



Magyarország

Az elemzők várakozásainak megfelelő GDP adat

A KSH ma reggel publikálta a GDP 2012 második negyedévére vonatkozó előzetes statisztikáit. Ezek szerint a kiigazított adatok alapján 1%-kal csökkent a bruttó hazai termék (a kiigazítatlan adat 1,2%-os visszaesést mutat), ami az első negyedéves visszaeséshez viszonyítva némi javulást jelent. A tájékoztató alapján a nemzetgazdaság ágazatainak mintegy fele stagnált. Az információ, kommunikáció nemzetgazdasági ág teljesítménye növekedett, míg az építőiparé jelentősen visszaesett.

Júniushoz viszonyítva 0,1 százalékponttal csökkent az infláció

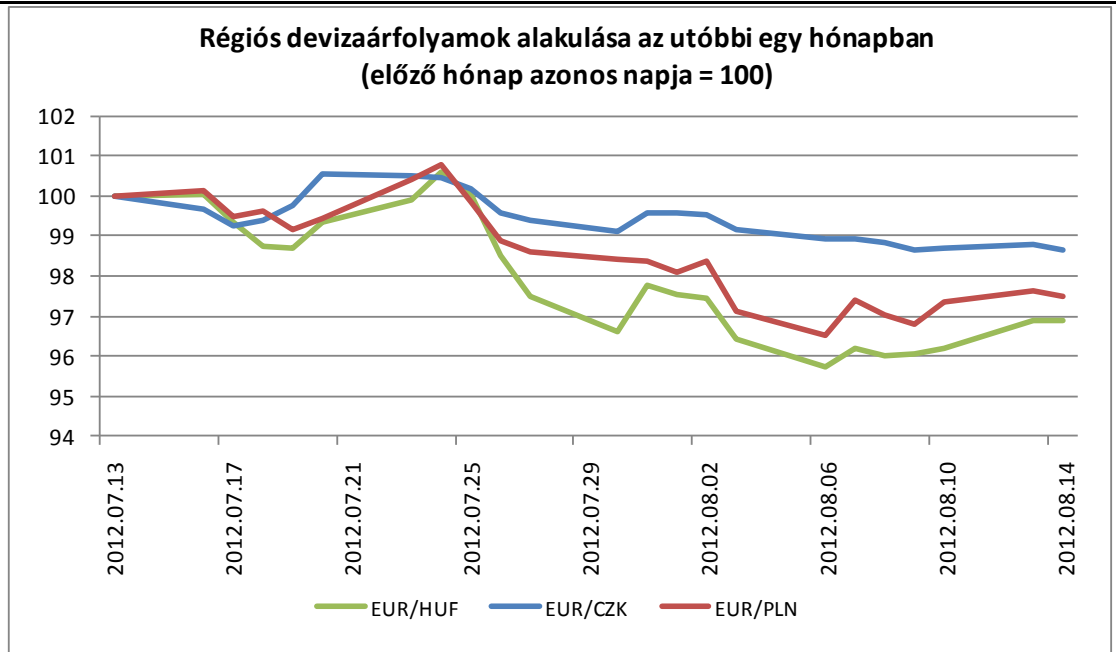
Júliusban a fogyasztói árak 5,8%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. Egy hónap alatt emelkedett a dohányárak és a szolgáltatások ára, csökkent azonban az üzemanyagok és az élelmiszerek ára. Összességében júniushoz viszonyítva 0,1%-kal csökkentek a fogyasztói árak. Az éves inflációt tekintve az élelmiszer illetve a szeszes ital, dohányáru, üzemanyag árak emelkedtek átlag feletti mértékben.

Kisebb hangulatromlás a devizapiacon

A hétfő reggel publikált kedvezőtlen japán GDP adat miatt romlott tegnap a globális befektetői hangulat. Ennek megfelelően a hazai deviza értéke is devalválódott és az egy hete nem látott 280-as szint közelébe került az euróhoz viszonyítva. Ma reggel a jegyzések a 279-280-as sávban tartózkodnak. Egy dollárért 226, egy svájci frankért 232 forintot kell adni a bankközi devizapiacon. Az EUR/USD jegyzések a hajnali kereskedés során 1,235-ig emelkedtek, majd egy kisebb korrekció után folytatódott a dollár gyengülése az euróhoz képest. A régiós devizák közül a cseh korona stagnált, a zloty 0,2%-ot gyengült az euróhoz viszonyítva. A mai kereskedési irányt a megjelenő GDP statisztikák, a német ZEW hangulatindex és a délután során publikálandó amerikai kiskereskedelmi index befolyásolhatja.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	279,0	0,71%	EUR/USD	1,2358	0,62%	GDP/USD	1,5688	0,15%
CHF/HUF	232,2	0,70%	EUR/CHF	1,2010	0,00%	EUR/CZK	25,09	0,02%
USD/HUF	225,4	-0,09%	USD/JPY	78,44	0,19%	EUR/PLN	4,0801	0,22%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,84	0,00	Bubor ON	6,34	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,85	0,00	Bubor 1M	7,08	0,00	BUX	17790,99	-0,27%
M12	6,98	0,01	3x6 FRA	6,74	0,11	BUMIX	1039,86	0,61%
Y3	6,89	0,00	2 év swap	6,55	0,10	OTP Bank	3735	0,00%
Y5	7,10	-0,01	5 év swap	6,35	0,10	Richter Gedeon	39850	-1,36%
Y10	7,37	0,01	5 év báziswap felár	-254,00	-5,00	Magyar Telekom	402	2,81%
Y15	7,40	0,01	5 év CDS	434,57	-11,07	MOL	16800	-1,15%



