



## Magyarország

Nőtt az alkalmazásban állók száma, a nettó keresetek 5,5%-kal emelkedtek

A KSH ma publikálta a létszám és kereset 2011. január-júliusi adatait. Ezek szerint 36 ezer fővel nőtt a vállalkozói szféra foglalkoztatottsága. Az alkalmazásban állók átlagos létszáma az első hét hónap során 2 millió 684 ezer fő volt. A bruttó keresetek 4%-kal (211 200 forintos átlagbérrel) a családi kedvezmény nélkül kalkulált nettó keresetek pedig 5,5%-kal haladták meg az egy évvel ezelőtti szintet. Meredeken emelkedett júliusra a közfoglalkoztatottak száma, ráadásul ezek 73%-a részmunkaidős volt. A legjobban fizető gazdasági ágazat továbbra is a pénzügyi és biztosítási szektor volt, az info-kommunikációt és az energiaszektorot megelőzve. Nemzetgazdasági szinten az átlagos nettó kereset 140 100 forint volt, a fizikai foglalkozásúak esetén ez 98 900 forintot, a szellemiekénél 182 300 forintot jelent.

Továbbra is gyengén teljesít az építőipar, habár havi alapon emelkedést mértek az építési teljesítményben

Az építőipar teljesítménye továbbra is nagyon gyenge. 2011 júliusában az építőipari termelés 15,4%-kal csökkent. A visszaesés az egyéb építményeknél volt dominánsabb (-18,3%). Az év első hét hónapjában 10,6%-os volt az építőipar visszaesése. A szezonálisan kiigazított adatok alapján a júniusi adathoz képest 0,8%-os volt az ágazat teljesítményének mérséklődése, azonban az épületek esetében már 0,6%-os emelkedést regisztrált a KSH. További negatív előjelet mutat az, hogy az új szerződések volumene 8%-kal esett vissza és ebben az épületek építése volt a domináns lefelé húzó erő, 17,7%-os zuhanásával.

A napon belüli 2%-os forinterősödésből 1,03% maradt a nap végére

A reggeli gyenge 288,5-es EUR/HUF szint után a forint markáns erősödésnek indult, amit tovább segített a világ nagy jegybankjainak összehangolt lépése is. Nap végén kismértékben újra gyengült a hazai fizetőeszköz. A napon belüli 2%-os forinterősödésből így 1,03% maradt a nap végére. Az EUR jelentősen erősödött a dollárral (1,01 százalékkal) és minimális mértékben, 0,19 százalékkal a svájci frankkal szemben (az SNB intervenciója óta 1,2-1,21 között oldalaz az EUR/CHF). A régiós devizák közül, az euróval szemben a lengyel zloty 1,44 százalékkal tudott felértékelődni, míg a cseh korona jegyzése gyakorlatilag nem változott a közös valutához képest.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	284,7	-1,03%	EUR/USD	1,3856	1,01%	GBP/USD	1,5810	0,35%
CHF/HUF	235,7	-1,21%	EUR/CHF	1,2077	0,19%	EUR/CZK	24,49	-0,03%
USD/HUF	205,4	-1,99%	USD/JPY	76,8	0,08%	EUR/PLN	4,3256	-1,44%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	5,68	0,00	Bubor ON	5,67	-0,05	Instrumentum	Záró	Változás
M6	5,75	0,05	Bubor 1M	6,05	0,00	BUX	16798,21	1,01%
M12	5,85	0,08	3x6 FRA	6,06	0,01	BUMIX	1410,17	2,06%
Y3	6,31	-0,18	2 év swap	6,08	-0,04	OTP Bank	3730	2,19%
Y5	7,00	-0,13	5 év swap	6,29	-0,10	Richter Gedeon	33400	-1,26%
Y10	7,63	-0,03	5 év báziswap felár	-267,00	20,00	Magyar Telekom	487	0,83%
Y15	7,64	-0,02	5 év CDS	455,571	-5,85	MOL	14945	1,12%

<p>A régió alsó harmadában végzett tegnap a BUX</p>	<p>A nyugat-európai piacokon folytatódott a jó hangulatú kereskedés, azonban a BUX illetve a régió nem tudta tegnap a lépést tartani. A magyar index a régió alsó harmadában végzett a román és a bolgár piac előtt, 1,01%-ot emelkedett 14,5 milliárd forintos forgalom mellett. A vezető magyar papírok közül a MOL 1,1%-kal, az OTP 2,2%-kal került feljebb. A Telekom 0,8%-ot erősödött, a Richter 1,3%-ot veszített értékéből.</p>
<p>Csökkent a hozamgörbe meredeksége, nagy vételi érdeklődés, magas hozam mellett a DKJ aukción</p>	<p>A 6 illetve 12 hónapos másodpiaci referenciahozamok átlagosan 6,5 bázisponttal emelkedtek. Eközben a három- és ötéves hozam pont nagymértékben esett (előbbi 18 utóbbi 13 bázisponttal). A tíz- és tizenöt éves hozamok 2-3 bázisponttal kerültek feljebb. A másodpiaci hozam pontokból álló hozamgörbe meredeksége így csökkent. Az ÁKK meghirdetett 12 hónapos DKJ aukciójára (50 milliárd forint) 136,4 milliárdnyi ajánlat érkezett. A közel háromszoros lefedettség mellett 5,94%-os átlaghozam alakult ki, ez 17 bázisponttal meghaladja a tegnapi azonos lejáratú benchmarkhozamot és 23 bázisponttal magasabb a két héttel ezelőtti aukció átlaghozamánál.</p>

