta. Az új besorolásokhoz mindkét ország esetében negatív kilátást rendelt a hitelminősítő. A leminősítés közös indoka, hogy az euróövezeti válság eszkalálódása pénzügyi és gazdasági értelemben is kedvezőtlenül érinti ezen országokat, illetve Spanyolország esetében további problémát jelentett, hogy a régiók költségvetési teljesítménye veszélyeztetheti a kormány konszolidációs törekvéseit.

Csökkenett az ipari termelés Németországban

A Gazdasági Minisztérium pénteki bejelentése alapján augusztusban 1 százalékkal esett vissza a német ipari kibocsátás volumene júliushoz képest, amely azonban elmaradt az elemzők által várt két százalékos csökkenéstől. Éves viszonylatban, munkanaphatással kiigazítva ugyanakkor 7,7 százalékos növekedést mutatnak az adatok.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 675,70	0,54	BAY.MOTOREN WERKE	50,89	4,06	COMMERZ BANK	1,78	-4,00
CAC 40	3 095,56	0,66	LINDE	105,45	2,78	HEIDELBERG CEMENT	26,80	-2,10
FTSE	5 303,40	0,23	ADIDAS	47,53	2,59	DEUTSCHE TELEKOM	9,07	-1,88

5 hetes csúcson zártak a tőzsdék

Részvénypiac:

Pozitív tartományban zárták a pénteki napot a vezető európai tőzsdeindexek, miután a vártnál kedvezőbb munkaerő piaci adatok láttak napvilágot a tengerentúlon, amely felélesztette a befektetők bizalmát az USA jövőbeli gazdasági teljesítményét illetően. Emellett a napokban bejelentett európai likviditásfokozó- és a bankok tőkeellátottságát javító intézkedések is kedvezően hatottak a kereskedés hangulatára. A nap nyertesei a nyersanyag papírok voltak, a STOXX Europe 600 Basic Resources szektor index 1,4 százalékkal erősödött a nap folyamán. Az FTSEurofirst 300 index értéke 0,7 százalékos emelkedést követően 946,98 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,91 százalékkal nőtt.

USA

Jelentősen várakozások feletti foglalkoztatottság-bővülés szeptemberben

Az 55 ezer fős várakozásokat jelentősen meghaladva 103 ezer fővel emelkedett a nem mezőgazdasági szektorban foglalkoztatottak száma szeptemberben, amely a magánszektor 137 ezres növekedésének és a közszféra 34 ezres elbocsátásának eredményeként alakult ki. Az augusztusi adatot stagnálásról 57 ezer fős bővülésre módosították a felülvizsgálat során. A munkanélküliségi ráta a várakozásoknak és az előző havi adatnak megfelelően 9,1 százalék volt szeptemberben.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 155,46	-0,82	Wal-Mart Stores	53,70	1,80	Travelers Cos.	49,00	-2,37
Dow Jones	11 103,12	-0,18	Home Depot	33,92	1,62	JPMorgan Chase	30,70	-5,19
Nasdaq	2 479,35	-1,1	Intel	22,29	1,18	Bank of America	5,90	-6,05

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	82,98	0,83	2 éves	0,29	+2
Réz	3,27	-0,61	10 éves	2,07	+8
Arany	1 635,80	-1,05	30 éves	3,02	+7
Ezüst	30,99	-2,91			

Három napja tartó emelkedés szakadt meg pénteken

Az elmúlt hét utolsó kereskedési napján mínuszban zártak a vezető amerikai részvényindexek, mivel az európai leminősítések negatív hatása felülmúlta a foglalkoztatásban tapasztalt várakozásokon felüli bővülés pozitív hatását. A Dow Jones 0,18 százalékkal mérséklődött, az S&P 500 index 0,82 százalékot csökkent, míg a főként technológiai papírokat magában foglaló Nasdaq relatíve alulteljesítve, 1,1 százalékkal lejjebb került.

Növekedtek a másodpiaci hozamok

A kedvező munkaerőpiaci adatnak, és az ebből következő korábbinál optimistább kilábalási várakozásoknak köszönhetően csökkent az amerikai állampapírok kereslete, így a 30 éves kötvények másodpiaci hozama 7 bázisponttal, a 10 éveseké 8 bázisponttal, a 2 éves kincstárjegyeké pedig 2 bázisponttal került feljebb a tegnapi kereskedés során. A héten három kötvényaukciót is fog tartani az amerikai Pénzügyminisztérium.

Az olaj kivételével estek a nyersanyagok

Az olaj kereskedésére nagy volatilitás volt jellemző pénteken, végül a nyersanyag árfolyama az európai leminősítések ellenére a pozitív egyesült államokbeli makroadatnak köszönhetően 0,83 százalékkal emelkedett. Az arany jegyzése mint menedékeszköz a kedvezőtlen európai hírek ellenére sem tudott emelkedni, a kereskedés végére 1,05 százalékos mínuszba került. Relatíve a legnagyobb, 2,91 százalékos veszteséget az ezüst könyvelhette el, míg a réz értéke 0,61 százalékkal került lejjebb.

Ázsia

Optimistán kezdték a hetet az ázsiai tőzsdék

Pozitív hangulatban kezdték a hetet az ázsiai tőzsdék. A dél-koreai Kospi 0,7, az ausztrál S&P ASX 200 0,9%-ot emelkedett, miközben a kínai Shanghai Composite fél százalék közeli csökkenést mutat. A japán és a tajvani parkett zárva tartott. Az európai piacok jelentős pluszokkal nyithatnak, és egyelőre pozitív tartományban tartózkodnak az amerikai határidők is. .