



Magyarország

Új adatok:

A KSH ma nem publikált jelentős makroadatot.

A CHF/HUF árfolyam már a 230-as szint alatt tartózkodik, köszönhetően az EUR/CHF emelkedésének. Ilyen alacsony svájci frank árfolyamra július 22 óta nem volt példa a reggeli kereskedéseket tekintve. A londoni parkett ma már nyitva van és jelentős makroadatokat érkeznek a tengeren túlról (pl.: fogyasztói bizalmi index-USA), ezek együttesen irányt szabhatnak a mai devizapiaci kereskedésnek. A zloty árfolyamát pedig a lengyel II. negyedéves előzetes GDP adat befolyásolhatja erőteljesebben. Az euró forintárfolyama viszonylag stabil a 271-273-as sávban mozog.

Gyengül a frank, már 230
alatt a CHF/HUF

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	271,9	0,30%	EUR/USD	1,4529	-0,06%	GBP/USD	1,6417	0,18%
CHF/HUF	228,7	-0,83%	EUR/CHF	1,1880	1,12%	EUR/CZK	24,07	0,14%
USD/HUF	187,0	0,32%	USD/JPY	76,8	0,21%	EUR/PLN	4,1430	-0,36%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	5,75	-0,02	Bubor ON	5,38	-0,13	Instrumentum	Záró	Változás
M6	5,77	-0,01	Bubor 1M	6,05	0,00	BUX	18315,83	2,67%
M12	5,70	0,00	3x6 FRA	5,97	0,02	BUMIX	1501,12	1,52%
Y3	6,28	-0,05	2 év swap	5,92	0,00	OTP Bank	4301	4,39%
Y5	7,04	-0,04	5 év swap	6,17	-0,01	Richter Gedeon	34625	2,74%
Y10	7,34	-0,06	5 év báziswap felár	-260,00	0,00	Magyar Telekom	507	2,63%
Y15	7,35	-0,06	5 év CDS	428,613	-1,30	MOL	16565	1,04%

Jól teljesített a BUX
tegnap

A múlt pénteki kedvező pozitív fordulat hatása tegnap is kitartott a fő részvénypiacokon. A BUX 10,1 milliárd forintos forgalom mellett 2,7%-os emelkedéssel zárta a hétfői kereskedést. Az indexet az OTP húzta leginkább, amely áttörte 4200 forintos ellenállását. A defenzív papírok is jelentős emelkedést produkáltak, a Richter 2,74%, míg a Telekom 2,63%-ot emelkedett. A blue chipek közül a MOL nyújtotta a relatív leggyengébb teljesítményt, „csak” 1,04%-kal tudta növelni értékét. Régiós viszonylatban a pesti parkett a második legjobb teljesítményt nyújtotta, csak az RTS (orosz tőzsde index) tudott nagyobb mértékben emelkedni.

Mérséklődtek a hosszú
hozamok

A másodpiaci kereskedésben a benchmark hozamok - a 12 hónapos kivételével - minden lejáraton mérséklődni tudtak, főként a hosszú hozamok csökkentek (a hároméves vagy hosszabb lejáratokon átlagosan 5 bázispontos csökkenés volt tapasztalható). A CDS ugyanakkor érdemben nem változott, jelenleg 428 bázisponton áll. Pleschinger Gyula az ÁKK vezérigazgatója szerint 2012-ben 200 milliárd forinttal csökken az ország forintalapú nettó finanszírozási igénye. A vezérigazgató megismételte, hogy idén már nem tervez az ÁKK devizaalapú kibocsátást, illetve közölte, hogy az állam szeretné még idén értékesíteni a magánnyugdíjpénztári vagyonelemeket.

EU

2,3% az éves német
árszínvonal emelkedés
augusztusban

A Német Statisztikai Hivatal tegnapi közleménye alapján – előzetes adatok szerint – 2011 augusztusában az előző év azonos időszakához képest 2,3 százalékkal nőtt a fogyasztói árszínvonal (CPI), ugyanakkor az előző hónaphoz képest 0,1 százalékos visszaesés valószínűsíthető, amely elsősorban az olajipari termékek árcsökkenésének köszönhető. Az EU módszertana szerint összeállított harmonizált fogyasztói árindex (HICP) éves alapon várhatóan 2,4 százalékkal fog nőni augusztusban, míg júliushoz képest ez esetben is 0,1 százalékos csökkenés várható. A végleges adatokat szeptember 9-én jelenteti meg a Hivatal.

