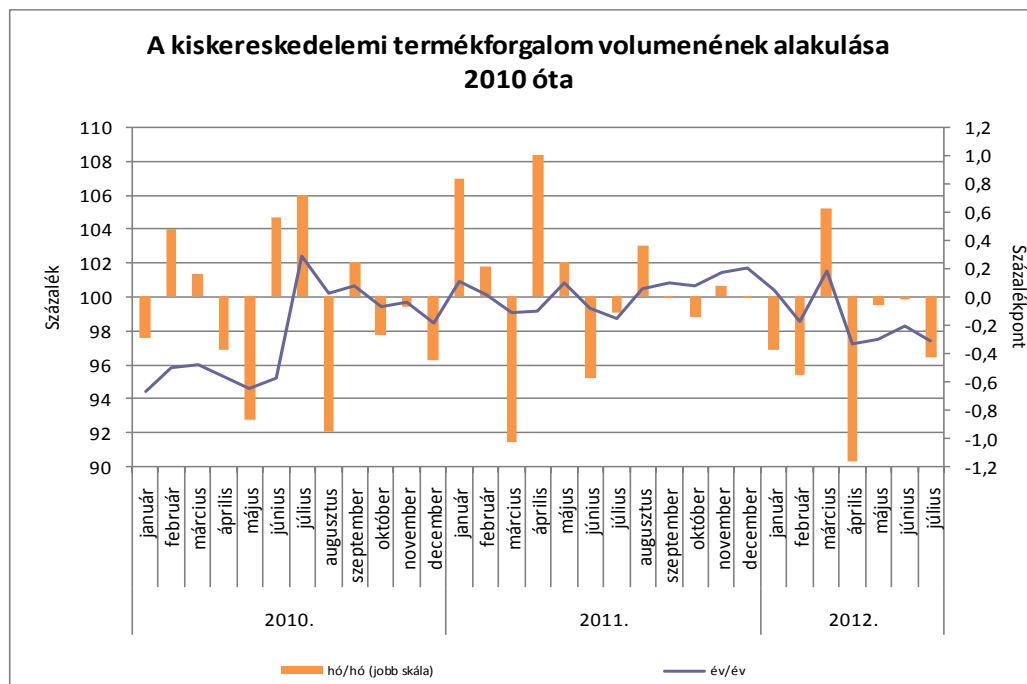




Magyarország

Mérséklődött a kiskereskedelmi forgalom



Forrás: KSH

Az élelmiszerek forgalma nőtt az első hét hónapban

A KSH ma publikálta a kiskereskedelem 2012 júliusára vonatkozó adatait. Ezek szerint 2012 első hét hónapjában éves alapon 0,2%-kal növekedett az élelmiszer és élelmiszer jellegű termékek értékesítése. Júliusban a kiskereskedelmi termékforgalom éves szinten mért 2,6%-os visszaesését főként a bútortermékek és műszaki cikkek eladások csökkenése eredményezte.

A fogyasztói bizalom némileg javult augusztus óta

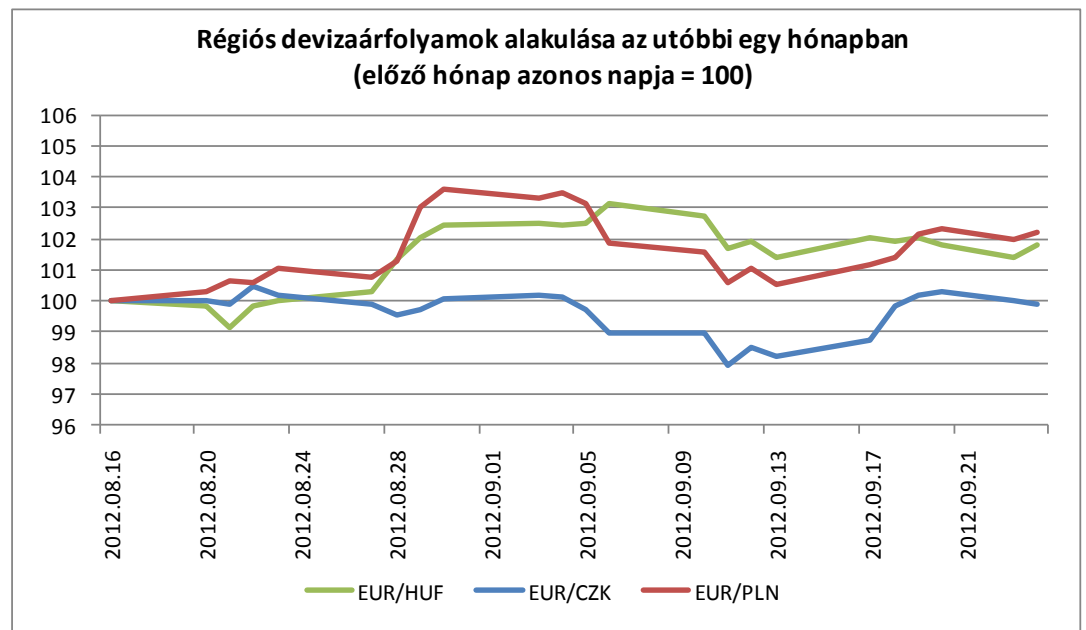
A GKI ma publikálta bizalmi és konjunktúra indexeit szeptemberre vonatkozóan. Ezek szerint az üzleti várakozások kissé romlottak, a fogyasztóiak viszont javultak. Az üzleti szférán belül a kereskedelem alágazat várakozásai javultak, az ipari rendelésállományokkal kapcsolatos megítélés szintén javult, míg a termelési kilátásoké és a készleteké romlott. A GKI fogyasztói bizalmi index szeptemberben emelkedett, s megközelítette ideji (áprilisi) csúcspontját, de ez még mindig alapvetően pesszimizmust tükröz.