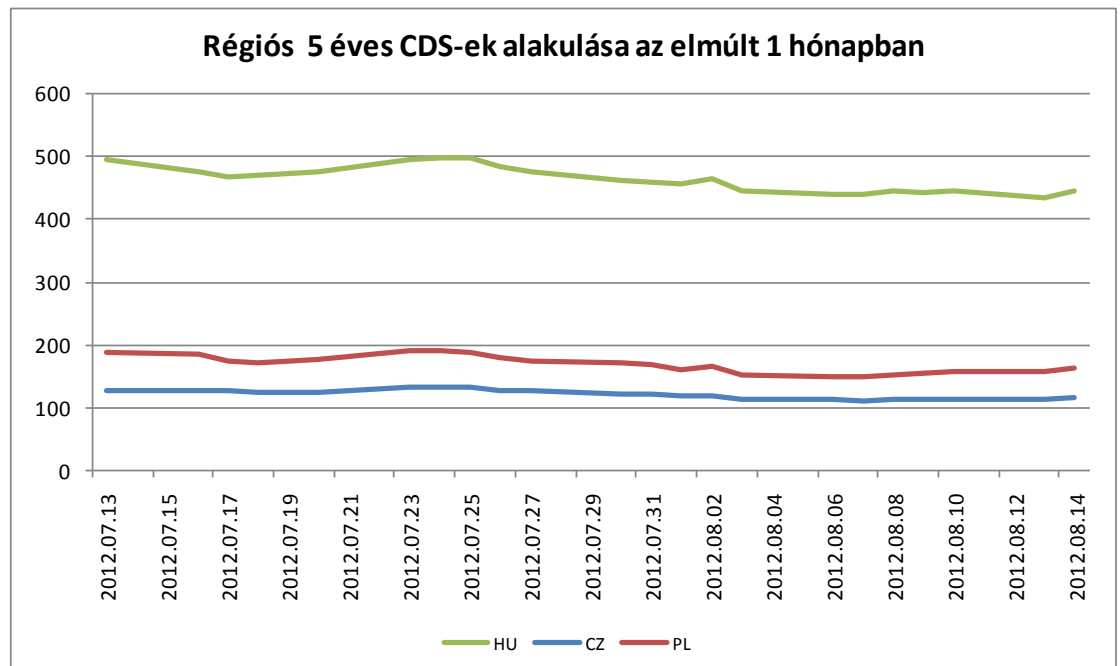
Forrás: Reuters

A Telekom húzta felfelé a magyar indexet

A tegnapi részvénypiaci kereskedés érdemi esemény nélkül zajlott. Egyedül a vártnál valamivel kedvezőbb görög GDP adat volt némi pozitív hatással a kereskedés irányára. A mai eurózónára vonatkozó GDP adatok bírhatnak érdemi piacmozgató hatással. A BUX 5,5 milliárd forintos forgalom mellett 0,27%-ot veszített értékéből, ami valamivel átlag alatti teljesítménynek számított a régióban, ahol a bolgár és a román börze teljesített kiemelkedően. A magyar indexet a Richter (-1,36%) és a MOL (-1,15%) húzta le, az OTP stagnált, a Telekom viszont 400 forint fölé tudott emelkedni (2,81%), ami lélektani hatással lehet a papír további kereskedésére.

Nem változtak a másodpiaci hozamok

Az állampapírok másodpiacán nem volt érdemi hozamváltozás, sem az éven belüli sem az éven túli papírokat tekintve. A 12 hónapos DKJ, valamint az 5 éves állampapír hozama 1 bázisponttal került lejjebb. A 10 és 15 éves benchmarkhozamok viszont 1 bázisponttal feljebb kerültek. A magyar CDS 11 bázispontos csökkenésével a tegnapi napot 435 bázisponton zárta.



