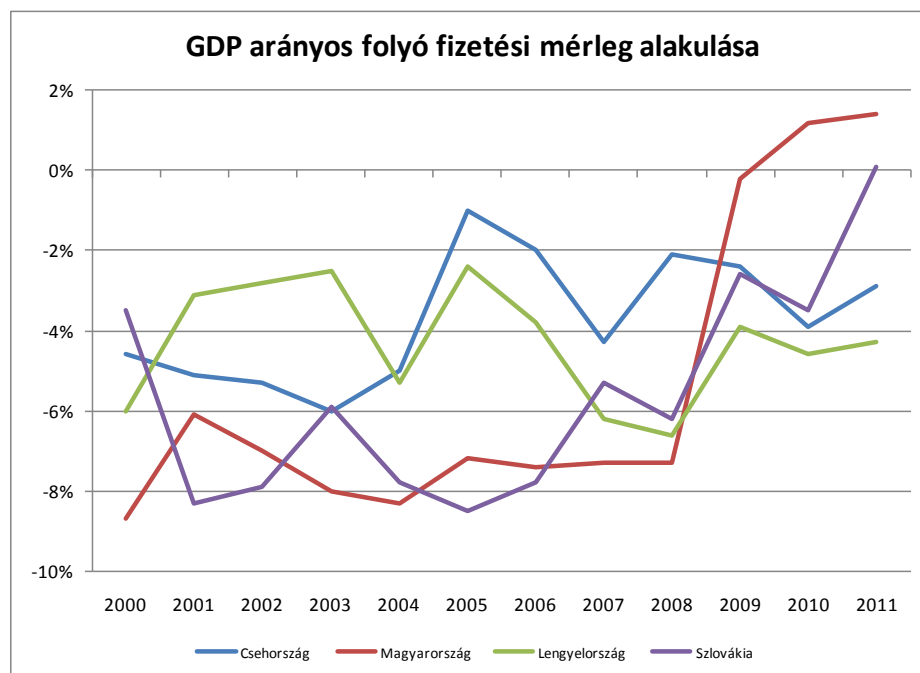




Magyarország

Kedvező folyó fizetési mérleg



Forrás: Eurostat

A magyar folyó fizetési mérleg a legjobb a régióban

2008 óta a folyó fizetési mérleg adataink sokat javultak, részben a válság okozta a mérlegigazításnak köszönhetően. 2009-től a legjobb folyó fizetési mérleg adatokat produkáljuk a régióban, 2011-re csak a szlovákok tudták nullszaldóra hozni a mutatót, a magyar szufficit mellett.

A KSH ma nem publikált gazdasági jellegű adatot.

Hiteleszköz új feltételekkel

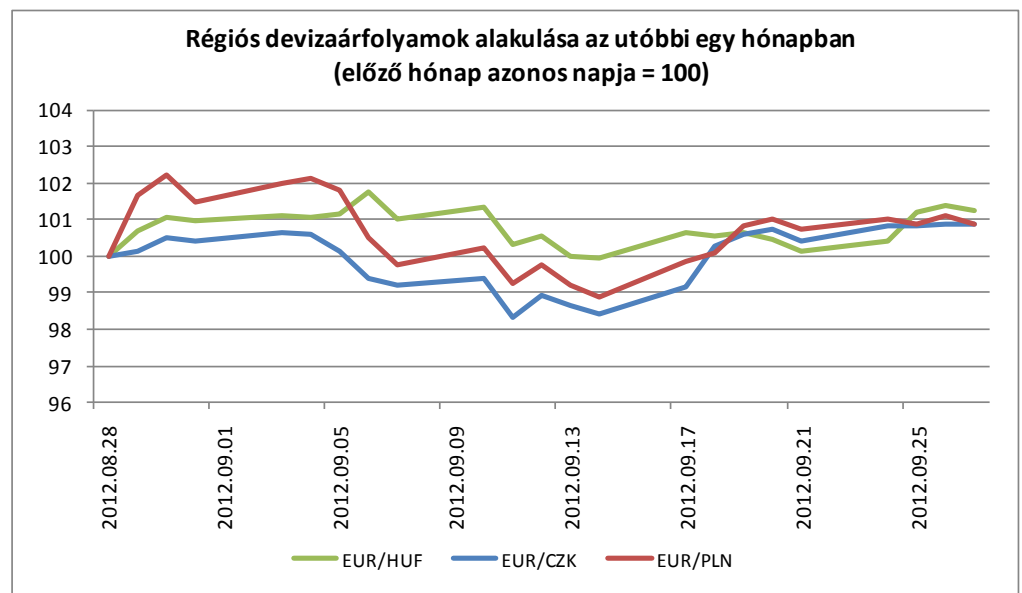
Az MNB tegnap tette közzé kétéves hiteleszközének új feltételeit. Eszerint a Jegybank enyhíti a vállalati hitel-állományra és az alkalmazható szankciókra vonatkozó kritériumokat, valamint új limitrendszert vezet be. A változtatásokkal az MNB a vállalati hitelezés élénkülését kívánja elősegíteni.

