



Magyarország

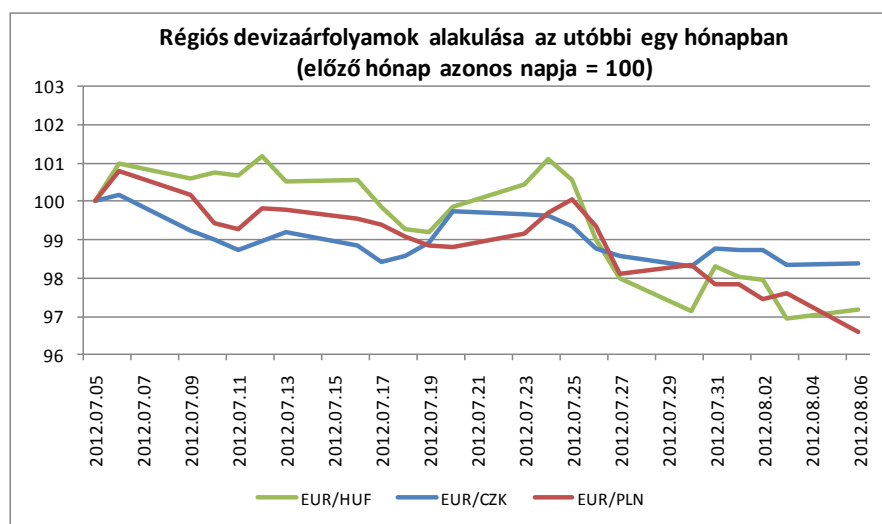
A KSH ma reggel nem közölt releváns makroadatot.

A nemzetközi pénz- és tőkepiacokon a csütörtöki EKB kamatdöntést követő negatív hangulat péntekre valamelyest javult, nagy részben annak köszönhetően, hogy a bejelentések egyre inkább abba az irányba mutatnak, hogy Spanyolország mentőcsomagot igényel, ez pedig csökkenti a bizonytalanságot, növeli a kockázatvállalási hajlandóságot. A forint utoljára tavaly szeptemberben tartózkodott olyan erős szinten, mint a hét utolsó napján, az árfolyam 276,5 közelében is járt az euróval szemben. Ma reggel a kurzus 278,2 körül ingadozik. A régiós devizák közül a cseh korona 0,4, a lengyel zloty 1,1% körüli mértékben erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest. Az euró is új erőre kapott a dollárral szemben a csütörtöki visszaesést követően, az árfolyam mostanra 1,239-re módosult. A svájci frank jegyzések 231,5, a dollár jegyzések 224,5 forint körül mozognak a bankközi devizapiacón.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	278,2	-0,72%	EUR/USD	1,2391	1,66%	GBP/USD	1,5619	0,63%
CHF/HUF	231,5	-0,64%	EUR/CHF	1,2017	0,06%	EUR/CZK	25,21	-0,39%
USD/HUF	224,4	-2,30%	USD/JPY	78,46	0,35%	EUR/PLN	4,0674	-1,11%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,85	0,02	Bubor ON	6,45	-0,09	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,87	0,04	Bubor 1M	7,08	0,00	BUX	17646,20	1,99%
M12	6,97	-0,01	3x6 FRA	6,60	-0,11	BUMIX	1021,62	-0,04%
Y3	7,14	-0,06	2 év swap	6,41	-0,1	OTP Bank	3585	4,52%
Y5	7,28	-0,02	5 év swap	6,21	-0,17	Richter Gedeon	39400	1,53%
Y10	7,42	0,03	5 év bázisswap felár	-271,00	7,00	Magyar Telekom	414	-0,24%
Y15	7,45	0,05	5 év CDS	445,984	-17,97	MOL	17000	1,49%

