

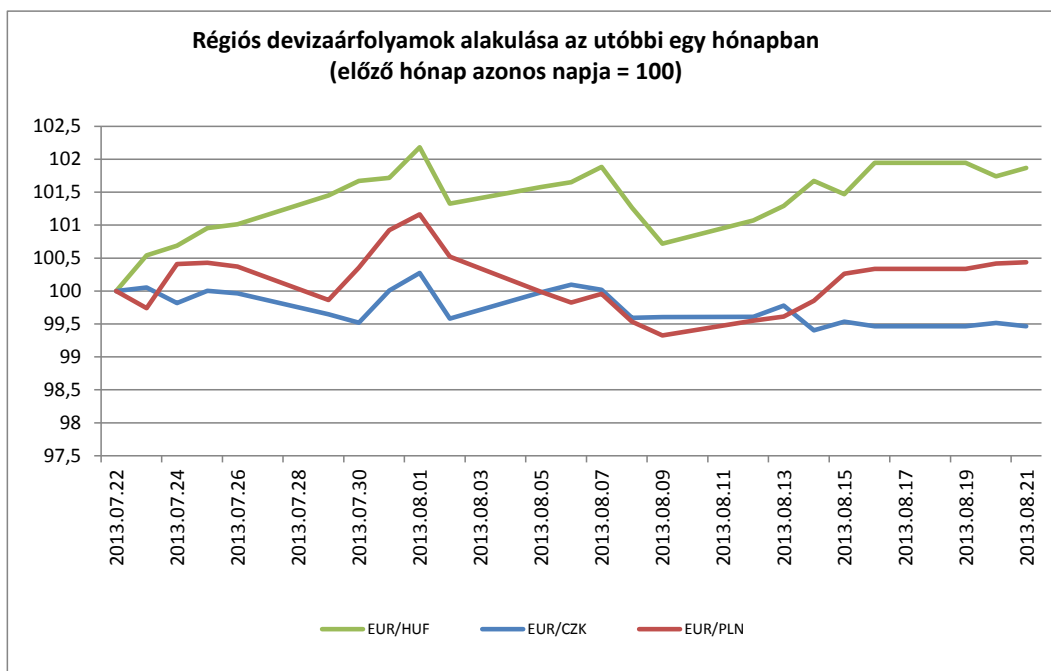


Vezetői összefoglaló

- A nemzetközi tőzsdéken többnyire negatív befektetői hangulat uralkodott: a vezető nyugat-európai tőzsdék mindegyike esett, Amerikában vegyesen zártak a fő részvényindexek.
- Pénteken az euró/forint árfolyam a 300 fölötti szintről 299,5-re süllyedt, ma reggel az euró jegyzése 299,10 körül tartózkodott.
- A BUX 6,1 milliárd forintos forgalom mellett 0,5 százalékkal került feljebb, a MOL kiemelkedő teljesítményt nyújtott 1,7 százalékos emelkedésével.
- A magyar állampapírok pénteki másodpiaci kereskedésében az államkötvények hozamai 22-25 bázisponttal nőttek.
- Magyarország 5 éves CDS felára 5 bázispontos emelkedést követően 326 bázisponton áll.

Magyarország

300 alatt zárta a hetet a forint



A pénteki nyugodt kereskedés során a 300 feletti euró/forint árfolyam a nap végére 299,5-ig süllyedt. Hétfőn és kedden 299,2 és 300,6 közötti szinten mozgott az euró jegyzése, **ma reggel pedig a 299,10-es szinten tartózkodott.** A svájci frank/forint kurzus 243,23, míg a dollár/forint árfolyam 222,60 körül járt a reggeli kereskedésben.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	299,10	-0,42%	EUR/USD	1,3421	0,53%	GBP/USD	1,5661	0,09%
CHF/HUF	243,23	0,85%	EUR/CHF	1,2302	-0,18%	EUR/CZK	25,79	-0,09%
USD/HUF	222,60	-1,03%	USD/JPY	97,24	-0,29%	EUR/PLN	4,2290	-0,51%

