



Magyarország

Új adatok:

295 milliárd forint volt az utasforgalmi egyenlegünk 2011 első felében

A mai nap folyamán publikálta a KSH a nemzetközi turisztikai kereslet 2011 első félévi adatait. 2011 első hat hónapjában 17,6 millió külföldi látogató érkezett hazánkba, ami 4%-os emelkedést jelent 2010 azonos időszakához képest. A külföldiek magyarországi fogyasztása 523 milliárd forint (1944 millió euró) volt, ami 1%-kal alacsonyabb a 2010 január-június időszakánál. A külföldre látogató magyarok azonban csak 227 milliárd forintot költöttek el, ami 2%-os csökkenés a tavalyi adathoz képest, így az utasforgalmi egyenleg 295 milliárd forint volt.

Újra erősödő frank, de ezúttal kedvező nemzetközi hangulat mellett

A svájci gazdasági miniszter szerint az országnak együtt kell élnie az erős alpesi devizával, ráadásul deviza traderek szerint az SNB csak lassítani tudja a frank erősödését, de megállítani nem. Így a svájci deviza csaknem 2%-kal erősödött az euróval szemben, ami az elmúlt időszak korrekciójának is tekinthető. A tegnapi erősödés azért volt érdekes, mert nem járt együtt a nemzetközi hangulat romlásával, sőt a részvényindexek emelkedni tudtak. Az EUR/HUF továbbra is stabilan tartja magát, kismértékben erősödni is tudott. Ma számos fontos leading indikátor publikálása adhat irányt a kereskedésnek.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	271,5	-0,24%	EUR/USD	1,4367	-0,44%	GBP/USD	1,6232	-0,44%
CHF/HUF	234,0	1,25%	EUR/CHF	1,1547	-1,88%	EUR/CZK	24,05	0,04%
USD/HUF	188,7	0,11%	USD/JPY	76,77	0,30%	EUR/PLN	4,1385	-0,25%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	5,73	-0,02	Bubor ON	5,35	0,01	Instrumentum	Záró	Változás
M6	5,73	0,00	Bubor 1M	6,05	0,01	BUX	18471,25	2,10%
M12	5,70	0,00	3x6 FRA	5,88	-0,02	BUMIX	1502,50	0,60%
Y3	6,31	0,02	2 év swap	5,82	-0,05	OTP Bank	4150	-0,72%
Y5	7,04	0,00	5 év swap	6,06	-0,06	Richter Gedeon	34980	2,28%
Y10	7,35	0,01	5 év báziswap felár	-282,00	-17,00	Magyar Telekom	509	1,80%
Y15	7,35	0,00	5 év CDS	417,113	-9,80	MOL	17480	5,27%

Jól teljesített a magyar tőzsde, a MOL teljesítménye kiemelkedő volt

A reggeli bizonytalanság után, kedvezőre fordult a befektetői klíma, így a BUX a nap végére 2,1%-os emelkedést tudott felmutatni, 14,8 milliárd forintos forgalom mellett. Ezzel a teljesítményével a második volt a régióban a pesti parkett az osztrák börze után. A MOL árfolyamában tükröződött leginkább a jó hangulat, ami 5,27%-os emelkedéssel fejezte be a kereskedést. A Richter 2,3%, a Telekom 1,8%-kal került feljebb, az OTP viszont 0,7%-ot veszített árából. A MOL szempontjából kiemelkedő volt, hogy a volt horvát miniszterelnök tagadta, hogy megvesztegette az olajtársaság az INA irányítási jogával kapcsolatban.

Nem volt jelentős mozgás a benchmark hozamokban

Nem volt jelentős hozamváltozás az állampapírok másodpiaci kereskedésében. A kétéves és ötéves swaphozam emelkedett 5 illetve 6 bázisponttal. A külföldiek által a forintért adott hozam felára emelkedett 17 bázispontot (5 éves báziswap), így az ötéves swap fix kamatánál 2,82%-kal alacsonyabb kamatot hajlandók fizetni a külföldi szereplők a forint forrásért.