Ismét csúcson a forint



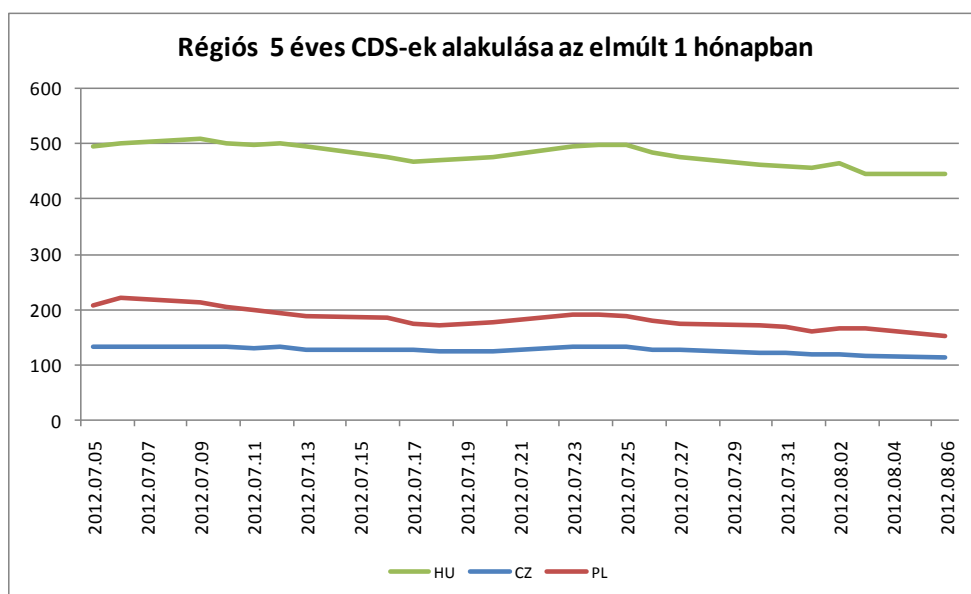
Forrás: Reuters

Emelkedett a BUX

A csütörtöki EKB kamatdöntő ülését követő visszaesés után pénteken a nemzetközi tőzsdéken korrekció volt megfigyelhető. Ennek megfelelően a BUX is, igaz, alacsony, 5,1 milliárd forintos forgalom mellett 2%-kal emelkedett, ezzel pedig a régió élmezőnyében zárt. Vezető hazai részvényeink közül az OTP volt a nap nyertese, melynek árfolyama kiemelkedően, 4,5%-kal került feljebb. A Richter és a MOL papírjai egyaránt 1,5%-kal erősödtek, míg a Magyar Telekom árfolyama 0,2%-kal gyengült.

Újabb mélypontra a CDS-felár

Az állampapírok másodpiacán pénteken a hozamok csak kis mértékben módosultak, a változás iránya vegyes képet mutatott. A 3 hónapos benchmark kötvényhozam 2 bázisponttal, a 6 hónapos 4 bázisponttal emelkedett, a 12 hónapos referencia hozam 1 bázisponttal csökkent. A 3 éves kötvények hozama 6, az 5 éveseké 2 bázisponttal került lejjebb, míg az ennél hosszabb lejáratokon 3-5 bázispontos hozamemelkedés következett be. Az 5 éves CDS értéke 18 bázispontos csökkenést követően 446 bázisponttal módosult.



Forrás: Reuters

EU

Továbbra is kedvezőtlen az üzleti bizalom az eurózónában

0,1 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi termékforgalom az eurózónában

A Markit intézet pénteki közleménye alapján 2012 júliusában az eurózóna feldolgozóiparának és szolgáltató szektorának együttes teljesítményét jelző, kompozit beszerzési menedzser index értéke a júniusi 46,4 pontról 46,5 pontra nőtt ugyan, de továbbra is a gazdasági visszaesést valószínűsítő 50 pontos határ alatt tartózkodik. A vizsgált országok közül a legjobb teljesítményt Írország (50,8 pont), míg a legrosszabbat Spanyolország (43,1 pont) mutatta fel.

Az Eurostat legfrissebb adatai szerint júniusban az előző hónaphoz viszonyítva 0,1 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi termékforgalom volumene az eurózónában, míg 0,3 százalékkal csökkent az EU27 esetében. Éves viszonylatban a mutató értéke 1,2 százalékos visszaesést mutat az euróövezetben és 0,7 százalékos csökkenést az EU27 országokban. Havi szinten a legjobb teljesítményt Szlovénia (+2,4%), Lettország (+2,1%) és Luxemburg (+1,5%) mutatta föl, míg a legnagyobb visszaesést Írország (-2,2%), az Egyesült Királyság (-1,7%) és Románia (-1,1%) szenvedte el.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 865,66	3,93	DEUTSCHE BANK	25,23	8,68	BEIERSDORF	56,97	-0,35
CAC 40	3 374,19	4,38	COMMERZ BANK	1,27	6,35	FRESEN.MED. CARE	58,11	0,54
FTSE	5 787,28	2,21	SIEMENS	72,55	6,16	DEUTSCHE BOERSE	40,19	0,60

Kilóttak az európai tőzsdék a hét utolsó napján

A csütörtöki visszaesést követően pénteken négyhavi csúcspontjukra emelkedtek az európai indexek, miután a befektetők átértékeltek az EKB elnökének csütörtöki bejelentésén elhangzottakat és az azonnali intézkedések hiánya helyett arra az ígéretre helyezték a hangsúlyt, hogy szükség esetén a jegybank kész segítséget nyújtani az adósságproblémákkal küzdő államoknak. A nap nyertese a bankszektor volt, amelyen belül a spanyol és az olasz bankpapirok nyújtottak kimagasló teljesítményt. Ennek hatására a spanyol tőzsdeindex 6, míg az olasz 6,3 százalékos emelkedést ért el a nap folyamán. A tőzsdék jó teljesítményével párhuzamosan jelentős esés volt megfigyelhető a másodpiaci hozamok alakulásában is: a spanyol 10 éves benchmark hozam 24 bázisponttal 6,84 százalékra, míg az olasz 17 bázisponttal 6,3 százalékos szintre süllyedt. Az európai piacok optimizmusát a nap további részében erősítették a kedvező amerikai munkaerőpiaci adatok is, amelyek a foglalkoztatottság várakozásokon felüli emelkedését mutatták. A vegyes európai makrogazdasági adatok nem voltak jelentős befolyással a piaci folyamatokra.