## EU

<p>Nőtt a foglalkoztatottak száma Európában</p> <p>Nem változott az fogyasztói árindex értéke augusztusban az EU-ban</p>	<p>Az Eurostat tegnapi közleménye szerint 2011 második negyedében előzetes adatok alapján az eurózónában 0,3 százalékkal, míg az EU27 esetében 0,2 százalékkal nőtt a foglalkoztatottak száma az előző negyedéhez képest. Éves összehasonlításban a növekedés 0,4 százalék volt az euróövezetben és 0,3 százalék az EU27 tagországaiban.</p> <p>Szintén tegnap tette közzé az Eurostat az augusztusi fogyasztói árszínvonal alakulásával kapcsolatos adatokat. Ezek szerint az euróövezet éves inflációja 2,5 százalékos, az EU27 éves árszínvonal emelkedése pedig 2,9 százalékos volt. Egyik érték sem mutat változást az előző havi adatokhoz képest. A havi fogyasztói árindex mindkét esetben 0,2 százalékosat tett ki. A tagállamok közül a legkisebb éves inflációs rátát Írországra (1,0%), Szlovéniára (1,2%) és Görögországra (1,4%) regisztrálták, míg a legnagyobb árszínvonal emelkedés Németországra (5,6%), Lettországra (4,6%) és az Egyesült Királyságra (4,5%) esetében volt megfigyelhető.</p>																																				
<p>Pozitív hangulat uralkodott csütörtökön az európai piacokon</p>	<table border="1" data-bbox="395 1267 1591 1478"> <thead> <tr> <th>Részvényindex</th> <th>Záró</th> <th>Vált. (%)</th> <th>Nyertesek (DAX)</th> <th>Záró (€)</th> <th>Vált. (%)</th> <th>Vesztesek (DAX)</th> <th>Záró (€)</th> <th>Vált. (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>DAX</td> <td>5 508,24</td> <td>3,15</td> <td>COMMERZ BANK</td> <td>1,74</td> <td>7,81</td> <td>BEIERSDORF</td> <td>41,05</td> <td>0,37</td> </tr> <tr> <td>CAC 40</td> <td>3 045,62</td> <td>3,27</td> <td>ALLIANZ</td> <td>65,73</td> <td>6,69</td> <td>BAYER</td> <td>38,69</td> <td>0,57</td> </tr> <tr> <td>FTSE</td> <td>5 337,54</td> <td>2,11</td> <td>DEUTSCHE BANK</td> <td>24,89</td> <td>5,82</td> <td>ADIDAS</td> <td>49,10</td> <td>0,95</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Részvénytőkepiac:</b></p> <p>Csütörtökön sem állt meg a heti kereskedést meghatározó pozitív hangulat az európai tőzsdéken, a jelentős részvényindexek kivétel nélküli erősödni tudtak a tegnapi nap folyamán. A befektetők optimista hangulatát nagymértékben javította, hogy a világ legnagyobb jegybankjai (az amerikai Fed, az euróövezet központi bankja (EKB), a Bank of England, a Svájci Nemzeti Bank és a Bank of Japan) tegnap délután közösen jelentette be, hogy a dollárlikviditás iránti fokozott piaci igény miatt újra elérhetővé teszik a 84 napos futamidejű dollárlikviditást nyújtó lehetőségeiket. A bejelentés különösen a bankszektor papírjaira volt kedvező hatással: a Stoxx 600 European Banking Sector index értéke 4 százalékkal erősödött a nyilatkozat után. Az FTSEurofirst 300 index értéke 2,1 százalékos emelkedést követően 931,92 ponton zárt, míg az euróövezet blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 3,47 százalékkal nőtt.</p>	Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	DAX	5 508,24	3,15	COMMERZ BANK	1,74	7,81	BEIERSDORF	41,05	0,37	CAC 40	3 045,62	3,27	ALLIANZ	65,73	6,69	BAYER	38,69	0,57	FTSE	5 337,54	2,11	DEUTSCHE BANK	24,89	5,82	ADIDAS	49,10	0,95
Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)																													
DAX	5 508,24	3,15	COMMERZ BANK	1,74	7,81	BEIERSDORF	41,05	0,37																													
CAC 40	3 045,62	3,27	ALLIANZ	65,73	6,69	BAYER	38,69	0,57																													
FTSE	5 337,54	2,11	DEUTSCHE BANK	24,89	5,82	ADIDAS	49,10	0,95																													

## USA

Emelkedett a munkanélküli segélyért folyamodók száma

A Bloomberg által készített felmérés eredményeként kialakult 411 ezer fős konszenzushoz képest, 428 ezren igényeltek első alkalommal munkanélküli segélyt az Egyesült Államokban az előző héten, amely június vége óta a legkedvezőtlenebb adatnak felel meg, és 11 ezer fővel haladja meg az egy héttel korábbi értéket.