A dollár 0,53 százalékkal gyengült az euróval szemben, az árfolyam 1,3421-es szinten tartózkodott ma reggel. Az euró/svájci frank kurzus 0,18 százalékkal lejjebb került. **A régiós devizák erősödést mutattak:** a cseh korona 0,09, a lengyel zloty 0,51 százalékkal felértékelődött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Pluszban zárta a hetet a BUX

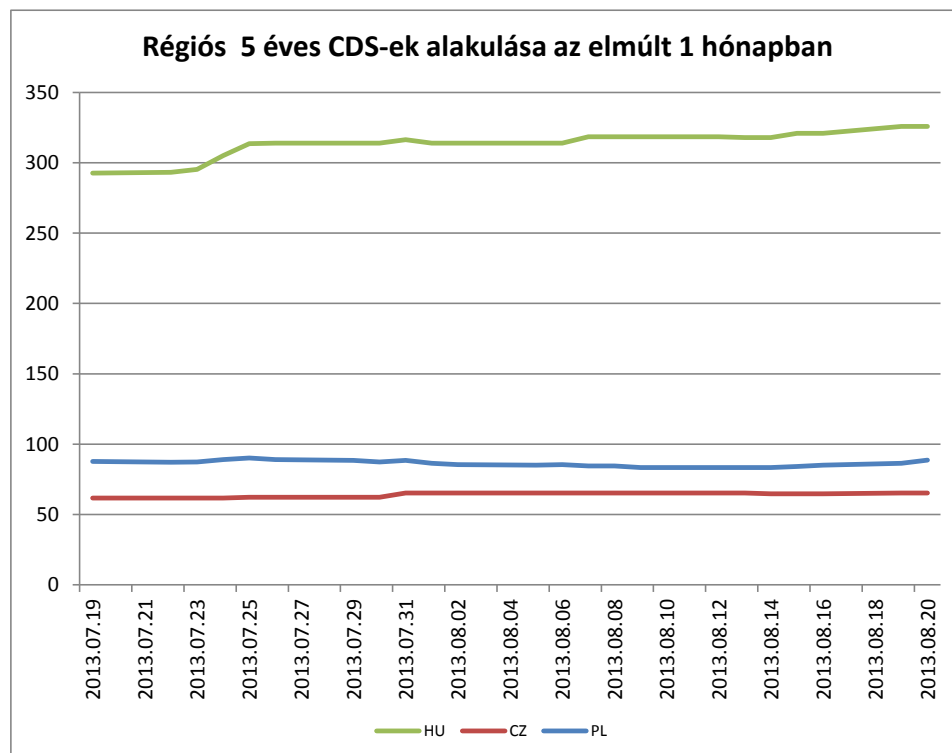
A vezető nyugat-európai tőzsdéken bizonytalan befektetői hangulat uralkodott, amely a délután folyamán a tengerentúli tőzsdék jó teljesítményének, valamint a pozitív európai inflációs adatnak köszönhetően javult. **A BUX 6,1 milliárd forintos forgalom mellett 0,5 százalékkal került feljebb,** melyben a MOL 1,7 százalékos emelkedése játszott a legnagyobb szerepet. **A közép-kelet-európai indexek közül a cseh PX szerepelt a legjobban,** amely több, mint 1 százalékkal tudott emelkedni.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18411	0,5
OTP Bank	4339	0,3
Richter Gedeon	3707	-0,5
Magyar Telekom	321	0,0
MOL	16215	1,7

Jelentős mértékben emelkedtek az államkötvények hozamai

Pénteken nagymértékű hozamemelkedés volt megfigyelhető a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során. A rövid lejáratú papírok közül egyedül a 3 hónapos DKJ hozama nőtt, 3 bázisponttal. A hosszabb lejáratú állampapírok hozamai jelentős mértékben, 22-25 bázisponttal kerültek feljebb. Magyarország 5 éves CDS felára 5 bázisponttal emelkedett, így 326 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	4,05	3
M6	3,95	0
M12	4,00	0
Y3	5,07	23
Y5	5,59	22
Y10	6,48	25
Y15	6,95	25
Bubor ON	3,50	-8
5 év CDS	326	5