Az FTSEurofirst 300 index 1 081,37 ponton zárt, ami 2,47 százalékos emelkedést jelent a csütörtöki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 4,83 százalékos erősödés után 2 372,58 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Várakozáson felül növekedett a munkahelyek száma	Júliusban az amerikai gazdaságban (a mezőgazdasági szektort nem számítva) a munkahelyek száma 163 ezerrel növekedett, amely jelentősen meghaladta az elemzők által várt 100 ezres bővülést. Az emelkedés főként a szolgáltatói szektornak volt köszönhető, de bővült a feldolgozóipari foglalkoztatás is, míg a kormányzati szektorban elérhető munkahelyek száma csökkent.
Nőtt a munkanélküliségi ráta	A munkanélküliségi ráta júliusban 5 hónapos csúcsára, 8,3 százalékra emelkedett az előző havi 8,2 százalékról. Az elemzők stagnálást vártak.
Emelkedett a szolgáltatói szektor beszerzési menedzser indexe	Az előző havi 52 százalékról 52,6 százalékra emelkedett az ISM által publikált, a szolgáltatói szektorra vonatkozó beszerzési menedzser index értéke júliusban. Ez az ágazat gyorsuló ütemű növekedését jelzi, és meghaladja az elemzők által várt 52,1 százalékos értéket.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 390,99	1,90	Hewlett Packard	18,26	4,05	AT&T	37,58	0,11
Dow Jones	13 096,17	1,69	Kraft Foods	40,51	4,03	McDonalds	89,59	0,00
Nasdaq	2 967,90	2,00	Cisco	16,35	3,88	Verizon	44,46	-0,36

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	91,40	4,48	5 éves	0,67	+5
Réz	3,37	1,81	10 éves	1,57	+9
Arany	1 609,30	0,97	30 éves	2,66	+10
Ezüst	27,80	2,36			

Szárnyalás a tőzsdéken	Az európai hírek hatására az amerikai részvénytőzsdék már nyitás után jelentős emelkedésnek indultak, amit a kedvező munkaerőpiaci és beszerzési menedzser index adatok tovább erősítettek. A nap végére a vezető tőzsdeindexek mind jelentős pluszban zártak: a Dow Jones 1,7 százalékkal, az S&P 500 1,9 százalékkal, a Nasdaq pedig 2 százalékkal került feljebb. Jól szerepeltek a bankszektor részvényei, a Bank of America és a JPMorgan is két százaléknál nagyobb emelkedést értek el. A Procter&Gamble kedvező profitjelentést tett közzé, amely szerint az egy részvényre jutó nyereség jelentősen emelkedett az előző negyedévhez képest, valamint a cég részvény-visszavásárlási programot is elindít; a hírre a vállalat papírjai több mint 3 százalékos erősödést értek el.
Növekedtek a másodpiaci hozamok	A részvénytőzsdék szárnyalásával a másodlagos kötvénytőzsdéken a hozamok a hosszú és rövid lejáratokon egyaránt emelkedésnek indultak: a 10 éves benchmark papírok hozama 9 bázisponttal került feljebb, a 30 éveseké 10, az 5 éveseké pedig 5 bázispontot emelkedett a pénteki kereskedés folyamán.
Emelkedtek a nyersanyagárak	A kedvező munkaerőpiaci adatok hatására a nyersanyagok ára is emelkedett a pénteki kereskedésben. Az olaj jegyzése 4,48 százalékkal került feljebb, míg az arany árfolyama közel 1 százalékos, a réz 1,8 százalékos, az ezüst pedig 2,4 százalékos növekedést ért el.

Ázsia

Optimizmus Ázsiában	A spanyol mentőcsomag körüli bizonytalanság jelentős csökkenésének köszönhetően Európában is megmutatkozó optimista hangulat az ázsiai piacokra is áttért. Az összes mértékadó távol-keleti index emelkedett a mai kereskedésben. A dél-koreai KOSPI és a japán Nikkei 2% körüli erősödést mutatott, a hongkongi Hang Seng 1,9%-kal, a kínai Shanghai Composite 1,1%-kal került feljebb.
---------------------	--