Az augusztus végi 25 bázispontos kamatcsökkentés után a forint az elmúlt három hétben alapvetően a 281-285,5 sávban mozgott az euróhoz viszonyítva. A ma reggeli árfolyamok szerint tesztelte a sáv erős szélét a hazai fizetőeszköz, majd ezután gyengülni kezdett. Jelenleg egy euróért 282,6 forintot kell adni. Az EUR/USD árfolyam csaknem elérte az 1,3-as lélektani szintet a kedvező befektetői hangulatnak köszönhetően. A ma reggeli adatok szerint innen gyengülni kezdett a közös európai fizetőeszköz, jelenleg 1,294 körül ingadozik a dollárral szembeni kurzus.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	282,2	-0,02%	EUR/USD	1,2946	-0,32%	GBP/USD	1,6217	-0,25%
CHF/HUF	233,1	-0,06%	EUR/CHF	1,2102	0,02%	EUR/CZK	24,82	-0,33%
USD/HUF	217,9	0,32%	USD/JPY	78,00	-0,19%	EUR/PLN	24,8240	-0,33%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,63	0,00	Bubor ON	6,19	-0,02	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,60	-0,01	Bubor 1M	6,79	-0,01	BUX	18637,15	-0,25%
M12	6,67	0,01	3x6 FRA	6,45	0,16	BUMIX	1102,66	1,25%
Y3	6,68	0,00	2 év swap	6,21	-0,02	OTP Bank	3866	0,68%
Y5	6,79	-0,02	5 év swap	6,07	-0,02	Richter Gedeon	39525	-0,30%
Y10	7,25	-0,04	5 év bázisswap felár	-255,00	0,00	Magyar Telekom	428	0,94%
Y15	7,30	-0,03	5 év CDS	368,08	1,81	MOL	18315	-1,64%