Az államháztartás és a háztartások pénzügyi számláinak előzetes adatai - 2013. II. negyedév

Az MNB ma megjelent sajtóközleménye alapján - a pénzügyi számlák előzetes adatai szerint - az államháztartás nettó finanszírozási képessége 2013 második negyedével záruló elmúlt egy évben a GDP -2,6 százalékát tette ki. Az államháztartás bruttó, konszolidált, névértéken számított adóssága a GDP 81,4 százalékát érte el 2013 második negyedévének végén. Az adósságot a második negyedévben a forint árfolyamváltozása 315 milliárd forinttal csökkentette, a nettó adósságfelvétel pedig 226 milliárd forinttal növelte.

Nemzetközi piacok

Növekvő, de a várttól elmaradó ingatlanpiaci adatok

Júliusban a megkezdett építkezések évesített száma az előző havi, felfelé módosított 846 ezerről **5,9 százalékkal**, 896 ezerre **emelkedett az USA-ban**. A kiadott új építési engedélyek száma **2,7 százalékkal 943 ezerre nőtt** az idei év hetedik hónapjában. Mindkét adat némileg alulmúlja az elemzői várakozásokat.

Pesszimistábbak a fogyasztók az USA-ban

Az előzetes adatok alapján a Michigani Egyetem fogyasztói bizalmi indexe a júliusi **85,1 pontról 80 pontra süllyedt augusztusban**, miközben az elemzők az index értékének növekedésére számítottak.

16,9 milliárd eurós folyó fizetési mérleg többlet az eurózónában

A vártnál kisebb, **16,9 milliárd euró lett az eurózóna folyó fizetési mérlegének többlete 2013 júniusában**. Az áruk egyenlege 11,8 milliárd eurós, a szolgáltatásoké 8,7 milliárd eurós, a jövedelmek egyenlege pedig 6,4 milliárd eurós szufficitet ért el; ez ellensúlyozta a folyó transferek 10,1 milliárd eurós hiányát.

Esés az európai tőzsdéken

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 300	0,79	Dow Jones	15 003	0,05
CAC 40	4 029	1,35	S&P 500	1 652	0,36
FTSE 100	6 453	0,20	Nasdaq	3 614	0,69

Gyengén teljesítettek a nemzetközi börzék pénteken és a hét első kereskedési napján is, a negatív hangulat Európában kedden is folytatódott. A nap végére erősödni kezdtek a vezető indexek, de így is **0,2-1,35 százalékkal kerültek lejjebb**. Az amerikai **Dow Jones enyhe eséssel zárta a keddi kereskedési napot**, az **S&P és a Nasdaq viszont 0,36, illetve 0,7 százalékkal emelkedett**. A befektetők a ma esti FED-közleményt várják, illetve azt, hogy mikor kezdődik meg az amerikai eszközvásárlási program visszafogása.

Nemzetközi 10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,48	5	Németország	1,84	-6
Olaszország	4,31	4	Franciaország	2,41	-3
Portugália	6,41	7	USA	2,82	-6

Az elmúlt napok emelkedései után csökkentek a német és az amerikai 10 éves kötvényhozamok is, egyaránt 6-6 bázisponttal. A perifériaországok másodpiaci kötvényhozamai ezúttal kivétel nélkül emelkedtek: a spanyolé 5, az olaszé 4, míg a portugálé 7 bázisponttal.

**Csökkent az
olaj, emelkedett
az arany
árfolyama**

Az olaj árfolyama 1,6 százalékkal csökkent tegnap: a befektetők a FED közleményére és az amerikai olajkészlet-adatokra várnak, és továbbra is kérdéses a líbiai olajellátás. **Az arany árfolyama 0,4 százalékkal emelkedett:** a befektetőket felbátorították a szezonális ázsiai keresletnövekedési kilátások.