Forrás: Reuters

EU

Emelkedetek a német nagykereskedelmi árak

A Német Statisztikai Hivatal (Destatis) által frissen publikált adatok szerint a nagykereskedelmi árak júliusban havi alapon 0,3 százalékos emelkedést mutattak. Az érték kedvezőbb, mint az elemzői várakozások, és lényegesen meghaladja a június hónapban mért 1,1 százalékos ármérséklődést. Éves alapon a nagykereskedelmi árak mindemellett 2 százalékos emelkedést jeleznek.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (□)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 909,68	-0,50	MERCK	82,50	1,75	INFINEON	5,86	-1,81
CAC 40	3 426,41	-0,27	FRESEN.MED. CARE	58,53	0,72	MAN	75,40	-1,63
FTSE	5 831,88	-0,26	FRESENIUS	86,85	0,50	BMW	59,08	-1,37

Ismét negatív tartományban zárt Európa

A pénteki nap után hétfőn ismét lefelé mozdultak el az európai tőzsdék, így az összes jelentős európai index negatív tartományban zárta a kereskedési napot. A kezdeti optimista hangulat hamar átfordult, habár Olaszországban kedvezően alakult a 12 havi kincstárjegyekre vonatkozó aukció, miután a tervezett 8 milliárd eurót meghaladó (9,87 milliárd) értékben kerültek eladásra az értékpapírok. A hangulatot mégis inkább az Ázsiából érkező újabb kedvezőtlen adatok határozták meg.

Az angol FTSE (-0,26), a francia CAC40 (-0,27) és a német DAX (-0,5) index is egyaránt csökkenést mutatott a kereskedési nap végén. A nap vesztesei alapvetően a nyersanyagsektor papírjai voltak, míg egyes banki papírok képesek voltak javulást mutatni. A német tőzsdén megfigyelhető, nagy súlyú autóiipari papírok rossz teljesítménye miatt lett a nap vesztese a DAX, miután mind a Daimler (-1,3), mind a BMW(-1,4) mind a Volkswagen(-1,3) részvényei veszítettek értékükből.

Az FTSEurofirst 300 index 1 097,74 ponton zárt, ami 0,44 százalékos csökkenést jelent a pénteki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,30 százalékos gyengülés után 2 415,96 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

A tegnapi nap folyamán nem közöltek releváns makrogazdasági adatot az Egyesült Államokkal kapcsolatban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 404,11	-0,13	Am. Expr.	56,13	0,50	Alcoa	8,83	-1,67
Dow Jones	13 169,43	-0,29	Disney	49,86	0,42	Cisco	17,34	-1,14
Nasdaq	3 022,52	0,05	Kraft Food	41,00	0,20	Pfizer	23,72	-0,92

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	92,87	-0,17	5 éves	0,70	-1
Réz	3,36	-0,30	10 éves	1,66	-1
Arany	1 615,4	-0,46	30 éves	2,74	-1
Ezüst	27,86	-0,71			

Makrogazdasági adatok hiányában főként a vártól lényegesen elmaradó japán GDP adat határozta meg a befektetői hangulatot a tengerentúlon. Az irányadó amerikai tőzsdeindexek mindegyike negatív tartományban kezdte meg a kereskedést, a nap folyamán azonban fokozatosan javuló piaci hangulat volt megfigyelhető. A kereskedés végére azonban így is csupán a Nasdaq tudott pozitív tartományban zárni, minimális, 0,05 százalékos emelkedésével. Az S&P 500 valamint a Dow Jones veszített értékéből, előbbi 0,13 százalékos, utóbbi pedig 0,29 százalékos. A Dow komponensei közül az American Express mutatta fel a legjobb teljesítményt, míg a leggyengébben az Alcoa szerepelt.

A távol-keletről érkező újabb kedvezőtlen makroadat tovább rontotta a globális növekedési kilátásokat, ezért a kereskedők ismét a menedékeszközként számon tartott amerikai kötvénypiac felé fordultak, melynek köszönhetően kismértékben tovább mérséklődtek a másodpiaci hozamok. Az 5, 10 és 30 éves lejáratú állampapírok hozama egyaránt 1 bázisponttal került lejjebb.

A hét első kereskedési napján kismértékben tovább csökkent a nyersolaj hordónkénti ára, 0,17 százalékos csökkenést követően jelenleg 93 dollár alatt tartózkodik. A többi fontosabb nyersanyag ára is mérséklődést mutatott: a réz 0,3 százalékos, az arany 0,46 százalékos, míg az ezüst 0,71 százalékos veszített értékéből.

Ázsia

Emelkedtek az ázsiai piacok

A ma reggeli távol-keleti kereskedés a kivárás jegyében telt, amit a ma megjelenő makroadatok indukáltak. Egyedül a Shanghai Composite index zárt negatív tartományban, az is mindössze 0,2%-ot esett. A többi ázsiai index emelkedni tudott: a dél-koreai Kospi több mint 1% feletti mértékben, a japán Nikkei pedig 0,5%-kal. Alapvetően a közműpapírok illetve a légitársaságok papírjai teljesítettek kiemelkedően, utóbbiak az olajár mérséklődésének következtében.