Gyakorlatilag stagnált a forint

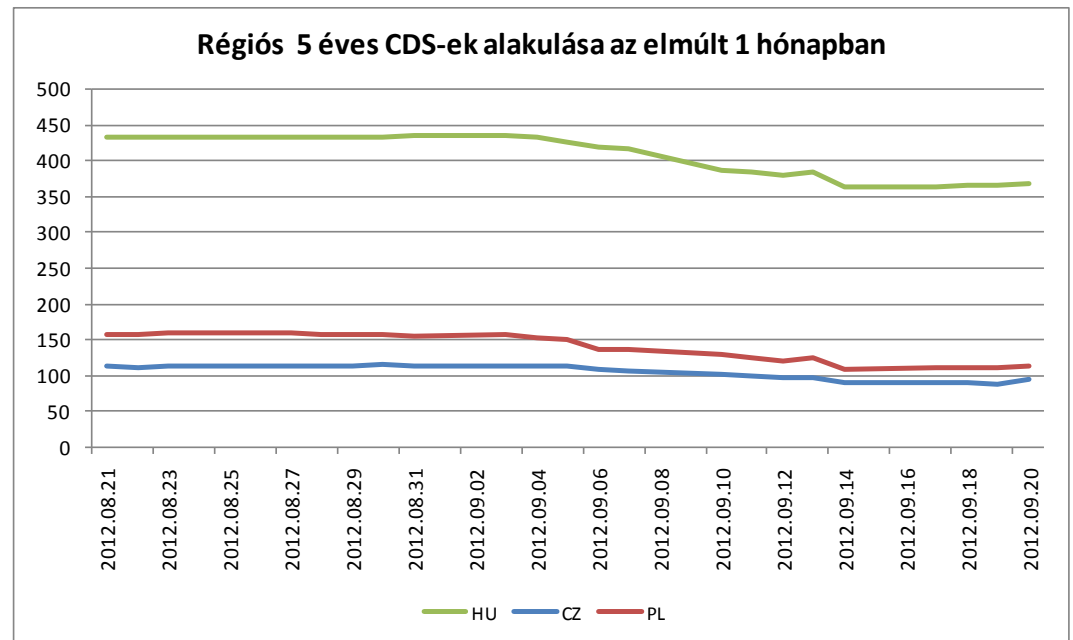


Forrás: Reuters

Csökkenett a BUX

Az európai indexek többsége pluszban zárta a pénteki kereskedést, azonban a hazai indexet zárásra lehúzták, így enyhe visszaeséssel zárta a hetet a BUX. Jelentős makroadat hiányában hangulati kereskedés zajlott a főbb piacokon. A régió tekintetében a magyar index az alsó harmadban végzett, egyedül a lengyel börze teljesítményét tudta felülmúlni. A magyar gyenge teljesítményért leginkább a MOL okolható, mely 1,64%-ot veszített értékéből. A Richter is lefelé húzta a tőzsdét, bár a gyógyszeripari vállalat papírjai csak 0,3%-kal értékelődtek le. A Telekom 0,94%-kal, míg az OTP 0,68%-kal került feljebb.

Az ÁKK pénteken nem tartott aukciót. A másodpiaci hozamok esetében kisebb csökkenéseket lehetett megfigyelni. Az éven belüli benchmark lejáratokon érdemi elmozdulás nem igazán volt, a 6 hónapos papír hozama 1 bázisponttal csökkent a 12 hónaposé pedig 1 bázisponttal nőtt. Az éven túli lejáratok tekintetében ennél markánsabb hozamcsökkenés volt megfigyelhető, átlagosan 2,25 bázisponttal mérséklődtek a hozamok. Legnagyobb mértékben a 10 éves papír hozama esett, mintegy 4 bázisponttal. Az ötéves magyar CDS továbbra is a 365-370 bázispontos sávban tartózkodik.



Forrás: Reuters

Növekvő termelői
árak
Németországban

A Német Statisztikai Hivatal közleménye szerint augusztusban a termelői árak havi alapon 0,5 százalékkal emelkedtek. A változás meghaladja mind a 0,4 százalékos emelkedést prognosztizáló értéket, mind pedig az előző hónapban mért stagnálás szintjét. Éves alapon 1,6 százalékkal magasabbak a termelői árak a tavaly augusztusi szinthez képest.

Emelkedő BMI
adatok az eurózóna
egészére
vonatkozóan

A Markit pénteken számos országra vonatkozóan publikált előzetes feldolgozóipari és szolgáltatásokra vonatkozó menedzser indexeket. Eszerint az eurózóna vonatkozásában a feldolgozóipari Beszerzési Menedzser Index (BMI) az augusztusi 45,1 pontról szeptemberben 46 pontra emelkedett. Mindemellett ugyancsak a valutaunió vonatkozásában a szolgáltatásokra vonatkozó BMI 47,2 pontról 46 pontra csökkent. Országok szintjén Németországban a feldolgozóipari BMI 44,7 pontról jelentős mértékben, 47,3 pontra javult, Franciaországban pedig az augusztusi 46 pontról szeptemberben 42,6 pontra csökkent. A német szolgáltatásokra vonatkozó BMI szeptemberben a szektor növekedését jelző 50 pont fölé került (50,6 pont), mely szintén a német gazdaság javuló teljesítményére utal, miután augusztusban még 48,3 ponton állt az index értéke.

Enyhe csökkenés a
brit kiskereskedelmi
eladásokban

A brit kiskereskedelmi eladások volumene augusztusban havi alapon 0,2 százalékos csökkenést mutat. Azt érték a várakozásokat 0,1 százalékponttal haladja meg és elmarad az előző hónap 0,3 százalékos növekedésétől. Az éves összehasonlítás jóval kedvezőbb képet mutat, 2011 augusztusához képest a kiskereskedelmi eladások 2,7 százalékkal emelkedtek.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 451,62	0,84	VOLKSWAGEN	155,05	3,44	METRO	25,30	-1,44
CAC 40	3 530,72	0,59	DAIMLER	40,21	2,50	K+S	38,36	-0,74
FTSE	5 852,62	-0,03	BAYER	67,50	2,43	ADIDAS	65,20	-0,59

Enyhe pluszban az
európai tőzsdék

A pénteki kereskedési hangulatot a spanyol mentőcsomagban való bizakodás határozta meg, az Európai Bizottság szóvivője közölte, hogy a bizottság a spanyol reformintézkedéseket fokozott figyelemmel kíséri.