A forint árfolyama az egy hónap óta érvényes 281-285,5 közötti sáv felső szélé közelében ingadozott az euróval szemben, a tegnapi kereskedés során. A délután folyamán kisebb erősödés mutatkozott a magyar fizetőeszköz piacán, így a jegyzések a 285 szint alatt zártak. Ma reggel egy hullámvás mellett a forint tartja magát a 285-ös szint alatt. Az EUR/USD reggel jelentősen emelkedett a piaci hangulat enyhülése következtében, jelenleg a kurzus az 1,29-es ellenállási szintet ostromolja. Ezeknek megfelelően egy dollárért jelenleg 221, egy svájci frankért pedig 235,5 forintot kell adni. Az USD/JPY árfolyam továbbra is a 78-as szint alatt ingadozik. A tegnapi reggeli szintekhez képest a zloty 0,22%-ot, a forint 0,13%-ot veszített értékéből.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	284,8	0,13%	EUR/USD	1,2879	-0,14%	GBP/USD	1,6184	-0,02%
CHF/HUF	235,5	0,20%	EUR/CHF	1,2089	-0,02%	EUR/CZK	24,95	-0,01%
USD/HUF	221,1	0,30%	USD/JPY	77,65	-0,10%	EUR/PLN	4,1490	0,22%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,31	-0,30	Bubor ON	5,96	-0,17	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,45	-0,13	Bubor 1M	6,55	-0,24	BUX	18418,94	-1,35%
M12	6,53	-0,10	1x4 FRA	6,57	0,00	BUMIX	1080,69	-1,57%
Y3	6,56	0,00	2 év swap	6,18	0,07	OTP Bank	3800	-3,06%
Y5	6,74	0,07	5 év swap	6,12	0,10	Richter Gedeon	38335	-1,96%
Y10	7,24	0,06	5 év báziswap felár	-250,00	0,00	Magyar Telekom	425	0,24%
Y15	7,30	0,05	5 év CDS	378,11	0,02	MOL	18400	0,00%