EU

Változatlan szinten az eurózóna és az EU27 munkanélküliségi rátája

Várhatóan 2,5 százalékos lesz augusztusban az eurózóna inflációja

Megállt a német kiskereskedelmi forgalom növekedése

Az Eurostat legfrissebb adatai szerint 2011 júliusában a szezonálisan kiigazított munkanélküliségi ráta értéke 10 százalékot tett ki az eurózónában és 9,5 százalékot az EU27 esetében. Ezek a szintek nem mutatnak változást az előző hónaphoz képest. Az egyes tagállamok esetében a legalacsonyabb rátát Ausztriában (3,7%), Hollandiában (4,3%) és Luxembourgban (4,6%) mérték, míg a legnagyobb értékek Spanyolország (21,2%), Lettország (16,2% - 2011 Q1) és Litvánia (15,6% - 2011Q2) esetében voltak megfigyelhetőek.

Az Eurostat előzetes becslései alapján az éves árszínvonal változás (MUICP) 2,5 százalékos lesz augusztusban az eurózónában, amely így nem mutatna változást a júliusi értékhez képest. A végleges adat 2011. szeptember 15-én jelenik meg.

A Német Statisztikai Hivatal tegnapi – szezonális kiigazított - adatai szerint júliusban megállt júniushoz képest a kiskereskedelmi forgalom volumenének növekedése. Elemzők a júniusi 4,5 százalékos emelkedést követően 1,5 százalékos visszaesést vártak. Éves alapon a forgalom volumene 1,6 százalékot esett.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 784,85	2,50	LUFTHANSA	11,80	5,74	DEUTSCHE TELEKOM	8,81	-7,64
CAC 40	3 256,76	3,07	HEIDELBERG CEMENT	29,93	5,69	BEIERSDORF	40,94	0,28
FTSE	5 394,53	2,39	ALLIANZ	71,73	5,33	DEUTSCHE BOERSE	40,36	0,42

Részvénypiac:

Kitartott a lendület az európai piacokon

A hét elejétől az európai tőzsdéken uralkodó kedvező hangulat a tegnapi nap folyamán sem tört meg, a jelentősebb tőzsdeindexek kivétel nélkül pozitív tartományban zárták a napot az Amerikában napvilágot látott kedvezőtlen adatok ellenére is. Az európai piacok elmúlt egy havi teljesítményét tekintve azonban az látszik, hogy a hónap elejéhez képest 2008 októbere óta nem látott visszaesést szenvedtek el a tőzsdék, amely elsősorban a globális recesszió bekövetkeztétől való félelem miatti eladási hullámoknak volt köszönhető. Az eurózóna adósságválsága, az amerikai leminősítés, illetve a hónap során megjelent kedvezőtlen makroadatok sora nem adott a befektetők számára sok okot a bizakodásra. Az FTSEurofirst 300 index értéke 2,5 százalékos emelkedést követően 964,03 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2,81 százalékkal nőtt a tegnapi nap folyamán.

USA

Várakozásoknál alacsonyabb foglalkoztatás bővülés

A nem mezőgazdasági szektorban szezonálisan kiigazítva, 91 ezer fővel nőtt a foglalkoztatottak száma júliusról augusztusra, amely jelentősen elmarad a 102 ezer fős piaci várakozásoktól. Emellett a júliusi foglalkoztatási bővülést a korábban publikált 114 ezer főről 109 ezer főre csökkentették a felülvizsgálat során.

A vártnál kisebb mértékben csökkent az üzleti aktivitás

Az elemzői prognózishoz képest (54,3) kisebb mértékben csökkent augusztusban a Chicagói beszerzési menedzser index, a júliusi 58,8 pontról 56,5 pontra mérséklődött az üzleti aktivitást mérő mutató.