A nap folyamán elsősorban a gyógyszeripari és banki papírok teljesítettek jól, a kereskedés végén az angol FTSE stagnálás közeli szinten (-0,03), a német DAX 0,84, a francia CAC 40 0,59 százalékos pluszban tudott zárni. A spanyol IBEX 35 elsősorban a Banco Santander 3,6 százalékos növekedésének köszönhetően 2,6 százalékos javult, 8230,7 ponton zárva. A nap nyertesei Angliában a Vodafone (+2%). Németországban a Deutsche Bank (+1,7%) és a Bayer (+2,4%), a francia tőzsdén pedig a Crédit Agricole (+2,2%) volt.

Az FTSEurofirst 300 index 1 119,46 ponton zárt, ami 0,40 százalékos emelkedést jelent a csütörtöki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,94 százalékos erősödést követően 2 577,08 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

A pénteki nap folyamán nem publikáltak gazdasági jellegű adatot az Egyesült Államokkal kapcsolatban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dob)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 460,15	-0,01	McDonalds	93,71	0,60	Coca Cola	38,03	-1,58
Dow Jones	13 579,47	-0,13	GE	22,53	0,45	Alcoa	9,13	-1,30
Nasdaq	3 179,96	0,13	Exxon	91,92	0,44	Cisco	18,90	-1,10

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	92,89	1,11	5 éves	0,67	-2
Réz	3,79	0,26	10 éves	1,76	-1
Arany	1 778,0	0,16	30 éves	2,95	-1
Ezüst	34,64	-0,46			

Az Európában tapasztalt kedvező tőkepiaci hangulat átmenetileg a tengerentúlon is érezte hatását, az irányadó részvényindexek pozitív tartományban kezdték meg a napot. A kereskedés folyamán azonban felerősödtek a globális növekedéssel kapcsolatos aggályok – az S&P 20-25 százalék közé tette egy esetleges újabb recesszió esélyét az Egyesült Államokban - valamint az európai adósságválsággal kapcsolatos fejlemények, így a tőzsdeindexek lejtmenetbe váltottak, a nap végére pedig csütörtöki záróértékük közelében fejezték be a kereskedést. A Dow Jones 0,13 százalékkal esett, a Nasdaq 0,13 százalékkal emelkedett, míg az S&P 500 gyakorlatilag stagnált. A Dow komponensei közül a McDonald's, valamint a General Electric szerepelt a legjobban, míg a leggyengébb teljesítményt a Cisco és az Alcoa mutatta fel.

A részvénypiacokon tapasztalt kedvezőtlen hangulat, valamint a világgazdasággal kapcsolatos aggályok miatt a befektetők ismét a menedékeszközként számon tartott amerikai állampapírok felé fordultak, melynek következtében kismértékben csökkentek a másodpiaci hozamok: A 10 és 30 éves kötvények hozama 1-1 bázisponttal, míg az 5 éves futamidejű papírok hozama 2 bázisponttal került lejjebb.

A kedvezőtlen piaci hangulat ellenére emelkedni tudtak a fontosabb nyersanyagárfolyamok. A nyersolaj hordónkénti ára 1,11 százalékos növekedést követően jelenleg a 93 dolláros szint alatt tartózkodik. Az arany és a réz szintén növelte értékét, előbbi 0,16 utóbbi pedig 0,26 százalékkal. Az ezüst azonban 0,46 százalékos veszített értékéből.

Ázsia

Vegyesen zártak a távol-keleti tőzsdeindexek

Jelentős makrogazdasági adatok hiányában főként a befektetői hangulat, valamint a vállalati hírek határozták meg a kereskedés irányát Ázsiában, melynek következtében az irányadó ázsiai tőzsdeindexek vegyesen zárták a mai kereskedést. A japán Nikkei 0,45 százalékkal, a hongkongi Hang Seng pedig 0,23 százalékkal került lejjebb, míg a kínai Shanghai Composite 0,23 százalékos pluszban, a dél-koreai Kospi pedig pénteki záróértéke közelében fejezte be a mai kereskedést.