Pozitív tartományban
kezdték a hetet az
európai piacok

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 670,07	2,39	RWE	25,95	5,21	HENKEL	40,62	0,14
CAC 40	3 154,20	2,16	K+S	46,45	5,16	FRESEN.MED. CARE	46,27	0,18
FTSE	5 129,92	-----	E.ON	15,10	4,64	BAY.MOTOREN WERKE	54,41	0,67

Részvénypiac:

A múlt heti lejtmenetet követően pozitív hangulatban telt a hétfői kereskedési nap az európai tőzsdéken. Ben Bernanke pénteki beszédét követően – amelyben további gazdaságélénkítő lépésekre tett utalást – a vevők uralták tegnap az börzét. Ugyanakkor a napi teljesítményt némileg árnyalja, hogy a kereskedési volumenek a 90 napos átlag 8-19 százaléka között voltak. Ehhez bizonyára hozzájárult az is, hogy a London Stock Exchange bankszünet miatt zárva tartott. A nap elején megjelent hírek miatt – amelyek a görög Eurobank és Alpha Bank egyesüléséről szóltak – megnőtt a kereslet a görög bankpapírok iránt, amelyek így a Stoxx Europe 600 Banks indexen belül a legjobb teljesítményt nyújtották. Az FTSEurofirst 300 index értéke 1,3 százalékos emelkedést követően 930,74 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2,23 százalékkal nőtt.

USA

Csökken a függőben lévő lakásértékesítések száma

Júliusban 1,3 százalékkal csökkent a függőben lévő lakásértékesítések száma a megelőző hónaphoz képest, azonban 14,4 százalékkal magasabb az előző év azonos időszakához viszonyítva. A havi alapú változásra 0,8 százalékos visszaesést prognosztizáltak az elemzők.

Várakozásokon felül költöttek az amerikai háztartások

A Közgazdasági Elemző Hivatal tegnap közölt adatai szerint 0,3 százalékkal emelkedett a háztartások jövedelme júliusban a megelőző hónaphoz képest, amely megfelel a piaci várakozásoknak, és 0,1 százalékponttal magasabb növekedést jelent, mint ami júniusban volt tapasztalható. A személyes kiadások pedig havi alapon 0,8 százalékkal növekedtek, (meghaladva a 0,5 százalékos elemzői konszenzust), amelynek hátterében elsősorban az autók iránti megnövekedett kereslet állt.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 210,08	2,83	Bank of America	8,39	8,12	Wal-Mart Stores	53,19	0,55
Dow Jones	11 539,25	2,26	Hewlett-Packard	26,12	5,24	American Express	48,55	0,14
Nasdaq	2 562,11	3,32	Travelers Cos.	50,75	5,07	Home Depot	33,99	-0,03

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	87,83	2,31	2 éves	0,21	+2
Réz	4,16	0,48	10 éves	2,28	+8
Arany	1 787,10	-2,24	30 éves	3,63	+9
Ezüst	40,84	-1,97			

Megjelent a bika a parketten

A tegnapi kereskedés során az amerikai vezető indexek mindegyike 2 százalék feletti nyereséget ért el, amelynek hátterében egyrészt az állhatott, hogy Ben Bernanke FED elnök nem tartja szükségesnek azonnali monetáris lazító intézkedés bevezetését, másrészt az Irén hurrikán a várakozásoknál gyengébbnek bizonyult. Az S&P 500 index két hete először lépte át az 1200-as szintet, 2,83 százalékot erősödött a nap végére, a Dow Jones index is jelentős mértékben, 2,26 százalékkal került feljebb, míg a Nasdaq 3,32 százalékkal értékelődött fel.

Elfordultak az amerikai államkötvényektől

A személyes kiadásokban tapasztalt várakozásokon felüli növekedés, illetve a pozitív piaci hangulat miatt újra a kockázatosabb eszközök felé fordultak a befektetők, amelynek következtében a biztonságosnak tekintett amerikai állampapírok árfolyama csökkent a tegnapi kereskedés során. A 30 éves lejáratú papírok másodpiaci hozama így 9 bázispontot, a 10 éveseké 8 bázispontot, míg a 2 éves kincstárjegyeké 2 bázispontot emelkedett.

Csökken az arany árfolyama

A kedvező amerikai makro adat következtében megnövekedhet a kereslet az olaj iránt, amelynek köszönhetően 2,31 százalékkal került feljebb az árfolyama. A kockázatkerülés csökkenése miatt az arany 2,24 százalékot veszített értékéből a tegnapi kereskedés során. Az ezüst értéke jelentős mértékben, 1,97 százalékkal csökkent, míg a réz jegyzése 0,48 százalékkal került feljebb.

Ázsia

Nem tört meg a pozitív tendencia Ázsiában sem

A reggeli kereskedésben tovább emelkedtek a fő ázsiai részvényindexek. A japán Nikkei 1,2, a dél-koreai Kospi 0,8, az ausztrál S&P ASX 200 0,1%-ot emelkedett, a Shanghai Composite 0,4%-os erősödést mutatott. A japán index úgy tudott emelkedni, hogy a vártnál rosszabb kiskereskedelmi és munkanélküliségi adatot publikált a statisztikai hivatal. Ezek szerint a kiskereskedelmi forgalom csak 0,7%-kal nőtt a várt 1%-os növekedéshez képest. A munkanélküliségi ráta 4,7% jelenleg, az elemzők 4,6%-ot vártak.