A régiós devizák
kismértékben gyengültek



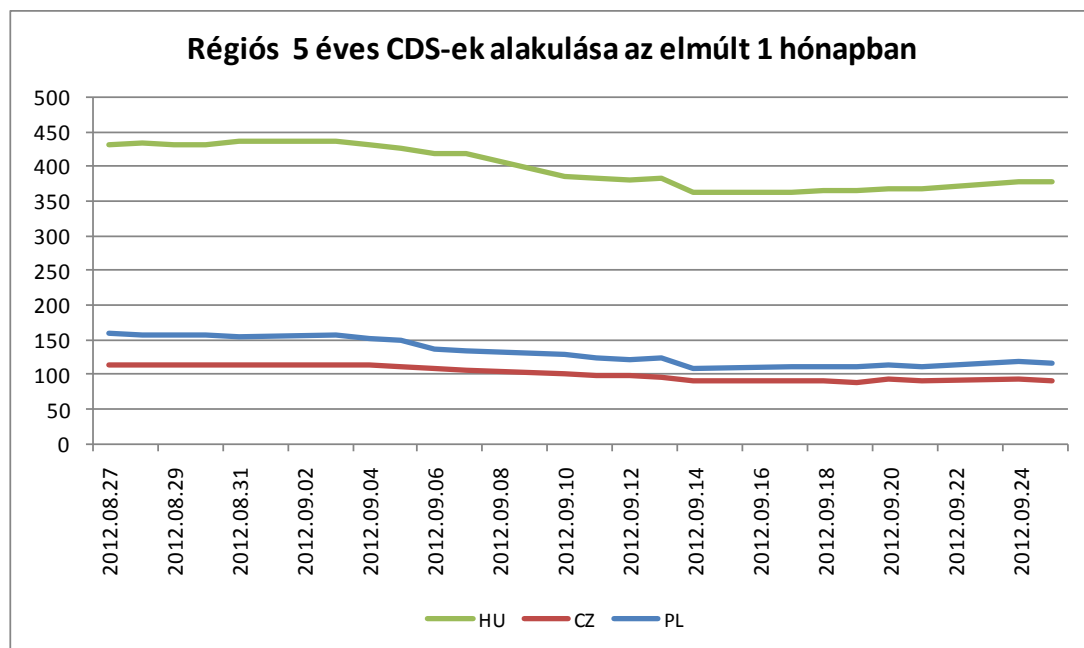
Forrás: Reuters

Viszonylag jól teljesített a
BUX

A görög sztrájk illetve a vártnál rosszabb amerikai ingatlanpiaci adat rányomta bélyegét az európai piacok teljesítményére. Paradox módon egyedül a görög index tudott emelkedni, a régióban pedig minden benchmark mínuszban zárt. A magyar piac a viszonylagosan jól teljesítők között szerepelt, mely 1,35%-os eséssel fejezte be a kereskedést (ezzel a régió felső harmadában zárt), 7,6 milliárd forintos forgalom mellett. Az index eséséhez leginkább az OTP rossz teljesítménye járult hozzá (3,06%-os esés). A Richter csaknem 2%-ot veszített értékéből, a Telekom viszont 0,24%-ot emelkedett, a MOL pedig stagnált.

Jelentős hozamcsökkenés az éven belüli lejáratokon

A másodpiaci állampapír hozamok esetében jelentős mozgásokat lehetett megfigyelni tegnap. A rövid hozamok zuhantak, a 3 hónapos benchmark hozama 30 bázispontot, a 6 hónaposé 13 bázispontot, míg az egyévesé 10-et esett. Az éven túli lejáratokon a hozamemelkedés volt a jellemző tendencia, ezek esetében átlagosan 5 bázispontos emelkedés volt megfigyelhető.



Forrás: Reuters

EU

Stagnáló infláció
Németországban

A Német Statisztikai Hivatal közleménye szerint az előzetes fogyasztó árindex szeptemberben havi alapon változatlanságot mutat, mely megfelel az elemzői konszenzusnak, és 0,4 százalékponttal múlja alul az előző időszak értékét. Éves alapon a német infláció mértéke az előzetes adatok szerint az augusztusi 2,1 százalékról szeptemberre 2,0 százalékra tudott mérséklődni.

Romló olasz
kiskereskedelmi
eladások

Az olasz kiskereskedelmi eladások júliusban havi alapon 0,2 százalékos csökkenést mutatnak, mely nagyobb mértékű, mint az elemzői várakozások (-0,1) és jelentős volumencsökkenést jelent az előző havi változáshoz viszonyítva (+0,4).

Növekvő brit
kiskereskedelmi
eladások

Nöttek a brit kiskereskedelmi eladások éves összevetésben – közölte a Brit Iparszövetség tegnap. A publikált index értéke (6) növekedést mutat, mivel a megkérdezettek 33 százaléka szerint nőttek az eladások, és csak 27 százalék mondta, hogy csökkenés volt megfigyelhető. Ez az eredmény kedvezőbb, mint a múlt havi, amikor a válaszok alapján csökkenés volt kimutatható (-3).

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 276,51	-2,00	FRESEN.MED CARE	56,54	2,19	DEUTSCHE BANK	30,67	-6,49
CAC 40	3 414,84	-2,82	MERCK	95,03	0,61	COMMERZ BANK	1,42	-5,70
FTSE	5 768,09	-1,56	FRESENIUS	89,48	0,35	VOLKSWAGEN	146,40	-3,84

Estek az európai
tőzsdék

A szerdai kedvezőtlen kereskedési hangulatot elsősorban a Spanyolországot érintő és Görögországgal kapcsolatos befektetői aggodalom, valamint a kedvezőtlen amerikai hírek befolyásolták, melynek következményeként a legfontosabb európai tőzsdék jelentős mínuszban zártak. A nap folyamán a megszorításokat érintő törvények elfogadása előtt egy nappal jelentős összecsapások voltak mind a spanyol, mind pedig a görög tőzsdék és a helyi rendőrség erői között.

Az angol FTSE 1,56, a német DAX 2,00, a francia CAC 40 pedig 2,82 százalékkal lejjebb fejezte be a napot. A nap vesztesei a banki papírok voltak, Németországban a leggyengébb teljesítményt a Deutsche Bank (-6,5) és a Commerzbank (-5,7) mutatta, mindkét pénzintézet jelentős mínuszban zárt. A francia tőzsdén is a bankszektor teljesített rosszul, a jelentősebb nagybankok negatív tartományban zártak: a Credit Agricole 7,5, BNP Parisbas 5,5 százalékos esést zárásig, az angol parketten pedig a Royal Bank of Scotland volt a nap vesztese (-5,5).