Várakozásokon felüli árszínvonal növekedés augusztusban

Augusztusban 0,4 százalékkal nőtt a fogyasztói árszínvonal a megelőző hónaphoz képest, amely a Bloomberg medián előrejelzéséhez viszonyítva 0,2 százalékponttal magasabb. Ennek hátterében az élelmiszer-, energia-, és ingatlanárak emelkedése állt, azonban ezen volatilis elemektől megtisztítva, a maginfláció havi alapon 0,2 százalék volt a vizsgált hónapban.

Tovább csökken a feldolgozóipari aktivitás szeptemberben

A Philadelphiai FED által készített feldolgozóipari index tegnap közzétett adata alapján a régió gazdasági aktivitása szeptemberben (-17,5) tovább csökkent, azonban kisebb mértékben, mint egy hónappal (-30,7) korábban. A szállítmányozás, és új megrendelések második egymást követő hónapban negatív kilátással bírnak, azonban a vállalatok a foglalkoztatás némi javulását látják a vizsgált hónapban.

Kedvezőtlen New York-i FED index

Szeptemberben negyedik egymást követő hónapja csökkennek a New York-i feldolgozóipari szektor kilátásai az Empire State Manufacturing Survey statisztikái szerint, az index értéke -8,8 pontot ért el az aktuális hónapban, míg a piaci várakozás -3,9 pontot vetített előre.

Lassult az ipari termelés augusztusban

Az ipari termelés 0,2 százalékkal növekedett augusztusban a megelőző hónaphoz képest, a júliusi 0,9 százalékos bővüléshez viszonyítva azonban némi lassulás mutatkozik a vizsgált mutatóban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 209,11	1,72	Bank of America	7,33	3,97	Procter & Gamble	62,78	0,71
Dow Jones	11 433,18	1,66	JPMorgan Chase	33,81	3,08	Wal-Mart Stores	52,51	0,59
Nasdaq	2 607,07	1,34	General Electric	16,08	2,81	Pfizer	18,49	0,43

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	89,21	0,62	2 éves	0,2	0
Réz	3,94	-1,77	10 éves	2,08	+10
Arany	1 788,64	-1,68	30 éves	3,36	+9
Ezüst	39,83	-1,97			

Az összehangolt jegybanki intézkedés bevezetésének hírére jelentős emelkedés az amerikai tőzsdéken

Az alapvetően kedvezőtlen tegnap megjelent tengerentúli makroadatok ellenére, negyedik napja pluszban zártak csütörtökön az amerikai vezető részvényindexek (napi maximumukon), amelynek hátterében az Európai Központi Bank azon bejelentése állt, amely szerint a FED és más vezető országok jegybankjaival összehangolt monetáris élénkítő lépést vezetnek be, meghatározott ideig korlátlan dollárlikviditást nyújtva a kereskedelmi bankoknak. A bankpapirok vezetésével a Dow Jones 1,66 százalékot erősödött, az S&P 500 index 1,72 százalékkal emelkedett, míg a Nasdaq 1,34 százalékkal került feljebb a tegnapi kereskedés végére.

Jelentős másodpiaci hozamemelkedés

Az ECB bejelentésére erősödött a befektetők bizalma az európai adósságválság kezelését illetően, amelynek hatására a piaci szereplők a menedékként tekintett amerikai állampapírok felől a kockázatosabb eszközök irányába fordultak. Ennek következtében jelentősen emelkedtek a hosszú lejáratú államkötvények másodpiaci hozama, a 30 éves papíroké 9 bázispontot növekedett, a 10 éves kötvényeké 10 bázisponttal került feljebb, míg a 2 éves kincstárjegyeké nem változott a tegnapi kereskedés során.

A kedvező piaci hangulat miatt emelkedett az olaj, csökkent az arany ára	Az összehangolt monetáris intézkedés miatt javult a befektetők hangulata a globális gazdaság kilátásait illetően, így az olaj iránti kereslet is megnőtt, a nyersanyag árfolyama 0,62 százalékkal került feljebb. Az arany jegyzése a kockázatkerülés csökkenése miatt, összhangban a többi nyersanyag piaci mozgásával, 1,68 százalékkal mérséklődött, az ezüst értéke 1,97 százalékkal esett, míg a réz jegyzése 1,77 százalékkal került lejjebb.
--	---

### Ázsia

Ázsiában is jelentős pluszok	A kedvező ECB bejelentésnek köszönhetően, elsősorban az exportra termelő vállalatok, illetve a pénzügyi szektor részvényeinek vezetésével az ázsiai piac is jelentős emelkedést tud felmutatni, a dél-kóreai Kospi 3,7 százalékos emelkedett, a japán Nikkei 2,3 százalékos pluszban zárt, míg a Shanghai Composite Index 0,2 százalékkal került feljebb.
------------------------------	---