Növekedett az ipari cikkek rendelésállománya júliusban

Júliusban 2,4 százalékkal nőtt az ipari cikkek rendelésállománya a megelőző hónaphoz képest, némileg meghaladva az 1,8 százalékos elemzői várakozásokat. A júliusi 0,8 százalékos csökkenést a felülvizsgálat során 0,4 százalékponttal felfelé korrigálta a kereskedelmi tárca.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 218,89	0,49	Alcoa Inc.	12,80	3,56	Intel Corp.	20,13	-0,54
Dow Jones	11 613,53	0,46	American Express	49,71	2,16	Home Depot	33,38	-0,57
Nasdaq	2 579,46	0,13	Walt Disney	34,06	1,43	AT&T	28,48	-3,85

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	89,05	-0,02	2 éves	0,22	+1
Réz	4,18	0,82	10 éves	2,23	+5
Arany	1 823,30	-0,61	30 éves	3,59	+8
Ezüst	41,47	0,51			

Negyedik napja zárnak pluszban az amerikai indexek

A szerdai kereskedést relatíve nagy volatilitás jellemezte a megjelent amerikai makroadatok eltérő megítélésének hatására, azonban a nap végére a vezető indexek mindegyike nyereséggel zárt. Az S&P 500 index a pénzügyi részvények vezetésével 0,49 százalékkal került feljebb, a Dow Jones 0,46 százalékos erősödött (amellyel 0,3 százalékos pluszban tartózkodik 2011-ben), míg a Nasdaq index 0,13 százalékkal ért többet a tegnapi kereskedés végére.

Emelkedtek a hosszú hozamok

Az elemzői várakozásoknál kedvezőbb makroadatok (ipari cikk rendelésállomány és chicagói üzleti bizalmi index) befolyásolták a kereskedést, a részvénytőzsi piacokhoz hasonlóan, ingadozó árfolyamok voltak tapasztalhatók az amerikai kötvények esetében is, végül a hosszú lejáratokon jelentős hozamemelkedés volt megfigyelhető. Legnagyobb mértékében a 30 éves lejáratú papírok másodpiaci hozama emelkedett (8 bázispont), a 10 éves kötvényeké 5 bázisponttal került feljebb, míg a 2 éves kincstárjegyek esetében 1 bázispontot emelkedett.

Bizonytalan kereskedés a nyersanyagpiacon is

A részvénytőzsi bizonytalanság, illetve azon adat hatására, miszerint a várakozásoknál nagyobb mértékben nőtt a kőolajkészlet az elmúlt héten, az olaj jegyzése a kezdeti emelkedést lefaragva, zárásra gyakorlatilag nem változott a tegnapi előtti értékéhez képest. Az arany jegyzése volatilis kereskedésben 0,61 százalékkal került lejjebb zárásra, elemzők szerint változékony mozgás fogja jellemezni a menedékeszköz kereskedését a következő napokban. Az ezüst értéke 0,51 százalékkal emelkedett, míg a réz jegyzése 0,82 százalékkal került feljebb.

Ázsia

Hat napja emelkednek
az ázsiai tőzsdék

Egymás után hat kereskedési napon tudtak emelkedni az irányadó ázsiai részvényindexek. A Nikkei 1,2%-kal, a dél-koreai Kospi 0,6%-kal került feljebb. A kínai beszerzési menedzser index augusztusban 0,2 pontot emelkedett, így jelenleg 50,9 ponton áll, ami elmarad ugyan az elemzői konszenzustól, de maga az emelkedés ténye pozitív hír, hiszen erre március óta nem volt példa. Kedvező fejlemény lehet, hogy az augusztusi infláció esetében már mérséklődést várnak az elemzők az eddigi 6,5%-os rekordszintről. A vállalati hírek közül fontos volt, hogy a japán állam 2,6 milliárd dollár értékben befektet a Sony, a Hitachi és a Toshiba közös LCD üzletágába, a tervek szerint 2012 tavaszától kezdődhet meg az egyesített termelés.