A periféria-piacok tekintetében a spanyolországi parketten jelentős, 3,9 százalékos csökkenés volt megfigyelhető. Az IBEX 35 a legnagyobb napi vesztesékként 7854,40 ponton tudott zárni. A 10 éves spanyol állampapírhozamok jelentős, 31 bázispontos növekedés után ismét a 6 százalékos szint fölé kerültek, mivel az országot érintő befektetői hangulat jelentősen romlott a spanyolországi tüntetések és a gazdaságilag hangsúlyos katalóniai terület függetlenedési szándéka mögötti növekvő társadalmi támogatottság nyomán.

Az FTSEurofirst 300 index 1 099,01 ponton zárt, ami 1,86 százalékos csökkenést jelent a keddi záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2,72 százalékos gyengülést követően 2 498,52 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Vártnál kevesebb új lakást értékesítettek

A kereskedelmi tárca közlése szerint augusztusban 373 ezer új lakást értékesítettek az Egyesült Államokban, amely lényegesen elmarad az elemzők által várt 381 ezres értéktől. A júliusi adatokat egyidejűleg 372 ezerről 374 ezerre felfelé korrigálták.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dob)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 433,32	-0,57	HP	17,11	2,39	Am. Expr.	56,14	-1,73
Dow Jones	13 413,51	-0,33	Boeing	70,25	1,25	Bank of A.	8,82	-1,23
Nasdaq	3 093,7	-0,77	Alcoa	8,89	0,57	Disney	51,94	-1,14

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	90,37	-0,69	5 éves	0,62	-3
Réz	3,73	-0,27	10 éves	1,62	-5
Arany	1 757,1	-0,42	30 éves	2,79	-5
Ezüst	34,07	0,50			

Tovább estek a vezető amerikai részvényindexek

Az Európában tapasztalt kedvezőtlen befektetői hangulat a tengerentúli részvénypiacokra is átragadt, a vezető tőzsdeindexek negatív tartományban kezdték meg a kereskedést, melyet a nap végére sem sikerült ledolgozniuk. A pesszimista piaci hangulat elsősorban a görög és spanyol költségvetési konszolidációval kapcsolatos fejleményeknek tudható be. Az S&P 500 0,57 százalékkal, a Dow Jones 0,33 százalékkal, a Nasdaq pedig 0,77 százalékkal került lejjebb. Az S&P ezzel ötödik, a Dow Jones pedig negyedik napja zárja pirosban a kereskedést. A Dow komponensei közül az elmúlt napokban gyenge teljesítményt mutató HP, valamint a Boeing szerepelt a legjobban, míg a legnagyobb esést az American Express és a Bank of America mutatta fel.

Az 5 éves aukciót követően is tovább csökkentek az állampapírhozamok

A pénzügyminisztérium szerdán 35 milliárd dollár értékben bocsátott ki 5 éves futamidejű állampapírokat 0,647 százalékos átlaghozammal, 3,06-szoros lefedettség mellett. A sikeres kibocsátást követően tovább mérséklődtek – immáron nyolcadik napja - a másodpiaci hozamok, főként a kedvezőtlen befektetői hangulatnak köszönhetően. Az 5 éves papírok hozama 3 bázisponttal, míg a 10 és 30 éves futamidejű kötvények hozama 5-5 bázisponttal csökkent.

Mérséklődtek a nyersanyag árak

A kedvezőtlen piaci hangulat a nyersanyagpiacon is érezte hatását, a fontosabb nyersanyagok a keddi esést követően ismét veszítettek értékükből. A nyersolaj hordónkénti ára 0,69 százalékos mérséklődést követően jelenleg 90 dollár közelében tartózkodik. A réz 0,27 százalékot, az arany pedig 0,42 százalékot veszített értékéből, míg az ezüst árfolyama 0,5 százalékkal került feljebb.

Ázsia

Minden ázsiai index pluszban zárt

A tegnapi pesszimista hangulat nyomát sem látni a ma reggeli kereskedésben a Távol-Keleten. Kivétel nélkül minden ázsiai piac emelkedéssel zárta a napot, a kínai piacok nagyon jelentős 2-3% körüli emelkedéseket mutattak fel. Ez főként annak tudható be, hogy a kínai jegybank jelentősen emelte a kereskedelmi bankok likviditását repoügyletekkel. A bankpapírok a szerdai alulteljesítést követően ma reggel kiemelkedő emelkedéseket mutattak.